“审慎” 银行定调年初放贷基本原则

⊙本报记者 邹靓

以常规推断,跨年前后商业银行将迎来“提前还贷潮”。然而,央行于2007年四季度对“二套房贷利率”做出上浮调整,中小银行人士猜测政策将在很大程度上影响还贷者的心理预期及决策行为。另一方面,商业银行在年底“限贷令”下亦步亦趋,各类银行对此策略不一。“备战放贷放量”与“审慎放贷”成为商业银行争议的两大名词。

从本报于2007年四季度的追踪报道来看,各商业银行在监管部门“信贷增幅限制”的严令下纷纷敛步惜贷。业内人士称,四季度月均信贷增量仅为全年的6%左右。一股份制银行零售银行总部人士称,不少中小银行被迫推迟放贷,“在12月签订的房贷合约压到1月再发放,年初房贷放大量幅是肯定的”。

交通银行房贷部门人士验证了这一观点。但他表示,年初房贷放量其实并不是惯例,“去年年初房地产市场低迷,房贷也就没有大幅上涨的迹象,但今年的情况有所不同”。过去3年来,商业银行的放贷风格在“早放贷、早收益”的观念下越来越趋于提前完成指标。而2007年年末商业银行遭遇“限贷令”,特别是中小银行为维护客户资源不得已延期放贷。

不过工行上海分行房贷部门负责人称,这在工行、建行等大型银行表现并不明显。“就算在12月31日,正常的放贷需求还是在进行,相信国有银行的过渡会比较平稳”上述人士称。

不过业内人士预计,央行年终工作会议后,以季度落实各商业银行信贷指标的政策将付诸实施。多家商业银行分行级人士确认,总行一季度放贷指标将在1月下旬下达。因为已有心理预期,即使是分行级别在放贷时仍以“审慎”为基本原则。

相对应的,历年春节前的“提前还贷潮”并没有获得一致确认。工行人士分析认为,仅从资金面来看,“年前多数企业发放年终奖,贷款人会选择在年前一次性归还部分欠款,而且2007年6次加息之后,5年期以上个人贷款基准利率上调至7.83%,贷款人更加于提前还贷”。

然而,中小银行人士却持相反观点。一股份制商业银行信贷部门负责人认为,是否提前与当年的房地产市场行情、资金价格以及投资市场环境都有关系,“2008年出现大规模提前还贷的可能性很小”。

“在央行、银监会执行二套房贷新政之后,房贷利率水平差异很大”,上述人士分析称,首套个人住房按揭贷款的优惠利率从2007年年初的5.81%增加到现在的6.65%,看似上升了0.84个基点,但是目前循环信贷产品和转加按揭被叫停,资金归还后再贷的成本会大幅上升,“仅以二套住房利率来看,5年期以上贷款利率执行基准利率的1.1倍,即8.61%,相当于一套住房优惠利率的130%”。

■展望2008

农行、光大打响今年银行上市攻坚战

⊙本报记者 苗燕

继2007年银行业在资本市场中风起云涌之后,2008年,银行业在资本市场中将有更加精彩的表现。其中,最引人注目的莫过于象征国有商业银行改革收尾工作的中国农业银行的股改上市,以及历经多年等待,急需借资本市场东风重振旗鼓的光大银行上市。从目前的工作进展看,光大银行极有可能先行一步。

2007年6月,随着原央行副行长项俊波和原银监会副主席唐双宁分别履新农行和光大银行掌舵人的角色后,农行和光大银行推进其股改上市工作开始加速。

据记者了解,目前,农行的股改万事具备,只欠东风。农行不良贷款底数已基本摸清,德勤会计师事务所及国家审计署的专项审计已完成,各分支行不良贷款尽职调查、责任认定和档案资料补充完善等工作也基本结束,对资产、土地、物业已出具预评估结果,律师法律尽职调查报告初稿也已形成,精算师完成了对农行离退休员工预计负债的统计测算等。尽管最终的股改方案目前尚未获国务院批准,但其服务“三农”的改革思路已经得到有关领导的认可。担当注资大任的汇金公司已做好了为农行注资的准备,只待正式方案批复,农行即可大刀阔斧地开始改革。

但业内人士保守预计,农行的股改方案即便年初获批,由于还要进行较为复杂的注资、不良资产剥离、成立股份公司、让资本充足率达到8%以上,然后引进战略投资者、进行上市前的准备工作等,尽管国家要求农行尽快完成股改,也有多家机构向农行抛出了橄榄枝,意欲成为战略投资者,但农行年内就登陆资本市场的可能性并不是很大。

农行股改的完成,将意味着五大国有商业银行彻底脱离旧有体制,成为现代银行。这不仅有助于国有商业银行建立有效的公司治理结构,为其带来变革的动力,更将从根本上促进国有商业银行改善经营质量。

相比之下,光大银行由于机构规模相对较小、历史包袱相对较轻等原因,进展相对迅速。去年11月,光大银行股东大会已经通过改革方案,汇金的注资也已经到位,引进战略投资者的工作已经展开。按照原定计划,如果一切顺利,2008年6月-7月间,光大银行将完成资本市场的华丽转身。

外资行:妥善处理与中资银行关系

⊙本报记者 石贝贝

履行加入WTO的承诺,外资银行开始全面准入。在过去的一年里,汇丰、花旗、东亚等主要外资银行均在我国注册成为本地法人银行,其业务发展步伐显著加快。据银监会官员透露,截至今年10月末,银监会已经批准了21家外资银行将他们中国境内分行改制为法人银行。其中13家已经陆续完成了改制并开业,还有8家正在进行改制的筹建工作。

外资银行凭借先进的经营管理方法和金融创新能力,正不断蚕食高端市场。与此同时,汇丰、渣打等外资法人银行开始在农村金融、小额信贷等方面进行尝试。

2008年外资法人银行将与其它内地金融机构一同应对宏观经济环境、信贷收紧等多个方面的变化。

按照去年12月初中央经济工作会议的部署,2008年要实施稳健的财政政策和从紧的货币政策。这也是中国近10年来首度提出从紧的货币政策。

一位外资法人银行资金部人士表示,他们已经在制定2008年每季度的放贷额度进度表。“如果违规放贷,可能会被实行差额存款准备金率来进行处罚。

此外,据外资银行资深人士透露,如果外管局大幅削减外资行短期外债余额,则对外资行的企业贷款等放贷影响较大,“我们已经为2007年的几次下调短期外债余额而吃足了苦头”。

目前,已经有29家境外机构投资入股21家中资银行,投资总额达190亿美元。

这些外资银行借助中资银行在内地的营销网络,提升了为境内外客户服务的能力。与此同时,中资银行盈利快速增长、市值飙升、以及人民币的稳步升值,也使得入股的外资银行获得了可观的财务收益。

此前第三次中美经济战略对话上传出消息,目前银监会正就外资参股中国银行业进行科学性研究,将于2008年年底前就外资持股比例问题提出政策建议。

一外资银行人士表示,他对持股上限提高的幅度有多大、在对待大型、中小型银行问题上是否会差别对待等问题上仍有疑虑。此外,在外资银行利用中资银行拓宽在内地的营销网络的同时,外资银行如何帮助中资银行拓展其在海外的网络?随着外资法人银行在内地业务的深入开展,参股中资银行的外资法人银行与中资银行在业务方面一定会出现利益冲突。“如何妥善解决这些问题,都大家需要认真思考。”

政策性银行改革有望取得实质性进展

⊙本报记者 但有为

经过多年的研究和论证,政策性银行有望在2008年迎来其真正意义上的改革年。

就在2008新年前一天,即2007年12月31日,中央汇金公司和国家开发银行于在北京签署协议,确认即日起中央汇金公司向国家开发银行注资200亿美元。对于此次注资,央行称之为“开发银行改革中的基础性举措,标志着开发银行改革迈出了重要一步。”

这意味着国开行的改革已经进入准备阶段。去年年初闭幕的全国金融工作会议指出,在三大政策性银行中,国开行将率先进行改革,方向是全面推行商业化运作,主要从事中长期业务;进出口银行和农发行按照分类指导、“一行一策”的原则,深化内部改革。

一位农发行人士告诉上海证券报,“目前国开行已经获得注资,农发行和进出口银行的外部配套改革预计也将不久后启动。”

内部改革日益深化

在外部改革启动之前,三大政策性银行的内部改革事实上均已展开。其中,又以国开行走在最前面。近年来,在该行行长陈元的带领下,其治理结构和风险管理水平上已经有了质的提高,运作方式上已经相当市场化和专业化。

业界普遍认为,正因为如此,国开行成为政策性银行改革的先锋。分析人士认为,国开行正式获得注资,意味着其商业化改革有望很快取得实质性进展。

除国开行外,近两三年来,进出口银行和农发行也先后启动了内部改革。据上述农发行人士透露,自2004年下半年内部综合改革启动以来,农发行不断完善内部经营管理机制,建立健全了内控组织体系,实现了政策性业务和商业性业务分别管理、分账核算,治贷制度也更为严格。

进出口银行合规部的一位人士也表示,从2005年开始,进出口银行一直在不断深化内部改革,推进了业务流程优化和全面风险管理体系建设,加快了新一代业务信息系统开发建设,为进出口银行实现战略转型创造条件。

另两家将坚持政策性

虽然截至目前为止,国开行的商业化改革路径上不明朗,另两家的仍处于深化内部改革阶段,但按照央行的部署,三家银行的改革将按照“一行一策”的原则。进出口银行和农发行的改革不会与国开行的商业化转型方案类似。

进出口银行董事长兼行长李若谷去年曾表示,有关进出口行改革转型的方案仍在讨论中,进出口行不会完全商业化,不会把政策性业务完全取消。但经过改革,进出口行在运行管理上会更接近商业银行。

此外,农发行人士也透露,目前央行已就农发行的改革问题与有关部门基本达成共识,即无论从我国国情出发,还是借鉴国际经验,在今后一个相当乡的时期内,我国仍需要农业政策性金融,农发行必须坚持政策性银行的办行方向。

但是,不管改革方案如何存在差异,采取有效手段补充另两家政策性银行的资本金都是迫在眉睫的问题。截至目前为止,除国开行的资本充足率达到了15%,另两家银行的资本充足率均低于银监会提出的8%的标准。

业内人士预计,从国开行的改革来看,进出口银行和农发行预计也有望获得注资,但注资规模和时间目前还很难说。

农行尚未开始募股改制

八省市“三农”金融服务试点告一段落

⊙本报记者 苗燕

农行改革方案尚未出台,更未进入募股改制阶段,却已经有人开始打着“农业银行股权投资项目”的幌子试图进行金融诈骗了。针对近日有不法分子通过电话、邮件等方式向社会散发所谓“农业银行股权投资项目”,农行新闻发言人周清玉日前称其均不属实。他表示,农行改革方案仍在进一步论证设计中,尚未进入募股改制阶段。

不过,记者同时从农行了解到,作为农行股改成败关键的一项重要内容,此前农行在福建、湖南、吉林、四川、广西、甘肃、安徽、重庆八个试点地区进行的“三农”金融服务试点已告一段落,试点工作取得了阶段性成果。

据统计,试点期间,各试点行累计发放涉农贷款103.1亿元,受益涉农客户达到26024家,试点行的负债业务、中间业务、资产质量、经营效益等指标也呈现较好的发展势头。

德意志中国法人银行昨日开业

⊙本报记者 苗燕

德意志银行(中国)有限公司在新年的首个工作日正式迎客。记者昨天从德意志银行了解到,经银监会批准,其在华注册的法人银行德银中国,昨天举行了开业仪式。据统计,截至目前,已有15家法人银行完成改制并开业。

德意志银行年前收购了华夏银行9.9%的股份,并于2007年6月联手华夏银行推出合资信用卡业务。德意志银行同时还持有中国最大的独立资产经营公司嘉实基金19%的股权。

民生获批设立基金公司

⊙本报记者 邹靓

民生银行今日发布公告称,该行已于2007年12月28日获批设立民生加银基金管理公司。

该基金公司由民生银行联合加拿大皇家银行、三峡财务有限责任公司共同发起,注册资本2亿元。其中民生银行持股60%,加拿大皇家银行、三峡财务分别持股30%和10%。

浦发银行去年净利润增长63.89%

⊙本报记者 邹靓

浦发银行(600000)今日公布2007年业绩快报称,该行2007年实现净利润55亿元,同比增长63.89%。

数据显示,浦发银行2007年主营业务收入为403亿元,同比增长35.06%;同期实现利润总额104亿元,同比增长72.27%.

报告期末,该行每股收益为1.26元,同比增长63.64%;净资产收益率19.69%,比上期增长6个百分点。

大公:2008年银行经营风险加大

⊙本报记者 但有为

日前,大公国际资信评估有限公司发布了《中国银行业2007年信用风险分析报告》(简称“《报告》”)。展望2008年的中国银行业,大公认为,随着中国经济进入明显的通胀期,宏观调控力度加大,这将使商业银行外部经营环境的不确定性有所增强,将加大银行的经营风险;存款准备金的持续上调,将使规模小的银行面临较大的流动性风险。这两点值得高度关注。

但《报告》同时认为,中国经济发展的整体态势将持续向好,使国内商业银行的财务实力将继续增强;国家加大了对固定资产投资和房地产的宏观调控力度,有利于银行降低风险。

然而,由于国内商业银行的经营模式仍以传统业务为主,其盈利水平和资产质量的提高主要受益于利好的外部环境,银行自身尚缺乏高附加值的可持续和稳定增长的盈利模式,其风险管理能力还较弱,国内商业银行的盈利水平和资产质量易受宏观经济环境变化的影响。

同时,大公对目前中国银行业的主要风险进行了分析与揭示:银行资产负债的期限错配更加严重,使银行资产负债管理和流动性管理将面临挑战;银行业依靠传统业务进行过猛扩张的经营模式以及较弱的风险管理水平,使商业银行难以应对经济增长放缓的压力,使其资产质量将受到考验等。

上海交通大学 继续教育学院
国际创业投资师VCS证书班(第四期)
Venture Capital Specialist Certificate Course
投资人生,决策未来
2008年1月19日开学
研修对象
★有融资需求的企业高管
★创业投资公司专业经理人
★未上市企业融资部门主管
★高科技公司融资部门主管
★证券公司或金融机构投资经理
★有意进入创业投资行业的人士
课程特色
授予权威证书 — 培训合格授予上海交通大学海外教育学院,上海市创业投资行业协会,上海市外国直接投资基金协会,上海紧缺人才培训办公室分别颁发的《国际创业投资师》证书,可获'国际创业投资师'称号。
重实务兼理论 — 透过讲师经验分享与传承创投知识。
专业师资阵容 — 特聘国内外资深投资专家莅临教学。
行业分析咨询 — 邀请中科院院士、工程院院士、上海交大资深教授、行业专家等分析当前热点行业发展趋势及投资方向。同时为学员提供"面对面"专家咨询服务。
课程设置
★创业投资学概论
★基金的募集
★商业计划书与项目选择
★审慎调查与企业价值评估
★投资协议的签订
★公司治理与投资监管
★国际资本市场退出策略
★投资谈判技巧
★国际税务策划
★国际会计准则与国际财务报表分析
★创投经营法律风险
★专题讲座
★综合讲座
交大资深教授、行业专家等分析当前热点行业发展趋势及投资方向,同时为学员提供"面对面"专家咨询服务。
上海交通大学海外教育学院
联系电话:021-62838755、52580982 王老师 传 真:021-52580899
Email: whaiwei@sjtu-oec.com Web site: www.oec.sjtu.edu.cn
地 址:上海市华山路1954号浩然高科技大厦9楼(邮编:200030)
沪繁人培200512号

金融工程师——十大热门高薪职业

2006年11月,我国加入世界贸易组织的过渡期就要结束。外资金融机构更多的进入,既会给我们带来先进的金融产品和管理技术,也给我们的金融创新带来更大的紧迫性。在创新中求发展,金融创新已成为金融业生存和发展的重要推动力。中国金融业在改革开放中步入创新时代。

金融界的"点石成金"

IT工程师、机械工程师,建筑工程师等各类工程师人们耳熟能详,但对于金融工程师这个似熟悉而又陌生的词,很多人并不真正了解。这一职业是随着金融工程学科的创立而产生的,具体指利用金融工具并创造性地解决金融问题的专业人才。金融工程师通过基本的金融工具,如股票、债券、期货等,依据客户的要求设计加工,使收益、币种、风险和期限形成合理的组合,构成较复杂的金融创新产品,以提高收益,降低风险。

金融工程师通常受雇于投资银行、商业银行、证券公司、各种各样的其他金融中介机构以及非金融性质的公司。因为金融工程师掌握一系列专业化的、仅凭技术所无法达到的素质,并且,由于金融创新的速度超过了市场产生称职金融工程师的能力,金融工程师总体上是供不应求。其就业机会显得格外光明,并且毫无疑问,其工作能有丰厚的回报。据了解,在美国华尔街,稍有知名度的金融工程师的年薪要在五十万美元以上。

未来的热门

最近两三年间,金融工程学科在西方发达国家的发展非常迅猛。以美国为例,麻省理工学院、康奈尔大学、密西根大学和纽约工业大学等著名学府都已经设立了金融工程师的专业证书教育。亚洲的国家中,新加坡作为东南亚金融中心走在了前列,新加坡国立大学和南洋理工学院都开设了相应的课程。金融工程作为一门新兴学科在香港银行界和各主要大学得到了高度的重视。香港中文大学、科技大学、城市理工大学等学校都已推出有关的训练课程和培养计划。

有业内专家认为,金融工程师更为广阔的天地在东方,在亚洲,尤其是在金融市场正在开发和具有巨大潜力的中国。伴随着中国经济的高速发展,中国金融市场变得原来越复杂多变。加入世贸组织之后,金融市场的开放和外资金融机构的进入,将使中国金融业面临前所未有的挑战。因此,培养一批懂得现代金融原理,掌握现代金融技术的高级人才显得十分紧迫和重要。

今年,金融工程师再次作为高级金融人才被列入上海紧缺人才目录中,人才市场对高级金融工程师的需求非常旺盛。

新兴金领的成功造就

为加速金融人才培养,上海交通大学海外教育学院主办金融工程师证书班暨金融衍生产品与风险防范研修班,依托交大的学术底蕴,通过八个月业余学习可以使学员掌握前沿的金融知识,培养金融创新和开拓意识,提升学员的职场竞争力。

学员通过考核后可以获得香港金融工程师协会会员资格证书,享受"香港金融工程师"称号,国际认可,上海紧缺人才办公室颁发的《金融工程师岗位资格证书》、学院颁发的《金融工程师课程证书》。该班已成功举办了十四期,共培养了近500名率先进入金融市场的金融工程师,成为金融行业领航人(其中已有近80%以上的学员分布在银行、证券、保险行业的重要岗位)。现第十五期正在热招中,2008年1月19日正式开班。

"天高任鸟飞,海阔凭鱼跃",镀金之后的金融工程师学员将在广阔的金融领域,大展拳脚,让我们视目以待。

课程小档案
院 校:上海交通大学海外教育学院
课程名称:金融工程师证书班(十五期)2008年1月19日开学典礼
咨询电话:52580900 52580981
网 址:www.oec.sjtu.edu.cn
报名上课地点:上海交通大学内(华山路1954号浩然高科技大厦9楼)