

Finance

■关注危机下的监管层风险管控

全天候监控 保监会摸底寿险公司现金流

◎本报记者 黄蕾

镜鉴次贷危机,保监会调查摸底国内保险业资金运用现状的步伐正在加快。我们每天早上9点和下午4点都要向保监会报告国外总部的资金现状,基本上24小时监控。”一家外资保险公司在华代表处首席代表昨日透露。

继本报近日独家报道保监会摸底非寿险投资产品同时要求提取准备金后,昨日,又有知情人士向本报记者透露称,保监会对于寿险公司的现金流摸底工作也在紧锣密鼓地展开。近日,两份重要文件下发至各地保监局以及相关寿险、健康险公司,《关于建立寿险公司现金流预测报告制度的紧急通知》以及《关于建立寿险业防范退保风险应急工作机制的通知》。

现金流预测报告制

从本报拿到的这两份通知来看,为摸清目前寿险公司现金流状况,保监会要求相关公司在基本情景下预测现金流,并进行压力测试和公司特定风险测试。

一家寿险公司相关负责人向记者解释称,基本情况主要采用与动态偿付能力测试和公司业务规划相一致的最优估计。压力测试是对退保、资产价格和新业务等参数的变动进行的现金流测试。而公司特定风险测

试是指保险公司根据自身可能面对的特定经营风险进行的现金流测试。

特定经营风险包括但不限于集中满期、额外承诺兑付、投资性业务萎缩、退保费用降为零后形成的退保上升等情形。保监会要求我们结合公司实际经营情况,对自身特定风险进行充分估计并做出客观评估。”上述负责人对记者说。

据记者进一步采访了解,退保压力测试方面,保监会要求将基本情景中的投连险、万能险退保率假设乘以200%,其余业务退保率假设乘以150%。资产价格压力测试,则将权益性资产公允价值一次性下降30%并保持不变。

一位知情人士还透露说,除预测和报告公司整体现金流外,保监会还要求保险公司应对单设账户管理的业务进行分类现金流预测,至少包括分红险、万能险、投连险这3项业务的分类现金流。

值得一提的是,保监会要求现金流预测报告由公司总经理、财务负责人和总精算师负责,由总经理签发现金流预测报告并承担最终责任。自今年第三季度起,保险公司必须在每一个季度结束后20天内提交现金流预测报告。监管部门重视的程度可见一斑。

全面排查退保风险

另外,一位不愿意透露姓名的知



情人士透露说,在防范退保风险方面,保监会成立了防范退保风险工作小组,负责统筹协调寿险行业的退保风险应急处置工作。由保监会主席助理陈文辉任组长,保监会寿险、办公厅、中介和法规等相关职能部门负责人为小组成员。

同时,保监会还要求各级应急工作小组制定退保应急处置预案,建立重大退保事件的预警、监测和反应处理系统。保监会的要求非常细化,包括各级应急小组要建立预警信息报告制度和

突发事件报告制度,指定专门的联络员,确保退保情况及时畅通地搜集汇总。”上述一位寿险公司负责人说。

为防患于未然,保监会还要求我们根据自身情况对退保风险进行全面排查,同时加强对现金流的监测,以确保一旦发生退保,有足够的现金支付,确保市场信心。对可能引发退保的各种风险隐患,还要求我们指定详细的退保处置预案上报保监会。预案包括退保事件的处置原则和程序。”据上述负责人透露说,为了保

证有充足的人力、物力、财力支持处置工作,目前对于一些新申报的保险产品以及营业部,保监会的审批比以往更加严格。

反观昔日堪称全球保险旗舰的AIG之所以陷于今日境地,从保险业自身而言,可以说是祸起创新投资,祸起资金运用风险防范之不足。保监会这次反应特别快,从目前各公司的运营状况来看,基本没有出现过现金流紧张的情况。”一位不愿具名的业内资深人士告诉记者。

金融危机加剧混业担忧 上海金控组建无新进展

◎本报记者 邹靓 唐真龙

上海组建金融控股集团自媒体披露以来一波三折,在上海市属金融机构完成了新一波人事更替之后,有业内人士猜测此举是为组建上海金控的有力铺垫。然而,上海市金融办知情人士昨日在接受记者采访时表示,上海金控目前尚无新的进展,市政府还将可能重新考虑相关国资公司的行政化整合。

9月初,上海国际集团向上海市政府相关部门提交了第三阶段的资产重组方案,拟在集团下设国际控股公司、实业集团和资产管理公司三个业务板块。而在10月中旬的上海金融论坛上传出的信息却发生了变化。上海金融工委书记吴建融明确表示,上海国际集团本质上是一个地方国资投资金融的多元化投资公司,并非金融控股公司,这个定位上海市政府没有变过。

吴建融的表态增加了外界对上海金控组建不确定性的揣测。据知情人士透露,其主要障碍来自于自美国爆发金融危机后,国家对混业经营风险的诸多担忧。

上述知情人士说,就国内的情况来看,目前尚没有金融机构形成真正意义上的混业经营模式,“有关混业经营的问题决定权在中央政府,在国家相关政策放开之前,上海只能是做一些研究,而研究和实际操作是两回事。”

知情人士分析认为,以目前国际金融危机尚未明朗、国内经济下行尚未回调的情况看,是否要组建上海金控以及混业经营在中国是否可行等问题,都还是未知数,上海市政府甚至有可能重新考虑上海国际集团、上海国资公司等行政化整合。”

上海银行 09年 拟新增500亿元信贷

上海银行11月27日表示,为贯彻落实扩内需的中央十项措施和上海市委市政府八项措施,该行将全力扩大信贷投放总量,从今年起明年拟新增500亿元信贷资金。重点用于支持中小企业发展、支持民生工程、支持节能减排等五个方面。

上海银行表示,明年该行将加强与各级政府的沟通合作,支持有订单、有市场、有现金流、经营管理规范的中小企业,以及高科技和创新型的中小企业。(邹靓)

欧阳卫民:央行将加快银行卡的相关立法工作

◎本报记者 苗燕

央行支付结算司司长欧阳卫民昨天在出席整治银行卡违法犯罪专项行动新闻发布会时表示,有必要加快推进银行卡的相关立法工作。他称,央行将会同其他部门就信用卡套现、信用卡恶意透支、新兴支付方式等犯罪,加快研究出台相关的法律法规和司法解释。

据透露,截至2008年9月底,全国银行卡发卡量达17.3亿张,特约商户104.96万家,POS机和ATM分别达164万和15.8万台,1-

9月银行卡交易总额103.3万亿元,剔除批发性的大宗交易和房地产交易,消费额在社会消费品零售总额中占比超过25%。

与银行卡的迅猛发展并存的,还有银行卡犯罪。央行与公安部联手,在今年4月到9月底,开展了银行卡违法犯罪专项整治,专项行动期间,全国公安机关关于银行卡犯罪立案3672起,涉案金额1.76亿元;破案2388起,抓获犯罪嫌疑人1420人,挽回经济损失6161万余元。案发率和涉案金额同比均有上升的趋势。

欧阳卫民称,银行卡涉及到的

当事人比其他非现金支付工具都要复杂得多,所以如果在法律上不予以明确各方的权利、义务、责任,那么在审判案件的时候,可能会出现标准不一,另外也会严重影响持卡人的信心。因此,亟待司法上建立健全相关制度。

他透露,央行下一步将着重促进商业银行改进风险管理措施和手段,转变银行卡市场的经营绩效考核指标体系,提高银行卡坏账损失率、银行卡收益率等风险财务指标考核权重,引导银行卡经营朝规模与质量、效益与风险并重方向发展。

据透露,央行计划研究出台打击信用卡套现的法律制度。目前,央行、公安部及中国银联正推动和配合最高人民法院和最高人民检察院出台惩治信用卡套现及非法中介的司法解释,为打击信用卡套现提供刑事执法依据。央行还将尽快研究对网上支付等新兴渠道的银行卡犯罪案件受理、侦办的法律定性和量刑操作等司法解释条款。此外,央行还将研究出台信用卡恶意透支催收程序和催收记录的法律效力界定,为此类银行卡案件立案侦办提供可操作的法律准则。

业内人士:银行入股资产管理公司将是双赢

如果改革顺利,第一家资产管理公司的股份公司将在2009年初挂牌

◎本报记者 苗燕

记者从有关途径证实,资产管理公司由其对口银行参股的方式,是资产管理公司未来转型的首选思路之一。业内人士称,银行参股资产管理公司,对双方来说是双赢。

有消息称,四家资产管理公司的转型方案已经初步确定。华融的转型方案为,注册资本由100亿元增加到195亿元,工行出资200亿元,按1.5倍市净率,持有华融48%左右股份,信达则由建行出资237亿

元,增加注册资本,同样按1.5倍市净率持有信达约49%股份,而财政部则持有剩余股份控股两家公司。另外两家资产管理公司的方案目前并没有最终明确。

一位知情人士说,上述方案确实是此前曾讨论的转型方案之一,他随后表示,如果采取这一方案,不管对银行还是对资产管理公司都是好事。一位资产管理公司的人士分析说,表面上看,银行对资产管理公司注资后,资产管理公司的资本实力有了大幅度的提升,无论

是继续从事资产处置业务还是从事其他业务,无疑都十分有帮助。而另一方面,依赖于股东,资产管理公司在业务拓展方面也会受益,特别是与银行相关联的业务。

而银行入股资产管理公司的受益也十分明显。一位业内人士指出,随着存贷差给银行带来的利润越来越小,银行正在不断寻找新的利润增长点。而资产管理公司的转型目标是建立金融控股公司,其多元化的业务,无疑能够为银行的利润增长带来新的机会。

据记者此前了解到的情况,按照资产管理公司改革发展工作小组“初步拟定的时间表,今年11月底前,资产管理公司整体改革方案将起草完毕,在征求意见后上报国务院。有消息人士透露,资产管理公司的改革很可能采取先行先试的原则。与很多新业务获批一样,先确定一家试点公司,然后在试点经验的基础上,总结规律,完善制度,并逐步推开。如果改革顺利,第一家资产管理公司的股份公司将在2009年初挂牌。

央行“双降”下的金融业

利差收窄压缩盈利空间 商业银行急寻对策

◎本报记者 唐真龙

超预期降息让商业银行真切地感受到危机已经来临,这促使其立即着手考虑业务转型来扭转不利局面。

据交通银行研究部测算,经历此次降息之后,商业银行总体利差下降的幅度在10个基点左右。利差收窄是一个必然的趋势。”某国有商业银行资产负债部总经理向记者表示。对于此次降息,这位负责人表示并不会对银行业的经营产生明显的影响,我们现在主要担心的是明年,最近行里一直在开会,研究部署明年的工作重点,调整方向。”

对于国内商业银行来说,单纯依靠利差作为主要收入来源的盈利模式正面临严重挑战。业内专家普遍预测,在适度宽松的货币政策下,降息将成为接下来一年中

放更多的贷款,根据目前我们初步研究,明年信贷投放肯定会有明显增加。”上述人士表示。

据悉,在贷款领域,目前该行总的方向就是跟着国家政策走,贷款投放主要投向中央政府主导的基础设施项目,此前在各家银行对铁道部的“争夺战”中,这家银行也是使尽了浑身解数最终成为合作银行之一。

与国有大型商业银行相比,中小股份制商业银行基本与中央政府主导的大项目无缘,因此要想“沾政策的光”似乎很难。招商银行上海分行一位部门负责人告诉记者,最近银行刚刚开始考虑明年经营策略问题。目前来看,包括中间业务、对公贷款、零售信贷等方面都将进行一些调整。

中间业务无疑是今年银行业经营中的一个亮点,根据各家银行披

露的数据,一至三季度商业银行中间业务普遍实现了高速增长。但明年情况可能会大不相同了,资本市场状况不乐观,降息也将考验银行理财产品的销售。”这位负责人表示,因此从经营策略上,银行将会下调中间业务的盈利预期,将更多的精力放在其他业务领域。

而在贷款领域,银行的策略也将会有所改变。首先零售信贷方面,改变过去个人住房按揭贷款比重过高的局面,发展个人消费信贷、个人经营性信贷等。”而在对公贷款领域,由于国家出台扶持中小企业的优惠政策,银行方面会适当向中小企业倾斜,但力度不会太大,主要是风险的考虑。”此外,这位招行负责人表示,在对公贷款领域,明年不再一味追求客户数量,而将更多考虑为优质客户提供更全面的金融服务。

业内动态

前10月银行间债券市场 发债同比减两成

中国人民银行27日发布的10月份金融市场运行情况显示,银行间债券市场累计发行债券18612亿元,较去年同期减少两成。

数据显示,2008年前10个月,银行间债券市场发行记账式国债5208.1亿元、政策性金融债券8036.3亿元、非政策性金融债券797亿元、短期融资券3366.5亿元、资产支持证券247.1亿元、中期票据957亿元。

截至10月底,债券市场托管量达98492.4亿元,其中银行间债券市场托管量为95279.5亿元,占债券市场托管量的96.7%。

10月份,银行间债券市场发行债券2172.6亿元,较上月增加3.6%,其中,政策性金融债券、短期融资券、资产支持证券和中期票据的发行量均大幅增加,而记账式国债和商业银行次级债券发行量有所减少。(新华社)

银行间市场交易商协会 免收中小企业特别会费

记者从银行间市场交易商协会了解到,日前,该协会第一届理事会的第二次会议通过了《关于豁免中小企业特别会费的议案》,同意对注册发行非金融企业债务融资工具的中小企业免收其特别会费。协会同时表示,将继续支持中小企业债务融资工具的发行注册工作。

按照协会的规定,凡接受协会发行注册服务的企业,应成为协会的特别会员,并缴纳特别会费。对于免收中小企业的特别会费,业内人士称,此举是为支持中小企业发展,进一步降低中小企业的融资成本。(苗燕)

招行拟明年中小企业 新增贷款占比超40%

记者27日从招商银行获悉,该行将继续加大对中小企业的信贷支持力度。招行计划在2009年新增信贷中,中小企业贷款占比将超过40%。

招行行长马蔚华近期则在一次内部会议上表示,要坚持招行经营战略调整的方向,继续大力发展中小企业业务。

招行相关人士介绍,该行现阶段重点支持的中小企业客户包括制造类企业、贸易型企业、物流和商贸企业、科技类中小企业、服务型企业、为基础设施建设或配套的中小企业,以及医疗卫生领域有现金流支持的中小企业等九大类型企业。(石贝贝)

北京农商行年底涉农贷款 余额或达437亿

记者自北京农商行获悉,为贯彻落实十七届三中全会决定精神及国务院有关进一步扩大内需、促进经济增长的战略部署,近日该行制定了《全力支持首都新农村建设的实施意见》,出台九项战略新举措,实施全行支农业务战略转型。该行相关负责人预计到今年年底,北京农商行涉农贷款余额将达437亿元。

据了解,在九项措施里,该行重点强调要确保涉农贷款优先投放,并称将确保郊区支行涉农贷款占全部贷款的比重持续保持在60%以上,防止存款外流,优先保障当地新农村建设资金需要;并强调,要积极调整信贷投向,重点加大对城乡经济社会发展一体化项目的支持力度。

据了解,截至2008年9月末,北京农商行涉农贷款余额达434.83亿元;农户贷款余额达43.26亿元,较2005年9月末的15.88亿元提高1.72倍。(周鹏峰)

大地财险修改章程 5家外资占比仅2.622%

昨日,保监会核准了关于中国大地财产保险股份有限公司修改章程的申请,公司注册资本为人民币38.1302亿元,全部资本划分为等额股份,每股金额为人民币1元,股份总数为38.1302亿股。

10家股东中,5家中资公司占比很高。其中:中国再保险(集团)股份有限公司出资32.93亿元,占比86.363%,为第一大股东。另外5家外资股东,占比共计2.622%。据了解,所有股东都是货币出资。(卢晓平)

工银租赁与武汉地铁签20亿元租赁协议

近日,工银金融租赁有限公司(简称“工银租赁”)与武汉地铁集团有限公司(简称“武汉地铁”)在武汉签署了总额达20亿元的武汉地铁资产设备租赁协议,用以支持武汉地铁的建设,这是目前国内采用租赁方式进行轨道交通基础设施建设的金额最大的协议。

工银租赁成立于2007年11月28日,是工商银行在国内银行中率先设立的金融租赁公司,主要提供各类金融租赁、租金转让与证券化、资产管理、产业投资顾问等创新金融服务。(但有)