

严控抗疫信贷流向 一行一会划“禁区”

“银行贷款要真正用于生产经营活动,而不是违规流向房地产、资本市场。”“提高不良贷款容忍度、鼓励金融机构自主核销部分不良贷款。”“小金融机构可与金融科技加强合作,提高金融科技应用能力。”2月24日,在国务院联防联控机制举行的新闻发布会上,央行、银保监会介绍了疫情防控期间,金融支持实体经济情况,并就如何确保专项再贷款精准发放、如何提升基层银行积极性等问题进行了回应。

定向降准将迎动态调整

疫情发生以来,部分企业的生产经营受到了冲击。金融如何支持受影响的企业?央行金融市场司副司长彭立峰表示,当前,金融支持疫情防控和企业复工复产工具较多,大概有四个层次。据介绍,一是3000亿元专项再贷款政策;二是,对企业现存的债务进行接续;三是,进一步加大信贷增量支持;四是,优化信贷结构,提高服务效率。

值得注意的是,疫情发生以来,市场对于降低企业融资成本的期盼更为强烈。央行日前设立了3000亿元低成本的专项再贷款,支持金融机构向疫情防控重点企业提供优惠利率贷款。业内对专项再贷款发放进展以及如何确保资金用于疫情防控的领域一直颇为关注。

2月24日上午,在国务院新闻办新闻发布会上,央行副行长陈雨露再次强调,要更大力度地运用好结构性货币政策工具。他表示,一方面,已经出台的3000亿元专项再贷款要继续用好,要落地、应贷尽贷,应贷快贷,目前有近千家企业已经获得了专项再贷款,接下来会继续让这项政策精准落地。另一方面,还要充分利用好已有的普惠性货币政策工具,如支农、支小再贷款、再贴现等货币政策工具,要加大政策力度。陈雨露透露,近期,普惠金融定向降准将进行年度动态调整,将有

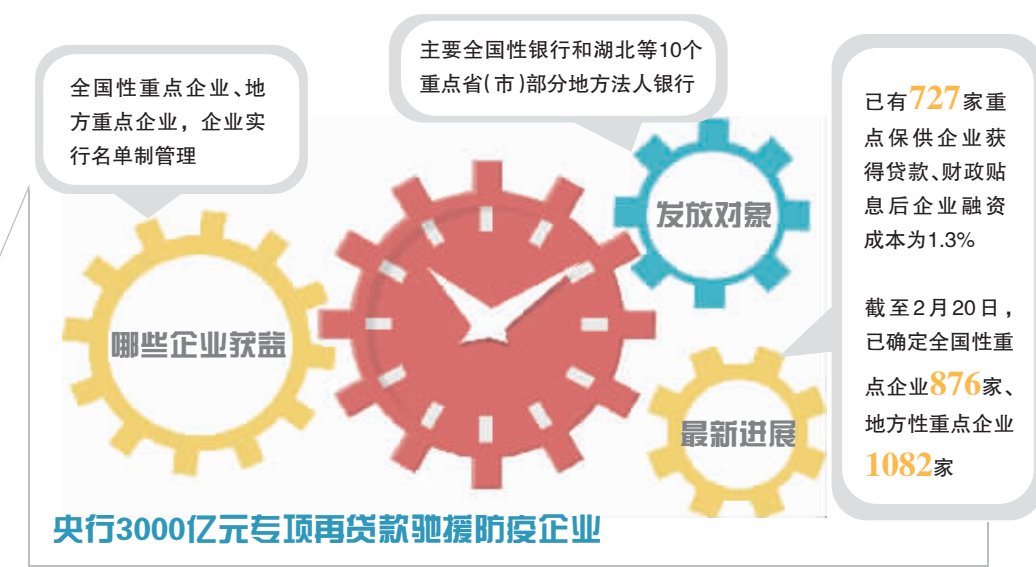
更多达标银行得到优惠政策支持。

就如何确保疫情防控资金切实用于疫情防控生产经营相关支出,彭立峰表示,目前央行已经同有关部门对于疫情防控资金使用建立了全流程监控。全流程监控重点是把好三道关,即重点企业名单关、优惠贷款的发放关以及整个流程的审计关。

不可违规流向房地产

疫情防控期间,充分调动基层分支银行的积极性,才能更好地支持企业复工复产。不过,受不良贷款率绩效考核的限制,疫情期间,一些基层网点银行也出现了不敢放贷的现象。对此,银保监会政策研究局一级巡视员叶燕斐指出,调动基层金融分支机构的积极性非常重要,但同时也要把握好原则:“只要基层网点尽到相当的责任就要给它免责,企业的贷款目前把握三个原则:一是企业是不是诚实守信的企业;二是企业生产经营活动是不是有市场、有订单的;三是银行贷款是不是真正用于生产经营活动,而不是违规流向房地产、资本市场。只要把握这些方向,大原则把握住了,能免去的责任尽可能给基层网点免去。”

叶燕斐表示,作为金融机构,上级部门要给予分支机构充分的授权和信任,合理考核,支持企业复工复产、支持小微企业权重



的指标可能要提得更高一些,适当降低一些风险方面的考量。同时,要给基层机构配足资源,包括人力资源、财务资源、科技资源,信贷资源。

叶燕斐还强调,银行要适当提高不良的容忍度。受疫情影响,企业的状况在变差,上级部门和监管部门对不良应该有一些宽容度。即使发生了不良贷款,现在银行的拨备很充足,资本也很充足,可以鼓励金融机构自主核销一部分,这样也会把不良降下来。

另外,就有些国有银行以没有具体实施细则为由,拒绝为企业和个人延期还款的申请问题,叶燕斐表示,有些国有银行可能决策链条比较长,反应不过来。有些基层银行反映实施细则不到位,不知道怎么做。基层银行要解除顾虑,也要勇于担当、敢于作为。

“只要认为企业基本面没有问题,但确实是受到疫情影响的,将情况说清楚就可以给予优惠政策,不要怕问责。”叶燕斐表示。

值得一提的是,疫情让银行业日渐认识到注重运用金融科技力量,加大线上化服务

力度的重要性,叶燕斐也提到,要做好线上业务,金融机构要增强自身金融科技的硬实力,要增强研发投入,提升技术能力。小金融机构可能自身缺乏研发投入,可以在分清权利和责任的前提下,与有公信力、有诚信的金融科技加强合作,提高金融科技应用能力。

叶燕斐还指出,金融机构要修订好业务制度和业务流程,使之更加适应线上办理业务的需要。同时,金融机构要加强与其他部门的互动,加强数据共享。

鼓励险企扩展保险责任

疫情防控期间,保险业也发挥了保障的功能;护航“企业复工复产,保障消费者疫情防控需求。”

银保监会政策研究局副局长吉昱华表示,疫情发生以来,各保险公司主要通过三方面做好保险理赔服务:快速理赔,简化理赔程序;方便理赔,对出险的客户应赔尽赔;主动扩展保险责任,将新冠肺炎纳入意外险、疾病

险保障范围。

在快速理赔方面,吉昱华指出,各家保险公司都开通了理赔绿色通道,设立了24小时接案和报案电话,简化了理赔程序,对于受疫情影响的投保群众,安排专人进行理赔服务。同时,积极通过互联网、手机App等网上手段进行理赔服务,简化实务单证的提取要求,做到一站式直赔。据统计,大多数客户提交理赔申请之后在当天就能够完成理赔,最快的在5分钟之内完成理赔。

他表示,在特殊时期,100多家保险公司不同程度地取消了定点医院、观察期、免赔额等理赔限制,对出险的客户应赔尽赔,对正在隔离治疗的患者给予了赔付款或慰问金。

“保险业主动扩展保险责任,将新冠肺炎纳入意外险、疾病险保障范围,取消‘特定传染病’等免责限制。”吉昱华指出,目前共有68家财产保险公司通过扩展产品责任等方式开发了600多款保险产品,70家人身保险公司在不增加保费的前提下,把1210款产品责任范围扩展到新冠肺炎,惠及到大量保单持有人。

另据吉昱华介绍,截至目前,保险行业累计捐赠总计保额11.58万亿元的保险保障。为保护被保险人利益,银保监会一方面积极鼓励支持保险公司捐赠保险,并豁免了一些捐赠保险品种的限制;另一方面,切实规范保险捐赠行为,要求产品符合信息披露的要求,提取准备金、签订合同和出具保单,特别是对捐赠的保单及时理赔。

关于后续工作,吉昱华表示,银保监会将继续支持并鼓励保险公司对现有产品扩展保险责任,从消费者角度出发提供符合疫情防控需求的保险产品,加大政策执行和监管力度,督促保险公司将承保和理赔服务落到实处,同时推动行业产品创新发展,不断丰富保障责任,为消费者提供更优质的保险供给。

北京商报记者 孟凡霞 马婧

延期还款遇落地难题 消金持牌军风控能力迎考

当前,在新型冠状病毒肺炎疫情影响之下,不少持牌消费金融公司纷纷投身至疫情防控战,除启动多轮捐助、提供保障措施外,多家机构也及时响应监管号召,推出了延迟还款期、减免逾期利息等政策。不过,北京商报记者注意到,多家机构给出减免措施之后,落地过程中也遇到了多重阻力,用户反映延期还款后仍被催收,而机构则回应称有用户浑水摸鱼,存在恶意延期行为。多重挑战下,消金机构风控能力待考。

落地难:

用户反映申请延期后仍被催收

“疫情本就对我的工作造成了严重影响,而每天十多个催收电话,更是在伤口上撒盐。”来自山东从事旅游行业的张清(化名)向北京商报记者称,因碰上疫情,他的工作已全面停滞。在2月得知某持牌消金机构有延期还款措施后,他赶在还款日前向机构申请了延期还款,但无奈还是被催收电话“轰炸”。

“出于防控要求,当地正处在封闭中,没办法出门,更别谈工作赚钱了。”张清告诉北京商报记者,迫于收入问题,他在2月中旬向所在消金机构申请了延期还款,一系列流程走完,客服称因后台需要审核,需要等待通知结果。“这个时候我已经开始被催收了,每天都有机器人给我打电话,问着同样的问题,说着同样的话术,从早上9点开始,一直到下午6点。”张清无奈道。

直到5天后,张清才收到该消金机构关于延期还款通过的通知,可在该期还款日后一个月内还清该期账单,利息正常收取。

然而,本以为生活能暂时重归平静,却不料还是继续收到了催收电话。张清称:“这个时候机构开始人工电话催收了,不断地换人,不断地换电话号码,跟我说延期会有罚息,要我找朋友周转之类的。”

针对张清所提出的多次被催收问题,北京商报记者对该消金机构进行了采访,后者回应称,催收服务主要是按照监管要求,需要对客户进行逾期前充分提醒所致。

另外,对于张清遇到的已通过延期还款申请,但还是不断收到催收电话一事,该人士指出:“这个正常来说是不会的,一般情况下我们遇到这种问题,会向业务部门提供客户信息,让客服去查到底是怎么回事”。

值得注意的是,张清这类情况并不鲜见。北京商报记者梳理发现,在投诉平台上,有一些用户反映,已申请延期款但是因审批时间过长导致逾期;还有的则提出尽管已通过了延期还款申请,但还是不断收到催收电话;还有的用户则称在申请过程中遇到了客服电话无法接通、申请渠道受限等情况。

零壹研究院院长于百程在接受采访时指出:“在借贷业务流程中,往往涉及不少合作方和业务环节,并且有些机构线上服务能力满足不了突发的需求,所以可能会出现延期还款方案在具体执行中出现各类问题”。

甄别难: 机构回应有用户浑水摸鱼

用户反映延期还款落地难的另一面,持牌消金公司也有烦恼,就是用户申请甄别难。

“我们放开延期还款申请以后,大约有5%-10%的用户进行申请,申请量是非常大的,如何甄别是否是真实需求,其实是个难题。”一持牌消金公司高管向北京商报记者直言,疫情之下,作为持牌金融机构,一方面确实希望为受到疫情影响的用户提供人性化的服务,但同时也不可避免地会碰到大量浑水摸鱼者,确实存在有用户恶意延期的行为。

“有太多没有受到影响的借款人来申请延期还款,作为金融机构来说,我们有义务去甄别出浑水摸鱼者,不然会形成一种很坏的社会风气。”该持牌消金公司高管称,对于真正受疫情影响的用户,该公司已经通过近3000个用户的延期还款申请。

一位消金相关负责人同样直言:目前致电申请延期的客户,主要原因集中在因疫情影响无收入来源、支援疫情工作、被隔离出入受限等。很多客户以封村封路封小区等限制出入原因申请延期还款,无法判断客户所述

困难的真实性,回款压力增大”。

此外,针对审批周期时间过长问题,一消金机构回应:“审批过程需要时间,如在证明材料方面,有用户不愿意证明,或者之前本就已经逾期的情况,但是用户却表示是因疫情影响申请延期,这类情况我们一般不予通过”。

尽管甄别难度大,但多家消金公司也想出了一些对应举措。第一道“关卡”是证明材料。多位消金机构人士告诉北京商报记者,针对受疫情影响人员所提出的豁免申请,均需相关证明材料,需对其真实性进行甄别后方可通过;第二道“关卡”则是大数据风控,据悉,已有消金机构尝试通过大数据风控能力来识别用户申请是否属实,主要通过数据决策智能风控系统,结合上千万个样本和深度学习的机器模型,构建持续迭代的信贷全生命周期风控策略与模型,从而对用户进行识别管理。

延期还款热下的冷思考: 待提升的风控能力

考虑到疫情对部分行业及企业造成了较大的冲击,在监管政策的支持下,已有多家机构为用户提供息费减免和延期还款等综合性措施。不过,在分析人士看来,机构在推出一系列豁免措施的同时,也应注重对风险的识别。

于百程指出,消金机构要尽可能做到各个环节执行畅通,利用人工智能等技术解决业务拥堵,提升业务效率,并且筛查出趁机构贷优惠的行为,将优惠资源分配给最需要的用户。

麻筱芮研究院高级研究员苏筱芮指出,对于一些自身经营状况不容乐观、前期亏损的中小消金公司来说,不具备条件去追求公益平衡,作为商业化的金融机构,保证生存是它们的一种本能。

苏筱芮称,此次疫情也会给消金机构带来一些应急思考,不少机构未来的线下业务也会开始逐步注重线上基础设施的构建,通过线上线下联动的方式,更好地搭建起崭新的消费生态。

北京商报记者 孟凡霞 刘四红

爆款基金频出 调整“魔咒”会否重现

北京商报讯(记者 孟凡霞 刘宇阳)17只基金“一日售罄”,刷新实募规模纪录的“超级发行周”刚刚过去,2月24日,14只公募基金同步首发,嘉实、交银施罗德、博道等多家基金公司旗下均有产品开启募集。在发行市场火热的背景下,近日,普通股票基金也再现超百亿元规模基金。不过,根据过往表现来看,资金跑步入场之时,或是市场调整之际。由此,爆款基金“魔咒”是否会重现、股市后续的走势情况等,也备受关注。

公募基金发行热仍在继续。东方财富Choice数据显示,2月24日,交银创新领航混合、嘉实回报精选股票、博道嘉元混合等14只基金(份额合并计算)开启发行。据渠道数据统计,截至下午收盘,已有基金全天募集金额超百亿,将触发比例配售。换句话说,爆款产品;“日光基”再度出现。

就在上周,共有7只基金在发行当天即提前结束募集。其中,睿远均衡价值三年持有混合凭单日1224亿元的实际募集规模刷新纪录,平安匠心优选混合、华夏中证新能源汽车ETF、永赢科技驱动混合等多只基金也以超50亿元的首募规模成立。截至2月21日,2月以来,公募基金发行规模已高达1016.05亿元,是去年同期的11倍。

在发行市场火热的背景下,普通股票基金也再度迎来百亿级选手。2月22日,易方达基金发布公告表示,旗下易方达研究精选股票型证券投资基金(以下简称“易方达研究精选股票”)于2月19日发行并提前结束募集,首募165.89亿元。

这也是自2015年以来,普通股票基金发行规模再破百亿,东方财富Choice数据显示,截至2月24日,普通股票基金发行规模超过100亿元的共有4只产品,工银互联网加股票、嘉实事件驱动股票和景顺长城沪港深精选股票,均成立于2015年。

不过,近期公募基金发行的火热也引发了市场担忧。根据过往数据看,伴随着

爆款基金频现而来的,是市场“见顶”,且即将调整的“魔咒”。新时代证券在近期披露的研报中提及,2009年以来爆款基金大多是反向指标。2009年至今,公募偏股型基金单月发行超过500亿元共有11次。其中,6次随后出现了半年以上的拐点,3次随后出现了月度或季度的休整,还有2次则是市场上涨的中段。

北京一位市场分析人士也坦言,一般情况下,新基金发行,尤其是主动权益类产品募集频繁出现爆款和提前结束,可以看出市场情绪相对较高,普通投资者也在跑步入场,短期市场或也将迎来调整。

事实上,部分在股市高点成立的爆款基金为投资者创造的收益也相对有限。例如上文提及的,在2015年6月成立的工银互联网加股票和嘉实事件驱动股票,于A股的相对顶点发行并成为爆款基金,首募规模分别高达197.33亿元和165.5亿元,但目前仍处于亏损状态。其中,工银互联网加股票更是净值腰斩,亏损超过50%。而在2015年4月成立的景顺长城沪港深精选股票,虽然净值超过了1元面值,但该基金成立至今的收益率也仅为23.5%。

那么,此次公募基金发行热之后,也会面临市场调整吗?招商基金首席宏观策略分析师姚爽表示,短期来看,由于流动性仍将保持较长时间的合理充裕,同时各部委的托底政策仍在密集出台的过程中,A股当前的强势局面尚有望维持。中期来看,随着再融资政策的落地,上市公司的并购活动有望再度活跃,资本市场的改革红利、政府推动直接融资占比提升的政策导向,仍可能成为A股波动中枢趋势性上行的主要动力。

在投资方面,南方一家大型基金公司内部人士表示,投资者应按照自身风险偏好和资金使用期限,与产品的风险等级相匹配。同时,若参与有明确主题的产品认购,投资者更应注意后续主题和风格的延续性。