

---

# 《金融监管政策解读及对银行的影响》

主讲：马老师约6小时

## 一、全面加强金融监管的背景

1. 商业银行业务模式转变
2. 商业银行的系统性风险累积
3. 业务创新与监管滞后

## 二、主要金融监管政策梳理与解读

### （一）央行的MPA考核要点

- 1、MPA考核主要内容
- 2、对商业银行的主要影响

### （二）银监会8份监管文件要点解读

- 1、信托的风险防控银监会发（2016）58号文
- 2、58号文对结构性配资产品的杠杆进行了严格的限制
- 3、46号文开展“三套利”银行业治理工作通知
- 4、银监会53号文“不当业务”自查，理财和同业业务格局突变
- 5、6号文和45/46/53号文自查文件中哪些是新规定？
  - （1）同业投资不得进行多层嵌套
  - （2）“三套利”：严控银行理财嵌套
  - （3）将同业业务、投资业务、托管业务、理财业务等纳入流动性风险监测范围
  - （4）采取有效措施降低对同业存单等同业融资的依赖度
  - （5）将表外债券投资纳入统一监测范围
- 6、审慎规制局的7号文意味深长：主动承认监管自身缺陷
  - （1）《商业银行押品管理指引》
  - （2）《商业银行表外业务风险管理指引》（修订）
  - （3）《银行业金融机构股东管理办法》
  - （4）《商业银行委托贷款管理办法》

## 三、中央金融工作会议解读

### （一）本次金融工作会议的重点

#### 1件大事：

成立国务院金融稳定发展委员会

---

### **3项任务：**

服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革

### **4个原则：**

- (1) 回归本源：服务实体经济；
- (2) 优化结构：质量优先、促进便利、降低成本、风险可控；
- (3) 强化监管：防范系统性风险为底线；
- (4) 市场导向：发挥市场的决定性作用，同时要加强政府宏观调控。

### **(二) 本次金融工作会议的主要内容**

- 1、金融稳定发展委员会与“一行三会”关系
- 2、国有和民营金融机构之间的差别
- 3、财政和金融之争画上句号
- 4、金融的本质是融资而非投资
- 5、保险的边缘化
- 6、互联网金融药丸
- 7、汇率的有趣表述
- 8、监管的逻辑：加强功能监管，更加重视行为监管
- 9、金融的永恒主题：防止发生系统性金融性风险！（31次）
- 10、唯一提到“金融创新”：推进“一带一路”建设金融创新，搞好相关制度设计

### **四、对金融市场释放的信号及对银行的影响：银行的苦日子来了**

- 1、过去 20 年，五次全国金融工作会议，是中国金融大爆炸的历史。
- 2、最近五年金融扩张得太快、太猛（股市、汇市、楼市的动荡，以及“野蛮人”、“妖精”、各路财团）
  - (1) 高杠杆是“原罪”，是金融高风险的源头
  - (2) 全社会资本的脱实向虚，会把实体经济转型升级的节奏完全打乱。
- 3、银行业为主的债务融资体系继续紧缩
- 4、股市继续开闸 IPO，扩大直接融资规模
- 5、向资本收权：兴风作浪的资产大规模转移的要被严查或收编