
中国银行业监管及其改革方向

中国社会科学院 金融研究所

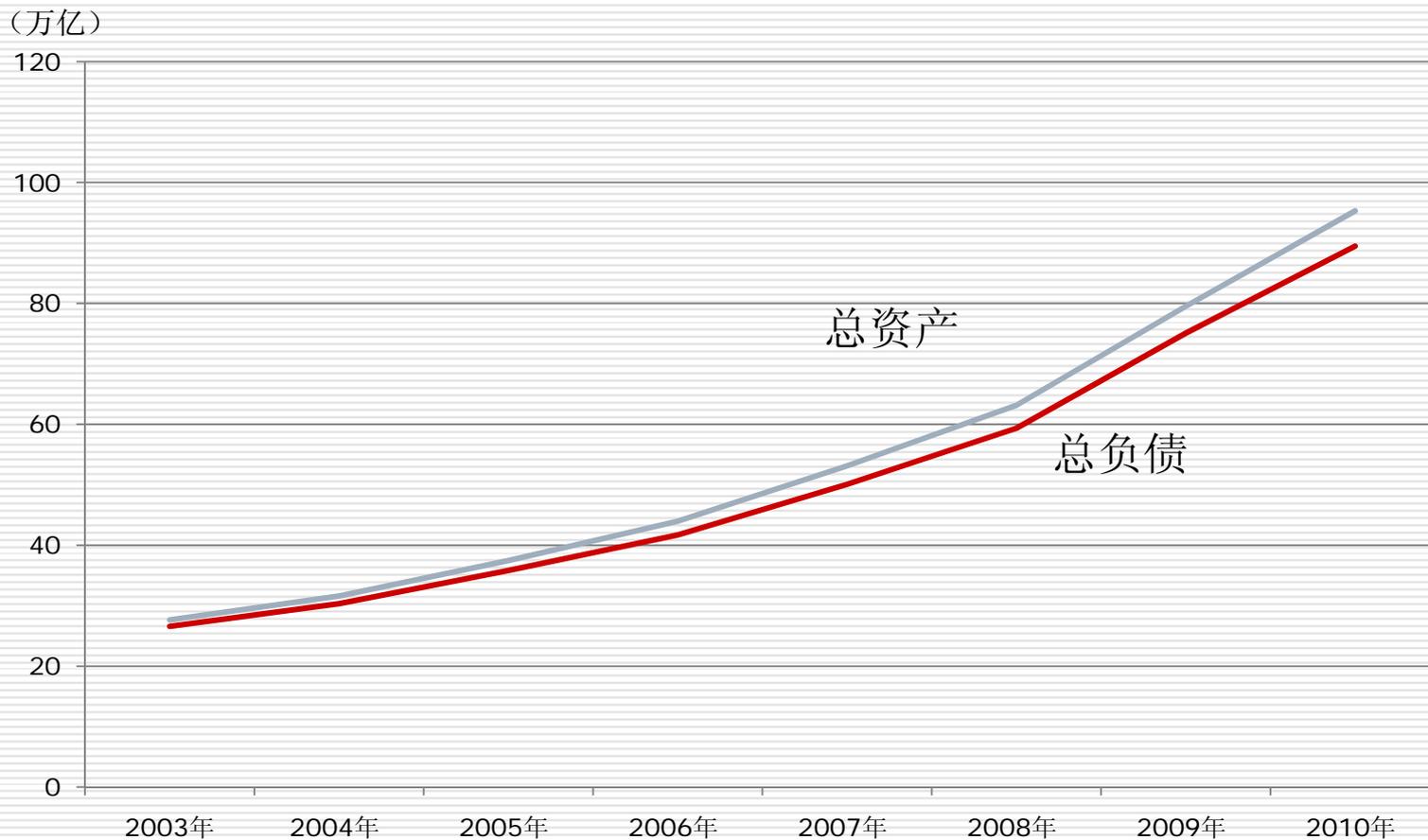
宣 晓影

2011-04-30

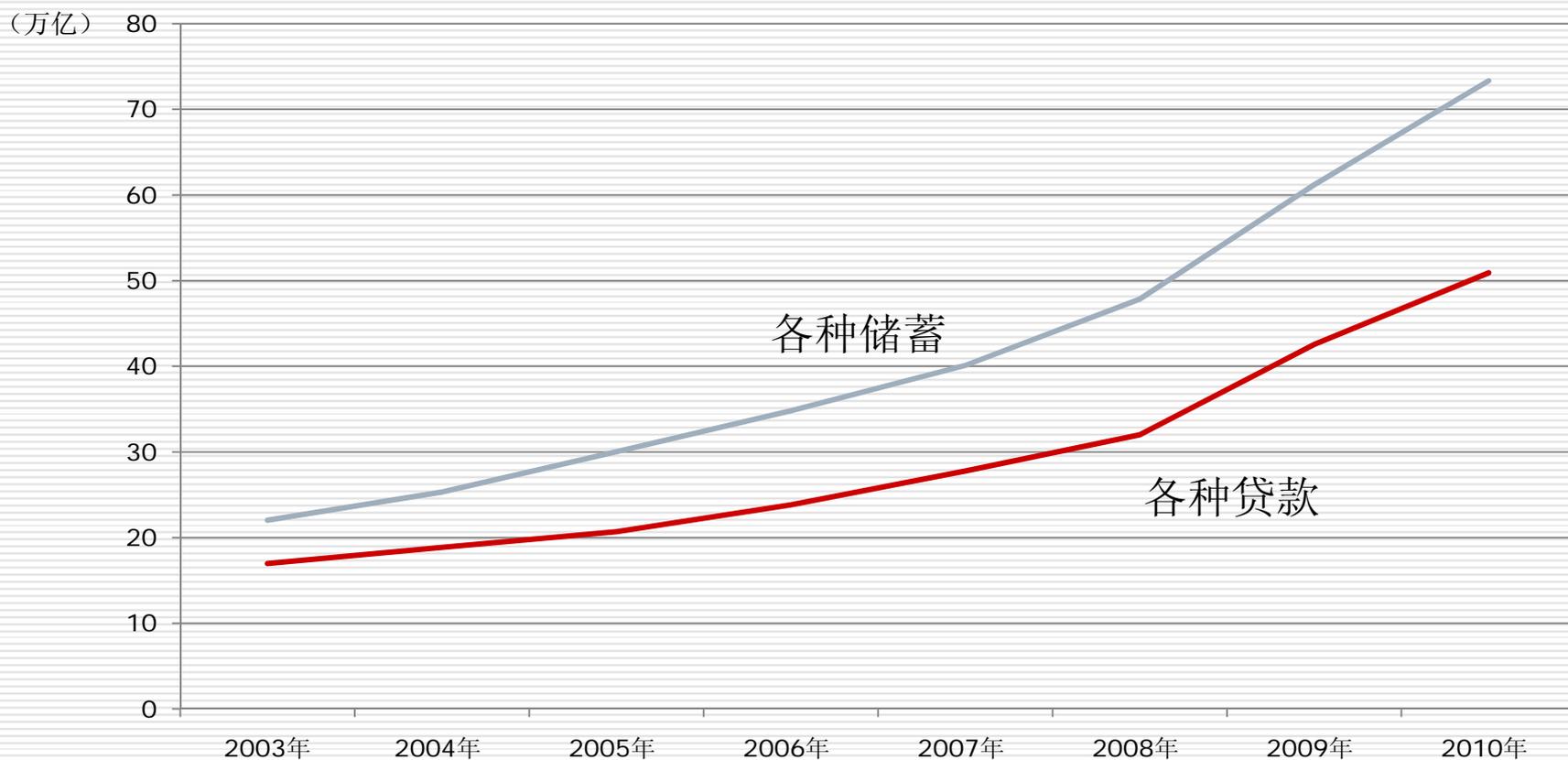
主要内容

- 中国银行业的特征
- 中国银行业的监管
- 后危机时代中国银行业监管的主要课题
- “十二五”规划与中国银行业的未来发展
- 东亚金融监管合作

中国银行业运行状况

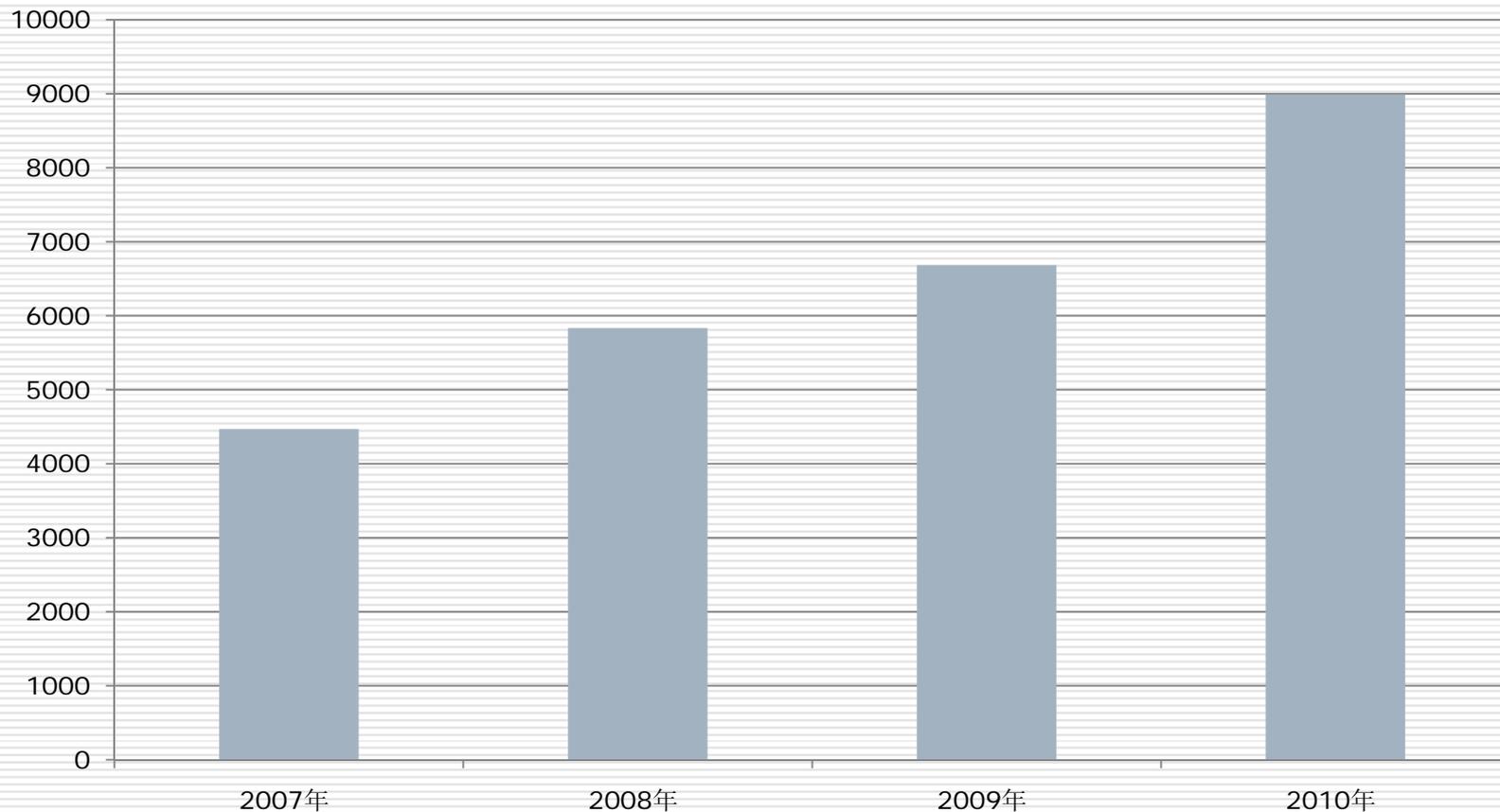


中国银行业运行状况



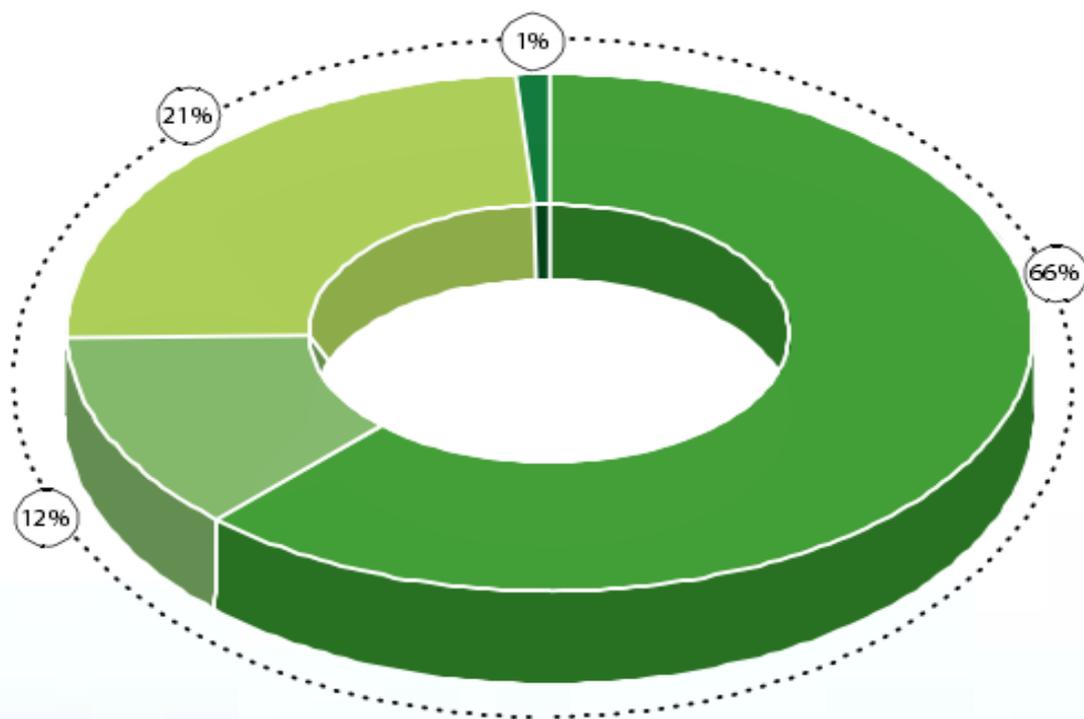
中国银行业运行状况（利润）

（亿元）

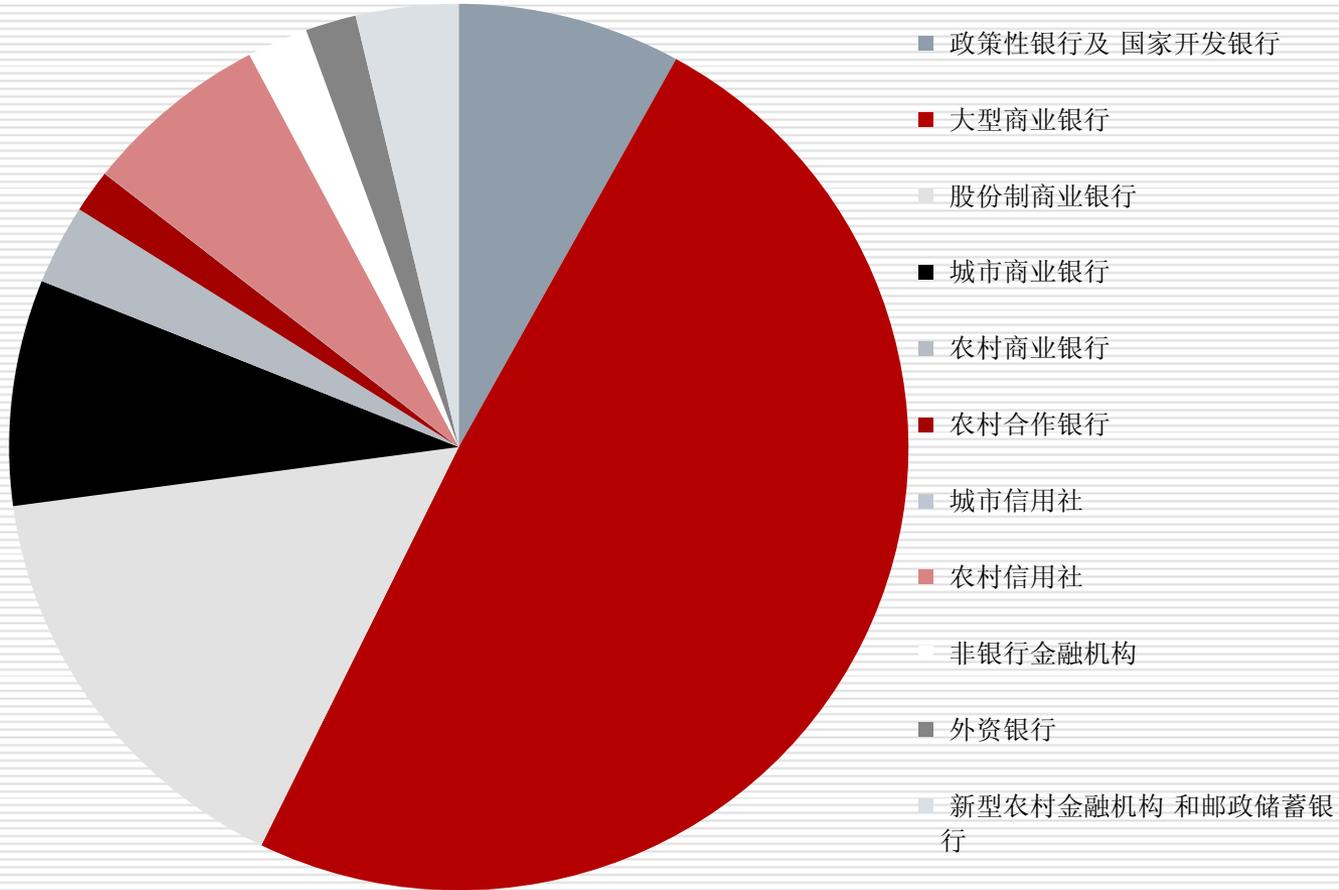


中国银行业利润结构（2010年）

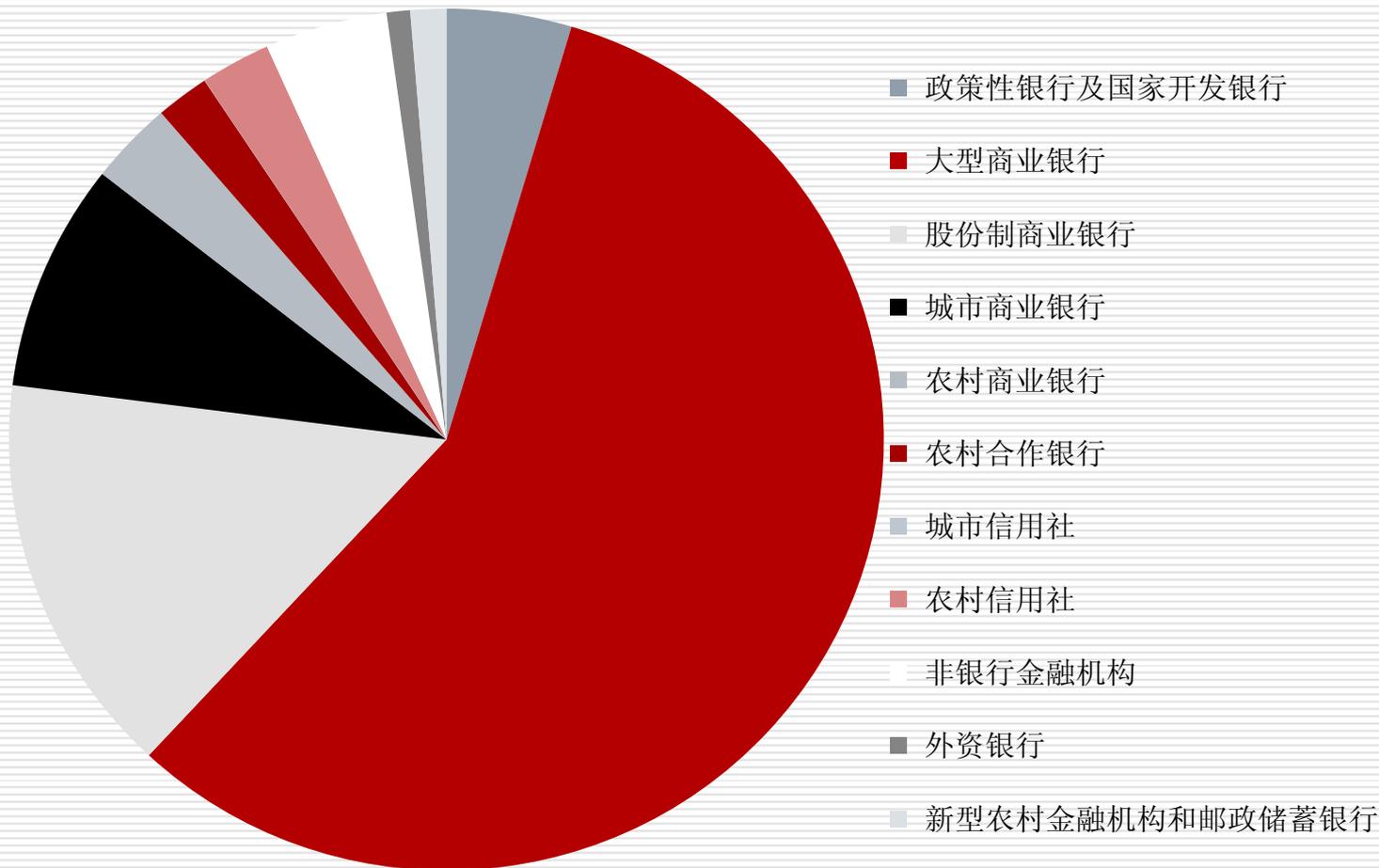
■ 净利息收入 ■ 手续费及佣金净收入 ■ 投资收益 ■ 其他



中国银行业资产结构（2010年）



中国银行业税后利润结构（2010年）



中国银行业的特征

- 高度依赖实体经济
- 利润主要来自于存贷款利差
- 治理结构与风险管理机制不成熟
- 市场结构高度集中

银行信贷规模与社会融资总量

过去央行发布融资数据主要集中在银行新增信贷，银行信贷规模基本反映社会融资总量。近年来，特别是2009年至2010年，银行间接融资信贷比重从超过90%降至65%左右，在今年一季度的4.19万亿社会融资总量中，银行信贷占比进一步降至53%。

混业经营的模式

混业经营的模式	代表性金融机构	混业经营框架的特征
纯粹的金融控股公司模式	光大 中信	母公司不从事业务活动，主要负责监督管理、协调内部资源以及投资评价、收购兼并等。母公司全资拥有（或控股）的各个子公司专门从事银行、证券、保险等具体金融业务。
银行控股公司模式	工行 中行 建行 交行	商业银行是构建综合化经营体系的起点和基础，通过并购或设立的形式拥有一系列基金、金融租赁、信托等子公司，但银行业务在集团中仍占据绝对的主体地位。
非银行机构主导型金融控股公司模式	平安集团 银河金融控股公司 “建银”系券商方阵 新希望集团	由保险公司、证券公司、资产管理公司等非银行金融机构发起设立金融控股公司；产业资本以内部财务公司为基础，尝试金融综合化经营。
区域性的金融控股公司模式	上海国际集团 天津泰达投资控股有限公司 山东省鲁信投资控股有限公司	在区域性（地方性）商业银行、证券公司、保险公司等金融机构基础上组建的金融控股公司。组建途经主要有两条：一是由某些大型地方性金融机构主导，通过并购组建金融控股公司，符合市场化原则，但耗时长，成功率低；二是由地方政府整合地方有效金融资源，组建金融控股公司。

混业经营的主要途径

- 浅层次的业务合作
- 企业集团组建纯粹型控股公司
- 合资成立跨业经营的机构
- 通过并购外资机构开展混业经营
- 设立基金公司，开展混业经营

对混业经营的监管

《银行并表监管指引》（2008年2月4日）

- 银行集团并表管理的职责划分
- 要求建立健全防火墙制度
- 要求建立全面风险管理体系
- 要求建立符合银行并表监管的信息系统
- 要求建立附属机构的重大事项报告制度
- 要求母银行加强在信息透明度较低国家和地区或通过复杂架构开展业务的风险管理
- 要求母银行及其附属机构建立适当的内部审计机制
- 要求银行集团原则上聘请同一会计师事务所对附属机构进行外部审计
- 要求母银行及时提供并表管理信息

《商业银行投资保险公司股权试点管理办法》（2009年11月26日）



后危机时代的中国银行业监管的主要课题

□ 巴塞尔III对中国银行业的影响

中国不能够简单地照搬巴塞尔III

巴塞尔III或促中国银行业转型

将国际经验和国内实际相结合

□ 中国对系统重要性金融机构的监管

逆周期监管

资本要求

宏观审慎监管



“十二五”规划对银行业发展的含义

- 经济增长仍将持续，但是可能不再有以往那么多与高投资率相联系的贷款项目
- 可贷资金及其成本与流动性可能受到货币政策的制约
- 经济发展模式的调整意味着金融业作为服务业的一个重要组成部分将得到重视
- 新兴产业可能提供重要的发展机遇

“十二五”规划关于金融体制改革的论述

□ 金融机构改革

- 政策性银行的商业化改革
- 建立存款保险制度

□ 金融调控机制

- 逆周期的金融宏观审慎管理制度框架
- 利率与汇率制度改革
- 外汇管理体制变革
- 人民币国际化

□ 金融规制·监督

- 跨行业、跨市场金融监管规则
- 系统重要性金融机构
- 国际合作



各方面的态度

监管当局

经营理念的现代化与治理机制的正规化
发展战略的转型
配合国家调控政策
提高风险管理能力
增强金融服务功能
简单、实用、透明的金融创新

银行业机构

判断 对策

基于贷款推动的规模扩张战略已不再可行
降低资本消耗
银行发展与产业政策相结合
提高风险管理能力



具体的改革事项

- 利率市场化
- 综合经营
- 存款保险制度
- 宏观审慎管理
- 系统重要性银行
- 巴塞尔协议III
- 国际化

东亚金融监管合作

□ 前提

相似的文化背景和经济发展模式

□ 需要搞清楚的问题

- 1、东亚经济与金融体系中是否存在对于金融风险有着重要影响的共同特征？
- 2、上述共同特征是否也导致了东亚经济体在金融风险产生、积累与传播机制上的一致性？
- 3、基于上述金融风险发生与传导机制，应如何实现风险的法律防范？
- 4、如何实现宏观审慎监管与微观审慎监管的有效结合？

□ 东亚金融监管体制的改革方向



谢谢!

