

连涨近千点 人民币汇率触底反攻

强势回升

7月13日,央行授权中国外汇交易中心公布,2023年7月13日银行间外汇市场人民币中间价:1美元对人民币7.1527元,前一交易日中间价报7.1765元,单日调升238基点。人民币中间价连续五个交易日升值,累计升值幅度超过500基点。

在岸、离岸人民币对美元汇率同样连续回升,围绕7.17波动。7月12日晚间,在岸、离岸人民币双双收复7.17关口,其中,离岸人民币日内大涨近400点。自上周四起,人民币对美元连续走高,截至7月13日21时,离岸人民币对美元7个交易日累计涨幅达957个基点。

其中,7月13日在岸人民币对美元开盘价为7.168,离岸人民币对美元汇率日内开盘价为7.1645。截至当日21时,在岸人民币对美元最高升至7.1568,离岸人民币方面,虽有小幅跌落,日内也有最高41基点的上涨。

在中银证券全球首席经济学家管涛看来,人民币汇率已经探明了阶段性的底部。“没有只涨不跌或者只跌不涨的货币”,管涛表示,从7月初到7月12日,人民币汇率创下过去8个月以来的新低,但是看到银行间市场即期询价的日均成交量比上个月还下降了10%,这意味着人民币创新低的过程中,外汇市场的交投更加趋于谨慎。此外,陆股通经历了连续4天的净卖出以后,最近又出现了连续的3天净买入,也意味着资本市场的情绪开始回暖。

美元走弱

“近期人民币汇率有所回升的主要原因或来自外部,美元指数因美国6月的就业和通胀数据回落而走弱,人民币面临的被动贬值压力

人民币上演“大反攻”。近一周以来,在岸、离岸人民币汇率连续回升近千点,升幅均超过1%。在多位业内人士看来,此番人民币汇率的“大反攻”意味着探明了阶段性的底部,也预示着重回升值通道的开始。

而在中国人民银行行长易纲最新的发文中也指出,人民币汇率弹性显著增强,提高了利率调控的自主性。未来我国潜在经济增速有望保持在合理区间,应坚持实施稳健的货币政策,保持货币条件与经济潜在增速和物价基本稳定的要求相匹配。

趋缓。”中信证券首席经济学家明明解释道。美国劳工部7月12日公布的数据显示,美国物价涨幅整体回落,6月消费者价格指数(CPI)同比涨幅降至2021年3月以来最低水平。

数据显示,今年6月美国CPI同比和环比分别上涨3%和0.2%,而5月同比和环比涨幅分别为4%和0.1%。剔除波动较大的食品和能源价格后,6月核心CPI同比上涨4.8%,环比上涨0.2%。这样的数据即意味着美国的CPI涨幅已经跌至2021年3月以来的新低,而更为“顽固”的核心CPI也是自2021年10月后的新低。

数据公布后,美元指数当日大幅下跌。衡量美元对六种主要货币的美元指数当天下跌1.19%,在汇市尾盘收于100.522。最新消息显示,由于通胀持续降温,美联储加息周期有望接近尾声。

“人民币贬值压力最大的阶段可能已经过去,美元强势已至‘强弩之末’。”一名研究人员直言。美国CPI时隔两年重回“3字头”,通胀回落为加息预期降温。在多方看来,这是人民币此轮贬值告一段落,汇率迎来拐点的原因。

管涛也提到,近期人民币汇率连续反弹的主要原因,从国内来看,二季度经济复苏放缓的利空基本出尽,但是市场对于经济企稳和经济刺激的预期加强。从国际上看,境外美联储紧缩预期缓解,美元走弱,从月初到7月13日,美元指数从103以上跌至100附近,也促进了人民币汇率的反弹。

另一方面,央行综合施策稳定汇率、宏观数据的改善也对汇率的反弹起到了不小的作用。

易纲近期在《经济研究》发表了《货币政策的自主性、有效性与经济金融稳定》一文。文中就指出,近年来人民币汇率弹性显著增

美元6月CPI涨幅创新低 人民币汇率弹性显著增强

人民币汇率近一周强势回升

在岸人民币对美元收复7.17关口
离岸人民币对美元一周累计涨幅达957点
人民币中间价连续5日累计升值超500点

未来走势

有望逐步企稳甚至重回升值通道
坚持实施稳健的货币政策,使汇率由市场决定

强,提高了利率调控的自主性,促进了宏观经济稳定,经济基本面稳定又对汇率稳定形成支撑,外汇市场运行更有韧性,利率和汇率之间形成良性互动。

触底反弹

对于人民币汇率未来的走势,多名分析人士都表达了相对乐观的态度。

管涛表示,由于前期人民币汇率的回撤对于各种利空有比较充分的定价,后期不排除有一些边际上的利好,对市场信心都会有很大的提振作用。随着经济企稳回升,人民币汇率有可能“触底反弹”。

明明则指出,7月13日,海关总署披露的6月贸易顺差规模仍然维持在较高水平,但汇率并未对出口数据披露有明显反应,或显示

出人民币汇率后续的走势更多取决于国内经济基本面的改善,而基本面的改善或需依赖于内需修复。短期来看,经济复苏斜率放缓阶段,基本面对人民币的支撑尚不明显。中长期视角下,稳增长政策“组合拳”陆续落地生效,若市场对于未来经济预期转暖,或带来直接投资账户和证券投资账户修复,人民币汇率有望逐步企稳甚至重回升值通道。

对于汇率政策的问题,易纲在《经济研究》中的刊文也给出了答案。文中提出,利率政策和汇率政策首先要遵循市场经济规律,这是保持经济金融稳定运行并从宏观层面抑制系统性金融风险的关键。两类政策不是并列关系,利率是货币政策的核心和纲,汇率在利率政策影响下由市场形成。货币政策调控首先要将国内目标放在首位,并为实现国内目标选择利率等最优政策;其次需创造良好环境,使汇率由市场决定。

“遵循上述思路,在近年来全球主要发达经济体利率大幅变化的环境下,中国的货币政策没有简单跟随,而是坚持‘以我为主’,自主性和有效性明显上升。在调控中充分考虑时滞等复杂因素,在做好逆周期调节的同时,注重跨周期调节和跨区域平衡,在收紧和放松两个方向都相对审慎、留有余地,货币政策始终运行在正常区间,实际利率与潜在经济增速大体匹配。”易纲说道。

易纲在论文中指出,下一步,为持续提升货币政策自主性和有效性,实现经济金融长期稳定,应着力保持总量适度,坚持实施稳健的货币政策,保持货币条件与经济潜在增速和物价基本稳定的要求相匹配。此外,还要深化改革,持续推进利率、汇率市场化,以我为主兼顾内外平衡。同时注意加强政策协同,持续完善宏观审慎政策框架,防范化解金融风险。

北京商报记者 岳品瑜 实习记者 董晗萱

无惧监管“零首付”“假首付”屡禁不止

为遏制“零首付”“假首付”违规行为,监管加大了对银行端的惩治力度。

7月13日,北京商报记者梳理发现,今年以来,已有中信银行萍乡分行、邮储银行多家分支机构、防城港市防城区农村信用合作联社、贵州都匀农商行等多家银行因违规发放或办理“零首付”“假首付”住房贷款而收到监管罚单。

“零首付”“假首付”是违反金融信贷政策监管机构明令禁止的行为。不过,北京商报记者调查发现,在实践中,开发商为促进新房销售、不法中介为促成二手房交易,“零首付”“假首付”的现象仍然屡禁不止。在分析人士看来,“零首付”“假首付”能造成购房者产生过度负债的风险,后续仍需加大监管防范力度,提升违法违规成本。

多银行因违规办理被罚

监管加大了对银行端“零首付”“假首付”违规办理的惩治力度。

7月13日,北京商报记者梳理发现,今年以来,已有多家银行因违规办理“假首付”住房贷款而收到监管罚单。

以中信银行萍乡分行为例,近期该行因向未竣工验收的商业用房发放假按揭、假首付贷款被罚款50万元。不久前,邮储银行郑州市金水东路支行、荣阳市支行多家分支机构以及防城港市防城区农村信用合作联社等也因违规办理“假首付”个人住房贷款、按揭贷款存在“假首付”等问题被处罚。

相较于违规办理“假首付”,银行因违规发放“零首付”而领罚单的情形较为罕见,开年至今,仅贵州都匀农商行一家因违规发放零首付商业用房购房贷款等被罚款50万元。往前追溯,2021年12月,黔西南义龙浦发村镇银行也曾因违规发放“零首付”个人住房贷款等被罚款20万元。

所谓“零首付”“假首付”是违反金融信贷政策,监管机构明令禁止的行为。早在2017年,住建部就会同人民银行、原银监会联合发布《关于规范购房融资和加强反洗钱工作的通知》明确指出,严禁房地产开发企业、房地产中介机构违规提供购房首付融

资,并要求银行业金融机构加大对首付资金来源和借款人收入证明真实性的审核力度。为防止此类违规贷款行为的出现,多地银保监局也曾发布提示,提醒消费者警惕“零首付”“假首付”的风险。浙江银保监局提醒消费者,理性算清“零首付购房”得失账,购房人看似“零首付”购得房产,实际却因前期为做高房价、支付中介服务费和税费等,承担了远高于房产实际市场价值的负债,甚至面临个人信息泄露、涉嫌违法等风险,得不偿失。北京银保监局也提示消费者,警惕一些不良机构或平台在营销过程中混淆概念,以“免息”“零首付”等说辞隐瞒实际利息成本的行为。

购房首付政策是购房人在购房时按政策要求第一次支付的最低比例款项,证明购房人的还款能力,避免金融风险 and 房产炒作。厚雪研究首席研究员于百程表示,目前被处罚或警示的“零首付”套路,实际上并非真正的“零首付”,而是中介机构以“零首付购房”为诱饵,违规从事房产产押套取银行信贷资金的违规行为,违背了购房政策的要求,增加了购房者及金融机构的风险。

仍需加大惩治力度

在实践中,开发商为促进新房销售、不法中介为促成二手房交易,会打出“零首付”

的旗号,通过做高合同价格,帮助购房人获取更高层次的银行贷款。

7月13日,北京商报记者调查发现,在严监管趋势下,仍有不少开发商、中介机构暗流涌动,在社交平台以“零首付购房”“低至0首付”为标语发布推广信息,吸引购房者注意力。一位中介机构人员介绍,所谓的“零首付”通俗的解释就是买100万元的房子能够从银行贷出100万元。

如何能做到从银行全额贷出购房款?北京商报记者从一名开发商销售人员处获悉,其所在的楼盘能够垫付首付资金,帮助购房者向银行多贷款,但每个月的月供较高。

“零首付”表面上缓解了购房者的首付款压力,但在实际中却使得购房者承担了大量额外成本,在调查过程中,不少中介表示,需额外收取一定金额的服务费或垫资费,甚至还要增加一定的契税。

另据北京商报记者此前调查,不少中介机构曾以与银行合作为由,号称能够办理“零首付”“转贷降息”业务,而实际则是通过伪造营业执照、账户流水等材料,以购房人的名义向银行机构申请经营贷和信用贷,用于归还中介前期垫付的垫资款。

“开发商或中介迫于业绩压力,通过一些方式降低首付或者零首付的方式吸引购房者。”于百程认为,但对于购房者来说,这些违背房贷政策的行为存在多种风险,首付虽然低了,但后续贷款资金会增加,从而加大了购房杠杆,信贷违约风险也随之增加。对于金融机构来说,也要加大首付资金来源和贷款流向的审核力度,防范相关风险。

某银行分析人士也指出,“零首付”“假首付”的背后可能是少数银行分支机构与中介机构存在违规操作,变相降低购房首付比例,架空少数银行风险管理等行为,这个过程还涉及虚构材料等违法行为,同时,还有可能造成购房者产生过度负债的风险。后续仍需加大监管防范力度、提升违法违规成本,同时,推动金融机构建立健全内部业务和风险管理,压实业务各环节主体责任。

北京商报记者 李海颜

多款保险App涉侵害用户权益被通报

近年来,随着移动互联网的快速发展,传统金融服务不断向移动端延伸,其所承载的业务范畴和业务量与日俱增。这也让App信息收集使用规范管理变得尤为重要。据北京商报记者不完全梳理,年内已有多款保险类App被通报。

其中,中国大地超A存在强制、频繁、过度索取权限的情况,应用来源360手机助手,该应用开发者为中国大地财产保险股份有限公司(以下简称“大地保险”)。

北京市通信管理局此前关于问题App的通报中提到,大家保险App存在违反必要原则收集个人信息的情况,还存在未明示收集使用个人信息的目的、方式和范围的问题,该App运营者为大家保险集团有限责任公司(以下简称“大家保险集团”)。

保险经纪公司旗下App也出现在通报之列,蜗牛保险经纪App在用户数据收集、传输、存储等环节,未按法律法规要求建立数据安全管理制度和采取必要的安全技术措施,同时也存在未明示收集使用个人信息的目的、方式和范围以及违反必要原则收集个人信息的情况,运营者是蜗牛保险经纪有限公司(以下简称“蜗牛保险经纪”)。

对于当前用户信息收集以及权限获取等方面存在的问题以及后续整改情况,北京商报记者向大家保险集团、大地保险、蜗牛保险经纪进一步发函采访了解,但截至发稿大地保险、蜗牛保险经纪并未回复。

大家保险集团回复表示,接到北京市通信管理局通报后,公司高度重视,立即核实问题并认真进行整改。已于5月9日整改完毕,并向通信管理局提交书面整改报告,通信管理局反馈整改通过。

同时,大家保险集团表示,公司一贯重视客户权益保护工作,严格按照法律法规要求,履行信息安全保护义务。接下来,公司将进一步强化网络安全管理,完善相关配套制度,持续加强相关人员法律合规意识及技能培训,切实维护客户个人信息安全及其合法权益。

可以看出,上述被通报的保险类App软件大多涉及违规收集个人信息、存在App强

制、频繁、过度索取权限等违规行为。

中国信通院《数字金融App安全观测报告(2020年)》显示,违规收集使用个人信息,主要是指App或嵌入的SDK未向用户告知且未经用户同意,私自收集使用个人信息,将用户个人信息用于其提供服务之外的目的,特别是私自向其他应用或服务器发送、共享用户和个人信息的行为。

数据应用得当能够提升服务的精准性,数据应用不当则会引发风险,侵犯消费者权益。厚雪研究首席研究员于百程表示,App违规收集、超范围收集用户隐私信息,侵害了个人的合法权益,如果违规使用、买卖或信息泄露,个人用户轻则被垃圾信息和电话骚扰,重则被冒名办理业务甚至被诈骗,引发财产损失和安全性问题。

近些年,国家对于网络信息安全越来越重视。目前,《网络安全法》《个人信息保护法》等国家法律法规已经完备。2021年2月施行的《互联网保险业务监管办法》也要求保险机构收集、处理及使用个人信息应征得客户同意,获得客户授权。未经客户同意或授权,不得将客户信息用于所提供保险服务之外的用途等。

“近两年工信部等关于移动App的问题通报一直在进行,一些保险机构也时有上榜。一些企业对于App信息收集问题落实不到位,甚至对整改依然存在侥幸心理。”于百程直言。

对于保险公司来说,在软件开发运行过程中该如何把握合规?有资深业内人士指出,保险机构应该制定明确的隐私保护政策,并在App中明示告知用户,包括个人信息收集和使用目的、方式和范围,以及数据安全保护措施等内容。在App开发和更新过程中,保险机构应该进行合规审查和测试,确保App的功能和操作符合相关法律法规的规定,不涉及侵犯用户隐私的行为。此外,还应该建立数据安全管理制度,包括对个人信息的收集、传输和存储进行安全管理,采取必要的技术和组织措施来保护用户的个人信息安全。

北京商报记者 孟凡霞 李秀梅