



周茂华：系统重要性银行 迎重磅监管



文/意见领袖专栏作家 周茂华



2021年10月15日，人民银行、银保监会重磅出炉《系统重要性银行附加监管规定（试行）》和首批19家系统重要性银行名单。这标志着我国系统重要性银行监管落地。

系统重要性银行的稳健程度关系到我国经济金融安全，是守住不发生系统性金融风险底线的核心部分。系统重要性银行名单的发布和差异化监管政策的施行，将对我国商业银行和整个金融体系带来重要影响。

监管逐步完善落地

从全球来看，受2008年次贷危机影响，全球金融稳定理事会（FSB）提出了系统重要性银行的概念。2011年，FSB发布了首批29家全球系统重要性银行名单，此后每年更新一次。在首批29家银行名单中，中资银行

只有中国银行一家入选，2015 年入围名单的中资银行数量上升至 4 家。2020 年 11 月的最新一期名单有 30 家银行，中国银行、工商银行、建设银行位列第二组，农业银行位列第一组。

从国内来看，我国系统重要性银行监管框架在与国际接轨中逐步完善落地。2018 年 11 月，人民银行、银保监会和证监会联合发布了《关于完善系统重要性金融机构监管的指导意见》（以下称《指导意见》），明确了我国系统重要性金融机构评估识别、附加监管与恢复处置的总体制度框架。

2019 年 11 月，人民银行会同银保监会起草《系统重要性银行评估办法（征求意见稿）》，2020 年 12 月，《系统重要性银行评估办法》正式发布（以下简称《评估办法》）。《评估办法》对“系统重要性”做出重要界定：“系统重要性是指金融机构因规模较大、结构和业务复杂度较高、与其他金融机构关联性较强，在金融体系中提供难以替代的关键服务，一旦发生重大风险事件而无法持续经营，可能对金融体系和实体经济产生不利影响的程度。”《评估办法》的出台，代表我国系统重要性银行评估监管框架进一步完善。

按照上述界定，我国从规模、关联度、可替代性和复杂性四个维度（指标权重各占 25%）确立了系统重要性银行的评估指标体系，通过对国内银行进行量化评估、打分和筛选，最终锁定 19 家商业银行。

19 家商业银行依据其系统重要性得分，从低到高分分为五组，第一组 8 家，包括平安银行、光大银行、华夏银行、广发银行、宁波银行、上海银

行、江苏银行、北京银行；第二组 4 家，包括浦发银行、中信银行、中国民生银行、中国邮政储蓄银行；第三组 3 家，包括交通银行、招商银行、兴业银行；第四组 4 家，包括中国工商银行、中国银行、中国建设银行、中国农业银行；第五组暂无银行进入。

数据显示，截至 2021 年 6 月末，这 19 家系统重要性银行资产总额超过 205 万亿元，约占国内商业银行体系总资产的 60%。从覆盖面看，19 家商业银行涵盖了国有商业银行、股份制银行和城商行，具有较广泛的代表性。可以看出，这 19 家银行入选系统重要性银行名单是对《指导意见》的具体细化、落实，是加快补齐监管短板和完善我国宏观审慎政策框架的重要举措。

展望未来，我们看到，目前第五组暂无银行纳入，这为未来系统重要性级别更高的银行预留了空间。同时，近年来，我国非银金融机构发展迅速，完善系统重要性银行监管制度和框架，将为完善其他非银系统重要性金融机构监管制度“打下前站”。下一步，我国有望逐步建立其他非银系统重要性金融机构监管制度，提升国内监管能力，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

银行业：机遇与挑战并存

《系统重要性银行附加监管规定（试行）》的出台，对入选的系统重要性银行而言，可谓机遇与挑战并存。

监管约束提升

入选系统重要性银行将面临更为严格的监管。系统重要性银行除了满足一般性资本、储备资本和逆周期资本监管要求外，还需满足一定附加资本和杠杆率要求。其中，附加资本要求由核心一级资本满足，系统重要性银行一到五组分别适用 0.25%、0.5%、0.75%、1%和 1.5%的附加资本要求。附加杠杆率（商业银行符合规定的一级资本净额与调整后的表内外资产余额的比率）要求由一级资本满足，五组分别适用 0.125%、0.25%、0.375%、0.5%和 0.75%（附加资本要求的一半）的要求。

从数据来看，目前入选的 19 家银行基本满足附加资本要求，且央行设置达标缓冲期，不会对整体银行经营和补充资本构成明显压力，但附加资本要求可能会一定程度上降低部分银行的资产扩张步伐，总体而言，对于核心资本充足率高的银行相对有利。

提升市场声誉

入选系统重要性银行，不仅意味着这些银行具有系统重要性，还意味

意味着这些银行将受到更严格的监管，其业务也将更加规范，但这也意味着这些银行的主

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_29890

