

金融租赁行业告别“躺着挣钱”

如果细数哪些金融事件从2017年被讨论到了2018年,广发银行吃到天价罚单应该算得上一个。而后银监会公布的涉及违规担保的企业名单,又令河北金融租赁公司和背后整个金融租赁行业增加了曝光量。这个原先话题度并不太高的行业,虽然在2017年不像银行业一样淋了“罚单雨”,但同样受到了严监管的约束。同时,行业也告别了近十年的高速发展,设立数量步入低谷,加上业务模式单一、资本充足水平低等问题逐渐显现,业内人士认为,金融租赁行业的转型已迫在眉睫。

罚款额超过去年总和10倍

罚单数量激增是金融行业在2017年共同的遭遇。年内,共有7家金融租赁公司领到罚单,分别是江苏金融租赁、山东通惠金融租赁、中国金融租赁、山西金融租赁、北银金融租赁、珠江金融租赁和河北金融租赁,7家公司及相关个人合计被处罚金额为490万元。

490万元只是银监会系统明确披露出来的数据总和,其中包括河北金融租赁在2017年12月因为租前调查不充分被罚的20万元,但河北金融租赁卷入广发银行违规担保案件被罚了多少则没有详细公布。公开信息仅显示,该案的13家出资机构被罚没金额合计高达13.41亿元。

但即使以490万元作为对比,也已经是2015年、2016年金融租赁行业吃到罚单金额总和的近10倍。数据显示,2015年行业只有一家公司被罚,罚款20万元;2016年有两家公司被罚,分别罚款15万元。

据处罚原因统计,向地方政府融资、未经任职资格审查任命高级管理人员



员及集中度超标为出现最多的违法违规行为。进一步来看,金融租赁行业之所以在2017年罚单量激增,与强监管自然不无关系,例如年内各地方严查违法违规举债情况,而金融租赁公司在地方政府违法违规举债中往往起到推波助澜的作用。

十年高速发展期接近尾声

就算没有与强监管“碰面”,金融租赁行业在近十年的高速发展后,也有一些问题逐渐暴露。

时间推回到2007年,彼时我国正常经营的金融租赁公司仅10家,资产总计仅300亿元。同年,银监会修订《金融租赁公司管理办法》,允许符合资质的商业银行设立或参股金融租赁公司,金融租赁行业随即跑步前进。前瞻产业研究院研究员陆澜清介绍,截至2017年6月底,我国的金融租赁公司已达66家,银行系金融租赁公司占比七成,累计注册资本达到1885.3亿元,不良资产比例未超过1%。

不过,金融租赁公司普遍面临的低资本充足水平问题也有所显现。业内人

士指出,金融租赁公司的资金来源主要是向商业银行进行同业借款,这容易受到银行信贷政策和资金成本的影响,进而限制业务规模。以2017年末拟冲击A股市场“金融租赁第一股”的江苏金融租赁为例,公司自2014年起资本充足率及核心一级资本充足率呈逐年下滑态势,2014年和2016年的经营性现金流也均为负。

与此同时还有高负债率问题。江苏金融租赁截至2017年9月末资产负债率达87.19%,同一时点,招银租赁、交银租赁、兴业租赁、光大租赁资产负债率均在90%以上。

行业业务模式被指单一。融资租赁30人论坛研究院在一份报告中指出,我国金融租赁行业业务模式以售后回租为主,直接租赁为辅,联合租赁、转租租赁、杠杆租赁等国际通行租赁模式开展极少,很多企业实质上是变贷款为售后回租。

值得一提的是,2017年金融租赁也步入设立低谷,当年仅有3家金融租赁公司获银监会批准筹建,是近年获准筹建数量最少的一年。

探索新的发展模式

在前期高速扩张后及监管从严的情况下,探索新的发展模式成为摆在金融租赁公司面前的课题。

融资租赁30人论坛研究院建议,金融租赁公司与股东加强协作、优势互补的同时,还要坚持独立运营,比如整合股东和自身的业务渠道、业务决策机制、风险管理团队、风险管控信息系统等,但不依附;同时搭建相对独立的营销、决策和风控体系,形成与其他平台子公司的差异化发展策略,充分发挥协同效应。

业务模式优化方面,金融租赁的关键在于联系供应链的上下游,作为资金流的入口为供应链提供融资服务,发展多样化的业务品种,为客户提供综合化的服务方案,通过增加非息收入提高企业收入。

事实上,金融租赁的前景一直被不少业内人士看好。金融租赁一方面能改善金融业结构,有利于股权资本形成,扭转长期间接融资为主的市场格局;另一方面也对实体经济的支持发挥着独特效应,有法365首席经济学家李虹含表示,针对我国工业企业的产能过剩情况,作为融贸易与金融于一体的融资租赁,对工业企业尤其是装备制造企业产品的销售发挥着重要作用。加上金融租赁牌照具有风险可控、业务机会多元的优势,及牌照的稀缺性,仍不乏银行或者企业提出设立金融租赁公司的想法。

2017年,行业资本补充和融资渠道也更加多元,例如有的金融租赁公司已在港股或新三板上市,此外,金融租赁公司二级资本债发行获批也渐成常态。

北京商报记者 程维妙

(上接A1版)

信联的“成长”难题

对于信息的共享,董希淼呼吁,目前持有股份的8家机构确实存在体量不一样,占有数据、愿景不一样的情况,希望市场主体站在更高层面考虑,占用数据多、共享数据多,以后用到的也会更多、查询的也更多,这是件利己利彼的事情。

如何让更多的从业者拥抱信联,尤其是那些风控能力相对薄弱、不具备过硬互联网大数据分析能力的中小平台,分享它们获取的个人信用信息,董希淼认为,可以探讨采取市场化的手段,鼓励更多市场机构来共享数据。

不过,业内人士也指出,大数据风控并不能代替征信,也无法与征信等同。王征宇表示,征信仅与借贷行为相关,许多利用互联网大数据进行的客户画像、分类和风险评估并不严谨、公正。更重要的是,许多基于互联网大数据的风控变量,如网购数据、特定网站访问频率等,仅与借款人的还款意愿和能力强弱相关,无法单独作为授信决策的有效依据。

“在这一方面,相信伴随信联的成立和行业监管的完善,从业者对于征信本质和价值的认识将会逐步提升,网贷市场的总体授信与风控水平也会相应提高。数据采集不准确以及提供不实数据污染数据库的从业者将会认识到这是‘双输’的选择,不利企业的长远发展。”王征宇说道,“前路艰辛,但大有可为。”

民生北分打出联动组合拳 做中小企业金融服务供应商

“民生银行经过21年的发展,已经形成了服务民营企业、小微企业的经营特色。”中国民生银行党委书记、行长郑万春在该行前不久举行的“中小企业民生工程”启动会上表示,该行将创新支持中小企业发展作为一项重要战略,旨在深入贯彻落实全国金融工作会议精神,进一步加大服务实体经济的力度。

根据中小企业在发展不同周期、不同阶段的资金需求,民生银行量身定制服务方案,提供专属金融产品,为中小企业提供全方位金融服务,着力打造中小企业金融服务的核心竞争力。

据悉,民生银行服务中小企业的产品货架丰富、配套齐全。该行围绕“中小企业民生工程”,打出“账户专列计划、深耕计划、共赢计划、萤火计划”的联动组合拳,这四

大计划分别对应现金结算服务、强担保授信服务、新供应链金融服务以及投贷联动服务。

其中“复兴号”民生账户专列计划是指通过基础金融服务,为客户提供快捷开户、现金管理、结算理财等优质、高效、安全的一站式综合服务,与之对应的产品“快捷贷”就是围绕中小企业实际经营中的资金需求,快捷、便利的提供住房贷、厂房贷、担保贷等相关融资服务。新供应链金融,是指聚焦供应链条上的核心企业和上下游中小企业之间的交易场景,围绕采购销售各环节的金融服务需求,提供远程在线融资服务,民生“E融平台”就是这样一个新供应链金融服务模式下的统一管理作业平台。“民生桥·投联贷”则是通过“附转股条件的债权”;附认股期

权的债权”;“直接股权投资”;“财务顾问”等产品,为中小企业提供投贷联动服务。民生银行依托强大的产品集群,不断对产品进行二次创新,及时满足广大中小企业的多样化需求。

民生银行北京分行相关负责人表示,国家制定的“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带区域战略布局蕴含着广阔的业务机会,目前民生银行总行已将支持区域战略发展提到战略高度,将把服务重心更多向中小企业倾斜。为此,民生银行北京分行将依托产业集群、特色产业、工业园区、供应链等平台,提供全方位的中小企业金融服务,培养符合区域战略、国家产业政策发展的中小企业,实现产融结合,为支持北京市经济发展做出新的更大贡献。