

2014 金融理财盘点之小微金融



创新金融服务 助力小微融资

本报记者 龙雨晴

审核革新 绿灯大开

想要贷款就要进行资产抵押?那可未必。2014年,不少银行都在贷款条件上有所创新,为小微企业贷款提供便利。

据了解,2013年,兴业银行就在个别地方试点推出了小微企业“流水贷”业务,一改以往只看企业资产的做法,仅凭银行流水即可为企业快速核定贷款额度。而2014年新推出的“交易贷”是“流水贷”的升级版,在试点基础上开始推广,便利了全国更多的小微企业。

兴业银行有关负责人介绍说,“交易贷”的便利之处在于以结算换贷款,也就是以银行结算流水为客户合理核定一定的融资额度,并且在担保方式上采用信用免担保的方式,无需客户主要资产在兴业银行设定抵押,只要结算流水符合银行要求,就可以便利地获得信用免担保融资。“这样一来,就能更好地满足那些无抵押资产或者主要资产已在他行设定抵押的企业的免担保融资需求。”

无独有偶,建设银行于2014年中旬推出的“税易贷”业务,也有异曲同工之妙。据悉,“税易贷”最大的特点就是建设银行在放贷时不评级不授信,也无需申请者提供任何抵押和担保。“对于小微企业来说,只要正常经营,按时足额纳税,就能从建行贷到钱。”建设银行有关负责人介绍说,“税易贷”主要针对纳税5万元以上的客户群体,以纳税额度作为衡量可贷款金额的标准,最高贷款额度可达200万元,可以理解为“为诚信企业大开绿灯”。

“企业从银行贷款都有一定的期限,大部分为1年,到期后即使仍需贷款,企业也需先还贷款,然后再重新办理贷款手续。”某银行小企业金融部经理表示,小微企业流动资金贷款常常存在生产经营周期与贷款期限不匹配的问题,部分小微企业往往通过外部高息融资来解决银行贷款

不仅银行在助力小微上动作频繁,担保公司更是持续发力,不断探索创新,加速小微企业融资效率。据了解,河南省中小企业投资担保股份有限公司针对中小微企业在资金使用中“短、小、频、急”等特点,推出了“快融通”业务,这也是继“仓融通”、“市场通”之后,该公司为小微企业提

2014年,互联网金融的飞速发展也为小微企业融资问题开辟了新的道路。尤其是众筹、P2P等互联网金融融资模式的出现和飞速壮大,打破了传统的以资本市场直接融资、商业银行间接融资为主的融资方式,为不少小微企业指出了融资新方向。

借新还旧 告别“倒贷”

款到期后的续贷问题,不但成本比较高,还影响了企业的正常生产经营。

而2014年,这种“倒贷”问题已经有所突破。一个突出的例子就是广发银行所推广的“三年期流贷”和“借新还旧”政策。所谓“三年期流贷”,就是延长企业的贷款期限,不再局限于一年内偿还,使企

创新担保 加速融资

供融资服务模式上的又一次创新和探索,这一业务在2014年大放异彩,吸引了不少正在寻求贷款的中小微企业家。

据介绍,“快融通”业务的核心特点就是快速审批。公司内部流程可实现受理3个工作日内审批完结,出具保函,一周内实现银行放款,最大限度地满足小微企业的

互联网金融 拓宽渠道

业内人士表示,互联网金融之所以能为中小企业提供充足资金,从实践过程来看,以阿里巴巴等为代表的互联网金融企业盈利能力强,具有很好的资金渠道整合能力,尤其掌握着大量的短期资金,能够满足中小企业的资金需求。另外,在互联网金融模式下,资金提供者可以通过贷款

可以一次贷三年,从而减少企业“倒贷”资金。而“借新还旧”是说企业在上一笔贷款到期之前,可以先向银行借一笔新的贷款,然后用这笔新贷来偿还旧贷。这样一来,企业就不必为了偿还贷款而“拆东补西”,甚至选择一些成本较高的融资方式,融资负担也能相对减轻。

临时用款需求。同时,该产品在反担保措施的设计上,不拘泥于房产、土地等不动产的质押,企业的易变现类存货、有价证券及资信等级高的第三方法人和自然人信用保证也在可行之列,依据企业具体情况,组合搭配多种保障措施,最大限度挖掘企业自身信用资源,从而降低融资成本。

者的消费、收入等历史信息或者通过第三方获取借款者的信用度,大大降低了借款者和投资者之间的信息不对称现象,从而减低了中小企业融资的门槛。

有专家表示,互联网金融有望缓解企业融资难的问题,对目前资金困难的小微企业是较大的机遇。

金融资讯

光大银行 入选2014银行间本币市场 交易百强

本报讯 日前,全国银行间同业拆借中心根据各交易成员在信用拆借、质押式回购、买断式回购、现券买卖、资产支持证券、债券借贷、债券远期、利率互换、远期利率协议和信用风险缓释凭证市场交易量的年度统计,评出“2014年度银行间本币市场交易100强”,中国光大银行名列第三,在股份制银行中排名第一。

据了解,光大银行银行间资金业务近年来稳健发展,在货币市场上优势明显,连续保持股份制银行第一名,市场活跃度位居同业前列,SHIBOR(上海银行间同业拆放利率)报价一直名列前茅,得到市场成员的好评和肯定。作为人民银行批准的首批债券做市商,光大银行一直持国债承销团甲类成员资格,为债券市场的繁荣发展及创新做出了积极贡献。2014年光大银行通过人民银行的合格审慎评估,成为市场自律机制基础成员,并获得同业存单的发行、投资与交易资格,2014年度成功发行同业存单25期,共计410亿元。

光大银行资金部负责人表示,光大银行将继续做好自营、投资工作,在激烈的市场竞争中增强自身的可持续发展能力,进一步提升业务综合实力及市场影响力。(王振)



保险讲堂

栏目记者 龙雨晴

赴港买保险 风险要注意

案例:春节将至,市民邓女士想为孩子购买一份保险。正在她在各家保险公司、保险种类中选择困难的时候,又听说香港的保险保障范围更广、收益更高,保费却比内地便宜。而且她的一个朋友生病住院后,只给投保的一家香港保险公司寄去了相关材料,银行账户里马上就收到了理赔款,这让邓女士动了到香港买保险的念头,打算趁着过年假期奔赴香港。

现状分析:如今到香港买保险的市民日渐增多,而香港的部分保险产品也在保障范围和费率上较内地产品有一定优势。以重疾险为例,香港一家保险公司在售的一款重疾险保障53种重疾,其中儿童的自闭症和成人的严重精神障碍列入其中。而内地的重疾险,一般在35种左右。在同等投保条件下,香港的费率也明显低于内地,约为内地保险的2/3左右。但是,到香港买保险真的这么美好吗?

专家解读

据了解,香港保险公司的投资模式、利率水平、相关政策都和内地都不一样,虽然具有一定的优势,但也存在不容忽视的风险。

首先,要考虑的就是汇率风险。目前,大部分香港保险产品均以美元或港币计价,即买保险缴的是美元或港币,赔付时也是美元或港币。对寿险、重疾等险种来说,缴费周期长达一二十年,这期间存在极大的汇率风险。其次,香港保险公司的产品之所以收益高,是因为其面向全球配置投资资产,投资渠道多、范围广,但这也意味着,其投资收益受经济市场的影响较大。如果行情走低,也存在亏损的可能。与之相比,内地的保险产品,一般不会投资风险过高的领域,亏损的可能性就会小得多。

第三,香港保单受香港法律约束,一旦发生纠纷,需要投保人到香港,聘请当地律师,在当地法庭审理。而内地和香港保险法律制度上是有差异的,一旦出现诉讼,维权成本也会较高。另外,想要购买香港保险的内地居民还要当心非法在境内销售的“地下保单”。香港保险业监管机构规定,内地居民来香港购买保险,需要保险公司留存恰当及足够的记录,比如完整及经核实无误的入境记录副本,证明保险公司向内地客户所售出的保单确实是在香港承保的。如果是在内地出售的所谓“地下保单”,不但代理人的销售行为要受到严厉查处,所签署的保单也是无效的。所以如果市民决定到香港买保险,一定要找有资质的保险代理人,并且亲自赴港签约,千万不要图方便在内地签约,成为“地下保单”。

如何购买结构性理财产品

本报记者 龙雨晴

读懂三大概念

据了解,结构性理财产品种类繁多,根据挂钩资产的属性,大致可以分为外汇挂钩类、指数挂钩类、股票挂钩类和商品挂钩类等。从收益结构来看,又可以分为单边收益型和区间收益型结构,所以购买结构性理财必须对以下三大概念心中有数。

1.挂钩标的。目前主流的挂钩标的有股票、指数、汇率、利率、价格等,投资者在购买产品前,务必要了解清楚挂钩标的的性质、数目(部分结构性产品可能存在不止一个挂钩标的),以及近期的趋势走向,以帮助判断涨跌。部分产品说明书中会给出挂钩标的的趋势图。

2.单边/区间结构。单边结构和区间结构的最大区别在于障碍价格的个数,单边结构相对简单只有一个障碍价格。但是区间结构采用了多个障碍价格,甚至多重价格区间,投资者务必了解清楚价格区间的设置宽度,如果区间宽度过窄,在产品运行期间将极大可能触发障碍价格,进而导致到期收益率有较大出入。

3.浮动收益率计算方式。目前大部分涉及浮动收益率的产品都会在其产品

说明书中给出“理财收益测算示例”,分别计算在最好情景、较好情景、一般情景、最差情景下的到期收益率。由于该部分往往涉及较为复杂的数学函数,因此投资者务必十二分注意。条件允许的话,投资者可以绘制简单的到期收益率函数图来加深了解。

看清投资品种

了解了结构性理财产品说明中的三大概念之后,就可以开始对不同种类的产品进行评估和选择了。专家建议投资者,尽量选择自己熟悉的挂钩标的,更容易获得较好的回报。“投资者要对该挂钩品种的走势有一定判断,结合银行理财产品收益计算方法分析,产品获得预期高收益的概率是否较大,再做投资决策”。从稳健的角度来看,挂钩利率的结构性理财产品达到预期最高收益率的概率较高,挂钩股票的结构性理财产品实现预期最高收益率的概率偏低,投资者要谨慎选择。

目前结构性理财产品以保本型居多,但不要认为保本就是100%保证本金安全。该专家表示,投资者一定要认真

阅读产品说明书中的保本比例。有的产品为部分保本产品,如保本比例为90%,则意味着有出现亏损10%本金的可能性。

值得注意的是,也有结构性理财产品为非保本浮动收益类,这意味着即使本金全部亏损也是有可能的,因此收益类型、保本比例在购买结构性理财产品时一定要看清楚。

评估可承风险

不论购买何种理财产品,除了对产品本身有所了解之外,对自身的风险承受能力也要了然于心。

专家表示,“整体而言,低风险产品的评级一般是R1,评级为R2的产品对应的是稳健型投资,风险承受力稍强的投资者还可以购买R3型产品,对应的是平衡型投资风格,风险评级为R4和R5的产品则分别代表了进取型和激进型投资,适合那些风险承受力较高的投资者,本金风险也相对更高。所以初次购买结构性理财产品的投资者都要到附近银行网点做风险测评,根据自己的风险承受能力和闲钱配置时间长短,来选择适合自己的理财产品,切忌贪图‘高收益’。”



红火的股市似乎开启了一个“全民炒股”的时代,但股票不是你想想炒,想想就能炒,对于那些不会炒股的“围观群众”而言,难道就只能眼睁睁地看着自己与牛市擦肩而过?理财专家表示,不会炒股的投资者其实不妨试试银行结构性理财中挂钩股市的产品,也可以分一杯牛市的羹。但是,对于普通投资者而言,结构性理财产品有些复杂难懂,想赚钱还是要先看清产品结构和收益条款,并对自己的风险承受能力有个确切的认知。