

中国银行业健康发展的制度基石

经历国际金融危机洗礼后的中国银行业如何通过自身的改革和完善,构建起有利于自身可持续发展的基石,从而在“后危机时代”实现中国银行业的稳健发展,在国有商业银行股改上市圆满结束后,显得尤为迫切。

银监会副主席蒋定之曾经撰文指出,中国银行业健康发展有9大制度基石。其中的6项是商业银行自身在发展过程中需要严格遵守的。

◎记者 苗燕 ◎编辑 颜剑



■评论

以上市为契机 提升国有银行核心竞争力

◎郭田勇 ◎编辑 颜剑

国有商业银行的改革上市是中国经济体制和金融体系改革非常重要的组成部分,自2003年以来,我国大型国有商业银行按照财务重组、建立现代公司治理结构、引进战略投资者、境内外发行上市的步骤,不断推进改革与上市工作。目前,随着中国农业银行行业的A+H股上市,国有银行的上市进程已告一段落。

整体来看,各家国有银行在改制和上市之后,都募集了大量资本金使得资本充足率得到大幅提升,增强了其抗风险的能力。同时,股改和上市也使得国有商业银行的公司治理结构、风险管理水平和盈利能力获得明显提升,核心竞争力有了很大的飞跃。同时,境内外上市提高了中资银行的美誉度和品牌形象,也有利于进一步提高透明度。

不过也须看到,我国国有银行从改制到上市的过程,更多发生的是“物理”层面的变化,政府通过剥离不良贷款、注入资本金、引进战略投资者等外部手段把国有银行打扮成了“靓女”,并在资本市场上卖出了好价钱。在这一过程中,政府的作用是首要的,但银行本身的法人治理水平等“化学”层面的变化还相对较小。因此,想要通过短暂的股改上市来解决长期堆积而成的银行在经营管理体制方面的问题是比较困难的,未来还需进一步深化改革、提升银行核心竞争力。

国有银行未来要继续致力于公司治理机制的完善,建立一个分工合理、责权明确、相互制衡的公司治理架构。不仅要确立董事会、监事会、经理层之间的明确分工,建立规范化的委托代理关系,最为关键的是要做到公司治理的国际惯例与中国特色的有效结合。同时,要加快分支机构改革,深化人力资源改革和薪酬分配制度改革。针对股改上市给上市主体带来的改变主要体现在总行层面而分支机构相对变化较小这一状况,银行上市后还需继续将改革向纵深推进,实现总分行上下联动,确保新体制、新机制在全系统内全面有效运行。对于国有商业银行内普遍存在的用人制度、收入分配制度不合理等问题,要继续深化人力资源改革和薪酬分配制度改革,并全面落实责任追究制度,严查违规失职案件,确保稳健经营。银行上市后,要充分发挥资本市场对银行治理的促进

□建立理性稳健的金融创新机制

创新必须注重服务于实体经济的金融需求,脱离实体经济的创新必然造成资产泡沫过度膨胀,引发金融风险;商业银行必须将创新风险管理纳入全面风险管理体系,按照“了解你的客户”的原则,切实加强对新业务和新产品的风险的管控,客观评估客户的投资风险承受能力,审慎开展金融创新;商业银行应深入分析创新产品的市场需求及客户状况,辩证衡量金融创新的收益、风险和成本,改善成本核算机制,全面提高金融创新的实际效益;一切创新活动都必须置于有效的监管之内,要通过有效监管,防范市场主体通过创新转移风险、隐匿风险、放大风险。

□建立全面专业的风险管理体系

中国商业银行应致力于打造全面专业的风险管理体系。大型银行要在加大信息系统开发力度的基础上,加快建设能够准确衡量客户违约率、违约损失率、预期损失率等重要风险要素的内部评级体系,为信贷产品设计、贷款定价、资本分配提供有效的技术支持;要抓紧建立符合巴塞尔新资本协议实施框架要求的数据标准和数据处理平台,不断提升数据质量,确保数据的及时性、准确性和全面性;尽快建立起与新资本协议相适应的全面风险管理体系,使风险管理制度能覆盖银行集团的每一个机构、每一项产品和每一类风险。此外,要适应银行经营综合化、国际化程度不断现实,切实加强并表管理。

□建立简明稳健的商业银行经营模式

中国银行业要实现可持续发展,必须进一步贯彻简约经营、稳健经营的经营理念。一是要做到产品的简约化,即尽量避免开发结构过于复杂、衍生链条过长的结构性金融产品,使金融产品做到简单易懂,能为广大金融消费者了解,从源头上控制金融风险;二是要做到机构的简约化,即商业银行组织机构的发展规划要充分考虑成本、风险及经营效益,不能一味迷信“大而不倒”的神话,为追求规模而盲目扩张机构;三是做到经营模式的简约化,即商业银行的经营模式必须与其风险控制能力相适应,任何时候都要注重保持经营流程和管理手段的简洁有效,始终确保风险的可控。

□建立科学合理的薪酬激励机制

中国的银行业要实现可持续发展,必须重视深化和完善薪酬机制改革:一是要完善公司治理架构,确保董事会在薪酬管理中发挥核心作用,其中具有系统性影响的重要商业银行业务委员会内部必须设立薪酬委员会。二是建立以风险调整后资本收益率为核心的高管绩效考核体系,进而实行风险调整后的薪酬制度,确保薪酬设定充分考虑银行所承担的各类风险。三是不但要重视当期风险在薪酬决定中的重要作用,更要注重体现薪酬设定与未来风险的一致性。四是重视与薪酬管理有关的信息披露。

□建立灵活动态的资本补充机制

缺乏坚实的资本金来源,是造成本轮国际金融危机中一些投资银行以及商业银行倒闭的重要原因。中国银行业的可持续发展,必须致力于不断改进资本管理制度,夯实资本基础,稳步提高资本对风险的抵御能力。一是要切实改变当前以高资本消耗为特征的传统业务模式,尽可能地节省资本占用,缓解资本压力,保持资本充足水平在当前状态下的稳定。二是要注重提高资本构成的质量,综合利用提高自身盈利能力、增加利润留存比例、减少分红、股票市场定期增发或配股等方式优先补充核心资本,真正提高资本有效抵御非预期损失的能力。三是要切实建立动态的资本补充和监管机制,防止亲经济周期效应。在严格执行资本充足率底线的基础上,监管机构可根据经济周期的不同阶段要求商业银行建立动态的资本管理办法。

□建立完备充分的金融消费者保护制度

商业银行要对金融产品的结构、潜在风险、免责条款等要素进行全面的披露,同时建立起对恶意损害金融消费者权益的银行业机构和人员的责任追究机制,以促进我国银行业的可持续发展。银监会也将进一步对与消费者密切相关的金融产品与服务实行严格监管。

中国银行业改革大事记

1984年,我国实现了“拨改贷”,工、农、中、建行转变为国家专业银行,人民银行定位央行,打破了一家国有银行一统天下的局面。

1994年,三家政策性银行成立,体制上实现了政策性金融与商业金融的分离,标志着国家专业银行开始了商业化的进程。

1995年,《商业银行法》颁布,正式确立了国家专业银行的国有独资商业银行地位。

1998年,政府发行了2700亿元特别国债,专门用于补充国有商业银行资本金。

1999年,政府将1.4万亿银行不良资产剥离给信达、华融、东方、长城四家资产管理公司。

4月经国务院批准,中国首家经营商业银行不良资产的公司——信达资产管理公司宣布成立。

2003年4月,中国银行业监督管理委员会成立,由此肩负起领导中国银行业改革开放的重任。

2003年12月30日,国家开始启动对国有商业银行注资。通过中央汇金投资有限责任公司向中国银行、建设银行分别注资225亿美元。

2004年1月6日,国有商业银行改革启动,中行和建行成为股份制改造试点。

2004年,中国银行、建设银行分别完成了财务重组和股份制改造,成立股份有限公司。

2005年4月18日,国务院批准工行实施股份制改革的方案,年内,汇金公司以150亿美元外汇注资工行。

2005年5月,工行完成了2460亿元损失类资产的剥离工作(二次剥离)。

2005年6月17日,建行与美洲银行签署战略合作协议。这是四大国有银行首次引入海外战略投资者。

2005年10月27日,中国工商银行股份有限公司正式成立。

2005年10月27日,建设银行率先在香港H股上市。

2006年6月1日,中国银行在香港H股上市。

2006年7月5日,中国银行回归A股,创下当时A股IPO款项记录。

2006年10月27日,工行在香港和内地同时挂牌,成为全球最大的IPO。

2007年9月25日,建设银行回归A股,工、中、建三大行在A股“会师”。

2008年10月,国务院原则审议通过《中国农业银行股份制改革实施总体方案》。

2008年11月6日,汇金向农行注资1300亿元人民币等值美元,与财政部并列成为农行第一大股东。

2008年12月7日,国家开发银行股份有限公司成立,注册资本金3000亿元人民币,财政部和汇金分别持股51.3%和48.7%。国家开发银行股份有限公司将全面纳入商业银行监管范畴,初步建立资本约束机制。

2008年底,农行不良贷款率4.3%,资本充足率9.4%,基本完成财务重组工作。

2009年1月9日,农行股份有限公司在北京召开创立大会,注册资本为人民币2600亿。

2010年4月7日,农行启动IPO程序,随后确定9家投资银行协助农行完成A股和H股发行上市工作。

2010年7月15日,农行内地挂牌,并将于翌日在香港挂牌。至此,四大国有商业银行均顺利完成上市。

(本报记者 李丹丹 整理)



作用,加强信息披露工作,提高透明度,发挥公众和社会舆论对银行经营的监督作用,树立国有控股的公众银行的良好形象。

资本约束是当前我国国有银行面临的一个突出问题,银行上市和再融资固然在一定程度上有助于缓解这一问题,但须看到,银行之所以会面临愈发趋紧的资本金约束,其根本原因在于银行过于依赖以信贷收入为主的盈利模式,在这种盈利模式下,银行盈利的多寡取决于银行的信贷投放量,多数银行热衷于积极投放信贷,但是信贷的巨额投放会迅速消耗资本金,而资本金补充的速度永远滞后于信贷扩张的速度,因此,即使利息收入增长的前景很令人振奋,但受越来越严格的资本金监管约束,商业银行“吃利差”为主的盈利模式已经难以为继。

为此,要进一步推进国有银行的金融创新与综合经营,提高银行的竞争力和服务水平,全面推进银行业的战略转型。创新是银行业改革发展的持久性动力,要提高银行业的创新力,首先要更新发展理念,增强创新意识,注重优化金融结构,为客户提供个性化金融产品。未来我国国有银行要大力发展中间业务,稳步推进综合经营,有条件的银行可进行海外业务拓展,以形成更多地盈利增长点。

银行通过大力发展中间业务,可以摆脱资本金的约束。而且经济向好,随着居民收入、消费的增加,居民的投融资需求有可能会增长,中间业务将会是未来盈利的主要挖掘点,如投资银行、债务融资工具承销、银行类理财、企业年金、银行卡以及电子银行等新兴中间业务迅速发展,成为各大银行重要的利润增长点;加之应对越来越普遍的金融脱媒现象,银行需要努力改变传统的经营模式,大力发展中间业务,进行金融创新。

国有银行还须避免同质化竞争,培养自身核心竞争力。虽然目前我国国有商业银行在某些细分市场上已出现了差异化竞争的趋势,而且差异化越来越明显,但现阶段我国银行业差异化经营程度依然很低,同质化问题仍相当突出,经营战略的趋同加剧了银行业的竞争态势,引发了一些非理性的竞争行为,也削弱了我国银行业的整体竞争力。因此,我国国有银行应根据自身情况明确市场定位和业务定位,寻找适合自身的发展模式,培养自身核心竞争力。核心竞争力是银行自身拥有的、符合市场需求的业务特色和发展优势,是银行可持续发展的最重要的决定因素,从而银行需要不断推动金融创新,真正提高银行竞争力和金融体系抵御风险的能力。

最后,政府和有关部门要积极营造有利于银行创新和业务转型的良好外部环境,为此要加强规划指导,做好风险分析和调研,高度重视金融创新过程中的风险控制,实施鼓励创新的财政税收政策和金融监管措施。

(作者为中央财经大学中国银行业研究中心主任,教授)