

关于区域金融稳定如何评估的初步探讨

冯启芳 浙江理工大学 300018

【文章摘要】

本文从区域的层面分析了我国金融稳定的涵义与意义,并尝试着对评估区域金融稳定的相应指标进行了初步探讨。

【关键词】

区域金融;金融稳定;指标体系

一、区域金融稳定的内涵及意义

(一)金融稳定与区域金融稳定

对于“金融稳定”,目前在学术界尚无严格的定义。世界第一份金融稳定报告《瑞典银行年金融稳定报告》把金融稳定直接定义为“支付体系的安全与高效运转”。其支付体系涵盖了全部金融市场、各类金融机构、所有支付工具及其技术与管理支持系统。

然而,区域金融稳定与国家整体金融稳定有显著区别。本文所说的区域是指中国大范围内的某一个区域,并不指代整个中国整个区域。中国金融稳定指标体系与区域金融稳定指标体系是有区别的。在区域金融稳定指标体系中,主要考虑的是金融业的运行状况及外部经济环境,而在中国金融稳定指标体系中,除了考虑以上两种因素外,还需考虑中国之外的外部金融环境对我国金融稳定的影响,如考察外汇储备、外贸、外债等指标。

(二)区域金融稳定的现实意义

在我国,基于经济发展的区域性,区域金融开始逐步形成,并受到人们的广泛重视。区域金融不稳定出现风险,不仅会影响区域经济的发展,而且会引起全国性的金融危机,使整个国民经济出现紊乱状态。因此,在新形势下,借助必要的措施,维护区域金融稳定,就具有重要的现实意义。

二、区域金融稳定的评估

(一)评估指标选取的原则

评估区域金融稳定的指标选取,必须遵循一定的原则,主要包括:

1、客观真实性原则。它是指建立的指标体系能够较为客观真实地反映某区域金融体系存在的风险。

2、充分性与选择性相结合的原则。一般而言,指标数量越多越能充分全面反映金

融稳定的状况,但并不是所有的财务指标都能满足其上级指标所代表的典型特征,而且考虑到某些指标的实用性,我们必须有选择地选取各类指标。

3、定量指标与定性指标相结合的原则。建立指标体系的目的是要定量地较为准确地衡量金融业的风险大小,但是有些与金融稳定状况密切相关的指标却很难被定量衡量,应采取定量指标与定性指标相结合的原则以全面反映金融业的风险大小。

4、共同性与差异性相结合的原则。反映金融业风险大小的许多指标都是国际通用的,我们可以沿用这些代表性的指标,但是由于各地区存在差异性,确定某些指标以及权重小时应考虑其特殊性。

(二)评估指标的选取

我国维护金融稳定的框架要求对宏观经济、金融机构、金融市场、金融基础设施和金融生态环境四个方面进行分析和监测。借鉴国际经验,按照上述指标选取的原则,从我国的实际情况出发,可以设置区域金融稳定的内部微观基本指标和外部经济环境指标两大类。

1、内部微观基本指标。微观基本指标是评价区域金融稳定的最核心指标,它是从微观方面考察区域内各金融机构资本的充足性、流动性、安全性和盈利性以及风险管理能力。这些指标对于影响区域金融稳定的因素比较敏感,能及时、准确地反映区域金融稳定情况处于何种状态,以便针对不同的金融状况做出相应的对策,从而防范金融

风险,避免金融危机的爆发。(1)资本充足率指标既能反映金融机构的财务基础,又能反映资产的风险状况。该比值越高,表明区域金融资本的安全性越高。(2)不良贷款率是衡量资金运营状况的重要指标,该指标值越低,说明区域内的金融机构资产质量和管理效率越好。(3)盈利能力主要是用收入水平和所获利润的大小来衡量经营状况的好坏,包括资产收益率、利息回收率、收入成本费用率。(4)流动性指标主要用来衡量银行是否有足够的现金保证客户提存及清偿债务。银行必须保持适当的流动性应付提存及短期债务。因此选择了三个三级指标:一是流动性比率,二是存贷款比率,三是流动性缺口率。(5)风险管理能力是五个指标中唯一的一个定性指标,但它却是反映金融机构风险大小的一个极为重要的指标。

2、外部经济环境指标。外部经济环境指标是对内部微观基本指标的补充,用来说明外部环境如区域宏观经济状况、政府调控、企业信用等对金融运行的影响,从侧面来评价区域金融的稳定状况。虽然它不能直接、准确地反映区域金融的运行状态,但是通过对相关指标的分析却可以辅助基本指标更好地来评价区域金融是否稳定。

综上,评估区域金融稳定的指标体系如表1。

三、结论与建议

关注区域金融稳定的目的是为了防范区域金融风险。区域金融是否稳定,需要有一套指标能真实、准确、全面地反映该区域内金融机构风险管理状况和财务结果,以便进行连续性地评价和判断。为了淡化金融波动和强化风险研究的深度,必须建立科学有效的区域金融稳定评估指标体系。从我国的实际情况出发,创建区域金融稳定评价指标体系可以从微观基本指标和外部经济环境指标两个大的方面来考虑。同时还需要建立高效的区域金融稳定评估指标信息系统,强化区域性金融监管,提高监管效率;实行区域金融调控,激发区域金融活力;改善社会信用,优化区域金融运行环境。

【参考文献】

- 程建伟.区域金融稳定的影响因素分析[J].投资研究,2007,(7).
- 易传和,褚彩云.区域金融稳定评价指标体系研究[J].济南金融,2004,(11).
- 易传和,安庆卫.建立区域金融稳定评价指标体系[J].金融信息参考,2005,(5).
- 李健.中国金融发展中的稳定性问题研究[J].中央财经大学学报,2002,(4).

一级指标	二级指标	三级指标
内部 微观 基本 指标	资本充足率指标	
	安全性指标	不良贷款率
	盈利能力指标	资产收益率
		利息回收率
		收入成本费用率
	流动性指标	流动比率
		存贷款比率
外部 经济 环境 指标	风险管理能力指标	流动性缺口率
	区域宏观经济状况	区域GDP增长率
		区域通胀率
		房地产投资增长率
	区域政府调控能力	失业率
	区域内企业信用	