

资本约束下的商业银行资本管理探讨

文/丁海燕 黄瑞芬

中国银行业监督管理委员会明确规定，商业银行最迟要在2007年1月1日达到最低资本充足率8%的要求。面对越来越严格的资本约束，中国商业银行应正视资本约束的力量，以加强经济资本管理为核心，从多角度分析构建适合我国商业银行的资本管理体系。

一、强化资本约束，转变商业银行经营理念

经营理念上的误区是形成资本约束“瓶颈”的一个主要原因。长期以来，中国银行片面追求规模与数量的扩张，走的是一条粗放型的发展路子，从而往往使自身背上沉重的不良资产包袱，积累了大量的金融风险。中国银行业要想走出误区，就要摒弃盲目注重规模扩张的惯性思维和经营取向，走效益、质量和规模协调发展之路，将资本管理真正引入到业务管理流程之中，引入到事前的业务发展管理之中，引入到风险调整收益的绩效管理之中。在保证质量的前提下，通过适度增加规模，实现利润的长期稳定增长。

二、建立商业银行资本金补充的长效机制

建立资本金补充的长效机制，包括完善内源资本和外源资本两条补充途径：

1、开辟内部资本来源，提高盈利能力，将自身的利润积累转作资本是提高核心资本的有效途径之一。商业银行应在加强传统信贷业务经营的同时，大力发展中间业务，从经营单一的金融产品向经营众多的金融产品转变，通过增加盈利，提高补充内源资本的能力。

2、开辟外部资本来源，完善上市筹资渠道，健全附属债券发行途径。第一，完善上市筹资渠道。在成熟市场经济国家中，上市融资是商业银行扩大资本规模，特别是筹集、增补资本金的基本途径之一。第二，完善附属资本的补充途径。我国商业银行资本充足率低的主要原因之一是附属资本占总资本的比重过低，与国外银行差距非常大，因此完善附属资本的补充途径是建立长效的资本补充机制的重要内容之一。

三、提高商业银行风险管理能力，实现全面风险管理

在补充商业银行的资本金、加快处置不良贷款的基础上，充分借鉴别国经验，尽快提高我国商业银行的风险管理水平，是我国银行业提高资本充足率的一种合理选择。第一，树立全面风险管理理念，营造风险管理文化氛围；第二，积极引进国际先进经验和先进技术，尽快提高风险量化水平，尽快建立自己的风险计量系统；第三，加快数据信息系统、风险预警系统及内部评级系统建设，完善风险缓释机制；第四，引入优秀的风险管理人才，推行客户经理制、产品经理制和风险经理制，确保人才专业化培养和配置。

四、建立和完善经济资本管理体系

经济资本管理是国际银行业先进的管理工具，是落实资本充足率监管要求、加强商业银行内部资本管理和风险管理的重要管理手段。笔者认为应在以下几方面建立和完善经济资本管理体系。

1、加大培训宣传力度，更新员工经营管理理念，使各级人员充分了解实施经济资本管理的重要意义和积极作用，由被动接受转为主动管理。

2、合理选择资本管理模式，有计划、有步骤地推行经济资本管理。商业银行实施经济资本管理必须根据本行实际稳步推进，优化设置多维实施路径。总分行在推进经济资本管理中要上下联动，进一步强化传导与贯彻，形成协同推进的经济资本管理模式。

3、建立和完善经济资本分配制度，加强经济资本管理体系的制度设计。要建立符合国家监管部门规定、国际商业银行管理惯例和商业银行发展战略的资本管理制度体系。其核心和宗旨是建立以资本约束风险资产增长的机制，控制业务风险。向分支机构分配经济资本的实质是分配风险控制限额，这将约束分支机构的规模扩张和风险增长，引导发展低风险业务，促进业务结构调整，确保发展质量，并提高商业银行整体的资本充足率水平。

4、建立以经济资本回报率和经济增加值为核心的绩效考核体系。通过对经济增加值进行考核，强化激励约束机制，可以引导分支机构大力发展高回报率业务和中间业务，弱化信贷扩张的冲动，在降低风险的同时提高回报率水平，促进效益提升。

5、合理选取经济资本计量和配置方法。经济资本计量和配置方法主要有资产波动法、收入波动法和系数法三种。目前商业银行主要参照巴塞尔协议的标准法，设计经济资本计量方法，即以商业银行现有信息系统的会计和统计项目为基础，进行业务分类，参照巴塞尔资本协议和银监会《商业银行资本充足率管理办法》中规定的风险权重，结合商业银行的实际资产风险状况，对每类业务确定不同的经济资本系数，即资本需求比率，从而对经济资本进行有效计量和配置。

6、从增量和存量管理入手，突出不同时期的管理重点。在存量资产资本充足率水平未达到监管要求的情况下，商业银行经济资本管理的重点应放在增量上，要将资源向低风险、高回报的区域、行业、业务、产品和客户倾斜，优化增量资源配置，严格控制增量资产的风险，使其与监管资本的增长相协调，使资产增量部分的资本充足率水平达到监管要求。

7、完善支持体系建设，提高经济资本管理实效。一是注重基础数据积累，保持数据的连续性，提高数据质量，为启动内部评级工程作好准备。二是加快信息系统建设，开发统一的资本管理信息系统和测量模块，完善风险预警系统，满足资本分配计算的需要(作者单位：丁海燕/中国海洋大学、中国工商银行股份有限公司青岛市分行 黄瑞芬/中国海洋大学)

相关链接

我国商业银行不良资产成因及对策研究
邮政金融设立基金管理公司的分析与思考
第三方支付监管的必要性与监管体系探析
资本约束下的商业银行资本管理探讨
国有商业银行存在的客观性研究
衍生金融工具确认与计量问题研究
股指期货的投资策略分析吴亚男许庭
关于金融学专业人才培养改革的几点建议
论金融会计风险防范中管理主体作用的发挥
城商行经济资本管理面临的问题及对策建议
存单质押贷款是新时期邮政金融服务农村的新举措

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：（010）65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心