

关注度

聚焦 ②
“钱荒”

去年1月18日至今年6月,央行12次上调存款准备金率,累计上调600个基点,回收流动性超过4.2万亿元。

随着我国货币、信贷政策的逐步趋紧,“钱荒”一时成为今年上半年的热词。“钱荒”的原因在哪里?中小企业为何会出现融资难?资金紧张的局面还会持续多久?

晚报记者 徐刚领 程国平/文 马健/图

转机会在下半年出现吗?

央行每上调存准率0.5个百分点,冻结资金3000亿元至3500亿元
负利率导致企业和居民已经不愿意把钱存银行
货币政策下半年有望微调,民间融资规范化有望加快



“

“从去年到今年上半年,国家宏观调控的力度越来越大,存款准备金率的不断上调,给银行带来最直接的就是流动性资金相对减少,银行的放贷能力进一步受到抑制。”

——中国邮政储蓄银行郑州市分行行长贾群生

”

各家银行推出的短期理财产品,是吸引资金的一种方式。

晚报记者 马健 实习生 郭洋 图

连续上调准备金率的效果显现

不得不承认,眼下信贷市场的表象,就是“钱荒”。

自2010年1月18日第一次上调算起,截至目前,央行已经连续12次上调存款准备金率,累计上调600个基点,回收流动性超过4.2万亿元。这个数字已经超过金融危机时4万亿元的经济刺激计划总额。银行业内人士粗略估算,每上调存款准备金率0.5个百分点,就会冻结资金3000亿元至3500亿元。

7月6日晚,央行宣布,自2011年7月7日起上调金融机构人民币存贷款基准利率,金融机构一年期存贷款基准利率分别上调0.25个百分点。这是今年内的第3次加息,也是自去年10月份以来的第5次加息。经过此次加息之后,一年期定期存款利率达到3.5%,然而国内上半年的CPI已经达到了5.4%的高位,这样一算,存款仍是负利率。

央行统计数据也显示,4月份的人民币存款增加3377亿元,同比少增8325亿元;其中住户存款的净减少额达到了4678亿元。显然,目前负利率对社会资金吸引力正在逐渐减弱,企业和居民已经不愿意把钱存在银行了。

昨日,中国邮政储蓄银行郑州市分行行长贾群生说,虽然国家多次上调存款利率,但是目前居民储蓄意愿确实是在下降。因为物价指数的居高不下,迫使越来越多的居民选择了存款之外的理财渠道。实际上,今年上半年与去年同期比较,居民存款增幅是呈下降趋势的。2010年上半年,郑州全区居民存款增长了318亿元,2011年同期仅增长了279亿元,同比减少了39亿元。

银行存款分流主要有以下几个方面:一是各家银行推出了大量的理财产品,在一定程度上对银行存款形成了分流。今年上半年,全国各家银行共推出理财产品8000多只,销售超过8万亿元。二是居民的投资意识持续增强,尤其是房地产、黄金和收藏品等投资渠道,也分流了部分银行存款。三是民间融资市场的发展,也拓宽了居民的投资渠道。

银行业内人士认为,今年银行资金紧张的局面,要比2008年闹金融海啸时,表现更为严重。

大型商业银行还不存在“钱荒”问题

昨日,中国邮政储蓄银行郑州市分行行长贾群生说:“从去年到今年上半年,国家宏观调控的力度越来越大,存款准备金率的不断上调,给银行带来最直接的就是流动性资金相对减少,银行的放贷能力进一步受到抑制。今年上半年,存款准备金率基本上是一月一调,目前,大型商业银行的存款准备金率达到了史无前例的21.5%,小型商业银行也达到了18%。此举对于银行流动资金的影响是很大的。”

但是,对于邮政储蓄银行来说,目前各项贷款受到限制不是因为资金紧张,而是国家宏观调控政策和货币政策紧缩所致。从目前全国的邮储银行系统来看,存款规模已经突破了3万亿元,流动性的空间还是很大的,还没有明显感受到资金紧张的压力。虽然从邮储银行来看,还不存在“钱荒”的问题,其他大型的商业银行,“钱荒”的问题也不突出,但是,在中小型银行,目前确实存在着资金紧张的问题。

数字

自2010年1月18日第一次上调算起,截至目前,央行已经连续12次上调存款准备金率,累计上调600个基点,回收流动性超过4.2万亿元。据估算,每上调存款准备金率0.5个百分点,就会冻结资金3000亿元至3500亿元。

中小企业融资难原因很复杂

“钱荒”,也有一个结构性的问题,房贷难,是国家为了调控房价。中小企业融资难,原因是多方面的。这里面既有中小企业自身的问题,也有银行方面的问题。

贾群生说,中小企业融资难是一个长期存在的问题,但是在今年的经济形势下显得格外突出。中小企业更多的是私营经济,与大企业相比,财务制度不够健全,企业信息透明度不高。许多中小企业缺乏通过审计部门认可的财务报表和良好的连续经营记录。有的中小企业生产经营所用的厂房和设备都是租赁的,在融资过程中可用来担保抵押的物品比较少。中小企业多数缺乏长远规划,市场竞争力相对较弱,按有关部门的统计其平均寿命不到三年。经营者的整体素质还比较低,内部治理还不够完善,信用意识较为淡漠,这些因素都给中小企业融资造成了一定的困难。

因此,银行通常倾向于向大中型企业放款,银行资金更多的是投放到国家重点扶持的项目和工程上,风险更小,收益更大。“给中小企业贷款,程序是一样的,成本是一样的,但是风险程度要高得多。”

中小企业融资难,与现有银行体系结构也有关系。现在的银行体系中,中小银行数量较少,虽然大型银行也为中小企业服务,但是为中小企业提供服务的主力军主要还是中小银行。另一方面,大型商业银行由于将大量资金用于支持重点行业和大企业。这样一来,在宏观调控的背景下,银行信贷收紧,中小企业的融资难就更为突出。

各方积极行动为中小企业“解渴”

不过,邮储银行的眼光没有回避中小企业和微型企业。去年,邮储银行郑州市分行还专门成立了小企业贷款中心,专职服务于中小企业客户。在贷款投放上,邮储银行重点保证个人贷款和小企业贷款,个人贷款主要指商户、农户经营性贷款。个人小额贷款1000元起贷,且不需要抵押、质押,只需要找到1~2名担保人或由3~5人组成一个联保小组即可申请贷款,手续非常简便,小企业贷款单户最高额度已由500万元,提高至1000万元。

来自工商银行的消息显示,工行创新融资产品为专业市场小企业减负,以银行融资替代民间借贷。针对服装、皮革、五金、建材、水产、花卉等专业市场内小企业高度集中的特点,工商银行因地制宜地创新产品和服务,依托专业市场,产业集群集约化发展小企业信贷业务。

据悉,省银监局也表示,将引导金融机构保持信贷合理增长,加大对重点项目、自主创新、兼并重组等重点领域的信贷支持,积极争取各商业银行总行扩大我省贷款额度。

我国政府将加强对中小企业的金融支持

在各部门解决“钱荒”的同时,市场亦传来要求货币信贷政策放松的呼声。

银行业内人士分析指出,当前,我国宏观经济运行中,突出的问题是通胀压力较大,通胀预期较强,预计下一阶段,货币政策会更加突出和重视保持物价总体水平基本稳定这一目标。同时,货币政策还要兼顾宏观调控的其他目标,特别是要加大货币政策促进经济发展方式转变和经济结构战略性调整的力度,不断提高经济增长的质量和效益。

总体看来,货币政策下半年的微调似乎已成为各方面的共识。我国政府也将加强对中小企业的金融支持,包括加快民间融资规范化等金融制度改革,让中小企业“钱荒”的问题逐步得到缓解。