

## 题目：宏观经济金融形势、农商行面临的风险与应对

王传宝 教授

时长：2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

### 培训目标：

2020年，在疫情影响之下，国际和国内经济形势都发生了前所未有的变化，国内经济形势将走向何方？如何看待金融形势与金融风险？农商行面临什么风险，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影响下宏观经济趋势、金融形势与金融风险、商业银行面临的主要风险与应对，分析当前农商行行业的发展态势及信用风险，最后提出农商行的应对策略。培训内容注重解疑答惑，希望通过本次培训，能够对了解农商行发展现状与风险应对，突破困境和迎接未来带来启发。

### 课纲共分为五个模块

#### 第一模块 宏观经济形势

第二模块 金融形势与金融风险

第三模块 农商行信贷风险分析、不良贷款的防控与处置

第四模块 当前农商行行业的发展态势与存在的主要问题

第五模块 农商行如何主动应对风险

以下为详细课纲

**第一模块 宏观经济形势**

**一、当前国际经济形势与热点问题**

1、疫情前世界经济已经进入衰退

——当前全球处在罕见的经济增长低迷期

——新的世界经济衰退已经到来？（康德拉季耶夫周期处于萧条阶段）

——十年一次的金融危机是否已经到来

——会不会发生百年一遇的危机？

——巴菲特：我活了 89 岁，只见到……

2、全球经济风向指标：信贷脉冲

### 3、美国恐慌指数飙升

——美股上演“过山车”行情

### 4、全球有代表性公司裁员加剧

### 5、油气价格崩塌往往是需求和经济崩塌的前奏

### 6、负利率为何搅动世界经济局势

——欧洲、日本、美国纷纷进入负利率时代

——中国货币政策未来如何行动？如何逆周期调节？

——我国是否会降息？特别是会否降低存款基准利率

### 7、弱势美元是当前美国提升竞争力的一个重要举措

### 8、特朗普冲击

### 9、“灰犀牛”与全球大变局初显

——变与不变：全球大变局初显

### 10、新冠疫情对全球化的影响深远

### 11、最新发生的国际经济热点问题解读

## 二、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

——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

## 5、中国会不会陷入“中等国家收入陷阱”

## 6、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

- 7、近年中国出现的几个重要拐点
- 8、中国经济面临的结构性挑战
- 9、中国经济将现“四大分化”
- 10、实体经济企业面临的六大问题、五大危机
- 11、企业倒闭潮的四种推动力量
- 12、中国经济新体系与新时代中国经济新信号
- 13、对我国未来经济增长的基本判断

### 三、疫情影响下当前宏观经济形势与2020年下半年宏观经济预判

#### (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、如何判断经济态势
- 古典四大文学名著中的管理智慧
- 3、克强指数看经济冷暖
  - 4、PMI 解读
  - 5、到底是通货膨胀还是通货紧缩：从 PPI、CPI 看通胀/通缩隐忧
  - 6、如何看待当前经济中的四个矛盾？

7、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 年下半年宏观经济前景预判

- 1、充分考虑疫情对 2020 宏观经济的冲击，影响是全方位的
- 2、预测不易：经济形势变化快，政策变化快，外部环境多变
- 3、中央经济工作会议/中央金融工作会议精神解读
- 4、谨防金融风险：去杠杆-稳杠杆-加杠杆
- 5、2020 年增长率、消费、投资、进出口、就业、赤字、债务等总体判断
- 6、留得青山，赢得未来：2020《政府工作报告》主要精神、政策解读

## 第二模块 金融形势与金融风险

### 一、纷至沓来的金融风险

## 1、谨防“明斯基时刻”加速到来

——什么是明斯基时刻

——到底有没有金融危机？金融危机会不会来？

——金融出清：长安十二时辰

## 2、全球债务飙升

## 3、美联储扩表与中国的应对

## 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、互联网金融的冲击，P2P 暴雷

## 8、民企债接连违约，银行放贷门槛收紧

## 二、实体企业违约加剧，部分中小银行面临破产清算威胁

——民营企业的机会和风险

——商业银行如何支持民营企业：分类指导，分区施策

——包商被接管，下一个是谁？

——在打破金融机构和同业业务的刚性兑付后，过去一些激进的经

营模式逐步暴露

——工行、信达、长城宣布受让锦州银行股份，均称是财务性投资

——中央汇金公司作为战略投资者入股恒丰银行

——部分农商行前景堪忧

### 三、新形势下银行业转型势在必行

- 1、现有金融风险与中美贸易战的叠加效应
- 2、银行业可能面临新一轮不良资产大暴露的局面
- 3、同业业务风险凸显
- 4、资管新规影响下银行业务的调整势在必行
- 5、央行加强对中小银行流动性支持，保持中小银行流动性充足
- 6、利率走廊与利率并轨
- 7、银行理财子公司时代已来

### 四、资管新规影响下银行业务的调整

- 1、资管新规内容简介
- 2、资管新规的影响



### (1) 对金融业产生积极效应

- 促进金融业更有效地支持实体经济发展
- 促进金融机构更好地管控风险。资管新规使影子银行融资回表，减少了资金运行的“灰色地带”
- 促进金融市场提升风险定价效率

### (2) 资管新规的社会影响

- 对社会融资总量和结构的影响
- 对银行体系信贷需求增加
- 影子银行功能面临转型

(3) 资管新政的横空出世，影响数十亿资管业务，影响数万资管从业人员

### (4) 资管新规的消极影响：造成企业融资困难

## 3、资管新规下银行业务的调整

### (1) 理财业务不断转型

### (2) 高成本负债占比提高，驱动银行追求高收益资产

### (3) 推升净息差和利息收入改善，非息收入占比持续上升的趋势发

生变化

(4) 资金回表力度加大，资本压力凸显

## 五、银行业务人员要严密防控合规风险、信贷风险

1、刚兑不断打破

2、不仅防刚兑，还要防诈骗！承兴百亿供应链金融骗局

3、钱端与招行“14 亿逾期”争端升级

4、地方性银行接连发生国有大行托管，银行如何抵御防范内外部经

营风险

5、客户在银行的存款不翼而飞

6、2020 年的经济下行趋势下，银行小微信贷业务、个人信贷业务

风险加大

## 六、金融风险频发、金融业加速开放与银行应对

1、中美贸易战对我国金融业开放的冲击

2、博鳌亚洲论坛后中国金融业开放提速

3、2018年、2019年我国金融开放措施

4、未来3年是中国金融企业发展的关键时刻

5、银行如何应对金融风险频发与我国金融业加速开放

## 七、疫情对银行业的冲击

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

——政策要求加大对小微企业金融扶持

——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**

——**新冠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

### **第三模块 农商行信贷风险分析、不良贷款的防控与处置**

#### **一、农商行面临的主要风险与应对（简介）**

1、三大风险（简介）

2、八大风险（简介）

3、八大风险之外的合规风险（简介）

#### **二、当前农商行信贷风险状况总体分析**

——本讲座中，信用风险和信贷风险，概念混用。

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/信贷风险突出

3、流动风险突出

### 三、当前农商行信贷风险特别是不良贷款分析

——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贷风险/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贷风险/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、疫情影响加剧了信贷风险/信用风险

## 四、农商行不良贷款的产生原因

### （一）外部整体经济环境影响

1、国家宏观经济调控、产业结构调整及经济持续下行，从而导致不良贷款反弹

2、外部冲击风险传导

### （二）社会信用意识淡薄与法律执行力度不够

1、社会信用意识淡薄

2、法律执行力度不够

### (三) 借款人自身的原因

1、借款企业经营机制不健全

2、部分客户盲目扩张、搞多元化投资，过度依赖举债经营

### (四) 银行自身经营管理方面的原因

1、贷款营销市场定位偏差

2、风险防范意识薄弱

3、违规放贷与经放人员“自我贷后”

4、责任追究落实不到位

### (五) 农商行贷后管理存在的问题

1、宏观环境复杂多变，信贷风险不易把控

2、信贷人员素质欠缺，不能及时识别风险

3、信贷人员数量不足，疲于应付各项工作

4、出于维护客户需要，不愿过多揭示风险

5、贷后管理办法落后，客户经理难以操作

6、贷后检查内外不分，风险类别混淆不清

## 五、农商行不良贷款处置面临的问题

- 1、传统手段清收难度较大
- 2、风险化解处置落实难
- 3、司法处置执行难

## 六、农商行不良贷款的清收处置策略

### （一）降存量/盘活不良贷款存量举措：从外部施压

- 1、加强银行与法院的沟通协调
- 2、实施银行同业联合惩戒不良户
- 3、加强地方信用环境建设

### （二）多措并举，拓宽不良贷款清收创新渠道

- 1、强化责任落实
- 2、通过成立专门的不良贷款清收部门，由专人负责不良贷款清收，提高清收效率。
- 3、委托清收。通过公开招标，委托代理公司对部分不良贷款进行专



项清收。

4、外拓清收。通过聘请外部专业培训团队对客户经理进行培训，并采取外拓实战清收的方式将所学技能技巧运用到实践中。

5、打包转让清收。将不良资产打包转让给资产管理公司，借助其经验，加大不良贷款清收力度。

6、公证清收。运用公证执行制度 加快逾期贷款清收

7、内部员工，人人清收。百天清收战役，誓师大会，经验交流，人脉……

(三) 控制不良贷款的增量 (详见下一章“农商行不良贷款如何防控”)

## 七、农商行不良贷款如何防控

1、提升员工队伍素质

2、健全落实激励约束机制

3、加强风险监测管控

4、切实加强“三查”制度

- (1) 做好尽调，多关注企业“三表”、“三品”、“三流”
- (2) 信贷审查审批人员要认真做好贷款的审核审批工作
- (3) 贷款管理不能走形式，不能走过场，要按照不同贷款类型所要求的检查频率、检查方式做好贷后检查工作

## 5、加强贷后管理的措施

- (1) 提高认识，转变“重贷轻管”观念
- (2) 制定切实可行的贷后管理办法
- (3) 宏观经济形势复杂多变风险加剧，要根据风险预警系统提供的不同信号，结合本地区经济特点，对信贷风险作出准确判断
- (4) 加强客户经理队伍素质提升
- (5) 创新贷后检查方式

——换人贷后检查

——创建年检制度

——组织飞行检查

## 八、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

## 九、商业银行/农商行的合规风险与应对

——不在八大风险之内，但很重要，未来更加重要。

1、合规风险主要是强调银行因为各种自身原因主导性地违反法律法规和监管规则等而遭受的经济或声誉的损失。这种风险性质更严重、造成的损失也更大。

2、合规风险的重要性

3、合规风险与银行三大风险的关系

4、合规风险相关案例

5、合规风险应对——建立合规风险管理机制（详见第五模块之“四、以合规风险管理机制应对风险”）

## 第四模块 当前农商行行业的发展态势与存在的主要问题

### 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年末未 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、从2020年上半年银保监会罚单分析农商行存在的主要问题

- 1、办理信贷业务和处置不良资产方面的问题
- 2、全面风险管理及内控要求落实方面的问题
- 3、公司治理制度和股东**股权**管理不规范
- 4、服务民营小微政策执行不到位
- 5、农商行的同业业务再次受到监管指导

## **第五模块 农商行如何主动应对风险**

### **一、新冠疫情影响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、以合规风险管理机制应对风险

## （一）建立合规风险管理机制的必要性

- 1、合规风险管理很重要，未来将更重要
- 2、中兴事件凸显合规管理的重要性
- 3、农商行发生的很多风险均与合规管理不到位有关

## （二）构建合规风险管理机制的有效途径

### 1、树立主动合规意识，克服被动合规心理

——在银行员工中树立合规人人有责、主动合规意识、合规创造价值等理念，让员工接触到每一笔业务时，就要想到必须进行合规风险的审查，倡导主动发现和暴露合规风险隐患或问题，以便及时整改。

——合规文化是由一整套的制度、方法和工具支持的，这需要银行加强规章制度的后评价。

——要将绩效考核机制作为培育合规文化的重要组成部分，以充分体现商业银行倡导合规经营和惩处违规的价值观念。

### 2、制定合规政策，组建合规部门

### 3、建立举报监督机制

4、建立风险评估机制

5、将合规风险管理机制建立在“流程银行”基础上

## 四、案例研究：优秀农商行扎堆的“浙东现象”

### （一）优秀农商行扎堆浙东

1、现象

2、为什么扎堆浙东

### （二）浙东地区农商行优秀的原因

1、通过小微业务获得高 ROA

2、“小而美”，精细化管理

3、有地利，也有人和

4、银行自身的经营能力较高

——通过村镇银行的方式到省外开展小微业务，也取得了非常高的盈利能力，说明这种小微业务不仅适合浙江地区，也能够复制到其他地区（甚至包括一些西部欠发达地区），足以证明这与银行自身的经营能力更为相关。

## 五、夯实实力，转危为机：农商行要以新思维面对未来挑战

- 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