



杨凯生:关于《巴塞尔协议 III》 与我国金融监管实践的几点 思考



文/新浪财经意见领袖专栏作家 杨凯生



第一，最近一段时间，由于经济下行压力加大，各方面对银行业增加信贷投放，帮助企业解困都寄以很大希望，让有的人误以为对银行资本约束的要求可以弱化了。我赞成监管部门应该下大工夫把我国银行金融机构实施《巴塞尔协议 III》的有关工作抓深抓细。从大方面出发，二十大报告当中习总书记明确讲到要稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度性改革开放，表明了我国在一些规则、制度和规章上与国际接轨的态度。我觉得《巴塞尔协议 III》就是一种国际化的规则、规制、管理、标准。因为《巴塞尔协议 III》虽然不是一个法律，但是如果不执行，金融机构参与国际金融市场的活动会受到影响。而且《巴塞尔协议 III》确实不仅仅是国际清算

银行或巴塞尔委员会的内部规程，它是受到 G20 峰会国家元首一致认可并由国际金融稳定委员会推动实施的一项协议，我国也是参加了有关会议，并表示对该协议认可的。《巴塞尔协议 III》是总结了 2008 年国际金融危机的教训，在 G20 上达成的共识。

从我国的实际需要来说，防止和避免发生系统性金融风险 and 金融危机也是非常重要的一个问题。一方面，该协议为监管部门提供了重要的监管抓手，也是银行业金融机构自律的工具。实时查看资本充足情况，实时关注机构运行数据，是银行管理层的责任，是自律工具，也是一种有效的行业门槛。这项行业门槛就是办银行必须有资本的最低要求。《巴塞尔协议 III》的实施，实际对我国金融、经济的安全运行有着十分重要的作用。

第二，我国在执行《巴塞尔协议》的有关指导原则方面一直是领先的。我国的监管部门——那时候叫银监会，是世界上较早表明了支持该协议的态度。我国是支持《巴塞尔协议》的，也是准备实施的，并且我国较早制定了符合本国国情的资本管理办法。

直到 2014 年，美国才表态愿意实施《巴塞尔协议 III》，我国比它早，几家内资大银行曾较早研究和开始实行内评法，虽然还没有实施高级标准，但是信用方面的一些内部评级标准一定程度上已经完善或者取代了过去的标准法。银监会曾组织对这几家银行的内评法进行建模、调整、优化等过程的评审。可以说前些年我国在执行《巴塞尔协议》方面并未落后于世界其他国家。

目前，既然巴塞尔委员会明确了今年年底各国要接受巴塞尔协议最终方案的各项条款，又恰逢我国二十大刚刚召开，总书记提出了要有更高水平的对外开放。我觉得所谓更高水平的对外开放，不仅仅指对外贸易，而是包括国际的规则、规制、管理、标准的开放。眼下，我国监管机构尚未对该协议进行最终表态，但《巴塞尔协议 III》的落地工作已经比较紧迫了。

从宏观角度出发，谈谈对《巴塞尔协议 III》的认识。常说《巴塞尔协议》是防范风险的工具，它不仅仅是计量资本占用的工具，还有其它要求，无论是政府监管、社会监督还是信息披露，各方面要求都挺多。在实施资本管理方面，既要强调有中国特色，同时也要注意遵循尊重国际规则。就像中国式现代化一样，所谓现代化是指有世界各国现代化的相同内容，同时也具有中国的特色。

中国特色体现在多方面，其中重要的方面就是要把《巴塞尔协议》的落实看作是一种理念的推行，《巴塞尔协议》不仅仅是工具，更重要的是一种理念，比如要强化银行必须接受监管的理念，要强化银行必须有一定的资本的概念。另外，银行不可能且不应该无限扩张。除了各种制约以外，资本制约就是一个最直接、可量化的制约。这些年，我国的一些小型银行，包括中型银行出现问题，原因很多，比如全面风险管理不落实和公司治理不健全等等，没有严格实施资本管理办法的要求，无疑是一个重要原因。当时鼓励民营资本办更多的中小银行和金融机构，小银行发展得很多很快，但是这两年接连暴雷的不少。常说要防止大银行大而不倒，而我国小银行

对经济运行的影响也是挺大的，几百亿甚至上千亿，跨省涉及几万、几十万的社会公众，看来实施严格的资本管理，加强监管应该是我国经济社会发展过程中的一个重要的任务。落实《巴塞尔协议》的时候要思考中国的特色，这与我国信用制度的完善、法治的完善、契约关系的健全都有关系。

要认识到《巴塞尔协议 III》是制约银行资产规模无节制增长的重要工具，不能误以为企业运行遇到困难和经济下滑后，银行是有办法来无限提供资金支持的。常常认为银行贷款多了，无非后果最多就是通货膨胀，这通过时间换空间慢慢就解决了。实际不是，除了会引起通货膨胀以外，还会直接导致金融风险的产生，多点散发的风险还不算严重，如果是系统性的风险就很严重了。如果遇到企业经营困难，经济进入下滑周期，我们就自觉不自觉地忽视对资本的监管，这将酿成大的风险。

第三，实施《巴塞尔协议 III》要有一点长期主义。不要因为短期阶段性目标或一时的形势波动就强调或淡化《巴塞尔协议》。这不是依法监管，也不利于在国际上树立我国监管机构的专业形象，不利于提升我国银行业走向世界的竞争能力。其实《巴塞尔协议 III》最终的解决方案里也有一个

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49610

