



光大银行实现托管资产 RTGS 业务自动勾单

日前,中国光大银行资产托管系统上交所实时全额逐笔交收(RTGS)业务自动勾单功能顺利投产。这标志着光大银行成为国内首家实现托管资产RTGS业务自动化处理的托管银行。

RTGS业务是中国证券登记结算公司为上海证券交易所非场内集中交易证券品种和不符合净额结算标准的证券提供的实时全额逐笔交收业务,具有逐笔处理业务、全额清算资金、实时到账等业务特点。由于RTGS业务大幅提高了投资者的资金使用效率,逐渐成为基金专户、券商资管等托管产品的一项常规业务。光大银行顺应市场趋势,依托自身丰富的资产托管经验和先进的科技研发实力,开发了RTGS业务自动勾单功能,并顺利实现投产。

RTGS自动勾单功能利用中登公司数据接口实现信息直连、指令自动生成,并根据管理人授权完成智能支付与自动勾单申报,整个流程实现直通式不落地处理。该功能可以精准、及时地完成托管产品场内RTGS业务的交收,有效规避因业务量和时效性引发的业务交收风险。

实现业内首家RTGS自动勾单是光大银行致力于持续提升托管服务品质,加强托管业务创新的又一里程碑式成果,将进一步提升该行托管系统的服务效率和市场影响力。(本报综合)



资产证券化成为银行资管配置新热点

在去杠杆、严监管、理财规模首次出现负增长的情况下,资产证券化(ABS)正成为银行资管部门资产配置新热点。

据了解,资产证券化、银行业信贷资产登记流转中心的资产和北京金融资产交易所的债权融资计划,正成为较为明显的资产新投向。而权益类资产中,上市公司投融资业务成为银行不断加码的投向。

之前好几家股份行的人都在问,有没有证券化资产,不管银登还是银行间市场发售的,他们都想认购。某城商行资管部人士表示。

在去年的去杠杆、严监管背景下,同业理财规模大减,银行理财规模首次出现负增长,逼迫银行在资产端和资金端进行相应调整。

资产端的变化主要体现在投向上。据了解,ABS、银行业信贷资产登记流转中心的资产和北京金融资产交易所的债权融资计划,正成为较为明显的资产投向,尤其是证券化资产。

在某股份制银行资产配置中,其债权类资产中增长较为明显的就包括资产证券化项目。记者从该行得到的数据显示,该行加大了债权类资产和权益类资产配置比例,日均余额较年初增长约20%。其中,债权类资产中增长较为明显的主要是资产证券化,日均余额增幅超过30%。

银行某资管人士告诉笔者,证券化资产兼具一定的创新性、流动性和较高的收益风险比特征,相对传统固收资产而言具备更高的配置价值。在结构上会重点配

置资产证券化,这也是未来资产的发展方向。他表示。

各家还都在发力提前参与创设ABS资产(Pre-ABS),包括消费金融、无信用无抵押贷款都有涉猎。上述城商行资管人士说。

不过,债券仍是份额最大的标配基础资产。来自银行业理财登记托管中心的报告显示,截至今年6月底,理财资金配置债券资产的比例为42.51%。

债券收益率大概率已经见顶,从配置角度来看,时机已经成熟。该行资管人士建议,债券投资可以采用中性偏积极的投资策略,减少短期债券配置,在市场容量允许的范围内增配长久期政策银行债和长久期信用债,基本保持当前信用等级偏好,略微增配AA+品种信用债。

就整体配置比例而言,在上述银行资管人士看来,固定收益规模还是有所下降,委外有很多赎回。他表示,权益类资产在整体配置中占比有所提升,收益表现也好于固定收益,不过具体要根据各负债端产品来定。

据了解,自去年以来,加大权益类资产的配置力度已是趋势,主要是以投行化的方式参与资本市场。市场机会主要来自两部分,一是围绕上市公司的投融资业务机会,二是包括二级、一级半和一级市场的投资机会。上述银行资管人士介绍。

上市公司投融资业务,将是上述股份行下一阶段的重点。业内对此已有共识,上市公司作为目前国内经济中运行

质量最好、行业整合能力最强的主体,在产业集聚、平衡和联盟阶段有着多元化的资金需求,可以持续针对上市公司潜在的融资、投资、交易等需求,通过各种方案的组合和创新为其提供全方位金融服务。

这两年尤其是今年以来,银行已不再靠做大规模来获取利润,考量更多的是如何提高资产收益率,对于部分议价能力不强的小型银行来说更是如此。根据资产收益的特点,也只能是在资本市场和股权

投资类资产上发力。

关于接下来的资产配置调整,上述银行资管人士表示,该行会增强投研能力,把握住资产轮动的主要机会,对存量组合做调仓,对于未来预期收益率不会有起色的浮动收益类资产,将会适当赎回或退出。另外,由于负债端成本是刚性的,要提高资产收益率,未来还要从流动性上对成本做更科学的管控。(本报综合)

房贷利率连涨9个月 还会涨下去吗

□黄志龙

最近,房价不炒的定位再次被强调,这意味着近一年来连续不断的房地产调控政策将延续。

从房贷市场的角度来看,全国首套房利率已经连续9个月上涨,9月末全国首套房平均利率达到5.22%,二套房利率为5.6%,均创下了本轮利率上升和房地产调控周期的新高。

许多潜在购房者不禁要问:房贷利率还会涨上去吗?未来按揭贷款市场的趋势如何?

过去一年内,央行通过公开市场操作、上调金融市场操作利率等政策来实施微调收紧的货币政策,但贷款基准利率始终未调整。因此,商业银行通过调整房贷利率浮动幅度,来贯彻落实决策部门房地产调控的政策意图。可见,决策部门房地产调控政策意图的转向,才是本轮房贷利率上升的根源。

事实上,从2016年9月30日以来,房地产调控政策层层收紧,特别是2016年年底,中央经济工作会议明确了房子是用来住的,不是用来炒的定位后,中央各部门、各大城市密集推出了一系列房地产调控措施。有媒体统计,2017年1-9月,中央和地方有关房地产调控的政策已经接近180次。央行、银监会等部门此前支持首套房信贷政策的表态渐渐销声匿迹,取而代之的是全面限制房地产市场各类信贷。

今年下半年,监管部门严查消费贷进入房地产市场,最近央行行长明确提出警惕并防控房地产市场泡沫风险。

某种意义上讲,房地产信贷业务已经到了露头的局面。在此大环境下,各大商业银行顺势连续提高房贷利率也在所难免。从数据上看,今年以来,全国首套房按揭贷款利率从4.45%连续上调至5.22%,二套房按揭贷款利率涨幅相对平缓,但仍从5.39%上升至5.6%。

对于大多数国有商业银行来说,贯彻落实房地产调控政策是其职责所在。然而,在放贷过程中,商业银行仍需要遵循财务可持续的原则,即商业银行资金成本不应长期低于房贷利率。下面我们将从两个方面来评估商业银行资金成本与房贷利率的关系。

首先是银行理财产品收益率。由于近年来央行存款基准利率保持不变,银行理财产品收益率可以大体反映商业银行负债端的资金成本波动。

历史上,央行发行的金融机构按揭贷款加权利率高于银行理财产品收益率2个百分点左右,这2个百分点正是维持商业银行财务可持续的息差。但2017年以来,随着央行微调收紧货币政策实施,理财产品收益率迅速攀升,至9月末已达到4.8%,超过6月末个人按揭贷款加权利率4.69%。

因此,理论上讲,若以银行理财产品收益率来衡量银行资金成本,房贷利率可能会上升到6.8%左右。

事实上,在2011年年末和2014年初,理财产品收益率达到阶段性新高的两个时间点,按揭贷款利率也曾分别达到7.62%和6.96%的高点,高于同期理财产品收益率2个百分点左右。其次是同业存款利率。对于许多中小型商业银行而言,同业存款是其重要的资金来源,因此同业存款利率是衡量其资金成本的基准之一,这对于中小银行的按揭贷款业务也不例外。

2016年四季度以来,商业银行同业存款利率从2.85%持续上升至2017年4月份的4.8%左右,但5月份以来金融去杠杆使得同业存款利率有所回落,不过仍维持在4.5%以上的高位,如果再加上2%左右的息差,房贷利率上限也大体在6.5%左右。

综合来看,在当前房地产市场调控和利率市场化的大环境下,若仅考虑商业银行按照财务可持续原则开展按揭贷款业务,同时假设银行负债成本,银行理财产品收益率和同业存款利率保持窄幅波动,那么房贷利率可能会缓慢上升到6.5%-6.8%的水平。由此可见,无论是首套房还是二套房,其按揭利率可能还有1.3个百分点左右的上升空间。

当前,在贷款基准利率保持不变的情况下,商业银行为保持负债成本持续高位情况下的财务可持续,将继续采取以下两种策略:

一是各种按揭利率折扣相继消失,取而代之的是在首套房、二套房按揭利率基准利率上予以上浮,从而引导按揭贷款利率上升;二是拖延放款时间,减少贷款额度,变相提高按揭贷款难度,或者干脆直接取消房贷业务,这种现象在二季度以来并不鲜见。

信用卡真实消费也需注意刷卡细节

关注信用卡

□姜珊

很多人认为信用卡不套现、不逾期就是一个合格的信用卡使用者,但是,在使用信用卡的过程中,还有很多值得注意的地方,有时候一不小心就可能上了银行的黑名单,给自己的用卡带来不少麻烦。

多次用同一台POS机进行同一额度的消费

最近,石家庄市民黄女士遇到了一件烦心事:我八月份在电器城用我自己的中信银行信用卡买了一台3999元的空气净化器,买回去后爸妈也觉得不错,于是九月中旬又去电器城给他们买了同样的空气净化器。十一假期结束上班后又给朋友推荐,朋友也想买,为了给朋友多攒点积分并换点现金,我就用我自己的信用卡帮朋友垫付买了净化器,没想到没过两天信用卡中心就给我发了信息,说我信用卡的使用有问题,给出停卡

警告。

信用卡一直都是自己在使用,查询记录也没有额外的盗刷记录,究竟是什么原因导致黄女士被信用卡中心警告了呢?

原来,黄女士信用卡账单日是每月的5日,也就是说,黄女士9月5日账单日前有一笔3999元的消费,账单日10月5日之前和之后接连有两笔3999元的消费,并且是在同一台POS机上,银行就会认为连续三期账单在同一刷卡地点进行同一额度的消费为可疑套现行为。对此,银行信用卡中心工作人员解释道:有很多商家自己购买了POS机进行套现,因此一旦用户接连几期在同一刷卡地点消费同一额度时,银行将进行调查是否有套现行为出现。特别是像额度为10000元,每次刷掉9990元,差几元钱就到最大额度这种类似行为,将予以重点关注。如果消费者这几笔消费为正常消费,又被停卡了,就只能按照要求上传消费的票据才能重新使用自己的信用卡。

频繁使用手机刷卡器

在手机上下下载一个客户端,输入金

额以后在手机刷卡器上就可以直接交易。由于手机刷卡器方便携带,被很多用户使用。但如果手机使用不当,很可能被银行盯上。

有天晚上九点多用手机刷了一笔5000多元,过了几分钟,信用卡客服就打电话过来了,人工核实是不是我本人操作,问卡在不在我身边。明明自己是花钱购买机票,结果没想到后台跳转到了一个饭店,银行会不会认为这笔消费额度很不合理?许多手机用户都会有这些疑问。

如果不想被盯上,最保险的方式就是小额度,并且减少手机刷卡器的使用频率。现在许多刷卡器在使用时都是后台商户随机跳,并且很多都是全国各地随机。比如你在石家庄刷卡,你以为刷的是石家庄的商家,但是它很可能显示的是其他地方的商家。再比如,明明自己刷卡的额度很大,但是跳转到一家不需要消费很大额度的小店,你的卡就会被重点关注了。因此,使用手机刷卡器时,要关注是否接到银行发出的异地刷卡提醒,最好登录网银查看消费记录是否与商户名称一致,刷卡地址是否一致。如果银行提示

信息不及时,你不能即时知道自己刷到哪里的商家时,一天之内同一张卡不要刷两次。

临时额度导致逾期

尊敬的用户您好,恭喜您获得35000元临时额度,到期还款日*年*月*日。用卡记录良好的消费者常常受到这样的信用卡临时额度调整提醒,除了固定额度之外,用卡人又多了一笔不小的使用额度。不过,有了它也别高兴太早,首先要看看临时额度什么时间还款,到期该还款时自己是否有足够的还款能力。

石家庄小夏告诉笔者:我的信用卡固定额度是14000元,上个月收到信用卡中心发的信息,说我还可以使用25000元的临时额度进行消费,自己也没了解临时额度有什么要求,就花了35000元购买了一些家具家电,结果到还款日才发现临时额度不能够分期偿还。我手头的资金还不够偿还这么多钱,只能把自己的理财产品提前取出来了。

临时额度该怎么还?像小夏这种情况,额度14000元,临时额度25000元,小夏刷卡消费35000元,还款时最低还款额是22400元(=14000*10%(固定额度的10%)+(35000-14000)*(临时额度的100%))。临时额度必须一次性还清,无法做账单分期的。所以拿到临时额度后,刷卡消费还是要量力而行,以免到期无力还款而影响信用。

中信银行 把指尖上的银行带回家

本报讯(田亮)随着互联网科技的飞速发展和智能手机的普及,手机银行正被赋予更多的便捷性能。中信银行手机银行作为24小时营业的银行,正在发挥着重要的金融性能和增值服务性能,以支持客户在任何时间、任何地点都能获得高效而便利的金融服务,为客户带来真正便捷无忧的指尖移动金融服务。

中信银行石家庄分行作为最早扎根省会经营的股份制银行之一,历来高度重视移动互联网金融的发展,并一直致力于打造客户最贴心的移动金融服务,目前不仅实现了个人账户管理、汇款转账、投资理财、信用卡管理、扫码转账、贷款管理等传统电子银行服务功能,还打造出了夜

市理财、中信积存金、智慧投资账户、出国金融、特色缴费等明星项目,真正解决了客户日常生活中的各项金融服务需求,使得老百姓使用手机不仅仅只停留在手机支付,而是可以轻松搞定银行所有业务,做到生活、理财两不误。

其中最受客户欢迎的是夜市理财。中信银行手机银行理财夜市主要针对都市白领白天上班忙于工作无暇理财,晚上回家银行关门、无财可理的现象推出的手

机银行专享理财产品,每晚9时开始通过手机银行直接购买,方便简单。

上班族王女士对这个中信银行手机银行的性能感触颇深。由于白天忙于工作,王女士没有时间前往银行办理理财业务。但个人有较好的理财意识并有必定的投资理财经验,客户经理为其开通了手机银行,不仅全部能够随时关注银行发行的理财产品,而且全部能够经过扫描理财二维码进行一键申购,简单快捷。不仅如此,手机银

行专享理财,及每晚9时发行的夜市理财产品,收益普遍高于一般理财产品,支持客户轻松实现财富增值。

中信积存金。客户通过中信银行手机银行开立一个黄金积存账户,通过该账户购买或赎回黄金份额,最低50元或0.1克起购,持续参与黄金投资,享受定存利息。中信积存金挂钩国际金价,实时清算、实时到账,可通过定投的方式逢低分批投入,有效分散风险。

提醒:部分互联网外汇平台暗藏四类风险

□于洋

资金安全,只赚不赔,超高收益,看到这些字眼,投资者是否会蠢蠢欲动?据笔者调查,部分互联网外汇平台就是打着这样的旗号吸引了不少投资者,然而,噱头的背后可能暗藏着风险。

近日,国家互联网金融安全技术专家委员会发布的《关于近期互联网外汇理财平台的调查公告》(以下简称《公告》)指出,我国存在大量面向境内用户的互联网外汇理财平台,这类平台分为两类:一是外汇交易平台,二是以外汇交易为旗号进行融资分红的平台。通过分析,部分互联网外汇理财平台风险较为突出,值得引起投资者关注。

通过对调查中的案例分析,常见的互联网外汇平台风险主要表现为以下四类:

业务牌照涉嫌造假

部分外汇理财平台为了吸引投资者

往往声称自己受权威机构监管,或宣称拥有授权。目前国际上公认的外汇交易监管机构有英国金融行为监管局(FCA)、美国期货业协会(NFA)、澳大利亚证券和投资委员会(ASIC),除此之外的一些国家和地区也会颁发相关牌照,但监管效力较低。

例如:亿鼎国际集团(EIG)声称获得英国FCA认可并受其全面监管的金融机构(FCA763771),但经查询发现,FCA763771对应的公司名称为IC-CINTER CERTUS CAPITAL LTD,网址与亿鼎国际集团的官网信息不一致。类似这种信息不匹配的平台还有DPS Markets、DGS德高世通、迈汇短线外汇等。

承诺高额收益,交易过程不透明

部分外汇理财平台对外宣称,资金安全,只赚不赔,甚至有平台业务人员在线下宣传时承诺高额回报。这些平台不仅违反我国相关法律规定,更是在交

易过程中暗箱操作、蚕食客户资金。

例如:部分平台就是其客户的交易对手方。外汇理财新手往往能够获得较高的收益,但投资者加大投入后会慢慢出现亏损的情形,在平台的建议下操作或者采用自动跟单的模式也会出现这样的情形。

涉嫌利用传销模式发展客户

部分外汇平台以互助理财的名义,发展下线,按层级返利的方式不断吸引新投资者加入,这种模式涉嫌传销。

例如:外汇平台沃尔克声称自己是一家百年历史的英国金融公司,受FCA监管,保证客户本金安全,投资者每个月可获得最低比例收益和三次分红,同时投资者可以通过发展下线获得提成,一般可以获得10层下线一定比例的分红。该平台通过这种业务模式迅速吸引了大批投资者。经核查发现,沃尔克并不在FCA的监管范围,且该平台已

无法正常提现。

打着外汇交易旗号持续高额分红

部分平台以外汇交易为旗号融资,进行持续高额分红。这类模式成立的前提是建立在外汇交易盈利始终大于分红的的基础上,但由于盈利的不确定性,这类平台很可能演化成庞氏骗局。

例如:JJPTP穷富计划,承诺每个月获得投资额20%的利润;瑞威richway,承诺月盈利30%,每10天自动提现,不用手动申请,本金随时可以提取,7个工作日之后到账。

业内人士提醒投资者,要加强自身的保护意识,不要轻易购买互联网外汇理财的产品,如果要买的话,在保证平台安全性的前提下,尽量不要加杠杆,在购买的同时也要注意账户的保护。另外,对于理财产品的投资要符合国家法律法规的规定,一定在合法的情况下进行外汇的管理及投资。