

银监会“松绑” 外资行可投资境内银行

中国的银行市场正在日益开放。银监会日前发布《中国银监会办公厅关于外资银行开展部分业务有关事项的通知》(以下简称《通知》),就外资银行开展国债承销、托管、咨询服务等业务资格进行了进一步明确。在分析人士看来,自我国加入WTO后中国金融业日渐壮大,当年因开放外资引发的“狼来了”的恐慌已不复存在,“走出去”的步伐越来越快,已具有中资银行和外资同台竞技的能力。

《通知》明确,在华外资银行可以与母行集团开展内部业务协作,为“走出去”的企业在境外发债、上市、并购、融资等活动提供综合金融服务,发挥外资银行的全球化综合服务优势。按照中外一致原则,在华外资法人银行可依法投资境内银行业金融机构。同时,按照国务院简政放权要求,明确在华外资银行开展国债承销业务、财务顾问业务、大部分托管业务不需获得银监会的行政许可,采取事后报告制。《通知》要求在华外资银行开展上述业务活动应加强合规及风险管理。

业内人士认为,本次通知是对年初《国务院关于扩大对外开放积极利用外



资若干措施的通知》中有关放宽银行类金融机构外资准入限制要求的落实。从1978年开始我国银行业对外开放就在持续推进,由地区开放转变成全范围开放,由外币业务开放转变成本币业务开放,由少数业务领域开放转变为更多业务领域开放,进一步的开放是大势所趋。

浙商银行经济分析师杨跃认为,扩大外资银行业务开展范围恰逢其时,符合行业发展趋势。一方面,这是我国坚定不移地推进经济全球化立场的强有力体现;另一方面,扩大金融开放能够加大外资银行对中国市场的战略重视程度,有利于国内金融市场的国际化和人民币国际化的推进。同时,加入WTO

后中国金融业日渐壮大,当年因开放外资引发“狼来了”的恐慌已不复存在,中资银行不仅有能力和外资同台竞技,而且“走出去”的步伐越来越快,与金融危机后欧美银行业在全球范围的收缩形成鲜明对比。

据银监会披露,截至2016年12月末,外资银行已在华设立了39家法人机构(下设分行315家)、121家母行直属分行和166家代表处,机构数量持续增加,营业性机构总数达到1031个,分布在70个城市。2006年之前,在华外资银行主要以分行形式经营,不具有投资银行业金融机构的主体资格。2006年部分在华外资银行开始转为以本地法人形式经营,

但转制初期法人银行规模较小,综合管理能力处于建设初期,尚不具备投资管理银行业金融机构的能力,因此,外资银行在中国境内投资银行业金融机构均通过境外母行进行。经过近十年的发展,在华外资法人银行在我国市场的经营发展基础不断加强,已具备了一定的并表管理能力,因此未来在符合现行法规规定的前提下,外资行既可以选择以境外母行为主体投资境内银行业金融机构,也可选择以在华法人银行为主体进行投资。

不过,杨跃也指出,本次政策出台短期内不会对中国银行业产生显著冲击和影响。虽然外资已进入我国30余年,但整体看其经营发展相关缓慢,无论是在资产规模、客户群建设、盈利能力还是市场影响力等方面都相对一般。截至2015年底,在华外资银行营业机构资产的市场份额连续五年下降,期末外资银行的资产总额占银行业金融机构总资产的比重仅为1.38%。无论是业务能力的提升、专业队伍的建设还是客户的拓展和培育,外资银行将本次的政策红利转变为实际经营业绩还需要一段时间。

未来银行业综合化格局下竞争将更为激烈。全球性大型外资金融机构在混业经营方面一直走在境内银行前面,具有非常丰富的经验。随着我国金融业混业经营的逐步推进,其比较优势将能得到充分发挥,这将鞭策国内银行业加快推进综合化经营步伐。

北京商报记者 孟凡霞

建行北京私人银行举办新春名家经济论坛

过去的2016年,资本市场剧烈震荡,房地产市场迅速收紧,“黑天鹅”事件频出。进入2017年,国内外金融市场仍然存在很大不确定性,面对国内房地产限购政策频出、人民币汇率大幅波动、国际金价略有上扬等内外围市场表现,如何规避风险成为今年全球资产配置主旋律。日前,建行北京私人银行针对高净值客户举办了“财富共建筑梦未来”新春名家经济论坛,邀请著名经济学家、税务专家从宏观经济、境内外股、债、外汇、大宗商品、黄金、房地产以及涉税新政等方面进行阐述并提出了2017年全方位的资产配置建议。现场座无虚席,上百位私行客户如约而至。

国内市场有三大投资方向

在论坛上,纵观全球市场,北京师范大学金融研究中心主任钟伟分析道,“2017年从全球来看发达国家将呈现低增长、低通胀,同时就业情况将有所改善;资源类国家的经济持续衰退,同时面临经济衰退、高通胀与高失业;而发展中国家则是低增长、高通胀,就业会有所改善”。

回到国内市场,“2016年底中央经济工作会议用了罕见的词,重大结构性失衡。这也意味着,2017年国内改革将推得非常快,2017年投资重点重在防风险。更重要的是,今年国内改革的重点在于继续释放金融风险,政府下决心处置一批风险点,着力防控资

产泡沫,提高和改进监管能力,确保不发生系统性金融风险”。钟伟多次强调到,防风险成为2017年投资的主旋律。

对于债市,钟伟指出,无论在美国还是中国,今年债市都是小年,建议不介入为妙。大宗商品市场是温和的牛市,在温和复苏。有色板块可能会有机会,农产品外盘机会好于内盘,因为国内农产品处于过剩状态,海外还可以。对于海外楼市的机会,值得买的是北美几个比较少的城市,今后几年海外的风险比机会多。

不过,对于备受关注的汇率问题,钟伟直言,美元汇率温和走强仍是大概率事件。同时,人民币汇率将合理均衡,基本稳定。

记者注意到,在2017年的投资策略中,稳健为主。钟伟建议,国内市场中,2017年的投资方向主要有三类,第一类是流动性较好的银行发行的非保本理财产品,或者信托公司发行的优先级产品;第二类则是黄金,尽管黄金在2016年涨幅不佳,在今年应该表现较上年较好;第三类则是A股中尽量便宜的蓝筹股、银行股,不看创业板、中小创,投资于走势看得懂的股票。

对于国内楼市,钟伟指出,楼市2017年机会还可以,整体性价格还不高。同时,要坚定一线城市,无论住宅或非住宅,还要细心研究潜力城市,如东莞、佛山、温州、天津等。

多元化私行产品实现财富增值

值得一提的是,钟伟提醒道,在购买理财产品时,一定要购买由银行发行的理财产品,或者是由银行代销的信托公司发行的产品。在论坛上,建信信托相关负责人在发表主题演讲时也表示,2016年确实是黑天鹅最多的一年,2017年的投资将更加谨慎。

建行不仅携手旗下子公司定期推出相应的产品,建行私人银行与建信信托已经共同推出了“家族信托”服务,利用集团内部业务联动和资源整合优势以及私人银行“1+1+N”专属服务团队的运作,帮助

客户实现终身财富管理及财富传承。

据了解,建行私人银行是建设银行服务于个人可投资资产1000万元以上高资产净值客户的专属品牌,致力于满足个人、家族及事业发展等全方位需求,提供以私人财富管理、综合金融和专享增值服务为核心的全面金融解决方案。采用“1+1+1+N”的服务模式,由1名客户经理、1名财富顾问、1名客户经理助理以及专家团队共同提供专业专注服务,秉承“以心相交,成其久远”的服务理念,践行尊贵、私密、专业、稳健、便捷的服务承诺。

专业性建议提升服务价值

其实,除了定期为私人银行客户提供专业的投资策略、定制投资产品外,建行私人银行更加重视为客户打造全方位综合解决方案。

建行北京私人银行同时邀请了税务专家汉坤律师事务所高级顾问陈汉,为私人银行客户讲解了《CRS与税务征管大趋势》。据了解,CRS中文翻译为“共同报告准则”,通俗地说就是签署国交换信息对方税务居民在自己国家的财务状况。从今年1月1日开始,我国将正式履行CRS非居民金融账户涉税信息尽职调查程序。

据了解,我国从今年1月1日前完成对新客户开户流程的改造,并从今年1月1日开始对新开立的个人和机构账户开展尽职调查,识别非具名账户;而在今年12月31日前,完成对存量个人高净值账户(截至2016年12月31日,金融账户加总余额超过600万元)识别。

陈汉表示,未来会有一批人短期内受到影响。对于高净值客户,建议通过专业机构,依托专业工具做好相关个人和家庭财富规划。

在论坛尾声,不少建行北京私人银行客户踊跃提问,结束后更是积极与参会专家进行交流。随着本次新春经济论坛圆满举办,建行北京私人银行仍在不断为广大客户提供更多价值回报和服务。