

MPA考核下农村商业银行发展理财业务对策研究

范刘珊

(福州外语外贸学院, 福建 福州 350202)

[摘要]文章以农村商业银行为研究对象, 阐述我国宏观审慎评估体系的形成及其指标体系, 进一步研究MPA考核对农村商业银行发展理财业务的潜在影响, 提出在MPA考核下农村商业银行发展理财业务的相关对策及建议。

[关键词]MPA考核; 农村商业银行; 理财业务

doi: 10.3969/j.issn.1673-9477.2018.04.010

[中图分类号] F830.4

[文献标识码] A

[文章编号] 1673-9477(2018)04-031-03

在我国经济下行压力较大、金融系统性风险防范加强的大环境下, 宏观审慎政策再次升华为焦点。2017年央行将商业银行表外理财纳入MPA广义信贷指标口径之内, 这进一步加强逆周期的调节和系统性金融风险的防范。那么MPA考核的实施对农村商业银行的理财业务发展将产生哪些潜在影响, 如何促进农村商业银行理财业务的稳健发展, 加快适应宏观审慎管理要求, 对促进农村金融稳定具有重要意义。

一、我国宏观审慎评估体系(MPA)的形成及其指标体系

(一) 我国宏观审慎评估体系的形成

我国在“十二五”规划中正式引入了宏观审慎政策的概念。2009年7月, 中国人民银行开始推动宏观审慎政策框架。2010年在中央经济工作会议上提出了构建逆周期的宏观审慎管理制度框架, 并于2011年起实施以逆周期计算的合意贷款和差别存款准备金率等工具形成激励约束管理机制, 最终形成了宏观审慎政策框架。但是商业银行为能够少占信贷比例, 通过各种渠道将信贷资产转为资产管理业务来规避风险监管, 导致此机制的监管模式已无法达到政策预期的效果。因此, 中国人民银行于2015年末要求之前的差别准备金动态调整与合意贷款管理机制调整为宏观审慎评估体系(以下简称MPA), 目的在于通过资本来约束金融机构的资产扩张行为。之后商业银行将原先表内业务开始转移至表外业务, 目的在于逃避MPA的考核。为了适应金融发展和资产多元化的发展趋势, 加强对商业银行的表外业务的风险监管, 2017年中国人民银行要求商业银行的表外理财业务纳入到广义信贷范围, 进而更好地满足新形势下逆周期调控的要求^[1]。

(二) 宏观审慎评估体系的指标体系

宏观审慎评估体系(以下简称MPA)是中国人民银行在供给侧结构性改革的环境下, 为了能够有

效引导金融机构去杠杆而构建起来的“货币+宏观审慎政策的”金融调控政策, 符合国际金融监管的发展趋势和国内金融监管的实际需求。MPA的评估主要以商业银行为对象, 为了更好地防范系统性金融风险, 中国人民银行将评估范围扩展至村镇银行、财务公司、汽车金融公司、金融租赁公司等金融机构。商业银行实行的宏观审慎评估体系保持了宏观审慎逆周期调控的理念, 同时资本充足率仍为宏观审慎关注重点, 并将之前建立在合意贷款管理机制和差别准备金率动态调整基础上的宏观审慎进一步延伸, 从原来单一的资本指标, 拓展为以资本为核心、涵盖七大方面指标的有机整体, 加强了广义信贷的监管^[2]。MPA考核通过对发达金融市场的宏观审慎管理思路和相关框架的借鉴, 建立了较为完善的监管和监测指标对以商业银行为主的金融机构展开全面的审慎和管理。宏观审慎评估体系具体包括资本和杠杆情况、资产负债情况、定价行为、流动性、资产质量、信贷政策执行及跨境融资风险7个方面的指标(见表1), 共14项分项指标^[2]。MPA指标体系对我国商业银行影响最大的是资本充足率和广义信贷。2017年起, 央行在开展MPA评估时正式将商业银行的表外理财业务纳入到广义信贷范围。MPA扩大了中国人民银行的信贷管理的统计口径, 由狭义贷款拓展为广义信贷, 包括各项贷款、债券投资、买入返售以及新增的表外理财等业务^[3]。通过设定宏观审慎监管的指标要求, 形成对商业银行的自我约束, 提高整个银行体系的风险防控能力, 进而能够防范系统性金融风险^[4]。

二、MPA考核下对农村商业银行理财业务的潜在影响

宏观审慎管理对农村商业银行尤其是理财业务的增长模式和发展战略产生影响较大。如何根据MPA的指标设置和考核评估标准来统筹规划理财业

[投稿日期] 2018-10-17

[基金项目] 福建长乐农村商业银行股份有限公司与福州外语外贸学院金融系普惠金融产学研合作横向课题研究(编号: H2017049-1); 教育部人文社会科学研究项目(编号: 17JD710019)

[作者简介] 范刘珊(1988-), 女, 福建南平人, 讲师, 经济学硕士, 研究方向: 税收筹划、农村金融。

务的发展战略,这必将是农村商业银行面临的较大挑战。MPA考核对农村商业银行发展理财业务的潜在影响主要包括两方面:

表1 MPA考核的指标体系

考核指标	分项指标及各指标的分值权重
资本和杠杆情况	资本充足率(80%)、杠杆率(20%)
资产负债情况	广义信贷(60%)、同业负债(25%)、委托贷款(15%)
定价行为	利率定价(100%)
流动性	流动性覆盖率(40%)、净稳定资金比例(40%)、准备金制度情况(20%)
资产质量	拨备覆盖率(50%)、不良贷款率(50%)
信贷政策执行	信贷政策执行情况(70%)、央行资金运用情况(30%)
跨境融资风险	外债风险加权余额(100%)

(一) 限制增速,约束投向

目前,农村商业银行以存贷款为主的传统单一经营模式持续时间较长,多元化创新性的理财业务发展起步较晚。农村金融机构为了抢占市场份额,盲目追求规模、业绩和形象而忽略了产品质量及产品特色。对于农村商业银行而言,自身理财业务规模正处于上升期,在政策限制下,农村商业银行的理财业务的规模增速将受政策压力影响而明显放缓,进一步加剧了资金市场的时点性波动。因此,MPA的升级对商业银行尤其是农村商业银行理财业务的规模扩张产生较大影响。不仅中国人民银行将表外理财业务纳入到MPA考核中,而且银监会等相关部门也在不断地加大对理财产品的限制增速、约束投向的监管,目的在于进一步引导理财业务能够回归资产管理,这将会对农村商业银行现有的理财业务模式形成较大的挑战。

(二) 理财业务的风险管控加强

由于农村商业银行的理财业务没有相对独立的管控风险制度,其风险管控工作不够完善,同时农村商业银行传统贷款风险管理制度并不适合当前理财业务的风险管控,使其理财业务的创新性受到影响。同时,由于缺乏具有较强投资管理能力的资产管理团队,导致理财产品一旦出现流动性风险、政策风险时,难以及时、有效地应对。所以农村商业银行在理财产品资产端的风险防控和风险处置方面,无论是经验上、制度上都还有较大的提升空间。而MPA考核的实施能够加强对农村商业银行资产监管,加强理财产品的风险管理,防止信用风险的过度积累,能够约束农村商业银行通过腾挪资产规避信贷调控的行为。

(三) 时点管理转变为日常化管理

在实施宏观审慎评估体系之前,由于原来的存贷比率监管指标与金融发展不匹配容易导致农村商业银行在每个季度末前后进行资产腾挪现象发生。

依据宏观审慎评估体系的设计标准,中国人民银行将不再设立信贷额度,而是根据农村商业银行的实际需求进行相应调整,由事前引导转为事中监测和事后评估是MPA相较于合意贷款管理的一个重大区别,即按月在事中进行监测,季度后再展开评估。这种考核和监管模式在一定程度上有利于我国金融市场的稳健持续发展。

三、MPA考核下农村商业银行理财业务发展的对策

MPA是一个基于微观和宏观、表内和表外、综合性、动态性、前瞻性的监管模式,目的在于保持微观层面的商业银行和宏观层面的金融体系能够共同和谐、可持续发展。尤其是在当前利率市场化推动背景下,农村商业银行原有理财业务的发展模式的空间日渐缩小。因此,农村商业银行在发展理财业务时应转变发展理念,主动顺势而为,以MPA考核为契机实现转型发展。

(一) 加快农村商业银行理财业务风险控制模式的转变

监管压力的上升会促使农村商业银行加快其资本缓冲的调整速度,面临MPA考核的压力的农村商业银行应主动缩减理财业务增速,不碰触监管红线。而对于农村商业银行而言,理财业务要实现全面发展,就必须加强风险管理,需要不断加强对资产负债的主动管理能力。各营业网点应结合理财业务发展情况,每月对辖内个人理财业务进行定期检查或随机抽查,发现问题,及时整改。而农村商业银行的理财业务不得采取“资金池”、“资产池”的管理方式。为了确保各个产品之间的风险相互独立,资金来源与运用必须一一对应。具体以MPA考核指标为例,“资本充足率和杠杆情况”是MPA考核过程中需要重点关注的指标之一。对于非标准化债权资产投资,需要进行投前尽职调查、风险审查和投后风险管理,并及时完整地向投资人披露投资项目的的相关信息,使投资更加透明,投资者的利益得到有效保护。相关部门应定期对理财资金进行监控、管理,当理财计划出现市场价格波动触及理财计划盈亏平衡点或预计收益低于产品模拟收益时,制订应急方案提交总行高级管理层审批。总之,在MPA考核下,农村商业银行需全面提升理财产品的研究能力、创设能力和风险控制能力,同时在理财产品销售过程中要坚持风险可控、成本可算、信息披露充分的原则,并对产品进行风险评级,对客户进行风险承受能力评估。

(二) 加快农村商业银行的理财业务结构模式转变

农村商业银行应转变发展理财业务的经营理念

和方向,使其理财业务向集约型方向转变,必须调整以往理财产品规模的扩张的战略,应注重对理财产品质量的提升,使农村商业银行的理财产品从变相揽存、表外融资向实现银行内部增值的方向发展。根据MPA考核的监管要求,农村商业银行应建立单独的理财业务的组织体系、管理体系和监管体系。为了促进理财业务规范、健康发展,有效防范理财产品信息发布风险,农村商业银行应建立统一的理财产品信息发布平台,由专门的理财事业部、零售财富管理部共同负责平台的信息录入及管理工作。

(三) 加大创新力度,研发出具有农村特色的理财产品

农村商业银行并不具备开发理财产品的环境,业务发展的方向受限。但农村商业银行营业网点遍布基层,具有亲农的优势,这能够拉近机构和客户之间的距离,促进理财产品的营销以及理财业务市场的拓展。对于农村商业银行而言,在不违反现有政策的前提下创新理财业务,将理财产品定位于农村市场,尽快建立适合自身特点的理财业务平台,产品开发部门应根据客户分层和目标客户群的需求,结合农村市场的具体特色,审慎、合规开发设计理财产品。通过整合优势资源,深度挖掘客户需求,为顾客提供全方位的综合理财服务。通过研发出具有农村特色的理财产品可以更好的应对来自MPA考核和监管方面的变动。

(四) 加大对理财业务人才的培养,提高从业人员的综合素养

理财业务是一项综合性较强的业务,需要一套完整的理财分析软件和以客户为基础的数据资料库系统。而当前农村商业银行在系统和软件研发方面发展需要不断完善,不断创新。理财业务的复杂性不仅要求理财从业人员具备多年的金融从业经验,而且要求理财人员必须具备较丰富的金融、税务、法律等方面的综合知识。因此,如何探索建立适应客户和农村市场需求的专业理财团队,将是农村商业银行理财业务发展过程中必须全力解决的问题。强化农村金融理财服务的团队建设,从事理财业务咨询、理财产品销售。构建相关管理部门负责理财团队管理,

包括理财业务人员的准入、培训、资格考核与认定、跟踪评价等。同时相关部门应定期组织相关理财人员进行业务培训,使其及时掌握业务政策、制度变化等动态,增强其业务技能和风险防范能力。总之,农村商业银行要想在监管日益严格的MPA考核环境下提升理财业务水平,应重视人才的引进、加大对复合型人才的大力培养,提高其专业人员的综合业务素养,这将促进农村商业银行的理财业务健康和可持续发展。

四、结语

当前,农村商业银行在银行业理财市场中仍处于弱势地位。农村商业银行在发展理财业务时应转变发展理念,主动顺势而为,以MPA考核为契机实现转型发展。在短期内,理财业务纳入广义信贷会给农村商业银行的发展形成较大的挑战。但从长远视角来分析,MPA考核的实施不仅在规范农村商业银行发展行为方面产生积极影响,为农村商业银行创造更加公平和稳定的经营环境,而且能够将金融系统性风险降至最低。因此,在MPA考核下农村商业银行在发展理财业务时必须积极采取有效措施,通过加快农村商业银行理财业务风险控制模式的转变,加大创新力度、研发出具有农村特色的理财产品,加快农村商业银行的理财业务结构模式转变。同时在MPA考核下农村商业银行应加大对理财业务人才的培养,提高从业人员的综合素养,才能应对新的监管要求及市场形势、缓解政策带来的压力,保持银行理财业务的稳定和可持续发展。

参考文献:

- [1]管晓明.MPA框架的特点及对中小型商业银行潜在影响分析[J].金融理论与实践.2016(08):105-109.
- [2]王舒敏,王婧,李世伶.宏观审慎评估体系及其对商业银行的影响研究[J].经贸实践.2017(15):136.
- [3]唐宏飞.对我国宏观审慎评估体系的认识[J].金融会计.2016(4):65-67.
- [4]李亚奇.宏观审慎政策内涵、构建难点及经验借鉴[J].内蒙古财经大学学报.2017(1):30-33.

[责任编辑 陶爱新]

Research on rural commercial banks' financial business development countermeasures under MPA assessment

FAN Liu-shan

(Fuzhou University of International Studies and Trade, Fuzhou 350202, China)

Abstract: This paper takes rural commercial Banks as the research object, elaborates the formation of China's macro-prudential assessment system and its indicator system, further studies the potential impact of MPA assessment on the development of rural commercial Banks' financial services, and finally puts forward relevant countermeasures and suggestions for the development of rural commercial Banks' financial services under MPA assessment.

Key words: MPA assessment; rural commercial banks; wealth management business