

聚焦 FOCUS 中国村镇银行业态

村镇银行生存样本调查:

# 村镇银行吸储困局难破 变相“非农”身不由己

见习记者 刘雁

作为推动农村金融改革的新思路,村镇银行自2007年初破题以来,已经走过5个年头。

据银监会统计数据,截至2011年底,包括国有银行、外资银行、股份制银行、城商行等各类不同发起主体共设立村镇银行726家。尽管并未达成银监会此前确定的1027家的整体目标,但各路资本争相涌入农村市场的大趋势已经明了。

作为在现有三类农村金融机构——农信社、邮储银行和农业银行的夹缝中成长起来的小兄弟,村镇银行的首个5年究竟给农村市场带来了什么?生存和发展现状如何?证券时报记者分别截取一家东部村镇银行与一家西部村镇银行的样本,通过样本的对比梳理村镇银行的生存图景。

## 吸储困局难突破

35岁的北大高材生刘畅目前是四川某县一家村镇银行行长。2009年,为了将理论更好地结合实际,博士毕业的他放弃了北京收入颇丰的券商工作,来到四川的一家城商行。

他所在的这家城商行2010年开始筹建旗下的村镇银行,敢为人先的刘畅毫不犹豫地加入了筹建大军。通宵达旦的加班中,他享受着筹建一家金融机构的快乐。

如今身为“行长”的刘畅,几乎每月都要率队下乡开展业务,了解农户需求。付出总有回报,目前该行存款余额达到2.2亿元,贷款余额1.9亿元,成立一年后勉强实现盈利。

“一年后虽然我们开始盈利,但依靠的却是压缩员工工资和福利以及政府减免税收,其实银行尚未完全度过生存艰难期。”刘畅坦言。

最让他头疼的难题至今仍未解决——村镇银行吸储太难。根据监管层对存贷比的要求,如果存款水平上不去,即使有钱,有客户也不敢贷,否则会触及监管红线。”

事实上,村镇银行成立后的5年中,银监会并未强制执行75%的贷存比控制上限要求。数据显示,2011年末浙江省41家村镇银行合计存款余额为208.78亿元,贷款余额则达

231.18亿元,存贷比超过110%。

“生不逢时”可谓对这家村镇银行成立之初窘境的最佳描述。2011年央行连续六次上调存款准备金率,银行的信贷资源处于空前紧张状态,这无疑加重了一些村镇银行的生存困难。

2012年随着货币政策逐渐放松,银行似乎重新迎来发展的黄金期。刘畅统帅的村镇银行已开始筹建第二家支行。

6月7日,央行宣布降息并扩大利率浮动区间,让刘畅头痛的是,利率浮动区间扩大后,我们第一时间上浮了存款利率,但存款增加的效果却并不明显。”

受访的多位村镇银行人士均表示,吸储难是村镇银行存在的普遍问题,而增加社会认知度和接受程度还需时间的积累。有银行人士直言,目前村镇银行最大的风险就是流动性,存款少又没有货币市场拆借资格,成为制约村镇银行进一步发展的最大瓶颈。”

为了宣传村镇银行的业务,刘畅和他同事经常花费五六小时车程赶赴偏远乡镇,为了节约人工和车辆成本,他们通常会选择在乡镇月度会议期间“赶场”宣传。

## 变相“非农”身不由己

与刘畅相比,在深圳某村镇银行担任副行长的李春平似乎更为幸运。他所在的这片土壤是中国市场经济最发达的地区之一,最关键的是,这里几乎没有“农村”和“农民”的概念,该行涉农业务也仅占不到10%。

与之鲜明对比的是,刘畅所负责的村镇银行目前涉农业务达到总业务量的80%,其中,小贷余额占比30%,户数比重更是高达70%,户均贷款为47万元。

占据深圳的经济优势,大胆的李春平将触角延伸到小微企业领域。李春平认为,在小微贷款业务方面,村镇银行有天然的优势,深圳有超过40万家中小企业,市场广阔,需求也很旺盛。

在小微业务利润的拉动下,该行成立不到一年便实现了盈利。截至目前,该行贷款余额达到10亿元,存款余额也有10亿元,户均贷款200万元。

曾在某国有大行深圳一级支行担任副行长的李春平认为,大银行就像超市,提供的是标准化产品,中层管理者做的工作主要是执行,个人能力发挥空间较小;而小银行可以为客户提供定制化的产品,管理者可以发挥的空间更大。

在他看来,村镇银行最大的优势就是灵活:灵活的担保组合方式和贷款期限,担保方式多元化,可不局限于房屋抵押;传统贷款期限一般为1年以上,而他们可以设定3-6个月期限。

如果说深圳的村镇银行开展非农业业务有其特殊性,河南栾川村镇银行的做法或许更有普遍性。这家银行的行长任勇民曾在接受媒体采访时引以为傲地称,在栾川县各金融机构存款都在下降的背景下,该行2011年的工业存款占全县五分之一,绝对值第一位。”

在任勇民看来,“支农风险非常大,盈利低,那些边远地区农户贷款量在几千到2万元间,得放多少笔贷款才能覆盖费用?”

中信建投证券的报告指出,2011年,新型农村金融机构投放的涉农贷款占全部涉农贷款的比重只有0.9%,占比较低。仅从机构数量上看,村镇银行占新型农村金融机构的比例为92%。由此可见,村镇银行在涉农业务贡献中占比仍然偏低。

对村镇银行研究颇深的中国小额信贷联盟理事长杜晓山称,有些村镇银行只做县城的小型客户,真正深入乡村级别的还是少数,这其实就是变相的“非农”。农民应该是村镇银行服务的主体,而事实却并非如此。”

在村镇银行的布局上,银行显然更青睐经济发达的东部地区。数据显示,四大行有53.7%的村镇银行集中在东部,36.6%设立在中部,仅有约9.7%设立在西部。这意味着发起银行在设立村镇银行时,在东部较发达地区投入了更多资源,而在西部欠发达地区投入较少。

## 洗牌浪潮并不遥远

据统计,截至2011年底,全国共有村镇银行726家,当年新增269家,而这尚未达到银监会此前定下的目标——2011年末全国完成1027家村镇银行的发起设立。

尽管尚未达到既定目标,各路资本早已摩拳擦掌试图抢占全球最大的农村金融市场。浦发银行最近在湖南批量设立4家村镇银行。据其2011年财报显示,截至去年底,13家村镇银行业务发展迅猛,总资产达到121亿元,比上年增幅115%;实现税前账面利润1.93亿元,同比增幅达到了1768%。

浦发银行只是一个缩影。记者翻阅上市银行2011年年报发现,中行、建行、民生银行分别设立了18家村镇银行,居于前列。16家上市银行中仅4家尚未设立村镇银行。

作为村镇银行发起行的“大部队”——城商行已铆足劲头准备下一轮冲刺,而外资行亦不甘示弱,纷纷加码

投资力度。

银监会近日出台的《关于鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见》明确,支持民间资本参与村镇银行发起设立或增资扩股,并将村镇银行发起设立的最低持股比例由20%降低到15%。可以预见的是,未来将有更多民营资本加入这一市场的角逐。目前来看,村镇银行的不良率很低,但随着业务扩大,不良贷款率能否保持较低水平还难下结论。”在杜晓山看来。

在发展村镇银行的道路上,同为农业人口大国的印度,其情况并不乐观。据路透社报道,2011财年,印度

农业坏账几乎占新增不良贷款的44%,过去两年农业坏账激增150%。

对于刘畅来说,控制不良率并非他的头号任务,该行至今尚无一笔不良贷款,但他直言,“有些特别困难的农户,没有担保工具只能让村长签字,但村长其实并不承担责任。”

曾在传统银行体系内摸爬滚打十余年的李春平则打着他的如意算盘:“快速扩张后,村镇银行会迎来一轮行业的大洗牌,盈利能力不佳的或许会被吸收合并,那就是我们收购的机会。”

- 2007年1月 《村镇银行管理暂行规定》
- 2007年5月 《关于加强村镇银行监管的意见》
- 2009年6月 《小额贷款公司改制设立村镇银行暂行规定》
- 2011年7月 《银监会关于调整村镇银行组建核准有关事项的通知》
- 2012年5月 《关于鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见》

## 行长们的“外算盘”

“一年后我们虽然开始盈利,但依靠的却是压缩员工工资、福利以及政府减免税负,其实银行尚未完全度过生存艰难期。”

“支农风险其实非常大,一些边远地区农户贷款量仅在几千到2万元间,要放多少笔贷款才能覆盖费用?”

“大银行像超市,提供标准化产品,中层管理者做的工作主要是执行;而小银行可以为客户提供定制化的产品,管理者可发挥空间更大。”

“快速扩张期后,村镇银行可能会迎来一轮行业大洗牌,盈利能力不佳的或许会被兼并,那时候就是我们出手收购的机会。”

## 中国小额信贷联盟理事长杜晓山接受专访 建立存款保险制度支持村镇银行

见习记者 刘雁

“缺胳膊少腿,还要跟刘翔比赛,怎么可能赢?”一位村镇银行行长向证券时报记者抱怨,正如他所说,村镇银行存在着许多先天不足,尽管会得到政策上或多或少的倾斜,但似乎并不能满足村镇银行的需求。

对此,中国小额信贷联盟理事长杜晓山认为,在未来利率市场化的市场竞争中,小银行被淘汰甚至破产都是有可能的。中国应建立存款保险制度,以市场化的金融保障制度来保障储户利益。

## 设立背后诉求各异

统计数据表明,城商行仍是村镇银行发起的“大部队”,目前全国共有103家城商行开设了365家村镇银行,位列榜首;其次,120家农村金融机构共开设239家村镇银行,而12家大中型银行设立超百家村镇银行;尽管5家外资银行仅开设22家村镇银行,但其业务拓展的力度也不可小觑。

据银监会披露的数据指出,截至2011年底,全国村镇银行存款达到1701亿元,贷款余额1305亿元,实收资本365亿元,盈利27亿元。

实际上,不同类型银行开设村镇银行背后的诉求并不相同。杜晓山说,起初大银行意愿不强,他们对农村情况不了解,认为这项业务成本高收益低。很多大行开设村镇银行的初衷是为了履行社会责任,但后来其实都尝到甜头了。”

据他介绍,与大行形成鲜明对比,中小型企业则急切地希望通过设立

村镇银行突破区域限制扩展网点,他们会倾向选择中西部发展程度较高的县城,而农商行和农信社的初衷也与之类似,基于业务扩张需要跨省市经营。

成立村镇银行所需资金不多,限制政策较少,因此外资银行更愿意发起成立村镇银行,一方面可以布点中国农村市场、扩大经营范围,另一方面可以在实践中总结在中国农村经营的经验。”杜晓山称。

作为首家进入中国农村市场的外资银行,汇丰现有拥有12家村镇银行及下属的7间支行,其布局中国农村市场的意图可见一斑。

此外,还有一些公益性质的机构希望介入中国农村金融市场,但由于政策限制未能准入,只能以小额贷款公司的形式存在,比如格莱珉模式小额贷款项目。

## 呼吁加大政策扶持力度

尽管目前村镇银行以盈利居多,但由于规模偏小,盈利水平偏低,在杜晓山看来,“一是政策因素,财政机构不主张存款到村镇银行,缺少存款保险制度是其重要原因;二是村镇银行成立不久,老百姓对这类机构还不是很有信任。”

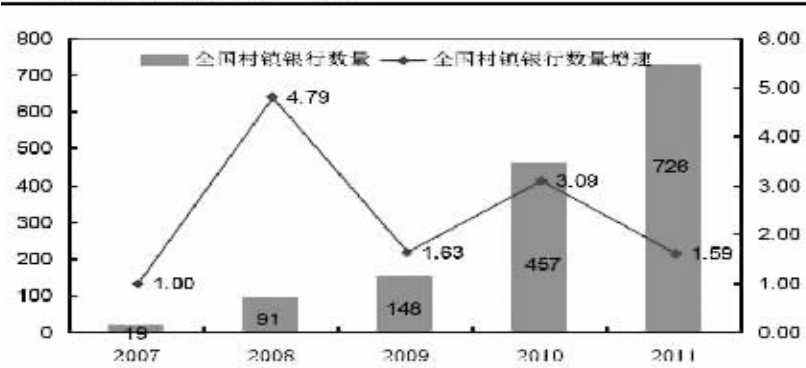
他认为,发达国家的农村金融制度或许值得中国借鉴,比如,有法规要求金融机构在区域上照顾偏僻地区,另外,应建立相应的存款保险制度。

在管理模式方面,银监会目前鼓励批量设立模式,发起行可以集中管理、有效监督,节约成本并提高管理效率,比如中国银行与新加坡富登合作的富登村镇银行便采用了这种模式,不足之处在于,这种模式可能会打击小银行分散设立的积极性。



翟超/制图

全国村镇银行数量和村镇银行增量



■ 克观银行 | Luo Keguan's Column |

# 市场会引领房贷利率回归7折

利率浮动区间的放宽,意味着以往井然有序的市场利率体系面临重构。而从其他国家和地区利率市场化推进的经验来看,这种市场利率体系的重构几乎是不可避免的。

证券时报记者 罗克关

在央行宣布扩大存贷利率浮动区间的次周,市场的各种反应果然如期而至。

先是宣布降息之日,央行下发给各大银行的“特急文件”惹了祸。

经过部分媒体的放大,通知中外人房贷利率浮动区间的下限仍然为基准利率的0.7倍”的表述,着实让市场震动了一把。在降息次日已经宣布上浮存款利率的银行更是火烧眉毛——一边是存款成本的节节上升,一边是贷款收益率的快速下降。消息一出,这些银行的零售银行条线上下无不炸开了锅,混乱持续了好一阵子。

幸好央行及时澄清相关表述的准确含义,商业银行绷紧的神经才得以舒缓。但笔者以为,央行的澄清信息更多针对的是房地产市场,以预防预期不准确可能引发的市场躁动。从银行的角度看,央行则确认并未正式发文调整商业银行个人房贷利率折扣的下限。商业银行反馈的信息也证实了这一点。2010年监管层主要是通过“窗口指导”,来引导商业银行房贷利率折扣由7折上行至8.5折,近段时间以来甚至一直维持在基准利率以上,但明文规定的7折利率折扣底线确实并未改变。

央行的这一态度值得玩味——面对地产松绑的市场预期,央行很明确地给出“政策不变”的解读;但在商

业银行的业务操作层面,由于房贷7折最低利率并未取消,银行此刻如果“自愿”将折扣打至7折,仍然是有据可循的做法。

这样一来,皮球又回到了银行这边。银行是否有动力这么做?

从主观意愿,在降息周期降低资产收益率,自然是银行不情愿做的事情。从5月份的市场情况看,多个城市的个人房贷利率折扣并未下行,反而有所反弹,大有从此前的8.5折上升至9折甚至基准利率的趋势。其中动因不难理解,由于5月份购房需求呈现一定程度的反弹,商业银行的议价能力相对增强,在存款成本高居不下的环境下,灵活定价争取主动自然是上策。

但是,在央行宣布放宽一般性贷款利率浮动下线至8折之后,银行在个人房贷利率定价上的主动权可能正在逐渐丧失。因为根据银监会新的银行资本充足率管理办法,在标准法下个人房贷资产的风险权重被确定为50%,是普通

一般性贷款的一半。按照风险定价原则,风险是自身一倍的资产价格都能够允许打到8折,为什么房贷反而不能降至8.5折以下呢?

实际上,这也是利率市场化以来不少银行零售条线人士的担忧。因为利率浮动上下限的放宽,意味着以往井然有序的市场利率体系面临重构,市场分化的结果将要求商业银行不但要为客户给出有竞争力的定价,还要清晰地知道为什么能够出这个定价。而从其他国家和地区利率市场化推进的经验来看,这种市场利率体系的重构几乎是不可避免的。

因此,未来可能的情况应该是,银行在一般性贷款的议价能力尚未丧失的情况下,不会主动在房贷利率上进一步上浮。但随着降息周期的延伸和市场竞争的加剧,第一个吃螃蟹的银行一定会出现。实际上,即使在眼下,依然有不少银行踊跃地为优质客户提供比市场利率水平更为优惠的个人房贷利率。