

中高管领导修炼之宏观经济分析与企业应对策略培训课纲

课程目的：

当前世界经济的基本面是全球老龄化导致全球经济失去龙头所必须做出的全球经济大调整；中国宏观经济面临的两大矛盾点：“供给不足”与“需求不足”的并存，令人担忧，对明年的经济形势如何判断，是银行业应该关心的。

2016年，国内宏观经济形势延续2015年的下行走势，三大需求均出现不同程度的萎缩。从国际上看，有喜有忧，喜的是发达经济体整体回暖，日本经济温和复苏，英美经济复苏势头强劲和国际油价下跌；忧的是欧元区经济增长陷入停滞，新兴经济体内部出现分化，俄罗斯经济因油价下跌而越发暗淡，这些是否会引发对新兴经济体以及全球的不利影响不得而知。

从国内来看，忧的是不论从工业生产、发电量、投资和消费等实体经济指标，还是从新增贷款、货币供应量、社会融资总量等金融指标，亦或是从官方和汇丰PMI、消费者信心指数等先行指标来看，经济运行指标都不被看好，经济下行压力依然较大。喜的是经济正处在由“去库存”向“去产能”和“去杠杆”叠加的转变阶段，也处在向新常态转变的关键时期。那么，究竟明年的宏观经济形势将如何发展，宏观经济政策工具将如何使用，这些政策对明年的银行业经营产生什么样的影响，分析面临宏观经济形势探讨银行业的发展趋势势在必行。

在激烈的市场竞争环境，如何规避各种风险，如何把握机遇，关键在于要解决如何使企业的产品及其结构适合市场需求的变化。同时，将企业有限的资源有效地分配到合理的产品结构中去，以保证企业收益，这是企业在未来激烈竞争中能否取胜的关键。

课程大纲

一、宏观经济分析

1. 意义和内容
2. 宏观经济政策
3. 经济周期理论
4. 产业政策和行业分析

二、宏观经济指标解读

1. 国内生产总值
2. 利率
3. 通货膨胀
4. 失业率
5. 贸易平衡
6. 外汇储备状况与外债水平
7. 预算赤字
8. 零售销售
9. 消费者信心指数

三、2016年上半年宏观经济运行情况及十三五预测

1. 2016年上半年总体评价
2. 2016年上半年具体分析
3. 2016-2020年中国宏观经济主要指标预测
4. GDP增长率预测

- 5.主要价格指数变化预测
- 6.其他主要宏观经济指标增长率预测
- 7.财政支出的地区结构效应分析

四、供给侧改革

- 1.供给 VS.需求：矛盾和冲突
- 2.否定之否定：供给理论演化
- 3.中国的窘境：成长中的烦恼
- 4.农业供给纠结：两板与两色
- 5.工业供给浮躁：过剩与不足

五、供给侧驱动

- 1.服务业供给焦虑：高端与低端
- 2.中国经济风险：绕过陷阱威胁
- 3.供给侧问题：要素市场扭曲
- 4.何以驱动发展：创新
- 5.何以驱动创新：改革
- 6.何以驱动改革：动谁的奶酪

六、2017年经济形势预测

- 1.积极稳妥化解产能过剩
- 2.帮助企业降低成本
- 3.化解房地产库存
- 4.扩大有效供给
- 5.防范化解金融风险
- 6.政策评价与展望

七、商业银行业务转型策略

- 1.化解银行系统三大风险的对策
 - (1) 地方债新规迫使银行资产结构转型（43号文）
 - (2) 房地产融资渠道拓展摆脱“信贷支持”（REITS）
 - (3) 大力支持发行抵押支持证券发行（MBS）
- 2.对公业务向零售业务转型
 - (1) 小微信贷业务
 - (2) 消费信贷业务
- 3.资金来源从存款向理财业务转型
 - (1) 存款持续下降与理财巨大发展空间
 - (2) 理财资金投向与监管
- 4.信贷业务向金融市场业务转型
 - (1) 票据业务转型
 - (2) 债券业务转型
- 5.传统银行向电子银行、虚拟银行转型
 - (1) 抢占移动支付
 - (2) 再造虚拟平台
- 6.规模扩张向提高效率与风险控制转型
 - (1) 从增量向存量转移
 - (2) 向风险管理要效益

八、培训总结