



热门文章

国金融业改

平银行个人

中层干部素质

定人民币汇

行储蓄挂失

章

章

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...



WOMEN MONEY SHOW 13th MONTH

insights... investment biography discover

[2007年7月]从德宏看边疆民族地区“存差”现象

【字体: 大 中 小】

作者: [罗本祥] 来源: [本站] 浏览:

“存差”逐年增加是一大特点

“存差”是金融领域的术语,通常指金融机构存款余额减去贷款余额的差额,一般分为“名义存差”和“实际存差”,平时提到的“存差”就是指“名义存差”。“存差”逐年增加可以说是近中国金融业发展中出现的一大特点,边疆民族地区的金融业虽然发展相对缓慢,但“存差”这一大特点同样出现。从云南省边疆民族地区德宏傣族景颇族自治州(简称“德宏”)近10年金融业发展情况来看,全辖金融机构于1996年起首度出现“存差”(此前都是“贷差”)——构造贷款余额减去存款余额的差额)之后,“存差”显现逐年快速递增的态势,截至2006年末已达到542,729万元人民币,为1996年的41.2倍。

对“存差”的认识不够全面

随着“存差”的不断扩大,社会各界对此现象也产生了不同的认识:“存差”逐年增加是储蓄过快、信贷增长相对过缓的表现,“存差”逐年增加是银行资金闲置和信贷资金效率降低的“存差”的过多可以直观地说是金融对地方经济支持力度明显不够的标志……对于这些认识,我认为都存在一定的片面性,并不能准确、客观和全面地反映边疆民族地区“存差”逐年扩大的真实原因。事实上,与发达的大中城市相比,边疆民族地区“存差”的扩大有着不同的客观因素的同时,更有着非常不同的客观因素。相同主要表现在:整个国家宏观发展和金融改革深化导致的金融机构资产多元化、历史原因形成的信贷存量减少的必然结果,向市场经济转化的必然产物,既符合金融发展和市场化的总体进程,也与加强金融内部管理机制改革措施有关。不同主要表现在:边疆民族地区经济和金融运行有其特殊性。所以,对边疆民族地区“存差”的认识,必须在相同的前提下,与本地区不同的特点结合起来才能正确理解“存差”形成的成因。

“存差”形成是多方面影响的结果

这里,我们以德宏为例,来看一看是哪些因素在影响边疆民族地区“存差”的逐年扩大?金融资产呈现多元化的影响 由于国家信贷政策工具越来越多样化,金融机构持有的债券、基金总量不断增长;同时,金融改革深化使得风险管理意识不断增强,资本充足率的硬约束使金融机构购买各种债券与投资的总量持续上升。从资金运行规律看,金融机构购买有价证券与发放贷款具有相同效果,都会产生派生存款,这样就导致存款增加快于贷款增加,引起“存差”扩大。全辖金融机构的这种趋势也较明显,截至2006年末,金融机构持有的各种有价证券与投资达12亿元人民币。

大量不良资产剥离的影响 为加速提高国有商业银行信贷资产质量,国家出台了一系列政策,加大了四家国有商业银行由于历史原因形成的大量不良资产剥离和核销呆账贷款的力度,这也使贷款存量的减少,使得银行账面“存差”扩大。截至2006年12月末,全辖金融机构累计剥离不良资产133亿元人民币,核销不良贷款69,371万元人民币,不良贷款的剥离与核销使得辖内四家国有和农村信用社资产负债结构发生调整,在贷款资产余额下降的同时,负债方的存款余额依旧存在“存差”自然也在扩大。

外汇净流入增长较快的影响 通常情况下,国际收支顺差扩大,金融机构持有的外汇资产增长将导致金融机构“存差”的扩大。近年来,由于边境贸易发展较快,对外贸易持续呈现顺差,不同形式投资的资本流入也较多,国际收支出现较大盈余,仅2006年全辖金融机构结汇收入就达1.2亿美元,售汇支出仅为279万美元,外汇净流入达6183多万美元,企业、居民与非居民将获得的人民币资产,实际上就是通过出口结汇持有人民币存款,其结果资产方表现为外汇资产增加,现为人民币存款增加。这种以非贷款的形式向居民和企业提供的资金,导致了“存差”扩大。现金融流通不断减弱的影响 随着金融业务网络、信息化程度的普及,德宏州全辖金融机构“通”及各种信用卡的推广使用,现金使用范围逐步减少,需求增长趋缓,现金投放对“存差”的减弱。就信用货币时代而言,所有存款和现金都是由银行体系“创造”出来的,当居民和企业提取现金时,流通中现金数量增加,金融机构存款总量减少,从而使“存差”缩小。但是,随着货币和非现金支付手段的日趋发展,社会对现金的需求趋于减少,这也导致了“存差”较快增长贷款增长缓慢的影响 近年来,虽然全辖金融机构贷款余额一直保持增长,但贷款投放由于受约束影响,比如多数企业无法满足金融机构对贷款的约束机制,社会信用意识过低等,这了企业贷款的难度,而且在一定程度上阻碍了银行贷款的进一步增加。如此一来,在存款持续增长的同时,新增贷款增幅相对减弱,“存差”不断增长也就必然。

“主力军”存贷比偏高的影响 全辖金融机构中,工、农、中、建四家国有商业银行和农村信用社可以说是存贷款的“主力军”,但由于对贷款风险防范力度的加大,“主力军”发放贷款时相对谨慎,结果造成存贷比过高,形成“存差”扩大的主要力量。如:截至2006年末,四家国有商业银行存贷比为51.97%,农村信用社存贷比更是高达75.91%。而其他金融机构或是“存差”或是贷差,邮政储蓄为纯“存差”机构,农业发展银行却保持贷差增长态势,同时由于农业发展银行自身基本不办理存款,发放的贷款派生出来的存款又主要流向了“主力军”,自然反映为“主力军”的“存差”现象更为突出。

边境贸易和外来投资的影响 从辖内金融机构“存差”的变化情况看,除受到整体金融体系“存差”变化的因素影响外,还受到边境贸易往来和外来投资变化的影响。一方面,缅甸居民或商人在边境贸易往来中,会将大量的人民币存入中方银行,据了解,截至2006年末,仅瑞丽市就有20亿左右人民币存款属于缅甸居民或商人存入的。另一方面,由于德宏水利资源丰富,各种形式的投资项目不断增多,外来公司、企业纷纷进入境内开发建设水电站,外部投资也使得存款增多。这些地区外的资金流入进一步扩大了“存差”。

正确认识“存差”现象

从德宏的分析可以看出,影响边疆民族地区“存差”的因素是多样和复杂的,既有宏观方面的因素,也有微观方面的因素,不能简单地将成因归结为某个方面的作用,也不能再简单根据“存差”来判断金融对经济的支持力度,否则,依据“存差”得到的判断很可能是不准确的,甚至得出相反或错误的结论。在这样的情况下,如果试图通过行政手段,人为调控“存差”变化,既不会改变当地的“存差”状

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...



WOMEN MONEY SHOW 13th MONTH

insights... investment biography discover

况,还可能对经济金融造成不利影响。比如,目前普遍存在的一个误区就是:缩小地区“存差”,主张是引导和督促金融机构多发放贷款。其实,这样做,如果其他条件不发生变化——企业的贷款约束机制没有改变,社会信用意识没有提高等,盲目地发放贷款,结果非但不可能使当地“存差”缩减,还可能造成信贷资产质量的下降。因此,“存差”不能作为有效衡量金融与经济关系的指标,单纯利用“存差”判断调控经济措施的依据是一个必须改变的做法。

澄清几个问题才能把握“存差”的本质

增加贷款一定会导致“存差”减少?从货币运行规律看,所有货币都是由中央银行和商业银行通过贷款、购买债券等方式创造出来并被企业、个人等社会经济主体所持有的,当银行发放一笔贷款时,其资产方的贷款和负债方的存款将同时等量增加,从而实现借贷相等,如果不考虑存款中的部分将会被提取现金的话,贷款增加多少,存款也会增加多少,所以说,“存差”与贷款数量关系不大。因此,在实际操作中就不可能通过让银行多发放贷款的方式来减少“存差”。同时,随着金融市场的发展,银行资金的应用并不局限于发放贷款这一用途上,有部分资金可能被银行用于证券类投资等业务。因此,“存差”大并不等于银行资金闲置、效率不高。

扩大消费能让“存差”减少?在现行的货币信用体制下,只有中央银行和银行业金融机构能够创造货币和存款。因此,就一个地区来说,个人消费和居民储蓄,不会改变存款在不同主体和银行之间的分配,只会短时间内在某个主体和银行发生转移,而不可能使整个银行体系中的“存差”发生变化。这样,采取宏观措施刺激居民多消费,在拉动企业或个人投资增长的同时,也会促使贷款需求相对增大,又会派生出相应的存款,不会对“存差”产生多大影响。所以说,存款增速的高低只是反映居民的储蓄增减情况,事实上与“存差”的大小没有必然联系。因此,不能片面认为个人消费不足,居民储蓄偏高,造成金融机构存款较快增长是形成“存差”扩大和资金闲置的一个必然因素。

调整存款准备金率会影响“存差”?德宏辖内金融机构只有农村信用社根据存款准备金率要求缴存存款准备金。不过,农村信用社缴存存款准备金后,反映的是其可用资金减少,而在人民银行的储备资产增加,并没有改变贷款及其他资产运用创造存款货币的本质,更不会影响“存差”。因此,从金融机构缴存存款准备金的过程来看,存款准备金率的变化真正影响的只是金融机构可用资金的数量与贷款的规模,对“存差”没有直接影响。

总之,面对新的经济金融发展形势和边疆民族地区经济金融运行特点,我们要更新观念,重新认识边疆民族地区金融机构“存差”现象,用发展的眼光理解和判断这一现象,才能把握金融机构“存差”的本质。

【评论】【推荐】

评一评

正在读取...



笔名:



评论:

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核,请耐心等待]

【注】发表评论必需遵守以下条例:

- 尊重网上道德,遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融

XML RSS 2.0

POWERED BY
54NB

EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格: 经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦