

两地信贷市场利差拉大

2月8日,中国央行宣布加息,正式拉开了兔年的加息步伐,这也意味着内地人民币信贷的进一步紧缩。根据央行最新调整数据,6个月的贷款利率为5.60%,一年期为6.06%,一至三年的贷款利率为6.10%。而根据业内人士的解读,在当前通胀高企的局势下,内地市场已经步入了加息周期。

而在内地市场加息潮袭来之际,香港的银行体系普遍“水漫金山”,银行家们更多时候正在为大量的流动性发愁。受限于香港的联系汇率制,在美息迟迟未有提升的情况之下,香港的银行贷款利率仍然处于较低水平,流动性充足。

一业内人士称,两地的信贷市场利率与流动性出现了巨大的背离:一方面,香港的银行空有大量的资金,却缺乏可放贷的对象;另一方面,不少中资企业却在向内地银行融资方面频频遭遇瓶颈。现实中,问路银行之道基本上是行不通的,特别是大型国有银行,很少会向中小民营企业主开放信贷大门。

不难发现,内地与香港的贷款利率差正在逐步扩大。如果说内地私营企业在节前还有幸能获7%的贷款利率的话,那么今后这一利率将升至7.25%之上,考虑到内地正处于加息周期,这个数字还会进一步上扬。相比之下,香港贷款利率则优惠得多。

香港恒生银行的一位中小企业信贷部门职员介绍,目前该行发出的小额贷款(100万港币以下的贷款)利率在月息0.38%至0.78%之间,无需任何抵押,申请公司只要提供在香港的有效注册证明,以及一年之内的银行往来账户记录,便可以申请。

恒生银行职员的表述与上述内地主

中小企业融资难已是一个老生常谈的话题了,尤其是当前宏观紧缩的环境下。不过,面对加息潮袭来,近期不少中小企业借道香港,利用香港和内地的利差优势,巧妙地融了一把资!

加息潮下利差“扩大” 中小企业纷赴港“取水”



管所说的4%年利率大抵持平。

日前,香港银行又掀起新的放贷降息潮——大新银行已经推出了新的楼宇按揭计划及优惠,利率比原来下跌了0.1%,同时增加了现金回赠等优惠。业界人士表示,银行业流动性过多,放贷意愿非常高。

中小企业巧妙借道

当前,内地与境外信贷市场呈现出内紧外松的状况。而这种内紧外松的差异,已经被一些内地企业及在内地有分支机构的外资企业充分利用。业界人士表示,当前香港银行业流动性过多,放贷意愿非常高。由于汇率问题,目前的港资银行贷款最主要还是港币放贷。

不过汇率问题难不倒缺钱的内地企业家。

上述内地贸易公司主管说,在人民币升值的情况下,公司可以借入港币后马上在香港转为人民币,即使什么也不做,一年后,可能升值的幅度已经可以抵消港币的借贷利率。在香港,不少投行分析师均认为人民币未来一年的升值在5%左右。

“我们有正规的渠道可以走,因为我们在珠三角和香港两地都有分公司,而且我们的借款是有实际业务支持的,根本不需要找地下钱庄。”上述主管人士称。他还表示,那些需要资金却无门路的私营中小企业,有不少的确是通过地下钱庄将人民币汇入内地,但这种做法在安全性上大打

折扣,只是在内地银行“不放水”的情况下,许多内地企业借贷无门,再高利率、再高风险也要承担。

翻查香港金管局近期公布的数据发现,香港本地银行在2010年对贸易的贷款融资出现了巨大的增幅,从2010年第一季度的1960亿港元一路飙升至第四季度的2738.9亿港元,按年增长率则高达56.7%,远远超过物业贷款的增幅19.7%和制造业的贷款增幅33.2%。

恒生银行总经理冯孝忠表示,目前香港银行业的放贷压力仍然较大。特别是人民币对外贷款这一块,由于人民币回流内地的正规渠道仍然不畅,因此许多香港的银行无法实施人民币贷款业务,而内地企业借款也多集中于贸易融资形式。

业内声音 利率差成“香饽饽”

冯孝忠认为,至少在相当长的时间内,内地与香港的银行贷款市场利率差仍将会持续。

他表示,除了贸易融资,不少较大型的内地企业则通过公司债形式在海外借入人民币款项。目前香港的人民币债券市场容量已经高达700亿元,大量的机构活跃在这个市场上。“不少内地房地产基金也在参与。”他说。

工行湖南株洲分行 加快票据 融资业务发展

□ 刘欣 王伟

2010年,株洲分行坚持开拓创新,积极谋划,努力推动票据交易模式创新,不断优化流量运作策略,进一步规范业务操作与管理,以全行重点客户为主要融资对象,利用有限的资金规模做大做强票据融资业务。

该行的主要工作方法:

加强考核激励,挖掘内部动能。面对同业激烈竞争该行通过加强内部考核和激励措施挖掘潜力,积极开展票据融资业务工作,提高业务人员营销积极性。一是在机制上创新,加速观念转变。票据融资业务营销工作由公司部牵头统一协调管理,制定年度考核计划,实施激励机制,将票据业务捆绑在公司贷款、贸易融资、小企业贷款等业务上进行整体营销,推进全行票据业务的发展。同时积极实施“三层三线一体化”营销战略,创新营销机制,构建大营销格局,加强部门配合和上下联动,发挥全行整体功能,提高营销实效。二是在考核上做文章。坚持“谁营销谁受益”的原则,加强业务考核。三是强化票据融资准入机构职能,利用资源优势加大分块营销管理,积极占领县县级区域票据融资市场,开辟稳定的市场资源。

强化集中管理,防范融资风险。在管理上挖潜力。坚持“全行营销,集中办理”的经营原则,规范票据融资管理;坚持“内控优先”的原则,优先防范风险,积极稳妥地开展票据融资业务。票据业务管理工作以财务会计部牵头,认真抓好准入机构票据业务监督管理工作,同时以票据中心为主营机构协助管理全行票据工作,严格遵循“统一管理、归口负责、专业经营、风险监控”的原则,建立健全票据融资业务风险控制制度、操作风险管理及重大事项应急报告制度、业务操作流程等一系列规章制度。

加强资金管理,促进业务发展。该行在票据融资管理工作本着统一协调、灵活调度、择优倾斜的原则,进一步提高经济资本回报率和综合贡献度,全面提升票据业务质量。一是财务会计部门采取措施加强资金管理,加快资金运转速度,引导票据业务向综合贡献度大的重点客户倾斜。二是加强价格管理,督促营销部门提高议价能力,针对不同贡献度的客户实行价格差异管理,实现利益最大化。三是积极筹措资金,想方设法盘活资金规模,同时也积极与人民银行取得联系,争取人行资金支持,有效保障全行业务的正常开展。

企业如何通过财务管理实现突破和增长



2011年,面对“十二五”规划,企业处处强调价值创造和战略调整,在这个过程中,财务人员如何围绕企业战略转型开展财务工作呢?这是财务高管需要重点关注的问题。

从验资报告,到营业执照,再到税务登记证,对于一个企业的创办来说,财务工作贯穿始终。在民营企业,其他业务人员流动很快,唯有财务人员会跟着老板一起创业,跟着企业一起成长。那么,在社会、经济转型的时期,企业如何结合其发展战略,通过财务管理实现突破和增长?应该重点关注那哪些方面?

第一,组织变革。随着企业的转型,单一业务运作转向多业务运作,单一的信息转向交叉的信息,单一管理

转向集团公司管理等多种管理方式并存。财务人员要重新构建目标、预算、计划体系,完善资金管理、资产管理,实现财务和业务的一体化。

第二,业务转型。业务层面要解决每个部门,每块业务的情况。未来的集团涉足的业务会越来越多,会出现制造集团、房地产集团、酒店管理集团,同时出现的时候财务怎么办?未来企业的利润会越来越复杂,我们如何关注它?我们一直强调财务集中管理,未来在业务层面的管理,要采取不同的方法,将企业的财务组织、核算组织体系重新进行界定和调整,从内容到核算对象,到结构要素的定义,到科目的控制,一层一层要重新规划,这是适应集团化企业多业务运作、跨地域运作

的主要方法。

第三,资产管理。谁最关注资产?是债权人、投资者和经营者。债权人关注资产的安全、保值以及流动性;出资人关心资产安全,资产价值怎样去衡量,是否增值、保值,每块资产是否可以有效带来收益;经营者关心资产的安全、价格和效率。要观察资产的可控性,资产价格的评价体系是怎样的,也就是说,未来我们对资产的关注会从资产的资本属性、法律属性、战略属性、业务属性、技术属性、会计属性、公益属性来看。

第四,资金管理。企业的资金管理和资产管理有相似之处,但又有各自的特点。其实资产管理是沿着筹资管理和资金使用两条主线,以资金的安全性、效率性、效益性为目标来优化业务结构,优化业务流程。资金管理是以业务计划和资金计划为核心,优化之后再编制业务计划和资金计划,同时指导这些计划从安全和效益上进行筹资管理和融资管理。在这种逻辑下,可能涉及到融资方式和融资渠道,在不同的融资方式下会利用什么样的融资渠道?我们要建立起这种逻辑关系,然后在日常过程中选择自己需要的。资金管理要做的另外一件事是,以战略为导向进行业务选择,结合业务品种、评级评定来确定资金配置方案,对不同的业务采取不同的资金供给策略。

(赵家俊)

理财有道 | LicaiYoudao

民生银行 为中小企业融资提供绿色通道

作为民营企业大家庭中的一员,对于民营经济和民营企业在发展过程中所遇到的各种困难与瓶颈,民生银行感同身受。15年来,民生银行始终秉承服务大众,情系民生的经营理念,以支持民营经济发展为己任。2009年下半年更是旗帜鲜明地提出要做民营企业的银行,小微企业的银行和零售客户的银行,更加坚定了为民营企业和中小、小微企业服务的长期发展宗旨,支持优秀的民营企业做大做强,做出品牌。

同时,民生银行启动了支持民营企业做大做强的“5515工程”,即力争用五年左右的时间重点支持一批民营企业进入世界五百强、亚洲五百强和中国五百强。去年民生银行围绕民营企业战略定位和目标,

在管理制度、客户选择、业务结构、资源配置、服务模式等方面进行了大量的调整。特别是在终极信贷资源非常有限的情况下,加大了对民营企业、大中、中小、小微企业的信贷资源配置,全年累计向民营企业投放一般贷款超过5300亿,占该行同期信贷投放总量的62%,全年贷款净增均投向民营企业中的中小和小微企业。该行服务的民营企业客户超过24万户,其中小微企业12万户,中小客户有贷款余额超过13万户,大中客户超过12万户,民营企业客户在该行客户中的比例已经超过80%。

改革开放以来民营经济和民营企业获得了飞速发展,已经成为推动我国经济社会发展的重要力量,十一

五期间在党和国家政策大力支持和民营企业共同努力下,民营企业更是在规模、人才、品牌管理、科技手段、自主知识产权等多方面取得了长足发展。特别是2008年以来,广大民企顶住了金融危机的压力,为国家保增长,保民生,保稳定作出了重要贡献。今年是十二五的开局之年,十二五规划有两个重要特征,一是强调经济增长方式的转变,二是加强强调民富,民营企业作为我国经济社会发展最有活力的因素,只有进一步搞活民营经济,实现民营经济增长方式转变,中国经济增长方式才能从根本上转变。十二五期间我国的民营经济和民营企业将会获得更大的发展空间。在这样的大好环境下,民生银行将一如既往地坚定不移地执行民企战略

定位采取一系列措施,促进民企快速发展。

一是在资源投入上,将继续强化民营企业、中小企业、小微企业信贷资源投入,全力帮助民企解决成长和发展过程中的融资难问题。

二是在组织架构上,将进一步完善零售、中小、公司三大业务条线,架构体系,分别定向推动民营小微企业和个体工商户,中小型客户,大中型客户的金融服务。

三是在客户选择上,将以互信互利,平等合作为基本原则,进一步强化与战略清晰,金融稳健有成长空间的大中企客户的战略合作关系。深入贯彻落实“5515工程”,支持民企走出去。

四是在服务模式上,将根据民

营企业特征实施分类管理,对于大中型民企将全面落实金融管家模式,从过去单一客户经理服务,向民企金融管家团队服务过渡,对于中小民企将贯彻落实专业的服务模式团队,加强信贷模式的探索应用,进一步优化业务流程,提高服务效率。

五是在产品和解决方案上,将继续创新产品和商业模式,从传统单一的存贷款业务,向为客户提供一揽子的金融解决方案过渡。

六是从推动方式上,将进一步加强与全国工商联,各地工商联商会的交流与合作,积极搭建长期稳定、互惠共赢的多点、多层次、多领域的民企对接融资平台,有组织、有系统地扩大对民营企业的金融支持与

(搜财经财)



招商银行 首创智能化增值产品“智能现金池”

近日,企业强化现金管理的锦囊中又新增了好工具。针对企业日常运营中短期闲置资金的优化配置与理财增值需求,招商银行研发推出了国内首创的智能化现金增值产品——“智能现金池”。近日,在招商银行携手招商基金联合举办的一场面向深圳地区企业客户的以企业资金增值管理为主题的沙龙活动中,招商银行正式发布了这款企业现金管理产品。据招商银行现金管理业务负责人介绍,该产品能够将企业的短期经营性闲置资金进行智能化的金融产品投资,在保证资金安全性、流动性的同时,满足企业提高现金收益性的需求。在本次“智能现金池深圳企业沙龙”活动上,招商银行以企业短期闲置现金的增值管理作为主要话题,向与会企业人员介绍了创新型现金管理产品“智能现金池”的运作模式、业务流程和操作方法等;招商基金的投研人员就2011年的宏观投资环境和投资策略、招商现金增值基金的产品特色及优势等信息进行了介绍;与会人员就企业营运资金管理、现金流的增值管理等问题进行了热烈的交流,招商银行倡导的现金增值管理的理念及方法得到了与会人员的高度认同。

“智能现金池”可以充分保证企业现金增值管理过程中的安全性、流动性、收益性。该业务依托招商银行网上企业银行、U-BANK成熟的技术和安全手段,配合企业自身经营性资金计划,设有以日、周、月为周期的多重账户检查机制,系统将按照企业预设指令自动监测账户资金余额,将短期闲置资金自动转化为能为企业带来更高收益的债券型基金、货币型基金等标准化金融产品。当账户余额低于预警值时,智能现金池可按照企业预设指令自动将部分金融产品进行赎回,对企业流动性进行有效补充,从而在不影响流动性的前提下帮助企业获取更高资金收益。对于企业用户而言,“智能现金池”既能为企业现金管理工作带来很大便利,又能利用闲置现金为自身带来更高收益,兼顾了结算需求与增值需要。

据悉,“智能现金池”目前推出的第一款合作产品是我国第一批货币型基金之一——招商现金增值基金,该基金在保持稳定收益的同时,能够实现赎回资金的T+1到账。招商银行向来重视企业价值成长,不断研究企业更深层次的经营和管理需要,通过系统性的产品创新,为企业的现金管理需求提供从技术到系统的全面服务,其网上企业银行U-BANK、跨行现金管理平台CBS等创新型现金管理工具广受客户的好评。

招商银行总行现金管理业务负责人介绍说,智能现金池业务的运作效率也与企业的资金流动性预测水平高度相关,只要能够对自身收付款的周期特点、对经营性现金流规律进行精确把握,企业就可以通过招商银行智能现金池业务显著提升资金收益。凭借独有的智能化资金计划管理工具与开放式金融理财工具的完美融合,智能现金池将帮助企业再造其资金和账户管理结构,迈向现金管理创造价值的新天地。“智能现金池”的应用,有望助力更多企业实现从利润管理向价值管理的加速转型。

(admin)