

监管严控银行贷款集中度

本报记者 杨井鑫 北京报道

在频频曝出负债百亿级的企业危机时,商业银行大额风险也暴露出来了。不少银行此前在扩张中

“垒大户”隐忧

银行在持续的“垒大户”过程中,降低风险的初衷已经变相地被企业绑架,而这其中的大额风险也就体现出来了。

在不少银行规模扩张中,“垒大户”一直是一条有效的途径。银行通过将信贷资源向单一客户的倾斜,在业务上实现收益的最大化和降低风险的目的。

“尤其是城商行、农商行等中小银行,这种情况比较多。”华北地区一家城商行人士称,银行对于“垒大户”其实也是一种无奈。

他认为,“在地方区域经济发展中,龙头企业和优质企业就这么几家,贷款集中于这些企业相对还是风险低,也能够有不错的收益。”

据他介绍,银行对于这类大额贷款规模逐年增长也会引起担忧,甚至不断出现“借新还旧”的情况。但是,相比投放其他领域还是短期的风险要低。“银行不可能有好的企业不贷款,去给差一些的企业贷款吧。”该城商行人士说。

更有趣的是,伴随商业银行数量的增加,大多银行的相同选择

难舍大户?

实际上,记者在梳理上市银行的单一客户贷款比率和前十大客户贷款比率变动时,部分中小银行贷款集中度有所提升。

为了对银行金融机构集中度风险加强监管,中国银保监会于5月4日正式对外发布《商业银行大额风险暴露管理办法》。规定了风险暴露计算范围和方法,从组织架构、管理制度、内部限额、信息系统等方面对商业银行强化大额风险管控提出了具体要求,并明确了监管部门可以采取的监管措施。

据银保监会相关部门负责人介绍,对于非同业单一客户,该办法重申了《商业银行法》贷款不超过资本10%的要求,同时规定包括贷款在内的所有信用风险暴露不得超过一级资本15%。这主要考虑银行授信业务日趋多元化,不再局

限于传统信贷。

银保监会方面称,该办法的实施有助于防范系统性金融风险,提升金融服务的质效,有助于推动商业银行提升集中度风险管理水平,降低客户授信集中度,有效防控系统性风险。明确了单家银行对单个企业或集团的授信总量上限,有助于杜绝授信过程中“搭便车”“垒大户”等现象,提高中小企业信贷可获得性,改善信贷资源配置效率。

实际上,记者在梳理上市银行的单一客户贷款比率和前十大客户贷款比率变动时,部分中小银行贷款集中度有所提升。

2017年年报数据显示,常熟农商行、江苏银行、宁波银行在单一客户贷款比率分别为1.09%、1.67%和1.56%,处于低位水平;天津银行和杭州银行单一客户贷款比率为6.36%和6.18%,相对处于高位;在前十大客户贷款比率中,天津银行、锦州银行分别为41.55%和32.29%,属于较高水平。

记者了解到,由于近年基建项目的推进,央企、国企、大中型集团

企业都成为了银行争相授信的对象,动辄上百亿元的贷款规模进一步提升了大额风险。而一些城商行、农商行在地方经济发展中也较为激进,贷款集中度明显。

据该人士透露,监管对于单一客户的贷款比例上限是10%,而东北的一家农商行已经逼近了上线。

更重要的是,在同业业务兴起的同时,通过其他金融机构间接授

信的情况也时有发生。“贷款集中度有时会有一些处理手段,很早的时候可以拆分,此后则有绕道同业授信情况,这也在无形中加大了信贷的风险。”

山东一家农商行人士称,对于强化大额风险的监管,实际上也能降低关联性贷款带来的风险,这也是监管一直重点关注的范畴。

“贷款集中度可能与业务结构、区域经济结构都有密不可分的关系。”建行相关人士称,东北地区国有经济占比较大,可能相对贷款集中度会高一些,而华南民营经济发展较快,贷款方面则更为分散。

同时,部分银行在业务结构上有所调整,加大了零售业务,减少了对公业务,这也让单一最大客户贷款的比率能够有所下降。

该人士认为,在经济下行期,贷款集中度过高的风险要高一些,大型对公贷款收益反而下降。“贷款分散有助于风险的分散,不仅能增加收益率,还能实现金融上的普惠。”

厦门国金ABS研究院发布年初的《2017年ABS行业年报》显示,2017年,在交易所市场,消费性贷款、信托受益权、小额贷款、应收账款和租赁租金依然是排名靠前的基础资产。

其中,消费性贷款ABS发行73单,发行金额总计1633亿元,占企业ABS全年总量约21%;信托受益权ABS发行55单,总发行1353亿元,同比增长近29%,占总量的17%;小额贷款ABS发行63单,总发行额1247亿元,占总量的16%;应收账款

从资产支持证券日常监管和风险处置工作规程(证监办发【2018】39号),对于“日常监管”的规定殊为详细。

对资产支持证券日常监管和风险处置工作中对债券部、证券交易所、证监局、登记结算机构、证券业协会、基金业协会等主要单位和部门的职责分工做了总括性规定;“日常监管”又细化为“监管协调和信息共享”“基础资产运营监管”“信息披露监管”“交易监管”和“风险监测”五个方面。

在今年三四月份,证监会公司债券监管部已开展了4次“公司债券与资产证券化业务现场检查培训会”,其中就包括对于原始权益人检查的干部技能培训。

一位参与了原始权益人检查培训的人士表示,通过对业务流程、风险控制、监管政策、检查底稿的全面解读,加强从原始权益人端跟进ABS合规性把关。培训的同时,也对ABS业务当中涉及原始权益人的潜在风险进行了深度研究和信息收集。

上述消息人士表示,对于原始权益人检查工作底稿的制定,是ABS监管规范文件中的一个部分,证监会的检查工作将参照此底稿展开。

“从2016年的5000亿元,到2017年突破万亿元,ABS的发展非常快速,发展的同时监管和规范必须不能缺位,要依法从严规范。”有消息人士表示。

种种迹象表明,ABS市场的监管从严趋势明显。

截至目前,中国证监会债券部对资产证券化业务管理人、原始权益人、相关中介机构及高管个人共采取行政监管措施14次。具体行政监管措施包括出具警示函、监管谈话、责令改正等。

上述消息人士表示,证监会对于相关机构采取了多次行政监管措施,这些监管措施将对证券中介机构经营带来比较大的影响,“一方面会扣分,另一方面未来资金成本也会因此增加。”该人士表示。

但也有业内人士认为,此类处罚“并不非常严重,不会伤筋动骨”。

除动用行政监管措施之外,各类关于ABS的规范性文件也次第发出。

指导沪深交易所和报价系统起草《资产支持证券存续期信用风险管理指引》(资产支持证券定期报告内容与格式指引),并于2018年3月22日公开征求意见,后续各交易所将统一修改完善并正式发布。

通过“垒大户”做大规模,而今过度依赖大户的弊端也逐渐显现。

为了降低商业银行业务中此类问题,中国银保监会于近日正式对外发布了《商业银行大额风险暴露管理办法》,加强集中度风险的监管。

据《中国经营报》记者了解,受限于区域经济发展,部分中小银行在新规发布后在贷款集中度上已经承压。对于这些银行而言,“垒大户”

近年来部分中小银行贷款集中度情况一览

	单一客户贷款比率			前十大客户贷款比率		
	2017年	2016年	2015年	2017年	2016年	2015年
贵阳银行	3.26	3.27	3.22	26.9	28.1	28.35
常熟银行	1.09	1.3	1.86	10.37	10.7	12.73
杭州银行	6.18	2.18	2.26	23.51	19.57	19.43
江苏银行	1.67	2.74	1.62	11.95	15.8	14.01
锦州银行	4.41	4.23		32.29	39.92	
南京银行	3.69	1.61	3.57	17.4	11.57	10.79
宁波银行	1.56	1.72	2.07	10.89	13.23	12.57
天津银行	6.36	7.83		41.55	35.76	
张家港银行	2.3	3.14	3.31	21.88	25.48	24.54

(单位:%)

公开信息资料

企业都成为了银行争相授信的对象,动辄上百亿元的贷款规模进一步提升了大额风险。而一些城商行、农商行在地方经济发展中也较为激进,贷款集中度明显。

据该人士透露,监管对于单一客户的贷款比例上限是10%,而东北的一家农商行已经逼近了上线。

更重要的是,在同业业务兴起的同时,通过其他金融机构间接授

信的情况也时有发生。“贷款集中度有时会有一些处理手段,很早的时候可以拆分,此后则有绕道同业授信情况,这也在无形中加大了信贷的风险。”

山东一家农商行人士称,对于强化大额风险的监管,实际上也能降低关联性贷款带来的风险,这也是监管一直重点关注的范畴。

“贷款集中度可能与业务结构、区域经济结构都有密不可分的关系。”建行相关人士称,东北地区国有经济占比较大,可能相对贷款集中度会高一些,而华南民营经济发展较快,贷款方面则更为分散。

同时,部分银行在业务结构上有所调整,加大了零售业务,减少了对公业务,这也让单一最大客户贷款的比率能够有所下降。

该人士认为,在经济下行期,贷款集中度过高的风险要高一些,大型对公贷款收益反而下降。“贷款分散有助于风险的分散,不仅能增加收益率,还能实现金融上的普惠。”

厦门国金ABS研究院发布年初的《2017年ABS行业年报》显示,2017年,在交易所市场,消费性贷款、信托受益权、小额贷款、应收账款和租赁租金依然是排名靠前的基础资产。

其中,消费性贷款ABS发行73单,发行金额总计1633亿元,占企业ABS全年总量约21%;信托受益权ABS发行55单,总发行1353亿元,同比增长近29%,占总量的17%;小额贷款ABS发行63单,总发行额1247亿元,占总量的16%;应收账款

从资产支持证券日常监管和风险处置工作规程(证监办发【2018】39号),对于“日常监管”的规定殊为详细。

对资产支持证券日常监管和风险处置工作中对债券部、证券交易所、证监局、登记结算机构、证券业协会、基金业协会等主要单位和部门的职责分工做了总括性规定;“日常监管”又细化为“监管协调和信息共享”“基础资产运营监管”“信息披露监管”“交易监管”和“风险监测”五个方面。

在今年三四月份,证监会公司债券监管部已开展了4次“公司债券与资产证券化业务现场检查培训会”,其中就包括对于原始权益人检查的干部技能培训。

一位参与了原始权益人检查培训的人士表示,通过对业务流程、风险控制、监管政策、检查底稿的全面解读,加强从原始权益人端跟进ABS合规性把关。培训的同时,也对ABS业务当中涉及原始权益人的潜在风险进行了深度研究和信息收集。

上述消息人士表示,对于原始权益人检查工作底稿的制定,是ABS监管规范文件中的一个部分,证监会的检查工作将参照此底稿展开。

“从2016年的5000亿元,到2017年突破万亿元,ABS的发展非常快速,发展的同时监管和规范必须不能缺位,要依法从严规范。”有消息人士表示。

种种迹象表明,ABS市场的监管从严趋势明显。

截至目前,中国证监会债券部对资产证券化业务管理人、原始权益人、相关中介机构及高管个人共采取行政监管措施14次。具体行政监管措施包括出具警示函、监管谈话、责令改正等。

上述消息人士表示,证监会对于相关机构采取了多次行政监管措施,这些监管措施将对证券中介机构经营带来比较大的影响,“一方面会扣分,另一方面未来资金成本也会因此增加。”该人士表示。

但也有业内人士认为,此类处罚“并不非常严重,不会伤筋动骨”。

除动用行政监管措施之外,各类关于ABS的规范性文件也次第发出。

指导沪深交易所和报价系统起草《资产支持证券存续期信用风险管理指引》(资产支持证券定期报告内容与格式指引),并于2018年3月22日公开征求意见,后续各交易所将统一修改完善并正式发布。

ABS原始权益人检查工作底稿将定

本报记者 李慧敏 北京报道

由中国证监会指导、中国证券业协会起草的ABS原始权益人现场检查工作底稿,将于近期定稿。

中国证券业协会相关人士表示,底稿将重点关注原始权益人在尽调过程中提供的资料真实性,存续期阶段的履约情况以及持续经营能力和持续经营情况,与基础资产管理相关的业务和服务情况等几个方面。

为检查提供参照

证券业协会有关人士表示,正在制定的ABS原始权益人检查底稿,重点关注如下几个方面。

第一,侧重于原始权益人在资产证券化业务各个阶段对管理人、托管人以及其他为资产证券化业务提供服务的机构履行职责的配合与支持情况,尤其是尽职调查过程中向管理人等有关业务参与人提供的资料是否真实、准确、完整,以及存续期阶段的履约情况。

第二,对于业务经营可能对专项计划以及资产支持证券投资者的利益产生重大影响的原始权益人(即特定原始权益人),还将关注其持续经营能力及持续经营情况。

第三,针对目前国内大多数资产证券化项目是由原始权益人担任资产服务机构的情况,该检查底

规范原始权益人

“原始权益人的风险管理能力对资产证券化产品的安全性至关重要。”中国国际工程咨询有限公司研究中心投融资处处长、中国资产证券化研究院PPP专业委员会主任委员罗桂连博士表示。

罗桂连表示,国内目前的资产证券化业务普遍未能真正做到资产独立和破产隔离,未能实现相对于原始权益人的会计出表,原始权益人通常兼任资产管理人,还是次级档的实际持有人,通常还提供流动性支持等增信措施。

据介绍,由于基础资产的净现金流普遍不足,或不独立、不可靠、不可特定化,国内的企业资产证券化产品普遍依赖原始权益人及其关联机构的主体信用,实质上还是原始权益人的主体信用融资。

厦门国金ABS研究院发布年初的《2017年ABS行业年报》显示,2017年,在交易所市场,消费性贷款、信托受益权、小额贷款、应收账款和租赁租金依然是排名靠前的基础资产。

其中,消费性贷款ABS发行73单,发行金额总计1633亿元,占企业ABS全年总量约21%;信托受益权ABS发行55单,总发行1353亿元,同比增长近29%,占总量的17%;小额贷款ABS发行63单,总发行额1247亿元,占总量的16%;应收账款

从严监管“日常化”

“从2016年的5000亿元,到2017年突破万亿元,ABS的发展非常快速,发展的同时监管和规范必须不能缺位,要依法从严规范。”有消息人士表示。

种种迹象表明,ABS市场的监管从严趋势明显。

截至目前,中国证监会债券部对资产证券化业务管理人、原始权益人、相关中介机构及高管个人共采取行政监管措施14次。具体行政监管措施包括出具警示函、监管谈话、责令改正等。

上述消息人士表示,证监会对于相关机构采取了多次行政监管措施,这些监管措施将对证券中介机构经营带来比较大的影响,“一方面会扣分,另一方面未来资金成本也会因此增加。”该人士表示。

但也有业内人士认为,此类处罚“并不非常严重,不会伤筋动骨”。

除动用行政监管措施之外,各类关于ABS的规范性文件也次第发出。

指导沪深交易所和报价系统起草《资产支持证券存续期信用风险管理指引》(资产支持证券定期报告内容与格式指引),并于2018年3月22日公开征求意见,后续各交易所将统一修改完善并正式发布。

上接 A6

他们还有一台苹果笔记本电脑,有时候要签协议,就要电脑处理,最近他们和携程的协议到期了,奶奶说,总共提交了3次才成功,第一次是把银行卡号写错了,第二次是把地址写错了。有时候他们不会操作了,就抱着电脑到当地的电信和移动公司找年轻人帮忙。



“5·12”汶川特大地震遇难者公墓,一名小朋友向遇难者同胞献花。本报记者郭婧婷/摄影

在故乡和外乡之间

何艳说,之所以那么辛苦,就是为了给孩子打下些基础,为孩子将来走出映秀做好准备。

同样是开客栈,渔子溪河边的观堤客栈的李女士,平时并不怎么打理客栈,只有在节假日的时候,她才会回映秀。李女士平时居住在都江堰市,她边打工,边陪女儿在都江堰读书。

李女士说,地震后就不想再回到映秀,即便是回到映秀也不想出门,一出门看见遗址心里就很难过。

李女士的两个女儿和两个外甥都在漩口中学遇难,震后李女士又生了一个女儿,前年丈夫又去世了。李女士觉得自己一个人如果开客栈就会耽误对女儿的照顾,请人来做又负担不起工资,所

以丈夫去世后她就客栈租给了别人,她则带着女儿到都江堰打工,一个月2000多元工资,加上一年的客栈租金7000元。去年别人不租了,“做客栈的人太多了,客人越来越少,很难做下去”,而到节假日,她就回到映秀“能挣一些”。

李女士分外疼爱她的小女儿,都江堰的压力比映秀大,但为了女儿能受更好的教育,李女士选择了往返于故乡和外乡之间。

何艳说,她曾把孩子从映秀送到都江堰读书,结果发现孩子根本跟不上都江堰孩子的学习,只好又转了回来,没想到在都江

堰最后一名孩子,在映秀考了个班级第五名。何艳说,之所以那么辛苦,就是为了给孩子打下些基础。

一位正在上4年级的小学生告诉记者,地震的时候她才1岁,对地震完全没有记忆,但经常有很多人来看望他们。

另一位正在读3年级的小学生也告诉记者,她的两个姐姐也在地震中遇难了,妈妈把所有的希望都寄予在她身上,一到周末她就要搭车去都江堰补课,学英语、拉丁舞、奥数。她妈妈希望她好好学习。

而一位开麻将馆的,将自己上