

监管密集出台交易量收缩 银行业“影子资产”风险治理加码

部分同业业务和非标准化债券类的理财业务,被市场认为是银行体系内“影子银行”资产包中最大的两类业务。近期,全国多个省、市银监局下发了关于同业业务规范、治理的文件,同时,银监会还出台了一份《关于2014年银行理财业务监管工作的指导意见》。

监管剑指银行业“影子银行”资产包

记者获悉,目前,全国多个省、市银监局都下发了关于同业业务规范、治理的相关文件,据了解,这些监管文件所涵盖的内容大体相同,其中,再次强调了《商业银行法》第46条“禁止利用拆入资金发放固定资产贷款或者用于投资”。

除此之外,针对理财业务,银监会在近日向各地银监局下发了一份《关于2014年银行理财业务监管工作的指导意见》(银监办发【2014】39号),对全年的银行理财监管工作提出了强化非现场监管、管理架构上探索事业部制、鼓励理财业务探索新的产品和模式等意见。

监管层密集发文,内容上是对过去各项监管内容的强化和梳理,目的在于整治银行业的“影子银行”资产包。同业业务方面,严格禁止银行分支机构做资产转让、卖出回购、买入返售三大类业务;理财业务方面,不购买本行贷款,不开展资金池业务。

据了解,前期银行自查的内容中,要求资金集中度管理方面严格规定“单家商业银行对单一法人金融机构的融出和融入资金余额均不得超过该银行资本净额的100%;单家商业银行对所有非银行金融机构的融出资金余额不得超过该银行资本净额的25%”。

龙口供电协同开展打造财务集约精兵之路

■ 孙建

龙口供电公司财务资产部针对2014年财务集约化考评指标目标,精心研究,提炼质变的核心任务,协同开展,力求将有限的人力转化为最大的产能,打造财务集约精兵之路,利于员工与企业和谐发展。

核心一:深化全面预算管理,增强预算管控力。预算业务涉及面广,牵一发而动全身,公司将围绕“集约、精益、全面、统筹”的核心要求,确保综合计划、财务预算、业务预算的无缝衔接。其中着重加强财务管控与营销数据对接,大力推广远程集抄,抓好电价“预测源头”;优化沟通,建立部门联系机制,优化工程支出结构,合理统筹安排资金支出,提升预算管理的引领和保障作用;加大成本管控力度,定期发布业务预算执行情况通报,实现成本费用在线监控,均衡发展。

核心二:深入开展会计基础创优,夯实财务管理生长土壤。千里之行,始于足下,会计基础工作是一切财务工作的出发点。公司按照上级部署,以会计基础工作管理创优活动为契机,建立健全财务管理制度和业务管控流程,着重加强原始凭证制度建设标准化、凭证格式标准化、凭证审核标准化、档案管理标准化,同时根据国网公司“三集五大”体系建设要求,在公司组织架构较前出现大的变化,会计核算模式相应发生变化,外部监管的进一步加强情况下,提前做好准备,做到有备无患。

核心三:深化“集约化、信息化、标准化”管理,健全业财融合机制。信息化是财务工作开展的长久之计,标准化是公司各项工作效率与准确率提升的关键,公司着重加强SAP系统、财务管控、凭证协同、员工报账、标准流程和MDM平台的利用,强化业务协同,优化、固化前端业务标准流程,推动前端业务标准和财务标准的对接;加强业务处理流程的追溯和监督,实现规范化管理向上游延伸。

核心四:财会队伍建设创新,为财力集约化工作提供坚强的人才保障。电网是否坚强,骨干网架最重要;队伍是否加强,骨干人才最重要。合理分工,人尽其才,采用“业务对接,双向选择”方式确定上岗人员,严格调考考核。制定岗位职责标准,合理匹配岗位职责。制定龙口供电公司财务人员AB岗位轮换制度,定期轮换,有序流动。突出“模块化”能力培养目标,知识面向“广深型”转变,业务能力向“多能型”转变,工作效率向“高效型”转变;开展“三结合”,即自学和培训相结合,理论与实务操作相结合,专业与廉政教育相结合,全面提升财会队伍综合素质。

在具体操作上,监管层要求银行,一是对理财业务进行事业部制改革,由总行设立事业部,统一设计产品、核算成本、控制风险,严格规范理财业务的内部管控和风险管理;二是同业业务由总行建立专营部门单独经营,其他部门和分支机构不再经营,严格禁止分支机构做资产转让、卖出回购、买入返售等同业业务,分支机构不得在银行间市场单独开户,分支机构的账户要限期销户。

同时,银监会针对理财业务在39号文中重申了“建立单独的机构组织体系和业务管理体系,不购买本行贷款,不开展资金池业务,资金来源与运用一一对应”以及“紧盯流动性风险,提高资金来源稳定性,加强同业、理财和投资业务管理,合理控制资产负债期限错配程度”。

影响部分同业资产市场交易量压缩

业内人士认为,银行为了避免信贷客户流失,在无信贷资金投放的时候,通过信托受益权买入返售业务来为借款方担保兜底,借助其他银行完成自己客户的融资需求。同时,这种银行间临时性、短期性资金头寸调度异变为“类信贷同业业务”,银行也能达到表内资产表外化、节约风险资本、减少拨备成本、突破贷存比限制的目的。

另外,通过银证、银基、银保等合作渠道操作的投资于非标准化债权的理财业务,部分中小银行和券商、基金展开合作,由于缺乏对产品风险和收益的实际控制权,往往沦为合作方资金募集通道,很可能引发系统性风险。

数据统计显示,去年,信托受益权买入返

售业务一度占比达到银行表外业务的一半,接近信托整体规模的十分之一;“8号文”出台后,银行理财业务中的非标准化债权资产余额达2.78万亿元,占整个理财资金余额的30.6%。

申银万国分析师陆怡雯分析指出,“从各家上市银行买入返售和应收账款类债券投资的情况来看,2013年末,同业和投资项下非标准资产(含票据)占比最高的是兴业、浦发和民生,分别占33%、20%和18%,其中风险较大的类信贷非标准资产占比最高分别是兴业、浦发和招商,分别占23%、13%和10%。相比2013年上半年,非标总体规模都有所压缩,但主要是通过压缩票据非标资产,收益率较高的类信贷非标准资产占比仍然较高。”

“如果监管层对同业买入返售项下非标准资产进行监管强化,影响最大的将是买入返售项下非标准资产占比最高的银行,包括兴业、民生和平安,分别占到25%、17%和13%。”陆怡雯表示。

据申银万国分析师测算,去年下半年,银行同业项下的买入返售同业资产,非标准资产压缩约8000亿,主要压缩了买入返售票据资产,而买入返售项下类信贷非标准资产(包括信托受益权、资管计划等)仍然增长约2000亿,但是较前期的增速已有所放缓。另外,同业和投资项下非标准资产规模压缩约5200亿,占总资产比重下降0.5个百分点至5.5%,主要是银行压缩收益率较低且风险较低的票据非标准资产。

转型银行同业及理财业务谋变

对于银行体系内“影子银行”资产业务,

监管层在政策上实际也体现了整治与创新的平衡。

兴业银行在年报中称“已经初步建成以银行为主题的综合金融服务集团,涵盖同业业务、资金交易、资产管理、资产托管等业务体系”,这意味着,虽然同业业务的规模总体上会有所减少,但业务调整和新模式则会出现,而众多的农信社、城商行则是给其提供更多同业业务创新模式机会的合作方。

兴业银行同业业务部总经理郑新林表示,“在管理体制方面,也已形成准事业部和事业部,这一点与当下监管部门所出台的政策方向是一致的。未来对同业业务的监管都将是朝着规范创新的发展方向。新的监管要求下,对公司而言,目前已经做好了适应新监管规范的各项准备。”

郑新林认为,“未来同业业务转型的重点,是要发展以互联网为媒介、线上线下相结合的综合性财富管理业务。”

同样,招商银行也在研究同业业务事业部改革方案,同时正在创新“受托定向投资业务”,加大同业配置。招行高管在业绩发布会上表示,“招行所做同业业务,主要是乙方和丙方业务。当招行为乙方时,主要是买入返售业务,招行将纳入交易对手信用风险管理,全行统一进行限额管理;同时,对所有乙方业务都计提风险资本,计提到加权风险资产中。”

“目前同业业务风险可控。”招行高管指出,“由于牵涉到流动性、信用风险和利率风险,招行将采取三大措施,一是管好交易对手,二是管好基础资产,三是实行限额管理。”

(经参)

新乡供电公司:“三项机制”提升财务管理水平

4月1日,新乡供电公司组织基层财务人员相互互审,以此促进财务人员互学、互进,提升财务人员自身业务水平。

今年以来,新乡公司以规范会计基础工作为主线,创新工作机制,通过内控监管、互查互审、制度约束三方面,提高财务管理水平更加规范化、科学化。内控监管规范各项财务业务的处理流程和相关资料,并对各岗位制证和审核的标准进行统一。互查互审即组织不同专业的财务人员相互互查互审,审查、学习,使财务人员扩大知识面,调动财务人员加强业务学习的积极性,提升工作效能。制度约束即针对不同的财务岗位,制定详细的岗位职责和考核办法,将财务制证、审核、复核责任严格对应到人、落实到人,并注重岗位之间的相互牵制作用,以便相互监督、相互制约,真正实现会计基础工作规范化、常态化、制度化。

(张文哲 张锐)

上交所:上市公司红利到账6月起“提速”

针对部分投资者对于上海市场上市公司红利到账等预期较长问题的质疑,上海证券交易所相关负责人近日透露,经与有关机构协调,沪市上市公司红利到账将于6月起“提速”。

2013年,沪市上市公司现金分红数量达5959亿元,再创历史新高。但与此同时,沪市上市公司红利到账等预期较长的问题也一直受到投资者质疑。

上交所相关负责人透露,经上交所与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司充分沟通协调,后者已于4月3日发布相关通知,决定自2014年6月1日起,沪市上市公司在实施A股现金红利派发时,红利发放日必须安排在股权登记日的下个交易日。

这位负责人提醒,“红利发放日”并非“红利到账日”,具体到账时间取决于投资者资金账户开户银行的系统安排。

据悉,证监会围绕国务院办公厅发布的《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(以下简称《意见》)而制定的相关落实措施,近期有望出台。旨在增强持续回报投资者能力的相关举措,如鼓励分红、市值管理等或出现在具体规则中。据了解,证监会针对《意见》的落实措施已经基本起草完毕,在走完相关流程后将对外公布,其中,有关强化投资者回报的举措将持续加码。

(新华)

王世元:建立长效机制防范财务风险

4月4日下午,国土资源部召开2013年度预算执行审计情况通报会。审计署资源环境审计局相关负责人通报了国土资源部2013年度预算执行和其他财政收支及决算(草案)进行审计的有关情况。部党组成员、副部长王世元强调,要正确认识财务管理面临的形势,高度重视审计发现问题的整改工作,分析原因,完善措施,建立健全长效机制,防范财务风险。

王世元指出,近几年,国土资源部高度重视财务管理工作,各单位财务行为不断规范,预算绩效管理、部门决算等连续多年获得财政部表彰。同时,必须清醒认识财务工作面临的新情况、新问题。中央八项规定和党的群众路线教育实践活动对财务工作提出了更严、更高的要求,部财务管理工作存在许多薄弱环节,包括项目申报、预算编制、预算执行、资金使用和政府采购等,不仅影响了财政资金的使用绩效,也会造成不同程度的负面影响,务必引起高度重视。

王世元要求,高度重视审计发现问题的整改工作,按照审计处理意见的要求迅速、认真、全面、彻底地进行整改,并及时向部和审计署资源环境审计局反馈整改落实情况。要不断完善制度,建立长效机制,防范问题发生。一要增强法治意识,切实履行财务管理第一责任人的责任;二要加强制度建设,真正做到以制度管钱、管事、管人;三要强化财务监管,突出对“三公”经费、会议费和委托业务费等重点支出的监督;四要落实责任追究,既要追究当事人责任,又要依法依规追究相关领导责任。

审计署资源环境审计局负责人就审计中发现的问题进行了剖析,就规范财政资金使用、加强预算执行管理、严格落实中央有关规定,以及抓紧整改落实等方面提出了具体要求。

(乔思伟)

搭建融资平台 张掖拓宽文化企业融资渠道

4月4日,张掖召开加快发展文化产业银企项目合作推进会。旨在通过政府搭建银行和企业之间沟通的平台,加强对企业发展的资金扶持力度,扩大银行业务覆盖面,构建长期稳定的银企关系,促进全市文化和金融深度融合。

会上,人行、农行、建行、工行、农合行就如何为文化企业搭建便捷的融资平台,扶持文化企业投融资,拓宽文化企业融资渠道,为文化企业的宣传注入动力,提供支撑,进行现有政策推介、宣传;文化企业代表就企业的运行情况、存在问题、需要银行解决的问题和扶持的范围等进行咨询;中国建设银行张掖支行与甘肃大美祁连山旅游文化产业开发有限

公司进行了签约。

会议指出,金融机构要加大对企业的帮扶力度,要紧紧围绕市里总体部署,增强大局意识和服务意识,切实转变经营观念,发挥好金融对地方经济发展的支持和带动作用;要与企业和政府各部门相互沟通,在拓宽服务领域上下功夫,共同建立起互信、互利、互助的良好合作关系;要积极构建社会信用体系,优化金融市场环境,强化银行内控监管,全面加强信用工程建设,营造良好的金融生态环境。企业要积极主动争取各金融机构支持,要把争取银行信贷支持的着力点放在强素质、树形象上。企业负责人要了解金融业务,研究国家

金融政策,把握国家产业政策和货币政策导向,提高与银行合作的本领。要在健全企业融资贷款手续,规范财务管理,配套企业健康发展必备设施,建立科学运行机制上下功夫。各企业家要视信誉为生命,自觉做到诚实守信,守法经营,主动接受银行监督,认真履行借款协议,自觉维护金融安全,以良好的信誉赢得银行的支持。要牢固树立大投入、大发展的意识,要瞄准张掖市建设宜居宜游首位产业这个发展方向,从企业长远发展出发,根据本行业的发展状况和自身实际,筛选一批有市场、前景好、潜力大的项目,积极向金融机构宣传推介,争取获得金融支持。

(杨静文)

证监会研讨注册制改革 研究IPO供需平衡

证监会主席肖钢日前主持召开学习会议,邀请香港交易所行政总裁李小加介绍香港市场制度并探讨改革问题。肖钢表示,需对IPO市场供需平衡问题、股票发行注册制发展趋势问题等进行深入研究。

随后,证监会将就此事进行多次专题学习。分析人士认为,注册制改革难以一蹴而就,尚需经过深入调研,确定改革路径。国务院常务会议就进一步促进资本市场健康发展提出的六项举措,第一条就指出:“要积极稳妥推进股票发行注册制改革,加快多层次股权市场建设,鼓励市场化并购重组,完善退市制度,促进上市公司提高效益,增强持续回报投资者能力。”可以预期,退市制度有效推进是注册制改革成功的重要条件之一。

关注IPO供需平衡

除介绍香港市场情况外,李小加专门就IPO市场结构演变与注册制实施进行探讨。他认为,IPO并无天然特殊性,供需平衡是市场平衡基础,供需失衡是一切失衡根源,打破恶性循环必然带来短期阵痛。与美国、香港市场相比,内地散户多、机构投资者占比小,证券总市值占GDP比重不高,与银行、保险业务差距过大,使监管者难以摆脱“管定价”、“控结构”和“分蛋糕”的窘境。注册制把市场归还市场,让市场正常供需关系决定市场博弈与利益分配,是改变IPO生态、带来市场重生与崛起重要的手段。注册制将对现有市场逻辑和利益格局形成冲击,所带来的阵痛不可避免和低估。

对于李小加的阐述,肖钢表示,注册制的做法在不同国家和地区不完全一致,但其提及的一些观点值得深入研究,如IPO市场供需平衡问题、股票发行注册制发展趋势问题等。

肖钢在接受媒体采访时曾表示,注册制



并不意味着不审,更不是垃圾股可以随便乱发,全球各个国家和地区实行IPO注册制,做法都不完全一样,但有一个基本的特点,就是发行要以信息披露为中心。也就是说,证券监管机构要对发行人的信息披露的准确性、全面性、及时性进行审核,但是不对这个公司的投资价值和持续的盈利能力做出判断。证监会2014年的重要任务之一是研究股票发行注册制改革。

退市制度改革需同步推进

业内人士表示,退市制度有效推进是注册制改革成功的重要条件之一。证监会已多次表示,一旦上市公司触及退市标准将执行退市。分析人士表示,未来退市将逐步常态化。

证监会副主席任心一曾撰文指出,在成熟市场,无论是强制退市,还是自主退市,都属常态化现象,上市公司是否退市,是市场参

与者与市场组织者各自选择或者要求的结果,并不是评判一家公司好坏的绝对标准。未来证监会将深化退市制度改革,一是要增强强制退市的确定性,严格执行现行的退市标准,强化市场预期。针对欺诈上市等市场关注度高、反响强烈的重大违法行为,应在法律法规制度框架下,以强制方式坚决将这类公司“扫地出门”,净化市场。二是增大主动退市的可选择性,丰富自主退市方式,消除制度障碍,为有自主退市需求的上市公司提供多元空间和多样路径。同时,运用综合措施,加大质差公司成本负担和市场压力,引导其自主退出市场。三是内外兼治、多管齐下,改善退市环境,优化退市公司股票交易、资产重组、重新上市等制度安排,强化对上市公司从市场准入伊始的全程监管问责以及对高管人员失职行为的责任追究力度,探索退市保险机制,建立补偿、赔偿、和解等机制,将退市过程中的投资者权益保护事项有机纳入资本市场投资者保护体系中去。

(联合)