

宏观经济形势与监管新规下融资担保行业发展趋势解读

提纲

王传宝 教授

时长：0.5-2 天。可根据客户要求调整课纲

培训目标：熟悉世界经济走势和我国经济中长期趋势，才能正确判断和看待当前经济形势，深刻理解监管新规下融资担保行业发展趋势，进而判断担保企业在未来如何抉择。讲座“有趣、有理、有料、有用”，图文并茂，学员可以直观感受经济发展趋势和监管新规下融资担保行业发展趋势。理论与实际相结合，学员可以在知其所以然的基础上，进而知道未来的必然，与业务实践结合起来加以分析和运用，更好地助推工作。

时长：0.5-2 天。可根据客户要求调整课纲

以题目为中心设计课程内容，课纲逻辑脉络清晰，罗列听众最感兴趣的内容，用逻辑主线将“珍珠”串起来，提供“自助餐式菜单”，可根据客户培训需要和时间要求，调整课纲。

课程提纲

上午 第一模块 宏观经济形势与中国经济未来发展

一、世界经济新平庸与世界经济周期波动

1、世界经济新平庸

——世界经济复苏格局预测

——随时可能发生的新金融危机

2、世界经济周期与新工业革命

——全球长波周期划分（康得拉季耶夫周期）

——目前可能是萧条的结束阶段和复苏的开始阶段之间摇摆的时刻

——工业革命、技术变革与城市化

3、美联储如何搅动世界经济局势

4、石油等大宗商品价格冲击

5、拜登的新政策冲击

6、“灰犀牛”与全球大变局初显

——警惕“灰犀牛”式大概率危机的到来

——全球大变局初显

7、中美贸易战的冲击

——中美贸易战的背景

——中美贸易战的成因

——中美贸易战的主要领域

——中美贸易战的影响

——中美贸易战的前景展望

——如何应对中美贸易战

二、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

(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：碳中和

(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、中国经济面临的结构性挑战

10、中国经济将现“四大分化”

11、中国经济新体系与新时代中国经济新信号

12、对我国未来经济增长的基本判断

三、经济新常态下实体经济、汇率、房产、股市等经济热点问题

1、什么是新常态？

2、如何判断经济态势

3、三期叠加与克强难题

——三期叠加

——克强难题

——新常态是趋势性的

4、实体经济步履维艰

——经济 L 型走势：1978 年-2020 年中国 GDP 增长速度

——中国工业增长速度下滑

——资金脱实向虚：实体经济步履维艰

——资本外逃

——外储减少

——当前企业面临六大问题

——当前企业面临的五大危机

——企业倒闭潮的四种推动力量

5、企业应对之道

——转型的痛苦

——企业在经济转型期生存发展策略

——重塑企业家精神

6、房地产、汇率、股市等热点问题

——房地产虚火

——迷失的房价：高房价杀灭创富梦想（日本的自杀森林）

——人民币汇率

——诡谲的汇率：蒙代尔不可能三角

——生病的股市：个人理性与集体非理性

7、扭转经济下行靠什么：转型升级

——变与不变：转型升级的第一要义

——全球价值链与产业转型升级

- 8、互联网+、工业 4.0 与“中国制造 2025”
- 9、中国经济新旧动能转换
- 10、顺势而为：从美林时钟图看如何投资理财
 - 美林时钟图
 - 顺势而为：做慈悲的和尚
 - 标准普尔家庭资产象限图
- 11、长线思维
- 12、可以受益一生的 8 种投资
- 13、人脉就是钱脉**
 - 马云是善于组建关系圈的人
 - 做一个善于组建关系圈的人

四、疫情影响下当前宏观经济形势与 2021 年经济前景预判

- 1、客观判断经济发展趋势
- 2、克强指数看经济冷暖
- 3、PMI 指数看经济趋势
- 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
- 6、中央经济会议精神解读
- 7、《政府工作报告》与两会精神解读
- 8、2021 年经济前景预判

五、守住不发生系统性金融风险的底线：债务危机与金融风险

- 1、全球债务飙升
- 2、坚决管制货币总量
- 3、美联储停止加息与缩表
 - 美联储停止加息与缩表的效应
 - 中国的应对
- 4、牢牢守住不发生系统性风险底线
- 5、警惕区域性金融风险蔓延
- 6、地方政府债务风险
- 7、企业债务风险
 - 案例：辽宁、山东企业债务危机
 - 案例：浙江慈溪建行不良率飙升、慈溪担保公司全军覆没的教训
 - 案例：无锡银行：农商行盲目上市扩张的失败样本
- 8、部分中小银行面临破产清算威胁，担保公司受到牵连
- 9、中央金融工作会议
- 10、十九大报告指出，要“健全金融监管体系，守住不发生系统性金融风险的底线”

下午 第二模块 监管新规下融资担保行业发展趋势

一、我国融资担保行业历史概况

- 1、1993年-1997年，起步探索阶段

2、1998年-2003年，政策推动阶段

3、2004年-2008年，快速发展阶段

4、2009年-至今，行业规范整顿阶段

——代偿高发期（2013-2017）

——2014年1月6日银监会、发展改革委等八部委联合发布《关于清理规范非融资性担保公司的通知》

——2015年8月13日国务院日前印发《关于促进融资担保行业加快发展的意见》

——2017年8月2日国务院颁布《融资担保公司监督管理条例》

二、我国融资担保行业现存的问题

1、行业发展呈现“三高三低”

(1) 高风险、低收益

(2) 高起伏、低风控

(3) 高依赖、低自主

2、外部环境存在“两缺两不够”

(1) 政府监管缺位、法律体系缺陷

(2) 信息共享不够、政策扶持不够

3、行业门槛较低且监督管理无据可依

4、经营管理及风险把控能力较弱

——自2013年起，行业代偿率持续增高、风险日益增大，行业发展放缓的同时负面影响增大。

5、盈利驱动导致公益贡献力不足

6、行业主体三方合作不畅

三、我国融资担保行业合规发展：融资担保公司监管新规解读

1、2017年8月2日国务院颁布《融资担保公司监督管理条例》解读

2、2018年3月28日七部委颁布四项配套制度解读

——《关于印发〈融资担保公司监督管理条例〉四项配套制度的通知》，其中对融资担保业务持牌经营、融资担保责任余额计量、融资担保公司代偿能力、银行业金融机构与融资担保公司业务合作等方面做了具体规范。

——《通知》通过强化监管,加大对违规经营的处罚力度，控制行业风险，弥补了监管空白。

3、融资担保行业合规发展路径：合规成本增加、合规难度加大

——严监管对融资担保公司的合规要求提高了，所以合规成本也要相应增加、合规难度会加大。如果融资担保公司的业务能力不足，可能会被查被罚。

——在开展创新业务方面，以前可能有一些合作伙伴并不完全符合国家有关金融监管的规定，以后合作伙伴的选择可能要谨慎和理性一些，而不是简单地去看是不是有利润。

四、《融资担保公司监督管理条例》及四项配套制度对行业影响

1、行业门槛——提升机构质量

2、行业监管——规范行业行为

- 3、经营规范——加强运营管理
- 4、发展方向——标识重点客户群
- 5、合作要求——指引合作方式

五、监管新规下我国融资担保行业的发展趋势

- 1、行业机构将面临整合、资本将进一步壮大
- 2、服务机构经营行为日趋规范、风控能力日益提升
- 3、运用大数据现代信息技术手段，更好地服务小微、“三农”客户
- 4、指引示范，融资担保行业市场主体合作关系趋向融洽

六、完善我国融资担保行业创新发展若干举措

- 1、对内苦练内功、强化提升举措
 - (1) 完善担保风控体系，提升行业风控意识
 - (2) 加强专业能力建设，提升企业竞争实力
 - (3) 完善担保业务品种，提升行业独立性
- 2、对外搭台唱戏、创新机制建设，营造有序发展氛围
 - (1) 完善外部监管机制，增强行业话语权
 - (2) 完善制度保障机制，规范行业有序发展
 - (3) 搭建信息服务平台，突破行业信息壁垒
- 3、减量提质、合规经营、做强做优
 - (1) 减量提质
 - (2) 合规经营
 - (3) 做强做优

4、完善银担合作机制

(1) 用好用活融资担保资源

(2) 完善风险分担机制

——按照平等互利、风险共担、合规审慎的原则，完善银担合作风险分担机制。

(3) 防止风险转嫁

——防止银行业金融机构将应由自身承担的风险转由融资担保公司、再担保公司承担。

5、增强可持续发展能力

(1) 明确政府性融资担保公司定位

——各级政府性融资担保公司要聚焦小微企业和“三农”主体，以及符合条件的战略性新兴产业企业。

(2) 稳妥创新业务模式

长风破浪会有时，直挂云帆济沧海！

祝大家事业顺利，身体健康！