

93家银行成为基础成员——

市场利率定价自律机制扩围

央行货币政策委员会第二季度例会提出——

灵活运用多种货币政策工具

本报讯 记者陈果静报道:作为利率市场化的“基础设施”,市场利率定价自律机制日前首次扩围。中国外汇交易中心公告显示,根据《金融机构合格审慎评估实施办法》,按照自愿参与原则,经自律机制的金融机构合格审慎评估,93家银行日前被吸收为基础成员。这93家银行包括民生银行、平安银行、光大银行、华夏银行等股份制银行及北京银行、南京银行、重庆银行等城商行,部分农商行、农合行、联社、外资行也在扩围名单之中。

市场利率定价自律机制是指由金融机构组成的市场定价自律和协调机制,对金融机构自主确定的货币市场、信贷

市场等金融市场利率进行自律管理,维护市场正当竞争秩序,促进市场规范健康发展。

据悉,市场利率定价自律机制成员分为基础成员和核心成员。此次新加入的93家银行属于基础成员,是经合格审慎评估,符合财务硬约束条件和宏观审慎政策框架要求且经营较为稳健的金融机构;核心成员则是金融机构中的“大腕”,是基础成员中系统重要性程度较高、市场影响力较大、自主定价能力等综合实力较强的金融机构。目前,工行、农行、中行、建行、交行、国开行、中信、招行、兴业、浦发这10家银行是市场利率定价自律机制中的核心成员。

公告显示,自律机制基础成员可申请参与上海银行间同业拆借利率(Shibor)和贷款基准利率(LPR)场外报价、发行同业存单等涉及市场基准利率培育的金融产品,并享有参与其他相关业务的权利,同时应履行遵守自律机制各项规章制度、执行自律机制决议、完成自律机制交办的工作等义务。

健全市场利率定价自律机制是我国利率市场化最迫切的目标之一。中国人民银行行长周小川此前撰文提出了利率市场化的“三步走”,其中近期目标是:着力健全市场利率定价自律机制,提高金融机构自主定价能力;做好贷款基准利率报

价工作,为信贷产品定价提供参考。近中期目标是,注重培育形成较为完善的市场利率体系,完善央行利率调控框架和利率传导机制。中期目标是,全面实现利率市场化,健全市场化利率宏观调控机制。

去年9月24日,市场利率定价自律机制成立并审议通过了《市场利率定价自律机制工作指引》、《贷款基准利率集中报价和发布规则》。央行副行长胡晓炼在自律机制成立暨第一次工作会议上表示,近期利率市场化的主要任务是建立市场利率定价自律机制、开展贷款基准利率报价工作、推进同业存单发行与交易。目前,三项任务都在运行和完善中。

本报北京7月7日讯 记者张忱报道:中国人民银行货币政策委员会2014年第二季度例会日前召开。对下一步的货币政策走向,会议强调,要密切关注国际国内经济金融最新动向和国际资本流动的变化,坚持稳中求进、改革创新,继续实施稳健的货币政策,灵活运用多种货币政策工具,保持适度流动性,实现货币信贷及社会融资规模合理增长。改善和优化融资结构和信贷结构。继续深化金融体制改革,增强金融运行效率和实体经济能力。进一步推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

会议分析了当前国内外经济金融形势。会议认为,当前我国经济运行仍处在合理区间,金融运行总体平稳,物价基本稳定。经济金融结构开始出现积极变化,但所面临的形势依然错综复杂,有利条件和不利因素并存。国际经济形势和主要经济体货币政策出现分化,发达经济体积极迹象增多,部分新兴经济体增速持续放缓。

债市互联互通需打破托管“瓶颈”

本报记者 王璐

热点聚焦

日前,《经济日报》记者了解到,有关部门正在酝酿允许商业银行在证券交易所开展债券回购交易,并有可能很快实施。这将是商业银行时隔10多年后在证券交易所重启该项业务。同时,也有消息称,信贷资产证券化产品的发行将由“审批制”改为“备案制”,目前部分银行已接到口头通报。根据一行三会监管协调机制达成的共识,明确了信贷资产证券化产品发行的16字原则,即“审批资格、报备产品、自选市场、集中登记”。

资产证券化项目推进慢

所谓债券回购交易,是一种以债券作抵押的资金借贷行为,作为重要的资金融通平台,此项业务对于商业银行管理流动性、更好地匹配长短期资金大有裨益。而信贷资产证券化则是商业银行盘活存量资产的重要手段。

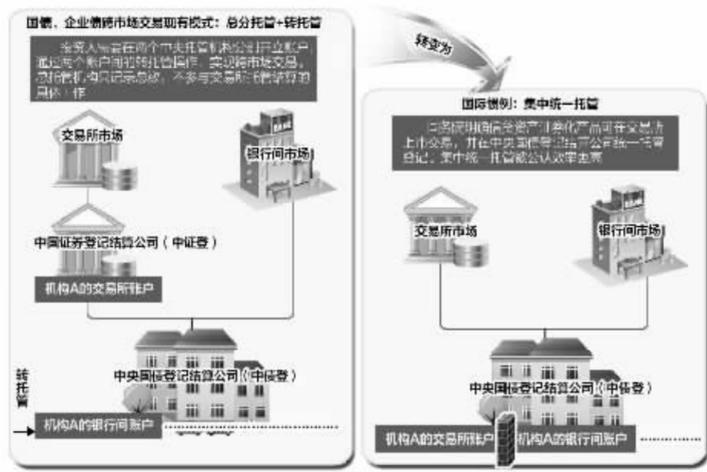
债券市场的两项新政策都是有助于金融机构改善流动性管理的简政放权措施,其得以推进的起因,业内普遍认为与不久前平安银行信贷资产证券化产品(“平安银行1号”小额消费贷款资产支持证券),以下简称“平安1号”先“夭折”又“复活”有关。统计数据显示,自去年8月国务院决定进一步扩大信贷资产证券化试点,在随后批准的共计4000亿元额度中,目前资产证券化项目完成仅不到四分之一。

托管制度的创新是平安银行发行信贷资产证券化产品的关键点。据了解,“平安1号”在中央国债登记结算有限责任公司托管,在上海证券交易所交易,而不是像以前那样先由中债托管,然后在中国证券登记结算有限责任公司转托管。由于债券通过两个托管机构进行交易结算,效率很低,所以此次“平安1号”的尝试也让更多银行看到了希望。

链接

债券市场“集中统一托管”之所以尚未顺利推行,一个重要原因是对于丙类账户风险“死灰复燃”的担忧。

据业内人士介绍,银行间市场债券托管账户分甲、乙、丙3类。甲类既能办理自营业务也能代理丙类交易结算,乙类只能办理自营业务,丙类是指通过甲



虽然“平安1号”发行出现波折,但《经济日报》记者从有关方面获悉,其超额认购情况比较理想,其优先级两档最终发行的认购倍数达到1.5倍和1.38倍。从投资者结构看,非银行资金认购占到69%,而以往信贷资产支持证券的投资中,银行资金占到67%。此次发行的信贷资产证券化产品的投资者结构发生了逆转,有利于信贷资产“出表”和分散风险。

托管成本需降低

在我国债券市场,“总分托管”和“集中统一托管”之争由来已久。

据业内人士介绍,“总分托管”是目前我国债券市场的现状,投资者需要在中债登开立总账户,在中证登开立分账户,通过在两个账户之间转托管债券,来实现跨市场交易。中债登的总账户虽然记载了债券发行总额,但无法全面记载持有人活动明细,投资者在交易所的活动在中证登分账户记载。

而“统一托管”模式,是由投资者在中债登一个托管机构开立账户,其持有的债券在该账户集中托管,全面记载活

动明细,投资者据此可以同时参与交易所市场和银行间市场的交易,而无需转托管,环节少、效率高。

投资者用一个账户,一套管理体系就能够支持多个市场的交易——“统一托管”模式是国际规则倡导、国际市场通行的一种模式。十国集团央行支付清算系统委员会在2001年颁布《证券结算系统推荐标准》中共提出19条标准,其中“中央托管机构”条款明确提出:“通过将托管和转账集中于单一实体,可以实现规模经济并有效降低成本。”而据美国证监会评估,集中统一托管可以使债券交易成本降低63.5%;如果将多个托管机构的系统互联,则只能使交易成本降低9.6%,远不如统一托管。而“总分托管+转托管”模式下,每一个投资者都需要建设两套技术系统、两套制度流程,以对应两个后台,这意味着成千上万的投资者都要重复建设。

应更注重效率

据业内人士介绍,国债和企业债实行“总分托管”模式在我国已有十多年,

监管视线

用EAST系统强化金融监管

本报记者 钱菁旒

日前,湖北银监局首次应用EAST系统(现场检查分析系统)对辖内某城市商业银行开展了操作风险、授信业务、资金业务等项目的现场检查。据悉,这是该局在大数据时代应用计算机系统对信息化环境下实施现场检查监管模式的积极探索。

据《经济日报》记者了解,EAST系统目前尚处于开发应用的初级阶段,机械地使用容易,但实现检查思路与分析技术无缝对接,让应用EAST系统的成效最大化并非易事。

在具体操作过程中,结合该城商行的实际情况和检查可操作性,湖北银监局首先量身定做了“贷款转保证金、贷款转定期存款、借新还旧、贷款进入影子银行、存款冲时点”等17个分析模型,将检查思路转化为计算机语言。

其次是捕捉疑点信息。各类检查模型的建立是捕捉疑点信息的第一步,第二步是设置参数。参数越狭窄,疑点信息越少;参数越宽泛,疑点信息越多。如在该城商行贷款转保证金的检查中,将贷款时间与保证金存入的间隔时间作为参数,如果参数设置为1天,疑点金额为2.2亿元;天数为3天,疑点金额为12亿元;天数为5天,疑点金额为50亿元。

现场检查人员根据该城商行的实际情况和现场检查经验设定适当的参数后,将该城商行的数据导入EAST系统,于是自动生成疑点信息8万余条,涉及金额70多万元。其中,信贷新规执行类1086条、资产质量分类18条、柜员操作风险类4546条、授权授信管理类14条、负债项目管理类219条、员工行为排查类680条、信用卡业务类6582条、信息科技保障类13条和存款实名制管理类6.6万条等。

EAST系统的应用并非一蹴而就,必须与手工检查相结合。根据EAST系统提供的疑点线索,现场检查人员围绕各类疑点信息认真核查,查实涉及问题近10个方面,金额50多亿元。如贷款挪作银行承兑汇票保证金46笔,金额2.7亿元;贷款转定期存款8笔,金额7695万元;贷款资金转入影子银行2笔,金额9700万元;贷款用途不合规4笔,金额3400万元;信贷新规执行不严3笔,金额6174万元;发现员工违规自办业务8笔,金额7.8万元等。

“EAST系统本身还需进一步完善。”湖北银监局有关负责人表示,目前该系统潜能还未完全发挥,现有的一些系统功能还需进一步健全,如全国各省市商业银行总、分、支行的数据信息还未联通、业务检查分析系统和流程管理子系统未能实现自动对接、流程管理系统无法实现多层级分派任务等。随着EAST系统的不断改进,临时性、突击性、运动式的现场检查将逐步退出历史舞台,持续性、规律性、有效性将成为现场检查的“主旋律”。



浙江台州银监分局以路桥农村合作银行作为试点绘制金融网络地图。该地图从镇、村两个层面,对营业网点、金融便利店等用不同颜色、不同图形,进行区别化、醒目化标识。该行基层员工根据图中的每个标注点,进行针对性服务,基本建立起以1公里为半径的基础金融服务圈。 鲍一铭摄

观察

从源头整治违规揽存

莫开伟 谭伟

眼下,不少大型商业银行以防“钱荒”为名,玩起了暗地违规揽存的把戏:有的不惜成本借助外地“资金掮客”在各地大拉存款,为其提供游山玩水费用;有的对存款大户们提供专车接送、免费旅游等优质服务,以“截留、稳定”存款。

违规揽存禁而不绝,一方面是因为商业银行有存款业绩考核压力。存款任务完成好坏,与银行高管业绩及员工收入直接挂钩。另一方面也是因为监管部门对违规揽存监管不到位、处罚不严;有时候即便发现了苗头,查找到了证据,往往也是高高拿

起,轻轻放下,造成存款乱象久治不愈。

违规揽存对金融业危害不浅。其一,孽生了职业“金融掮客”,大打政策擦边球,容易引发非法集资、诈骗等违法犯罪行为。其二,加剧了存款弄虚作假行为,造成国家金融宏观统计数据失真,误导货币政策制定。其三,容易引发银行经营风险,也极易滋生腐败。其四,不利于实体经济发展。靠高额回报和变相增加支出拉来的存款,既抬高了社会整体融资成本,导致银行经营利润下降,同时也会诱发银行转嫁成本,不断抬高贷款利率,从

而增加实体经济融资成本。

为确保存款竞争市场规范有序,营造银行融资生态,必须对违规揽存加大整治力度:一是需要建立存款增长科学考核指标体系。各商业银行分配存款增长指标要根据居民收入增长实际和当地经济总量,制止不切实际盲目下达高指标和追求高增长行为,防止基层弄虚作假。同时,降低存款增长与高管、员工绩效挂钩系数,引导全员用改善服务态度、创新服务方式、提高服务效率等手段去吸引客户,确保存款行为理性,使存款增长客观、真实。

二是需要建立内外结合的立体监管体系,堵上引起违规揽存的各种诱因。各商业银行应进一步完善存款内控监督体系,把预防措施引入揽存活动中;严格财务费用审核,对涉及存款的各种费用应加大审计力度,防止其中的“猫腻”。同时,银监部门应加大监督与追责力度,组建专门力量,对银行存款业务开展经常性检查;建立监督举报平台,接受社会各界及存款户举报,对违规揽存个案不姑息迁就,从严惩处,形成监管震慑效应,使违规揽存者望而却步。