

央行明年将实施宏观审慎评估体系

防止金融机构资产腾挪规避信贷调控

本报北京12月29日讯 记者张忱报道：中国人民银行今天发布消息称，从2016年起，将现有的差别准备金动态调整和合意贷款管理机制升级为“宏观审慎评估体系(MPA)”。MPA从以往关注狭义贷款转向广义信贷，将债券投资、股权及其他投资、买入返售资产等纳入其中，有利于引导金融机构减少各类腾挪资产、规避信贷调控的做法。宏观审慎资本充足率仍是评估体系的核心。

央行表示，2011年以来实施的差别准备金动态调整和合意贷款管理机制，在加强宏观审慎管理、促进货币信贷平稳增长、维护金融稳定方面发挥了重要作用。

合意贷款，实际就是指差别准备金动态调整机制，其核心内容是指金融机构适

当的信贷投放应与其自身的资本水平以及经济增长的合理需要相匹配。信贷扩张越快，偏离合意水平越多，未来积累的风险就可能越大。因此，资本要求就会相应提高，以抑制金融扩张的顺周期波动，防范系统性风险积累，保障金融支持实体经济的可持续性。

合意贷款具有透明、规则化以及动态调整的特点。金融机构可根据既定公式和相关参数自行测算合意贷款增速，并了解宏观政策取向和导向。这在最大程度上限制了人为的自由裁量权，也体现出其与传统贷款规模分配的根本区别。

央行表示，MPA体系既保持了宏观审慎政策框架的连续性、稳定性，又有改进：一是MPA体系更为全面、系统，重点考虑

资本和杠杆情况、资产负债情况、流动性、定价行为、资产质量、外债风险、信贷政策执行等七大方面，通过综合评估加强逆周期调节和系统性金融风险防控。二是宏观审慎资本充足率是评估体系的核心，资本水平是金融机构增强损失吸收能力的重要途径，资产扩张受资本约束的要求必须坚持，这是对原有合意贷款管理模式的继承。三是从以往的关注狭义贷款转向广义信贷，将债券投资、股权及其他投资、买入返售资产等纳入其中，有利于引导金融机构减少各类腾挪资产、规避信贷调控的做法。四是利率定价行为是重要考察方面，以促进金融机构提高自主定价能力和风险管理水平，约束非理性定价行为，避免恶性竞争，维护良好的市场竞争环境，有利于降

低融资成本。五是MPA体系更加灵活、有弹性，按每季度的数据进行事后评估，同时按月进行事中事后监测和引导，在操作上更多地发挥了金融机构自身和自律机制的自我约束作用。六是MPA体系既借鉴国际经验，又考虑了我国利率市场化进程，结构调整任务重等现实情况，有利于促进金融改革和结构调整。

央行表示，此次升级的目的是进一步完善宏观审慎政策框架，更加有效地防范系统性风险，发挥逆周期调节作用，并适应资产多元化的趋势。下一步，人民银行将继续实施好稳健的货币政策，在借鉴国际经验和立足国情的基础上，不断完善宏观审慎政策框架，为结构性改革营造适宜的货币金融环境，防范系统性金融风险。

中国保监会主席项俊波：

把防风险放在更突出位置

本报北京12月29日讯 记者姚进报道：在中国保监会今日召开的保险行业风险防范工作会议上，保监会主席项俊波表示，要妥善处理好改革、发展与防范风险的关系，努力提高保险行业防范风险的能力，坚决守住不发生系统性和区域性风险的底线。

目前，一些中小保险公司引领的险资举牌潮背后的资产负债错配风险，正引起监管部门的高度关注。“随着市场主体增多，投资渠道不断拓宽，各类风险正在逐步显现。2016年偿二代将正式实施，新的监管指标更加体现风险导向，部分公司将面临偿付能力降低的风险。”项俊波表示，低利率市场环境下，债务信用风险、资产负债错配、资本市场波动、利率下行等风险因素将给保险投资收益带来更大的不确定性。满期给付和退保高位运行，将对一些公司的流动性造成不利影响。部分领域、个别机构仍然案件多发，非法集资等案件风险依然突出。随着保险对实体经济渗透度提高，来自宏观经济运行、其他金融市场的风险因素，可能通过多种形式和渠道对保险行业产生交叉传染和风险传递。

项俊波要求，要把防范风险放在更加突出位置。以偿二代正式实施为契机，进一步加强全面风险管理，不断健全风险防控制度机制，定期开展压力测试，加强对风险的监测和预警，坚决守住不发生系统性和区域性风险的底线。

宁波民间资本参与农信社改革提速

本报讯 记者常艳军报道：浙江宁波民间资本进入银行业取得新进展，宁波银监局正努力推动优质民间资本入股当地银行业金融机构。

据了解，宁波市农合机构利用股权结构优化、股份制改革契机，积极引入农村经济合作社、农业龙头企业、种粮大户等优质涉农民营资本。目前，宁波市9家农合机构合计吸引民企股东约1500户，吸纳民间资本61.57亿元，占股本总额的99.6%。

农行河北分行支持现代农业发展

本报讯 记者宋美倩、通讯员杨珊报道：农行河北分行立足于县域资源优势和产业特色，加大对龙头企业、专业大户、合作社、农业园区、流通体系等现代农业及其上下游企业的支持力度。截至目前，县域各项贷款余额1271.9亿元，比年初增加109.7亿元。

该行以龙头企业、合作社、专业大户和农业园区为重点，支持农业主体专业化、组织化，发放农业产业化龙头企业贷款36.1亿元，余额54.9亿元，比年初增长3.8%，国家级、省级龙头企业服务覆盖率分别达到91%、72%。同时，该行建立家庭农场、专业大户目标客户库，由省分行实行名单制管理，创新风险补偿基金担保农户贷款等新产品，稳步加大投放。目前累计支持专业大户、家庭农场2591户，贷款余额2.55亿元，较年初增加1554户、1.03亿元。

抚顺国税前11个月税收增23.4%

本报讯 截至今年11月底，辽宁抚顺市国税全口径税收收入完成115.1亿元，为年计划的94.4%，同比增长23.4%，全口径收入首创“十二五”以来同期历史新高。地方公共财政预算收入完成14.95亿元，完成年计划的96.4%，同比增长9.9%。

今年以来，抚顺市国税局以开展“三严三实”专题教育为契机，将税收工作质量考评引入绩效管理工作中，着力优化个人绩效量化考评，在着力提升机关工作效能的同时，有力促进了税收工作落实和工作作风转变。

一线传真

河南南阳：

“诚信贷”缓解小微融资难

本报讯 记者夏先清、通讯员郭云峰报道：“一周左右时间，一张‘税银卡’就获得了30万元信用贷款，这笔贷款为公司解了大额采购的燃眉之急啊！”这几天河南南阳建兴制衣总经理吴建兴心里特别高兴，他特意赶到国税部门表达他的谢意。

吴建兴从事制衣业多年，今年公司资金短缺，在最困难的时候，光大银行南阳分行的“税银卡”项目给了他支持。根据公司近两年良好的税务信誉，公司在不到两周时间内就获得了30万元信用贷款。

“税银卡”是光大银行携手河南南阳市国税局，推出的以纳税信用换取信用额度的金融融资服务。主要服务对象是依法纳税的小微企业主和个体经营者，小微企业主只要注册经营满2年，有1年的完整缴税记录，纳税经营情况正常，就可申请办理，最高额度可达30万元。

今年8月启动“税银合作”以来，南阳市国税局管理的企业中已有406户小微企业通过预审批，118户企业取得信用贷款2600多万元。南阳市国税局局长宋彬说：“通过‘税银卡’得到融资的小微企业主，资金问题得到了有效缓解，既激励了创业，又促进了就业，使纳税人真正享受到了税收优惠政策的红利。”

本版编辑 梁睿 温宝臣

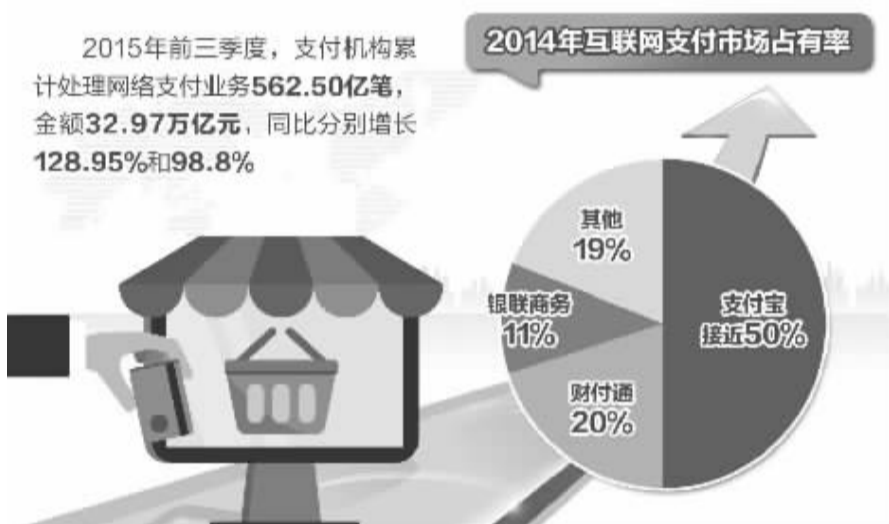
网络支付监管新规重在平衡便捷和风控——

支付行业“乖孩子”有糖吃

本报记者 陈果静

热点聚焦

近年来，与支付机构相关的风险事件不断。一方面，由于支付账户实名的比例较低，容易出现欺诈、套现等风险；另一方面，支付机构“野蛮生长”加大了资金流动性管理压力和跨市场交易风险。办法的出台，将促使支付市场逐步走上健康发展轨道



行业格局将更集中

新规实施后，未来支付行业格局又将有何变化？“新规无疑会导致行业格局更加集中，行业龙头地位进一步加强。”王剑认为，新规对支付机构实施分类管理，对“乖孩子”给予“监管优惠”的“奖励”，允许其提高灵活性，创新空间较大。而对于其他表现不佳的机构，则会加强监管。

“这种分类监管的模式将导致行业龙头更强势，行业格局也更集中。”王剑表示。目前，互联网支付行业市场格局已初步形成寡头垄断局面。根据艾瑞咨询数据，2014年互联网支付行业中，支付宝的市场占有率接近50%，排名第二位的财付通占20%左右，而后第三名是银联商务的11%，其他企业占比均极低。

“在实施分类监管后，龙头企业由于长期以来接受较为密切的媒体关注和较为严格的监管，一般来说合规性较强，将来也极有可能成为‘乖孩子’。”王剑表示，行业龙头能获得监管灵活性和创新余地，未来的业务空间将会更大。相较之下，排名靠后的支付机构发展会更加艰难，甚至退出市场。对于支付机构来说，这将是一个大浪淘沙的过程。

《非银行支付机构网络支付业务管理办法》将于2016年7月1日起施行。

新规出台后，支付机构的发展前景如何？中国社科院金融所支付清算研究中心主任研究员杨涛表示，新规通过在支付效率与安全目标之间进一步寻求平衡，将会促使重要性新增却又问题凸显的支付机构市场，逐步走上健康发展轨道，使遵守行业规则的支付机构——“乖孩子”做大做强。

跨市场风险。为此，央行于2010年颁布了《非金融机构支付服务管理办法》，开始对非金融支付机构施行监管，并采用牌照制管理。

近几年，支付机构行业不断发展，机构数量不断增多，规模也愈发庞大，此前，为鼓励创新，监管层一直采用的是包容性监管，在行业发展至今天的规模后，进一步加强监管，防范风险尤为重要。

平衡便捷与风险

近年来，与支付机构相关的风险事件不断。一方面，由于支付账户实名的比例较低，容易出现欺诈、套现、洗钱的风险；另一方面，支付机构“野蛮生长”加大了资金流动性管理压力和跨市场交易风险。更重要的是，机构对金融消费者的资金和信息安全保护不足，消费者权益困难。新规之下，支付机构过去“野蛮生长”乱象将得以遏制。

“如何处理好支付机构效率与风险的关系是重中之重。”杨涛认为，与银行相比，支付机构给消费者带来的服务理应更加及时和便利，但由于许多创新走到了监管前面，也在部分环节存有潜在风险。因此，需要在便捷和风险之间取得平衡。

对此，新规一方面围绕业务关系相对复杂的银行卡快捷支付，既设定了底线原则，又给予保障便利的、责权相称的弹性政策空间；另一方面，按照实名程度将支付账户分为3类，赋予不同的功能，并列出了相应的业务“负面清单”。“客观来看，新规已在规范前提下，尽可能降低对消费

者支付便利的影响。”杨涛表示。

新规更牢牢牵住个人实名制这个掌控风险的“牛鼻子”。对此，拉卡拉高级副总裁唐凌认为，新规针对不同的机构，依据其风险等级实行不同的监管方式和手段，在最大限度地满足行业和社会需求的同时，也最大限度地保护了所有消费者的权益，将系统性风险控制到了最低，这对于整个行业的未来发展具有很强的指导意义。

延伸阅读

新规对消费者“买买买”影响不大

《非银行支付机构网络支付业务管理办法》出台后，一些消费者表示，设置限额是否会影响购买“大件”商品？微信红包还能发吗？记者采访多位业内人士，他们认为，这些担忧大可不必。

“绝大部分客户的网络支付行为，即使仅通过支付账户进行，也不会受到影响。”中国人民大学重阳金融研究院客座研究员董希淼解释称。《办法》基于保护客户资金安全的考量，设置了单日累计限额：对支付机构采用不包括数字证书、电子签名在内的两类以上要素进行验证的交易，单个客户单日限额5000元；不足两类要求进行验证的交易，单个客户单日限额1000元。数据显示，2014年全年使用支付账户余额付款，累计5000元以下

的个人客户数量占80.13%。因此，《办法》日累计限额管理措施，可以满足绝大部分客户的实际需求。而且，客户使用银行账户付款，如银行网关支付、银行卡快捷支付，更是不受支付账户限额的约束。

临近元旦和春节，新规之下，能否正常收发微信红包也是很多消费者关心的问题。央行支付结算司司长谢众表示，明年7月1日之后，收取红包不受限制，即便微信用户在未进行实名认证时，仍可正常收红包。《办法》对小微微信红包用户不会造成太大影响。“大额红包的发放还可以使用快捷支付或银行网关直接支付。”中国支付清算协会秘书长蔡洪波说，消费者如能配合支付机构实现多渠道的身份验证，提升支付账户等级，限额完全够用。

助近70万寒门学子圆梦

国开行内蒙古分行累计发放生源地助学贷款39亿元

本报记者 陈力

数最多、贷款金额占比最大、覆盖旗县和高校最广的金融机构。“支持了近70万家庭贫困学生走进大学校门，体现了普惠金

链接

江西会昌农房抵押贷款助农“拔穷根”

本报记者 赖永峰 通讯员 许运生

“我们农村的房子也能抵押贷款了，及时解决了我种橘柚的资金难题。”日前，江西省会昌县周田镇中桂村贫困户张永贵告诉记者，该县农商银行发放的6万元贷款给一直想脱贫致富苦于无“起伙粮”的他带来了创业机会。

2014年4月，会昌县率先在江西省试

融理念，“国开行内蒙古分行行长马健认为，“分行将最大限度地实现学生贷款的应贷尽贷，将好事办好”。

点农民住房财产权抵押贷款。对于受理农房抵押贷款的银行，由县财政承担30%的风险，并按放贷总金额的2.5%给予补贴。截至今年11月底，已有666户农民以农房抵押获得了9810万元银行贷款，一批贫困群众通过贷款发展脐橙、橘柚、烟叶、生猪等特色种养产业实现脱贫致富。



日前，国家开发银行内蒙古分行和内蒙古自治区教育厅再次握手，共同签订了2015年生源地助学贷款提款协议。新增贷款8.39亿元，支持家庭经济困难学生13.4万人，贷款人数、金额为历年之最。

从2006年发放首笔高校助学贷款算起，国开行内蒙古分行开展助学贷款业务已经走过第十个年头。10年来，分行累计发放助学贷款近40亿元，支持家庭经济困难学生近70万人。其中，累计发放生源地助学贷款39亿元、支持学生近68万人；累计发放高校助学贷款9030万元，支持学生近2万人。

从2000年开始，内蒙古就和全国其他省份一样，正式启动实施了国家助学贷款政策。“但由于最初的助学贷款政策在

制度设计上不合理，且个人信用信息的基础数据库也未建立，直接导致助学贷款的违约率居高不下。”

“到2005年，为自治区办理助学贷款几大商业银行均叫停了助学贷款业务，”内蒙古自治区教育厅副厅长张亚民告诉记者，“正在这时，国家开发银行内蒙古分行本着‘急政府所急，雪中送炭’的理念，主动开展助学贷款业务”。就读于内蒙古大学文学与新闻传播学院的刘娜告诉记者，当年她拿到录取通知书时，家庭因灾返贫，以为大学梦断。正是国开行内蒙古分行的生源地24000元助学贷款，帮她完成了高等教育。

目前，国开行内蒙古分行是内蒙古自治区开展助学贷款业务时间最长、贷款人