

银监会强化银行业金融机构风险管理

证券时报记者 孙璐璐

为提升银行业金融机构全面风险管理水平,银监会昨日发布《银行业金融机构全面风险管理指引(征求意见稿)》,并向社会公开征求意见,为期两个月。

银监会表示,《指引》是我国银行业全面风险管理的统领性、综合性政策文件,旨在健全风险管理治理架构和要素,完善全面风险管理体系,持续提高风险管理水平。

近年来,银监会陆续制定了各类审慎监管规则,覆盖了资本管理、信用风险、市场风险、流动性风险、操作风

险、并表管理等各个领域,初步建立起一套较为完整的风险管理规制体系。在此基础上,银监会从现有规则中梳理提炼出共性要素,同时参照巴塞尔银行委员会《有效银行监管核心原则》的基本要求,起草了该《指引》。

《指引》包含风险治理架构,风险管理策略、风险偏好和风险限额,风险管理政策和程序,管理信息系统和数据质量,内部控制和审计,监督管理等几个方面,与目前银行业通行的全面风险管理机制和做法较为一致。

因此,不少分析人士认为,《指引》对银行业造成的影响不大,但由于该《指引》的适用范围包括城市信用合

社、农村信用合作社等中小银行业金融机构,会对这类机构形成一定挑战。

值得注意的是,《指引》要求银行评估开发新产品或对现有产品进行重大改动、拓展新的业务领域、设立新机构、从事重大收购和投资等可能带来的风险,并建立内部审批流程和退出安排。银行业金融机构开展上述活动时,应当经风险管理部门审查同意,并经董事会或董事会指定的专门委员会批准。

《指引》强调,全面风险管理应当遵循全覆盖原则,即风险管理覆盖各项业务条线,包括本外币、表内外、境内外业务;覆盖所有风险种类和不同

风险之间的相互影响等,银行所制定的以应对和处理紧急或危机情况的应急计划,应当涵盖对境外分支机构和附属机构的应急安排。

在风险治理架构方面,《指引》要求银行业金融机构建立组织架构健全、职责边界清晰的风险治理架构,并分别明确董事会、监事会、高级管理层、业务部门、风险管理部门和内审部门在风险管理中的主要职责。

在风险偏好和风险限额管理方面,《指引》要求银行业金融机构应当根据风险偏好,按照客户、行业、区域、产品等维度设定风险限额。风险限额应综合考虑资本、风险集中度、流动性、交易目的等。

山东丰元化学股份有限公司
SHANDONG FENGYUAN CHEMICAL CO.,LTD

首次公开发行股票
今日在中小板隆重上市

股票简称:丰元股份 股票代码:002805

保荐机构(主承销商): **中泰证券股份有限公司**
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

《上市公告书》详见7月6日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》

首次公开发行股票
今日网上申购

申购代码:300517

申购简称:海波壹科

申购价格:10.04元/股

单一证券账户网上申购上限:1万股

发行数量:2560万股(网下发行数量1536,网上发行数量为1024万股)

申购时间:7月7日(9:30-11:30,13:00-15:00)

保荐人(主承销商): **长江证券股份有限公司**

《发行公告》详见7月6日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》

中基协要求私募 加快首只产品备案

A9

中植系耗资6亿 三次举牌法尔胜

A7

境外远期卖汇头寸平盘 需缴纳20%风险准备金

A2

■ 时报观察 | In Our Eyes |

英国退欧恐慌被证伪 说明了什么?



证券时报记者 黄小鹏

十多天前,英国公投结果出来后,全球舆论一片悲观,包括中国在内的各国金融市场甚至被一股强烈的恐慌情绪所笼罩。但短短几天时间,市场重归风平浪静,不仅中国股市、美国股市当英国退欧没发生一般,当局的英国股市短暂下跌后也持续反弹,甚至创出近期新高,德、法股市短暂下跌后也出现反弹,指数持续高于公投之前的低点。唯一积弱的是英镑,但它主要反映了英美两国货币政策的不同取向,而非国际资金撤离英国,如果真有人撤资,英国股市一定大跌。

现在看,基本可认为退欧恐慌是一场虚惊,但此事值得从信息传播和心理角度解剖一下。

首先,公投结果出乎市场预期,相关信息短期供应严重不足,导致各方评估失准。公投之前,市场一边倒预测英国将留欧,少有人对退欧的影响进行过认真的沙盘推演,结果出来后人们不得不仓促做出判断,夸大和失准是难免的。在中国,专业能力不足的自媒体主导着市场情绪,更易误判形势,例如,在民主程序下公投是测试领导人政纲被接受程度的黄金指标,因此,

倡导留欧的首相辞职实属必然,也是一件小事,但却被人解读成事件升级,甚至潜意识地认为这将引发政治动荡;再例如,在意见对立的情况下,大型投票活动之后摇摆派意见再度出现摇摆也是民主政治的常态,有些媒体不了解这一特点,从自己期望英国留欧的心理出发,炒作所谓“二次公投”,增添了人们对英国政局将乱的观感。

其次,“敌友思维”和“线性思维”导致判断失实。退欧与留欧是一个政治选择问题,国人对此很容易陷入阴谋论或非敌即友的思维模式而不自察,而中国、欧洲历史上种种合纵连横、种种对抗甚至战争的故事更让许多人产生了丰富的联想,潜意识地以为英国与欧陆各国将陷入持久对抗,甚至以为这将根本性地影响国际格局,全球大乱将至。所谓“线性思维”,就是认为事物的发展会沿着一条线单向地发展下去,进一步引起全面动荡,引起各国壁垒高筑,全球化将转向单向的逆全球化。

殊不知,当今各国关系不是“非敌即友”,合作中有摩擦、冲突中有合作才是常态,除极少数狂人外,绝大多数国家都会尽最大努力寻找利益交集。英国退欧并非要与欧陆为敌,大部分合作一定会保留下来。全球化造福世界,但期望它一路高歌猛进也不现实,向后小退一步绝不意味全球化终结。但线性思维却让一些人得出结论:逆全球化将一路进行下去,退欧将是引发全球化终结的第一块多米诺骨牌,全球化似乎要不了多久就要终结,末日将临。

线性思维是羊群效应产生的心理基础之一,由它得出的结论事后常被证明相当可笑,但在事件进行中却又很难识别。A股市场历史上常大起大落,回溯分析很容易看到这种思维方式的影子。



习近平指示解放军和武警部队 大力支持地方做好防汛救灾工作

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日对人民解放军和武警部队支持地方防汛救灾作出重要指示。习近平指出,近期,全国多地汛情严峻,防汛救灾任务艰巨,人民解放军和武警部队已经发挥了重要作用。中央军委要贯彻党中央决策部署,根据新的汛情和救灾需要,指挥人民解放军和武警相关部队迅即奔赴防汛救灾第一线,发扬我军能打硬仗的光荣传统,发挥突击队作用,大力支持地方做好防汛救灾工作,为保障人民生命财产安全、恢复正常生产生活秩序作出贡献。图为7月6日,武警水电七支队官兵在武汉市区紧急排险救援。

IC/供图

钜盛华继续买入万科A309.9万股第五次举牌

万科A昨晚发布的权益变动提示公告显示,钜盛华继5日买入7529.3万股之后,6日在二级市场再度买入309.9万股。目前钜盛华方面合计持股比例达25%,触发第五次举牌。

A6

证监会:去年523家机构存在违法失信记录

A2

两融余额重返8600亿 万科A高居两融标的之首

A8

商业车险费率改革试点 向全国推开

人民网中标互联网彩票推广项目 市场重启开始热身?

A4

A6

深证及巨潮指数系列

指数代码	指数名称	收盘	涨幅	指数代码	指数名称	收盘	涨幅
399001	深证成指	10641.65	0.37%	399311	国证1000	3706.20	0.31%
399005	中小板指	6985.09	0.19%	399314	日经大盘	3289.16	0.21%
399006	创业板指	2241.56	-0.20%	399315	日经中盘	4268.29	0.29%
399130	上证100	1705.15	0.59%	399316	日经小盘	5595.53	0.55%
399007	上证300	4215.36	0.45%	399550	农林50	4764.71	0.77%
399103	深证指数	5982.48	0.21%	399379	国证基金	6231.21	0.20%
399301	创业板指	1511.13	0.08%	399481	全债指数	131.51	0.02%

智远理财

智尊 智睿 智赢 智讯

www.newone.com.cn
400-955555

CMS 招商证券