

题目：新冠疫情影响下宏观经济趋势与商业银行应对

王传宝 教授

时长：0.5天-1天。可根据客户要求调整课纲。

根据经济实际变化，在具体授课前，适当调整讲课内容

可以现场讲座，也可以做线上直播、录播

培训目标：

2020年，在疫情影响之下，国际和国内形势都发生了前所未有的变化，国内经济形势将走向何方？商业银行应如何应对？

从怎么看，到怎么办、怎么干，本课程联系银行业研究疫情之下宏观经济趋势分析，分析当前农商行行业的发展态势及信用风险，最后提出疫情之下商业银行的应对策略。培训内容注重解疑答惑，主动应对疫情影响，转“危”为“机”。希望通过本次培训，能够对商业银行了解现状，突破困境和迎接未来带来启发，尤其要未雨绸缪，做好新冠疫情持续影响下的预案。

课程大纲（三大主题）：

主题一：疫情之下宏观经济趋势分析（联系银行业）

主题二：当前农商行行业的发展态势及信用风险分析

主题三：疫情之下，商业银行的应对策略

课程大纲（详细）：

主题一：

疫情之下宏观经济趋势分析（联系银行业）

一、怎么看：医学专家对 2020 年新冠疫情发展的判断

1、2020 年新冠疫情发展现状

——中国本土疫情传播已基本阻断

——世界疫情关键期

2、2020 年新冠疫情发展趋势

(1) 新冠疫情发展的三种可能性结果：乐观、悲观、稳健

(2) 世界疫情蔓延，未来前景复杂迷茫

二、怎么看：2020年新冠疫情对我国宏观经济和世界经

1、新冠疫情对我国宏观经济影响的几点预判

(1) 现在面临的是短期冲击，未来中国经济长期发展趋势不改

(2) 解决完疫情冲击问题后，企业面临的问题大概率还是疫情发生前面对的问题

(3) 对部分企业而言，疫情后就不用面对任何问题了，因为企业倒闭了

2、新冠疫情对我国宏观经济的影响

——2020年新冠疫情比2003年非典疫情对经济的影响大的多

——有些影响是深远的

3、新冠疫情对国内各行业的影响

4、长期看，新冠疫情对我国宏观经济的影响有哪些

——世界在撕裂

——供应链、产业链会受影响

5、世界范围的新冠疫情将严重影响世界经济

——世界经济会不会大萧条？大衰退？

——疫情会持续多久？范围多大？

——对产业链和供应链的影响

——内需减少叠加外需减少

——乐观、基准、悲观三种情形

三、怎么看：疫情影响下当前宏观经济形势与 2020 年宏观经济预

判

(一) 疫情影响下当前宏观经济形势

1、客观判断经济发展趋势

2、克强指数看经济冷暖

3、PMI 不容乐观

4、从 PPI、CPI 看通胀/通缩隐忧

5、当前宏观经济解读：GDP、就业、消费、投资、外贸、基建、

房地产、资本市场等

(二) 2020 年宏观经济前景预判

- 1、增长率、消费、投资、进出口、就业、赤字等总体判断
- 2、谨防金融风险
- 3、疫情发生以来，我国出台的主要经济政策解读
- 4、世界疫情会影响我国经济

四、早预判：疫情后中国经济长期发展趋势与中国经济未来发展

- 1、宏观经济分析的基本框架：总需求与总供给
- 2、经济增长的决定要素
- 3、需求三架马车分析

(1) 消费

- 消费结构升级
- 经济增长与消费结构升级的机制
- 发展阶段与消费需求结构
- 进一步刺激内需不易

(2) 投资：民间投资告急

- 投资效率越来越低

(3) 出口：进出口增速回落

4、供给侧分析

(1) 人口问题：未富先老

(2) 资源环境问题

(3) 科技创新问题：对创新的重要性怎么强调都不过分

5、防止陷入“中等收入国家陷阱”

6、五大发展理念引领中国深刻变革

7、经济增长的三大动力来源

——城镇化没有完成

——中西部地区的后发优势

——消费结构升级

8、近年中国出现的几个重要拐点

9、官方政策频出稳增长

——政府不是万能的。例如，节假日高速免费好心办坏事

10、对我国未来经济增长的基本判断

五、银行业受到的冲击

1、银行受到的冲击

——客户受到巨大影响：企业活下去第一要务：现金流

——政策要求不准断贷、抽贷、压贷

——降息周期开启，息差收窄

——资产质量承压，呆坏账增加

——**新冠疫情将造成银行处置企业不良贷款数量上升**

——**新冠疫情改变金融监管部门处理企业不良贷款政策**

——**疫情影响金融借款案件司法审判思路**

2、疫情影响下银行必须有所作为

——政府政策要求银行支持经济复苏

——货币供应量充足

——银行不救企业，企业倒闭潮会加剧，反过来拖累银行

——抓住新基建、基建、城市化、消费、投资等刺激经济的机遇

主题二：

当前农商行行业的发展态势及信用风险分析

一、当前农商行行业的发展态势：基于 123 家农商行的数据

1. 资产规模态势

——在当前宏观经济形势严峻、监管压力不断加大的环境下，除非存在特殊原因，否则资产规模出现大幅波动可能反映机构该机构存在一定问题。

——例如，资产规模大幅增长可能提示该机构经营风格转向激进，但与此同时风控偏好和风控能力能否保持适应，存在不确定性；

——又如，资产规模大幅下降可能提示该机构存在主动或被动限制业务增长等情况。故对于资产规模波动显著的机构须予以适当关注。

——上述机构中，辽阳农商行、陕西秦农农商行因新近成立所以规模增资较快。通过分析发现，大部分规模增速较快的机构或多或少存在着资产质量欠佳、同业负债依存度大、表外业务扩张迅猛、被监管处罚等问题。

——一般而言，商业银行只要稍有盈利，在分红政策和资本充足率政策未发生重大改变的情况下，资产规模应至少保持稳中有增。

2.资本充足率态势

——资本充足率是监管红线，任何机构都不敢轻易触碰。2018年末末 14.72%，上升 0.74 个百分点，除贵州乌当农商行及安徽桐城农商行外，其余机构都能达标。

3、资产结构与经营风格及风险偏好相关

——“轻贷款、重非标”可能表明商业银行经营风格激进，风险偏好提高，资产质量存在隐患。

——2019 年初，银保监会下发《关于推进农村商业银行坚守定位强化治理提升金融服务能力的意见》（银保监办发〔2019〕5号），其中新引入一项新的考核指标，即：各项贷款/总资产 \geq 50%，引导农合机构更好服务本地实体经济，限制影子银行业务发展。

——由于 2018 年初《农村金融部关于进一步加强农村中小金融机构大额风险监测和防控的通知》（银监农金〔2018〕12号）要求严控对省外金融机构授信等监管政策，从而导致农合机构新增同业资产减少，存量非标也逐步回表。

——现行《贷款风险分类指引》（银监发[2007]54号）并未明确要求将非标投资等非信贷资产纳入五级分类范围，也未就非信贷资产单独提出明确的分类标准，大部分机构也未单独披露非标投资等同业业务资产质量，因此非信贷资产真实资产质量难以辨识。

4、负债结构与流动性相关

——2018年末同业负债占总负债前20大农商行的情况

——上述同业负债口径未包括同业存单，因此真实同业负债规模可能更高

——127号文明确指出农合机构暂不执行“同业负债不超过总负债三分之一”的要求，但在实务中，大部分地区监管机构还是以此作为标准对当地农合机构进行监测。因此，对于同业负债占比较高的机构应适当关注。

5、表外业务风险易被忽略

——大部分机构的贸融（表外）业务扩张速度远超表内资产增速，其真实资产质量难以准确识别。

二、当前信贷风险状况总体分析

1、思想风险突出

——“三观”畸形错位

——员工责任心不强，履职能力差

——风险管理理念欠缺

2、信用风险突出

3、流动风险突出

三、当前农商行信用风险分析

——信贷客户受疫情，宏观或微观、主观或客观方面的影响导致信用风险出现“井喷”，造成资产质量出现“低迷”。

1、不良贷款压降难

——不良率是衡量商业银行信用风险的最重要指标之一。受到宏观经济不景气以及监管去杠杆影响，风险事件频发，加上监管对不良认定标准收紧，商业银行不良率指标有所恶化。

2、“不良+关注”贷款

——将“不良+关注”作为一个组合指标，结合逾期贷款数据，才能够更准确、更全面地辨别商业银行贷款质量。

3、大额贷款问题多

4、监管趋严导致信用风险快速暴露

5、客户集中度

——须关注其客户集中度过高的风险

6、信息披露

——信息披露及时性

——信息披露准确性

7、主体信用评级

——评级调降的主要原因大多源于不良及关注贷款骤增及投资业务踩雷导致的资产质量严重下滑等。

8、疫情影响加剧了信用风险

主题三：

疫情影响下，商业银行的应对策略

一、新冠疫情下商业银行主动帮扶企业

1、商业银行应主动扶持中小企业

- 积极研判，主动应对
- 主动对接，积极帮扶企业
- 配合政府：不抽贷，不压贷，不断贷
- 贷款展期（1-3个月）
- 降低贷款利率、利息减让、服务费减免等

2、客户盘点与数据分析

- 要多了解客户的难处、困境和状况，帮助他们解决问题。
- 在疫情防控的特殊时期，我们的企业客户一定会有不同的需求和痛点。
- 厘清企业具体情况分类，分门别类给予扶持：基本业务良好，现金流不足；基本业务不好，现金流不足；业务风险大，急需贷款，不计较利率高低

3、电话或线上沟通与征信调查

——在这个特殊时期，不能鼓励客户经理频繁的走访客户，“脚下沾泥”的农信精神需要进行适当的转换。线下拜访不可行，线上的沟通或者电话联络也是能够达到效果的。

——和政府部门建立起“扶持小微联络机制”，主动从政府那里获得更多的需要帮助的小微企业的信息。

——农商银行需要提前做好承担服务乡村振兴服务地方发展的准备。

二、新冠疫情下商业银行苦练内功，积极转型

1、苦练内功，蓄势待发

——以“精兵简政”和“内部改革”的心态重新梳理与优化组织结构、管理流程、服务产品、业务体系等，为疫情过后的发展积蓄力量。

——为配合疫情防控工作的开展，农商银行的工作方式、沟通方式、服务方式、业务模式等都需要做出相应的调整。这些调整有些是临时，有些经过特殊时期的运行之后也可以沉淀到银行中来。

2、农商银行的数字化转型

——当系统应用和在线成为一种常态，疫情结束之后就会发挥更大的价值。

——寒冬也许是孕育新业务的一个阶段。

——此次疫情持续蔓延，为银行加大金融科技布局，带来了全新契机。

——开展国际化布局，也是疫情对银行业带来的新启示。

——此次疫情中医疗卫生、大数据、线上教育等业态的全面爆发，或也将给银行业的下步信贷投放布局提供新的方向。

三、新冠疫情下银行处理企业不良贷款的操作对策

1、银行应对新冠疫情期间发生贷款逾期企业进行正常催收并核实原因，具体操作过程中注意保留贷款催收证据，有意识核查企业逾期情况和真实原因

2、银行应对企业发生逾期贷款是否受新冠疫情影响进行分析和识别，是否满足不可抗力或情势变更免责法定条件，视情况及时制定针对性的方案。对于确受新冠疫情影响较大且前景良好的企业，银行可

主动给予信贷支持；对于受疫情影响不大且资信不佳的企业，银行则应当采取积极清收措施

3、银行可按照政策相关规定，基于受疫情企业实际经营情况，选择适当贷款重组方式，严格合规办理相关手续并增强贷后管理工作

4、对符合条件的小微民营企业，银行可简化内部程序、加大自主核销力度

5、银行可基于司法审判指导意见中的影响，以和解调解方式尽快取得生效法律文书，选择适当的财产积极采取保全财产措施

6、银行可梳理并帮助受益行业中逾期贷款企业恢复企业信用及给予信贷支持措施，有利于将这部分企业原本不良贷款转为正常贷款

四、夯实实力，转危为机：农商行要以新思维面对疫情挑战

1、有所为，有所不为，有所作为

2、要做到：安心、静心、信心

3、精准识变、科学应变、主动求变

4、再审视、再谋划、再提升

- 5、深耕细作、比拼内功
- 6、提高风险管理能力，提升资本管理精细化水平
- 7、培养自身的卓越运营能力，以管理风险和不确定性
- 8、打造敏捷灵活的业务版图
- 9、转“危”为“机”：企业对抗疫情寒冬的“四步曲”
- 10、未雨绸缪：做好新冠疫情持续影响下的预案