

# 风险周报

2018 年第 38 期

## 监管动态

### ※ 中国银保监会发布《商业银行理财业务监督管理办法》

为了促进统一资产管理产品监管标准,推动银行理财业务规范健康发展,银保监会制定了《商业银行理财业务监督管理办法》(以下简称《办法》),作为《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(以下简称“资管新规”)配套实施细则公布。主要内容包括:1、严格区分公募和私募理财产品,加强投资者适当性管理;2、规范产品运作,实行净值化管理;3、规范资金池运作,防范“影子银行”风险;4、去除通道,强化穿透管理;5、设定限额,控制集中度风险;6、加强流动性风险管控,控制杠杆水平;7、加强理财投资合作机构管理,强化信息披露,保护投资者合法权益;8、实行产品集中登记,加强理财产品合规性管理等。

详情参见: <http://www.cbrc.gov.cn/chinese/newShouDoc/414FD35A484140B3BD3B8400751B78B5.html>

### ※ 央行: 下调部分金融机构存款准备金率置换中期借贷便利

为进一步支持实体经济发展,优化商业银行和金融市场的流动性结构,降低融资成本,中国人民银行决定,从2018年10月15日起,下调大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率1个百分点,当日到期的中期借贷便利(MLF)不再续做,除去此部分,降准还可再释放增量资金约7500亿元。

详情参见: <http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3639441/index.html>

## **市场消息**

### **※ 中国人民银行货币政策委员会召开 2018 年第三季度例会**

人行货币政策委员会 2018 年第三季度例会指出：1、要继续密切关注国际国内经济金融走势和环境的新变化，高度重视逆周期调节，加强形势预判和前瞻性预调微调；2、稳健的货币政策保持中性，要松紧适度，管好货币供给总闸门，保持流动性合理充裕；3、继续深化金融体制改革，健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，进一步疏通货币政策传导渠道；4、优化融资结构和信贷结构，提升金融服务实体经济能力，推动形成经济金融良性循环；5、主动有序扩大金融对外开放，增强金融业发展活力和韧性。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3637593/index.html>

### **※ 9 月份外汇市场继续保持平稳态势**

截至 2018 年 9 月末，我国外汇储备规模为 30870 亿美元，较 8 月末下降 227 亿美元，降幅为 0.7%。国家外汇管理局相关人员表示，我国外汇市场继续保持总体平稳态势，主要国家债券价格小幅下跌。汇率折算和资产价格变动等因素综合作用，外汇储备规模小幅下降，国际收支基本平衡，外汇储备规模保持总体稳定。虽然外部环境仍面临较大不确定性，但我国经济有较强的适应能力和抵御外部风险能力，稳健的基本面将继续为外汇市场平稳运行提供坚实的基础。国内外因素综合作用，我国外汇储备规模有望在波动中保持稳定。

详情参见：[http://www.gov.cn/xinwen/2018-10/07/content\\_5328375.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2018-10/07/content_5328375.htm)

## **处罚通报**

招商银行股份有限公司上海松江支行 2016 年在办理业务时，将部分经营成本违规转嫁给借款人，被上海银监局责令改正，罚没共计

70 万元。

中国进出口银行河北省分行以存入保证金作为放款前提条件、流动资金贷款实质用于固定资产投资，被河北银监局合计罚款 40 万元。

详情参见：<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/77DBA2C5F6504982BE8225A4BF5E399D.html>

<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/6C5E9C054AB94020AC385747A640D1A3.html>

### **招财小结**

1、发布实施《办法》，既是落实“资管新规”的重要举措，也有利于细化银行理财监管要求，消除市场不确定性，稳定市场预期，加快新产品研发，引导理财资金以合法、规范形式进入实体经济和金融市场；促进统一同类资管产品监管标准，更好保护投资者合法权益，逐步有序打破刚性兑付，有效防控金融风险。提请集团内相关成员单位根据要求对相关业务过渡期进行安排或妥善处理。

2、本次降准的主要目的是优化流动性结构，增强金融服务实体经济能力，仍属于定向调控，银行体系流动性总量基本稳定，银根是稳健中性的，货币政策取向没有改变。本次降准弥补了银行体系流动性缺口，优化了流动性结构，银根并没有放松，市场利率是稳定的，广义货币（M2）和社会融资规模增长率与名义 GDP 增长率基本匹配，是合理适度的，不会形成贬值压力。