

改革创新拉开普惠金融大幕

党的十八大以来,金融业持续改革创新,把更多金融资源导向小微企业、三农、新兴产业、绿色环保等经济社会发展的重点领域和薄弱环节,推动普惠金融落地,促进国民经济转型调整、良性循环发展。

首先是普惠金融理念深入人心。普惠金融成为国家战略的重要组成部分,并成为金融发展阶段的一项里程碑内容。在2017年7月召开的第五次全国金融工作会议上,习近平总书记强调:要建设普惠金融体系,加强对小微企业、三农和偏远地区的金融服务。2020年7月,在主持召开企业家座谈会时,他指出要“强化对市场主体的金融支持,发展普惠金融”。

在普惠金融国家战略的引导下,各级政府强化了信息分享平台的建设,这些平台成为各类金融机构解决针对中小微服务对象信息不对称矛盾的金融基础设施。犹如汽车可以在高速公路上疾驰,金融机构借助于信息分享平台得以较为顺畅地开展各类金融业务。

不只是金融基础设施的搭建,普惠金融国家战略在点和面上都有亮丽的表现。从点上看,国家选择了若干地区作为普惠金融改革创新试验区。这是我国改革开放数十年一贯的做法,即通过点上的试验获得经验,然后逐步推广到全国各地。从面上看,在五年历程中,全国基本实现了在60万个行政村设立金融便民服务点,这种国外称之为CASH-IN/CASH-OUT的简易设施,在许多国家都有尝试,但真正能够做到全国普及的,恐怕只有中国。它对解决普惠金融中“最后一公里”难题给出了直截了当的答案。

其次,数字普惠金融的迅猛跃进,成为另一大亮点。数字支付已成为中国金融发展的一张名片,数字信贷日趋成熟,数字保险、数字理财等正在成为未来的热点。传统银行的数字化转型已经蔚然成风。

普惠金融的意义早已超出最初人们理解的解决融资难融资贵问题,在保险、资本市场等诸多领域,其带来的普惠价值越来越巨大深远。

中国普惠金融研究院(CAFI)的一项调查表明,在农村最底层家庭中,因病致贫或因病返贫现象尤其值得关注。对于这些家庭来说,一项基础性的意外险或重疾险保单可能胜过免息或低息的小额信贷。由此可见,如何从小微弱的需求侧去加强普惠金融的实际功效,是今后推动发展普惠金融过程中或者说高质量发展普惠金融过程中格外需要重视的选项。

从金融供给侧角度观察,中国的金融结构面临的重要拖累,恰恰是银行信贷过大,而多层次资本市场有待完善。与其他规模型企业一样,中小微企业都会经历企业发展的生命周期,早期阶段更需要的往往是与之共担风险的股权投资者,也就是能提供资本金的投资者。在传统经济中,中小微企业只能通过亲朋好友来获取这类资金。在金融业发达的经济中,特别在风险投资、创业投资比较成熟的社会里,中小微企业有机会从多层次资本市场中获得急需的股权融资。从这一意义上说,普惠金融体系是营造真正支持中小微企业的多层次、互补性、广覆盖的良好生态环境。加强创业投资的成长和发展是改善我国金融结构的一项重要内容。

从宏观上说,整个金融体系实现了包容性目标,就是普惠金融生态体系的建立。但这个过程是一个长期历史过程。从中期目标出发,我们主要要从三个角度去挖掘生态体系的范围。在普惠金融基础设施比如信息共享平台以及支付体系日益完善、银行信贷全面覆盖中小微企业的大背景下,未来五年可以在普惠保险、创业投资以及多层次资本市场三个领域发力,构建一个相对完整的普惠金融生态体系。

在普惠保险领域,可以在农业保险、重疾险和意外险、养老保险这三个方面进行探索。在创业投资领域,中小微企业除了需要银行信贷的服务外,更需要扶持创业创新的股权投资,相应地需要在社会环境中营造良好氛围,比如税收政策、担保补贴、营商环境等就显得尤其重要。从更大范围来讲,普惠金融要成为可持续的金融制度安排,不可缺少多层次资本市场的加持。只有资本市场的高度介入,普惠金融才能在真正意义上实现高质量发展。

在这个过程中,还需强调金融健康对于高质量普惠金融体系的重要性。金融健康是指消费者个人及其家庭、小微企业等普惠金融的主要服务对象通过其金融知识,利用金融工具,采取合理金融行为所达到的财务状态,包括收支、资产、借贷、保险,以及对财务现状的满意度和对未来的信心等衡量维度,是需要需求方、供给方和监管部门共同努力的结果。中国人民银行原副行长刘桂平曾在文章中指出,金融健康是普惠金融发展的高级形态,应在乡村振兴和共同富裕中抓紧构建。

(作者为中国人民大学中国普惠金融研究院理事会联席主席兼院长)



2022年5月12日,浙江省湖州市,德清县乾元镇的一家企业内,邮政银行客户经理在了解生产情况,准备追加低息贷款。

视觉中国供图

为高质量发展夯实金融安全地基

中青报 中青网记者 宁迪

金融是国家重要的核心竞争力。

党的十八大以来,我国金融业发展取得巨大成就。2010年末银行业金融机构总资产达95.3万亿元,到了2021年末,这个数额已达345万亿元,加上保险、证券业,全部金融机构的总资产已超过380万亿元。

十年间,金融服务实体经济能力稳步提升,金融市场对外开放进入快车道,人民币国际化和金融双向开放取得新进展。而金融业高质量发展离不开金融安全稳定的坚实基础。

习近平总书记在2017年全国金融工作会议上强调,防止发生系统性金融风险是金融工作的永恒主题。稳妥处置和化解各类金融风险,守住不发生系统性金融风险底线,最大限度地保护广大人民群众合法权益,在过去十年里我国金融工作的重中之重,也为我国经济行稳致远、金融业高质量发展逐渐筑牢了金融安全的地基。

牢牢守住金融安全底线

2012年12月召开的中央经济工作会议指出,要高度重视财政金融领域存在的风险隐患,坚决守住不发生系统性和区域性金融风险的底线。

当时,距离2008年全球金融危机爆发已过去四年,美国等发达经济体为应对金融危机持续推出的量化宽松货币政策,对全球经济的外溢效应日益显现。由此,经济复苏的不稳定性、不确定性持续上升。我国金融领域也面临宏观杠杆率上升、地方政府债务增加等潜在风险。

2013年6月的“钱荒”事件至今还停留在许多人的记忆里。当年上半年,我国一些经济指标有所回落,一些银行预判政府会采取宽松货币政策,并以此在贷款投放上加码,银行同业业务在5月末同比增长超过50%,融资产和债务快速扩张,期限错配等结构性问题呈现。

最终,这些银行未能如愿。政府坚守稳健货币政策的底线,没有给市场继续加剧金融风险的机会。这在当时被认为是一场围绕“去杠杆”的交锋,在一定程度上为我国后来稳步推进“去杠杆”奠定了基础。

在中国人民大学财政金融学院教授赵锡军看来,2017年以前,我国宏观杠杆率提高较快,一些金融机构的业务不规范,导致风险显现,风险从个别机构传导到多个机构,从个别领域扩展到多个领域,从个别市场蔓延到多个市场。无论是“钱荒”事件,还是股市波动,都让大家认识到,金融风险不是个别问题,而是系统性问题。

从2013年开始,互联网金融创新越来越活跃。P2P网贷等互联网金融产品,成为许多投资者的“宠儿”。赵锡军记得,那段时间经常能听到一些互联网金融从业者的从业人士口中听到,“我们需要银行,但我们不再需要银行的论调”,这些人留给他的印象是对互联网金融的认识模糊且盲目乐观。

中国工商银行原行长杨凯生曾撰文指出,P2P行业的潜在风险,大家充分肯定互联网金融便捷性的同时,是否在一定程度上忽略了安全性。这一任何金融交易行为须臾不可或缺的基本原则。2016年8月24日,《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》发布。

分类施策 精准拆弹

2017年,党的十九大发出了打好防范化解重大风险攻坚战,重点是防控金融风险。同年底,国务院金融稳定发展委员会成立。2018年,三年防范化解金融风险攻坚战打响。中国社科院国家金融与发展实验室副主任曾刚表示,正是从这年开始,我国金融风险的防范化解处置工作进入加速期。

同年3月,在北京金融街,许多银行和保险机构的从业者,站在银监会和保监会门口与牌照合照。按照《国务院机构改革方案》,银监会和保监会将在当年合并为中国银行保险监督管理委员会,至此一行三会成为历史,一行两会监管时代开启。

赵锡军认为,党的十八大以来,在系统性防范化解金融领域的重大风险上,我国更多是从事前、事中和事后全过程来完善金融监管体系,无论是成立国务院金融稳定发展委员会、银保监会,还是在上海、江西等地设立金融法院,建立金融委办公室地方协调机制,强化地方监管责任,都是从上下、从事前到事后,逐步完善金融治理和监管制度体系的表现。

去杠杆成为攻坚战的重中之重,相关部门积极推动结构性去杠杆,有效稳住宏观杠杆率,控制重点领域信用风险,积极化解地方政府隐性债务。仅在2018年年末,我国宏观杠杆率总水平就比2017年年末下降了1.5个百分点,宏观杠杆率高速增长势头得到初步遏制。

通过互联网金融风险专项整治,严厉打击非法集资活动,一大批违法开办的互联网理财、保险、证券、基金和代币机构被取缔。尤其是P2P网贷机构,经过数年整治,从高峰时期约5000多家运营数量逐渐归零。

2018年4月27日,《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(以下简称“资管新规”)出台。中国银保监会主席郭树清曾指出,资管新规落地后,2019年末,我国影子银行规模较历史峰值压降16万亿元。同业理财、同业投资和券商资管分别较峰值缩减87%、26%和42%。委托贷款、信托贷款和各类交叉金融产品持续收缩。从2017年至2020年,银行业处置不良资产力度加大,4年里处置的不良贷款相当于前12年的总和。

与此同时,金融业对外开放也在提速。赵锡军认为,这与十年来的强化监管密不可分,开放伴随着金融机构多元化、国际化程度的不断提升,跨境资本进出规模加大且频繁,风险的来源和传递也变得愈加复杂,这对境内的金融市场构成了一定压力,我国金融业要高水平的开放,就一定要提升金融风险的防控能力。

从杠杆率、地方债,到影子银行、互联网金融,在曾刚看来,三年攻坚战期间监管部门对防范化解金融领域重大风险是分

类施策、精准拆弹。重大的系统性风险隐患得到了定点清除,金融风险从原来的发散状态转向了收敛,给未来的金融领域的长治久安,构建了更加完善的制度基础。曾刚表示,目前,我国防范化解金融风险已经进入常态化阶段。

2020年新冠肺炎疫情暴发,发达经济体大肆扩张基础货币,实行极宽松财政金融刺激,引发了全球高通胀。赵锡军指出,西方国家直升机撒钱的方式可能对危机有所缓解,但没有从根本上改变危机发生机制甚至引发风险外溢,让其经济体为此埋单。与之不同的是,我国在制定货币政策和防范风险的举措上,更多是考虑把风险隐患和危机苗头扼杀在早期,而我国的宏观政策也体现出了连续性和可持续性。

曾刚关注到,新冠肺炎疫情暴发后,我国的宏观杠杆率一度有所上升,这是必然且必要的,我国在制定货币政策和防范风险的举措上,更多是考虑把风险隐患和危机苗头扼杀在早期,而我国的宏观政策也体现出了连续性和可持续性。

今年的政府工作报告提出要设立我国金融稳定保障基金。曾刚认为,金融稳定保障基金的推出,将有助于弥补我国现有的行业保障机制的不足,进一步完善金融安全网建设,提升我国系统性风险的防范化解能力。

今年4月,《中华人民共和国金融稳定法(草案征求意见稿)》发布并向社会征求意见。出台金融稳定法,将进一步为金融稳定保障基金发挥常态化处置功能奠定法律基础。曾刚说。



2022年1月20日,中国农业银行重庆武隆支行工作人员(左、中)在武隆区双河镇石坝村了解蔬菜种植的生产经营计划及资金需求(无人机照片)。新华社记者 王全超/摄

让小店有烟火 为企业解难愁

中青报 中青网记者 王林

虽然春寒料峭,但我们感受到了金融的温暖。深圳一家菜篮子企业的负责人感慨地说。当时,深圳多处区域疫情紧急,这家企业订单大增,但资金吃紧。最终他们找到当地的一家国有银行,很快获得了800万元普惠金融贷款,解决了燃眉之急。

类似的故事不只发生在疫情期间。党的十八大以来,我国金融业取得新的重大成就,金融服务实体经济的能力稳步提升。据人民银行统计,截至2021年年末,我国社会融资规模存量为314.13万亿元,其中对实体经济发放的人民币贷款余额达191.54万亿元,有力支持了经济社会高质量发展。

去杠杆脱虚向实

习近平总书记指出:经济是肌体,金融是血

脉,两者共生共荣。金融要为实体经济服务,满足经济社会发展和人民群众需要。

2008年金融危机发出警示,脱离实体经济毫无节制地发展虚拟经济,容易导致产业空心化,风险和危害不可估量。据中国社科院统计,截至2015年年底,我国债务总额为168.48万亿元,全社会债务率为249%,其中,居民部门债务率约为40%,政府部门债务率约为40%,非金融企业部门债务率为156%。与国际水平相比,中国非金融企业杠杆率水平处于前列,而国有企业债务总额占非金融企业债务的比重大约在2/3左右。

怎么破局?2017年召开的第五次全国金融工作会议强调,为实体经济服务是防范金融风险的根本举措,树立质量优先的理念。此后,金融业开展了更大规模的去杠杆行动,着力挤出空转资金,出台更多政策推动金融业脱虚向实。

银保监会的数据显示,2017年至2021年,银行保险机构信贷投放和债券投资分别增加72.3万亿元和25.7万亿元,其中,基础设施和制造业贷款分

别增加13万亿元和6.5万亿元,科技企业信贷和绿色信贷年均增速超过15%,普惠型小微企业贷款年均增速25.5%。

中央财经大学金融学院教授郭田勇表示,在我国经济发展进入新时代的背景下,金融服务实体经济的内涵也进一步丰富,金融不仅要支持实体经济发展,更要起到引导实体经济转型的关键作用,促进我国实体经济的稳步转型。

让小店有烟火,为企业解难愁

中国人民银行原行长周小川曾表示,金融服务实体经济至少有三方面含义:第一是支付体系,没有支付体系,实体经济转不起来;第二是为企业提供流动资金的支持,特别是流动资金贷款;第三是为实体经济所开展的融资服务,其中包括银行信贷,也包括其他非银行金融机构的活动以及资本市场融资。

支付、贷款、融资,是近十年来金融业脱虚向实、助力实体经济发展的主要路径。

从2012~2017年,我国支付业务基本以超过10%的年均复合增长率快速发展。近年来,移动支付更是方兴未艾,无卡支付日益成熟,无感支付悄然兴起,支付环节的迭代升级不仅便利了用户,也方便了大量中小微企业和个体工商户的小店生意。

而在经济下行压力加大、疫情影响各行各业的情况下,支付环节也在努力帮助小店降低成本。在新冠肺炎疫情刚刚发生的2020年年初,网商银行就宣布对150万湖北小店和30万抗疫的医药小店不抽贷、不断贷,下调利息10%。当年6月,微信支付也发布了面向平台内5000万小微商家的全国小店烟火计划。

北京大学国家发展研究院副院长黄益平认为,以科技创新为基础的数字经济讲述了一个非常杰出的中国故事。尤其是疫情期间,移动支付、无接触贷款、消费券、远程开户让数字金融在打通经济血脉中发挥了关键作用。

而随着数字金融的发展,银行等金融机构为企业提供贷款等资金服务也更加数字化、智能化。位

于江苏泰州的江苏昆仑光源材料有限公司是国家级专精特新企业,拥有多项专利。因为处于技术升级的关键阶段,急需短期融资。最终该企业从中信银行南京分行泰州高港支行获得了500万元贷款,从贷款申请到资金到账只花了20分钟。

以金融活水灌溉小微企业

在金融业服务实体经济发展的过程中,中小微企业是重点、难点和盲点。

因为疫情影响资金回笼,广州一家主营电子产品配件批发的企业在今年面临支付货款、员工工资、场地租金等压力。了解到企业需求后,当地的中国银行分支机构通过线上融资产品,在三个工作日内就成功发放贷款110万元,解决了企业的燃眉之急。

银保监会的数据显示,截至今年4月末,全国小微企业贷款余额53.54万亿元,其中普惠型小微企业贷款总额20.5万亿元,同比增速21.64%,较各项贷款增速高10.6个百分点;有贷款余额户数3577.25万户,同比增加781.24万户。

小微企业一头连着千行百业,另一头连着千家万户。小微活,就业就旺,经济就兴。中国工商银行党委书记、行长廖林近日表示,2019年以来,工商银行的普惠型小微企业贷款年均增速超50%,今年该行小微企业综合融资成本较上年下降60个基点(相当于0.6%)。