

从次贷危机论中国金融的诚信风险

邹 璨 陈滢文 李易昕

广西大学 广西 南宁 530004

【摘 要】本文分析了美国发生次贷危机的原因,剖析当代中国面临的金融难题,针对中国金融的诚信风险,对我国金融诚信建设工作提出相应的措施要求,为我国构建完善的金融诚信体系提供一些建议。

【关键词】次贷危机; 诚信风险; 金融诚信体系

引言

次贷危机,就是指次级按揭贷款,是相对于资信条件较好的按揭贷款而言的。因为相对来说,按揭贷款人没有(或缺乏足够的)收入/还款能力证明,或者其他负债较重,所以他们的资信条件较“次”,这类房地产的按揭贷款,就被称为次级按揭贷款。次贷危机的根源起源于美国,上世纪90年代美联储为促进经济增长、增加就业而推行的低利率政策,过低的利率政策导致信贷规模快速扩张,加上人们对于经济前景的乐观估计,贷款买房的人越来越多。但是,在今后的金融变化中,全球主要商业银行和投资机构赔了个“底朝天”,使得次贷危机的影响波及了全球的金融系统^[1]。美国的次贷危机虽然未对中国经济产生过多实在的影响,但这次危机为我国金融业带来了诸多启示,本文从美国发生次贷危机的原因入手,对我国构建完善的金融诚信体系提供一些建议,以期让我国金融稳定健康地持续发展。

1 美国发生次贷危机的原因

首先,是由于美联储对于事实估计不足。从2001年初期,美国联邦积极;利率下调开始,美联储的货币政策进入到由最初的加息转变为减息的周期。在之后的13次减低利率之后,达到了史上利率最低水平,宽松的货币政策环境,促使房地产房贷利率的下降。但是到了2004年,美联储的低利率政策开始了逆转,持续13次调高利率之后,由1%的利率提高到了4.25%。持续升高的房屋借贷成本,开始发挥一直需求和降温市场的作用,促使房价的下跌,众多商业银行和投资机构,面对按揭违约风险大大提升,许多违约收回房屋呈现亏损状况。

其次,世界全球化经济金融趋势加大。伴随着美国金融市场的影响力和投资商场的开放性,全球商业银行和投资机构“看准了”美国货币政策的变化。美元贬值、信贷利率长期下降以及资产价格的上升,让“投资者”看到了美国的“商机”,在美国范围内购买原始贷款人的按揭贷款,打包证券化投资品种,追求次级房贷衍生品的高回报利润。但是,在众多投资者追求刺激,享受较高投资回报率的同时却忽略了回报背后的风险。面对巨大的投资需求,房贷条件不断下调跟新,资产评级逐渐形式化,许多无业人员也可以享受到信贷产品,这在客观上埋下了金融危机隐患。也正是世界主要的商业银行与投资机构的参与,迫使美国次贷危机波及世界金融体系。

第三,美国金融监管当局监管不足。在美国次级房贷这一轮“繁荣”中,部分商业银行和金融机构违规操作,迫使评估等级出现极大的纰漏,忽略按揭贷款、证券打包行为的

规范和风险。在降低贷款信用门槛的背后,银行、金融和投资市场风险增大。在美国信贷“狂欢”的背后,投资者做着“利润梦”,来不及验证房贷人员信用评估的可靠性,促使次贷危机的猛烈“爆发”。在其中,美国金融监管当局“好像”并没有看到次贷背后的“阴影”,直到“次贷危机”席卷世界,众多久负盛名的商业银行和投资机构面对重大损失,有的甚至面临破产,美国政府才“幡然悔悟”。

综上所述,市场经济是信用经济,只有以健全的社会信用体系为基础,以有效的金融制度为保障,构建完善的金融信用体系,才能真正做好金融诚信建设工作^[2]。

2 构建我国诚信金融体系的建议

2.1 银行业机构行业自律,建设行业信用体系建设

银行业机构作为连接各个社会经济生活的纽带,在社会信用体系建设中要做好行业自律,建设行业信用体系建设。银行业开展诚信建设,倡导守诺、践约的金融服务理念,全面改善和优化社会信用环境,对于促进企业和个人自律,形成有效的市场约束,推动整个社会信用体系建设具有极强的引导、示范和辐射作用,促进社会和谐健康发展,对防范和化解金融风险具有重要的现实意义。银行业树立其社会信用体系建设的标杆,将有利夯实社会经济发展基础、增强社会经济发展水平、提升广大人民群众物质文化生活的需要。

2.2 加强对金融诚信建设的组织领导工作

金融诚信建设工作是一项需要持续推进的系统工程和长期任务,要真正实现营造金融诚信环境,打造金融诚信品牌的目标,需要有关部门和机构以及社会各界的共同参与和不懈努力。各银行业金融机构需要定期向人民新航“金融系统一征信平台”和政府其他主管(监管)部门管理信息系统收集、更新本单位从业人员借贷、纳税、履行合同、遵纪守法及专业资质等方面的正负面信用信息,对从业人员诚信信息实行动态管理。为此要切实加强对金融诚信建设工作的组织领导,明确各部门、各机构的职责,充分发挥各部门、各机构的积极作用,建立健全机制,落实完善措施,确保金融诚信建设工作持续深入推进并取得良好成效。

2.3 银行业诚信服务示范作用

在市场经济中,各银行业和金融机构要做好诚信服务示范作用,带头建立诚信服务窗口和形象代表,树立牢固的诚信经营理念,正确处理好经济效益与社会效益、短期收益与长期收益、竞争与规范、局部与全局、创新与防范风险之间的关系,以示范点作为金融诚信建设中的载体,培养诚信的企业文化。

2.4 加大各类信用信息资源整合

以中国人民银行企业、个人征信系统为依托,以金融诚信建设为基础,进一步加大各类信用资源整合力度,全面深化社会信用体系建设工作。在其中,银行业要充分发挥在金融界的枢纽地位,以点连面,扩大同金融机构在市场经济中的金融诚信建设,积极推进信用信息的公开和共享,推动其他领域和行业的信用体系建设工作;银行业要通过金融诚信体系建设,建立健全有效的守信激励和失信惩戒机制,各银行业和金融机构应当以人们诚信状况作为招录、晋升、奖惩员工的一项重要依据,对多次失信和性质比较恶劣的失信记录的人员不得录用。同时,对存在失信行为的人员要督促其认真学习国家相关法律,以诚信行为消除信用不良记录,以此来提高各类信用主体覆盖面做好信用主体培育和建设工作;银行业要加强金融诚信建设与中小企业信用体系建设和信用园区建设的有机结合,完善对中小企业和工业园区的融资服务,促进中小企业和工业园区加快发展;银行业要加强金融诚信建设与深化农村信用体系建设的有机结合,有效开展农村金融服务方式和产品创新,提升农村资源向资本的转化能力,促进社会主义和新农村建设。

2.5 加强金融消费者权益保护

消费者是金融市场的重要参与者,也是金融业持续健康发展的推动者。保护消费者的合法权益,以为消费者提供优质高效的金融服务、提高社会公众金融风险防范意识,这样就有效优化社会金融经济市场。作为金融相关部门要及时处理和化解金融消费者与金融机构之间发生的权益争议,采用设立各级投诉监督电话、基本处理流程和联系查询方式,为民众提供金融监督的职责,增进金融消费者与金融机构之间的和谐互动,切实加强金融消费者权益保护。

3 结语

我国要汲取美国次贷危机“教训”,构建完善的国内金融诚信体系,将培养金融信用生态文化作为我国信用体系建设的重要内容,结合政府相关部门、银行业、金融机构、社会企业和广大民众,制度建设、观念更新、道德教育、法律保障等多管齐下,构建健全金融诚信体系系统工程。

参考文献:

[1]本·拉托;美国融市场可消化次贷危机[N].第一财经日报, 2007.07.

[2]余斌;从美国次贷危机看金融风险的创新问题[J].经济纵横, 2008 (12): 3-5.