

收缩本外币贷款“双管齐下” 宏观调控考验外资行

2008年度境内外资银行中长期外债发生额核定规模近日下达

从紧货币政策、适度从紧的调控措施等正逐步地“展露”出来,而外资行也在注重要在宏观调控、信贷紧缩的大背景下经历更严格的考验。

“收缩银行的本外币贷款资金余额,正是控制银行信贷、收缩市场流动性最直接的方式。外资行在内地人民币吸收有限,因此对外资行外币贷款从资金来源上进行限制是最有效的。”一位外资银行资深人士表示。“一般来说,监管部门是通过控制中长期和短期外债余额的方法来进行的。”

而昨日国家发改委有关负责人表示,2008年度境内外资银行中长期外债发生额的核定工作已经结束,各行的核定规模已于近日下达。 ◎本报记者 石贝贝 何鹏



收缩本外币贷款余额

今年年初,来自多家外资法人银行的消息显示,银监会对外资法人银行执行与中资银行相同标准,将年度信贷增量控制在16%左右,按季度来分配放贷额度。

而某地方银监局一位高层人士也表示,今年外资行的贷款增速要总体与去年持平,每家银行分配不同的贷款总额度的同时,进行按季度调配、按月考核。同时,该人士强调,今年开始把外资行外币贷款额度也纳入了考核范围。

上述外资行资深人士表示,银行贷款分为本币、外币两类,由于法人银行资本和吸收人民币存款有限,因此中长期外债、短期外债是外资银行拆借海外资金的重要渠道。如果大幅削减中长期外债发生额和短期外债余额将对外资银行放贷有较大影响。同时对在岸的人民币、离岸的外币资金来源等进行控制,监管部门在双管齐下控制银行向市场注入流动性。

目前国家对境内外资行的外债进行总量控制。境内外资行的外债包括境外借款、境外同业拆入、境外同业存款、境外联行和附属机构往来(负债方)、非居民存款和其它形式的对外负债。其中,中长期外债由国家发改委按年度核定发生额,短期外债由外管局核定余额。

3月底,外资行2007年度最后一次短期外债余额削减之时,国内银行间拆借市场已经出现外币拆借价格剧烈波动、高位运行。一位银行间拆借市场观察人士表示,国内拆借利率一般是LIBOR加上一百分点,这些点位数则特别高,500、800、

1000个基点都出现过”。

压缩房地产、高耗能项目贷款

某外资法人银行上海分行副行长告诉记者,每年2月底之前,境内外资银行须分别向国家发改委或外管局提出本年度中长期外债发生额或短期外债余额的申请。在相关额度核定后,境内外资银行在本年度新借入的中长期外债不得超过国家发改委核定的额度,本年度内任一时点的短期外债余额不得超过外管局核定的余额。

发改委有关负责人表示,今年的额度核定工作贯彻了从紧货币政策的要求,总体规模适度从紧。具体的核定原则是:对于贸易信贷和流动资金贷款的短期需求、房地产项目和高耗能项目等国家重点调控领域进行压缩,在此基础上,对已签约项目用款基本足额安排;对未签约项目的预计用款,按约三分之一安排;根据近几年来各银行中长期外债业务的增长情况,能否开办人民币业务,以及各银行去年核定额的执行情况安排部分预留额度。

监管也会对每家外资行的短期、中长期贷款结构进行评估,核定不同的额度。而每家外资行的情况也不相同,比如,关于中长期外债发生额,有些银行会被削减,有些则会增加。”上述外资行上海分行副行长说。

国家发改委表示,转制后的法人银行由境内总行统一管理其下属分行的额度,但是保留分行和法人机构之间不能调剂

额度;各外国银行分行可以在分行间调剂额度,但需事前报国家发展改革委员会备案,如果国家发展改革委员会在十个工作日内未提出异议,即可进行调剂。如果核定的中长期外债发生额不足,各外资银行可根据业务实际需要,在2008年12月30日前申请调整一次。

银行、企业需平衡利益

一位外资法人银行企业部门人士表示,由于美元贬值、美元利率相对较低等因素,国内企业有较大的申请美元等外币贷款的需求。“一方面,避免了汇兑风险,一方面,利率相对较低,融资成本低。”但是,一旦银行外币贷款资金总额受限,必然引起外币贷款的成本上升。

那么,这部分上升的成本究竟是由谁来承担呢?上述人士表示,一般而言有两种方式,第一,外资贷款利率随之上升,这直接导致企业贷款的成本上升,企业申请外币贷款的动力受挫。第二,银行着重于与客户的长期合作关系,选择与客户“共渡难关”,银行自身承担较多的成本压力。

另一家大型外资银行的人士则表示,由于每家银行规模不同、业务发展状况不同、对风险的评估和管理方式不同,因此很难说收缩外币贷款之后究竟会对哪些行业的企业产生影响。其次,银行也需要考虑与企业之间的利益平衡问题,究竟是看中短期利益、提高贷款利率呢,还是注重与客户长期关系、采取较为保守的方式呢?即便是同一家银行,可能面对不同企业客户时的操作策略也不尽相同。”该人士说。

掘金村镇银行 民间资本联手谋动

◎本报记者 谢晓冬

浙江余姚金城鑫担保公司董事长卢国强正在憧憬4月份由《中国村镇银行发展论坛》召集的“四川之行”。在那里,他们不仅会考察已有的村镇银行试点,还会拜访当地的商业银行。他希望有机会找到有银行愿做发起人。

有此想法的并非他一人。由于监管规定村镇银行最大股东必须是银行业金融机构,找到有能力兼有意愿的银行做发起人,成为进入这个新型投资领域的关键。一些民间资本已经开始联手行动。

“一来银监会规定单一企业最大比例不能超过10%,二来平时我们也有一些合作,投资目标、风格和战略都比较相近,所以就会组成一个投资共同体。”一家总部位于北京的投资公司的投资部人士向记者确认了上述现象的存在。

我们投资村镇银行主要是从分散投资风险的角度考虑的,但目前发起人银行越来越难找,有这样一个联合体,希望可以更好的把握一些机会。”上述人士进而言。

卢国强也正在形成这种抱团寻找的想法。自从半年前发现这个新兴的投资机会,入股银行的念头就一直没在他脑子里消失过。然而接触下来,他发现发起人银行并不好找,而没有发起人,一切都白搭。

有动作更快者。东北地区一位监管部门人士透露,已经有江浙一带的

投资公司联合到该地区进行筹建村镇银行的洽谈,希望能够投入入股。而如何在外来产业资本与本地产业资本之间寻求平衡,则仍待进一步考虑。

而另有业内人士介绍,在一些地方,一些联合起来的企业已经开始为“鼓动”银行当发起人而给出各种诱惑性条件:包括存放大额企业存款解决银行担心的吸储难问题,与银行开展各类业务,甚至以合适形式帮助银行出资产等等。

《中国村镇银行发展论坛》组委会秘书长蒋勇介绍,从目前情况来看,对村镇银行抱有热情的主要有三类企业:投资公司、担保公司和当地的农业产业化龙头企业。其中,后者考虑到客户关系以及未来的业务开展,主要兴趣在本地发展。相反,投资公司因为主要旨在谋求财务回报,因此则易成为跨区域投资发展的主力。

上海融兴投资有限公司副总裁楼科夫建议可否将财务公司、信托投资公司等非银行金融机构也列为主要发起人。

他进而分析称,投资村镇银行短期很难看到盈利,但从长远来看,银行业仍属一个收益平稳的投资领域。此外,村镇银行如能做大做强,并在未来政策许可时得以上市,当不失为一个良好的投资领域。

西南财经大学金融学教授徐希龄表示,放宽准入,允许民营资本作为主要发起人设立村镇银行,仍是化解农村金融困境的有效途径之一。

■记者观察

资金来源不足制约村镇银行发展

◎本报记者 谢晓冬

尽管众多民间资本对投资村镇银行充满了兴趣,但在现行条件下,要想实现盈利和可持续发展,仍存诸多挑战。

首先一点,由于规模小,网点单一、业务种类有限等因素,资金来源不足已成为现阶段村镇银行的通病。对此,甘肃陇南市武都金桥村镇银行董事长郭泉不久前在“村镇银行兴建与发展圆桌会议”提醒与会者要充分重视,因为不解决这一点,“实现保本微利都很难。”

由于主要依靠存贷利差为收入来源,且通常要靠比当地农信社更低的贷款利率才能争取到客户,村镇银行只有做大存款基数才能平衡掉相关税费、人员和管理成本。但要实现这个目标,“做起来”永远要比“看起来”难一点。

以去年3月成立的吉林东丰诚信村镇银行为例,根据该行测算,如活期存款和定期存款达到7:3,存款利息成本为2.3%;贷款平均利率为7%,贷存比保持在70%,贷款只有发放到4000万元才能保持基本盈利。但要做到这一点,则需吸收存款6000万元。

但据有关数据显示,截至去年末,在考虑退税的情况下,该行才做到盈利20多万元。而另据报道,全国首家村镇银行试点——四川惠民村镇银行虽风险控制出

色,但由于受制于业务规模,在考虑税费以及各项成本后,则仍出现了轻微亏损。

一位试点地区的监管部门人士介绍说,由于村镇银行系新生事物,与既有的国有银行和农村信用社相比,仍存在知名度和信誉度的问题。“结果就是想去那贷款的,多,存款的少。如果只靠居民存款,恐怕不行。”

事实也正是如此。在一些试点地区,村镇银行的管理层已经开始“鼓动”股东单位“追加”存款。而另外一些筹建中的村镇银行也开始要求投资者为日后的存款提供保证。与此同时,以中小企业为重点客户已成为部分试点银行主要业务开发对象。

与上述吸储难问题相关,试点中的村镇银行的流动性问题亦值得担忧。有关数据显示,一些村镇银行的贷存比已经超过了监管红线75%,个别银行甚至超过了100%,有的甚至开始动用资本金发放贷款。

受制于上述因素,一些试点银行开始呼吁对村镇银行开放更多的融资途径,使其获得批发性资金支持,比如捆绑发行金融债券,可以吸收大额的协议存款等等。不过到目前为止,上述观点仍停留在建议层面。尽管目前村镇银行可从事资金拆借,但仍限于保证其流动性。

所幸的是,从目前村镇银行试点反

馈回来的数据显示,各家银行的还款情况依然良好,这有助于保证其资产质量。根据银监会的规定,村镇银行需确保资本充足率在任何时点不低于8%,资产损失准备充足率不低于100%。

目前,试点当中经营状况最好的是甘肃庆阳西峰瑞信村镇银行,该行注册资本1080万,去年实现税前利润101万元,净利润67.8万元。与之相应,该行去年末的存款余额达到了7088.08万元,贷款余额4093.97万元,营业收入283.2万元。

此外,较高的营业税率,相同的存款准备金政策和所得税率亦给村镇银行的经营带来一些压力。目前,在税收政策上,村镇银行的营业税率5%,而农信社仅为3.3%。

对于上述种种,业内人士呼吁,应通过各种政策支持,促进村镇银行的发展。如对涉农贷款给予营业税和所得税的减免,对欠发达地区的村镇银行区别对待,实行差别存款准备金制度,给予支农再贷款的支持,放宽对村镇银行融资的限制,监管上提高村镇银行的存贷比等等。

记者注意到,目前监管部门已与货币当局已就支持村镇银行发展的货币政策达成基本共识,不久后将会出台包括存款准备金制度、利率管理、支付清算、会计核算和征信系统等方面的规定。

上海银监局: 利用ATM“以假换真” 盗窃钱款案查获

◎本报记者 邹霞

上海银监局昨日通报称,近日,上海市多家银行的自助银行连续发生利用ATM机取款超时吞钞功能盗窃钱款案件,目前几起案件均已查获。上海银监局警示持卡人,切勿贪图“小利”或为满足好奇心而以身试法。

据悉,该案件中,犯罪嫌疑人通过在ATM机上取款不取钞但换入假币的手法,等待ATM机自动吐出钞口的现金吞入,从而“以假换真”盗窃钱款。目前,几起案件均已查获,相关人员正于公安机关处理。

公安机关近日已向上海市各银行通报案件风险,要求银行加强对自助银行和ATM机的巡视和录像监控,发现可疑人员和情况及时报警。

上海银监局同时发出警示,ATM机超时吞钞后银行卡并非余额不变,而是会被扣除相应取款金额。如需冲回相应金额,持卡人必须到银行柜台办理相应手续,银行在清点ATM机内钱款无误并履行必要手续后会在银行卡中冲回相应金额。对混入的假钞将按规定没收,并扣减相应卡内余额。



关于支付2007年记账式(四期)国债利息有关事项的通知

各会员单位:
2007年记账式(四期)国债(以下简称“本期国债”)将于2008年4月16日支付2008年利息。为做好本期国债的利息支付工作,现将有关事项通知如下:
一、本期国债(证券代码为“100704”,证券简称为“国债0704”),是2007年4月发行的3年期国债,票面利率为2.770%,每年支付1次利息,每百元面值国债本次可获利息2.770元。
二、本所从4月10日起至4月16日停办本期国债的托管及调帐业务。
三、本期国债付息债权登记日为4月16日,凡于当日收市后持有本期国债的投资者,享有获得本次利息款项的权利。
四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期国债利息款项后,将其划入各证券商的清算备付金帐户,并由证券商将付息资金及时划入各投资者的资金帐户。
深圳证券交易
二〇〇八年四月八日

关于支付2006年记账式(四期)国债利息有关事项的通知

各会员单位:
2006年记账式(四期)国债(以下简称“本期国债”)将于2008年4月17日支付2008年利息。为做好本期国债的利息支付工作,现将有关事项通知如下:
一、本期国债(证券代码为“100604”,证券简称为“国债0604”),是2006年4月发行的3年期国债,票面利率为2.120%,每年支付1次利息,每百元面值国债本次可获利息2.120元。
二、本所从4月9日起至4月17日停办本期国债的托管及调帐业务。
三、本期国债付息债权登记日为4月16日,凡于当日收市后持有本期国债的投资者,享有获得本次利息款项的权利。
四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期国债利息款项后,将其划入各证券商的清算备付金帐户,并由证券商将付息资金及时划入各投资者的资金帐户。
深圳证券交易
二〇〇八年四月八日

关于支付2004年记账式(三期)国债利息有关事项的通知

各会员单位:
2004年记账式(三期)国债(以下简称“本期国债”)将于2008年4月20日支付2008年利息。为做好本期国债的利息支付工作,现将有关事项通知如下:
一、本期国债(证券代码为“100403”,证券简称为“国债0403”),是2004年4月发行的5年期国债,票面利率为4.420%,每年支付1次利息,每百元面值国债本次可获利息4.420元。
二、本所从4月10日起至4月20日停办本期国债的托管及调帐业务。
三、本期国债付息债权登记日为4月18日,凡于当日收市后持有本期国债的投资者,享有获得本次利息款项的权利。
四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期国债利息款项后,将其划入各证券商的清算备付金帐户,并由证券商将付息资金及时划入各投资者的资金帐户。
深圳证券交易
二〇〇八年四月八日

关于支付2002年记账式(三期)国债利息有关事项的通知

各会员单位:
2002年记账式(三期)国债(以下简称“本期国债”)将于2008年4月18日支付2008年利息。为做好本期国债的利息支付工作,现将有关事项通知如下:
一、本期国债(证券代码为“100203”,证券简称为“国债0203”),是2002年4月发行的10年期国债,票面利率为2.540%,每年支付1次利息,每百元面值国债本次可获利息2.540元。
二、本所从4月10日起至4月18日停办本期国债的托管及调帐业务。
三、本期国债付息债权登记日为4月17日,凡于当日收市后持有本期国债的投资者,享有获得本次利息款项的权利。
四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期国债利息款项后,将其划入各证券商的清算备付金帐户,并由证券商将付息资金及时划入各投资者的资金帐户。
深圳证券交易
二〇〇八年四月八日

关于支付2003年记账式(三期)国债利息有关事项的通知

各会员单位:
2003年记账式(三期)国债(以下简称“本期国债”)将于2008年4月17日支付2008年第1次利息。为做好本期国债的利息支付工作,现将有关事项通知如下:
一、本期国债(证券代码为“100303”,证券简称为“国债0303”),是2003年4月发行的20年期国债,票面利率为3.400%,每年支付2次利息,每百元面值国债本次可获利息1.700元。
二、本所从4月9日起至4月17日停办本期国债的托管及调帐业务。
三、本期国债付息债权登记日为4月16日,凡于当日收市后持有本期国债的投资者,享有获得本次利息款项的权利。
四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期国债利息款项后,将其划入各证券商的清算备付金帐户,并由证券商将付息资金及时划入各投资者的资金帐户。
深圳证券交易
二〇〇八年四月八日

南方基金管理有限公司 关于聘任李浩东为全球精选基金经理的公告

因工作需要,经南方基金管理有限公司总经理办公会议研究决定,增聘李浩东先生为南方全球精选配置基金经理,李浩东先生将与谢伟涛先生、温亮先生共同管理南方全球精选配置基金。李浩东先生无被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施的情况。

上述事项将按规定上报深圳证监局备案。
特此公告

南方基金
二〇〇八年四月九日
附:聘任人员简历
李浩东先生,1964年出生,1991年毕业于美国麻省大学,获理工博士学位,1991年至1993年,在哈佛医学院从事博士后研究。2001年获得美国证券从业资格(Series 7执照),7年证券从业经历。2001年至2006年,任职于美国Friedman Billing and Ramsey(FBR)公司,担任FBR生命科学对冲基金经理;2006年至2007年11月,担任美国EJF投资公司EJF对冲基金经理。2007年11月加入南方基金管理有限公司。