

# 区域金融风险传导防范方法略谈

陈 坚

(天津市天港建设开发有限公司,天津 300270)

**摘 要:**区域金融风险具有较大的联动性和传染性特征,能够在金融部门以及其它等有关部门之间持续传染,从而导致这些部门、行业等受到损失。研究区域金融风险传导机制,并提出针对性的防范策略,能够促进金融行业的持续发展,并带动我国经济的稳定发展。基于此,文章就从这一视角进行了分析,介绍区域金融风险的类型,分析区域金融风险传导的路径,并提出一系列针对性的完善策略。

**关键词:**区域金融;风险传导;路径;完善策略

**[DOI]**10.12231/j.issn.1000-8772.2020.32.149

## 1 区域金融风险的涵义与类型

### 1.1 区域金融风险的涵义

区域金融风险指的是以区域为载体而产生的金融风险,也就是某个经济区域内部金融产业出现的金融风险。由于区域内部的各企业、各行业之间存在较大的关联性,所以一旦发生金融风险很容易出现传染,如果无法及时对小范围内的金融风险进行治理,那么很容易波及到其它的企业或者行业,从而出现系统性区域金融风险。因此,对区域金融风险进行科学防范十分关键。

### 1.2 区域金融风险的类型

区域金融风险是一个综合性的风险概念,其包括多方面的内容,如信用风险、流动性风险、市场风险等,不同的风险所造成的损失不同。

第一,信用风险。信用风险是金融机构普遍面临的风险,对这一风险进行解决十分重要。现有情况下我国很多商业银行都有高比例的不良资产,这会影响其信贷资产的质量。而区域中的其它金融机构,如投资公司、信托公司等,在持续发展中开发了多种业务,如投资、运营贷款、存款等,还开展证券交易以及证券经营等业务,这些机构之间的不良竞争以及违规运营等,会增加不良资产的比例,也会对区域中其它的投资公司、信托公司、保险公司、证券公司等带来冲击,导致市场中的良性秩序被破坏,加剧金融风险。并且当前我国还有一些保险机构会借助于保单套取社会资金、财政资金等,也增加了区域内金融机构的信用风险。

第二,流动性风险。流动性金融风险指的是金融机构无力为资产的增加或者负债的减少提供融资而可能造成的损失。当前随着我国互联网金融的快速发展,我国传统商业银行面临着更大的冲击,很多商业银行为了提升发展效果,应对互联网金融的挑战,开始向高风险领域开发业务,加剧了自身的风险。加之受制于市场形势的影响,我国很多国有企业陷入到发展困境中,也导致商业银行不良资产的比例不断提升,其资产流动性不断降低。这种情况很容易传导给其它地区的非银行金融机构或者银行机构等,也容易引发系统性的区域金融风险。

第三,市场风险。在市场经济快速发展的过程中,我国证券市场涌现出了权证交易、证券交易中心、产权交易中心等机构。而当前我国这方面的政策并不完善,且政府对行业的管理并不完备,这会导致证券市场运行中面临较大的问题,甚至会出现企业与金融机构变相集资、乱集资的情况,到期无法及时兑付,从而引发挤兑风险,为区域金融风险的产生提供了契机。

## 2 区域金融风险的传导路径

### 2.1 金融部门之间的传导

不同金融部门之间存在一定的联系,这些部门之间会出现风险传导的情况,如保险业、银行业、证券业与影子银行之间所出现的风

险传导;金融市场与政府债券市场、外汇市场等之间的风险传导等。目前,随着我国银信、银保以及银基等合作的日益加深,市场形势更为复杂,如果某一个金融市场出现了局部或者单个金融风险,那么就很容易产生区域性金融风险。根据实践情况可知,我国很多银行的同业非标准化资产业务都是产生于债券、房地产等行业,采用打包处理的形式,使其游离于信托公司、证券公司等金融机构之间,这会导致金融风险的持续蔓延。虽然随着国家出台“资管新规”,多个地区都开始对金融市场进行整改,但是一些金融机构采用资金池运作模式开发各种各样的通道业务,投资限制行业、多层嵌套等,暴露了底层资产,这很可能导致证券机构、银行等面临损失。

### 2.2 实体经济传导

实体经济传导也是区域金融风险较为重要的传导路径,如因为受到政策、疫情等各种因素的影响,我国房地产行业出现了萎靡状况,其不景气很容易导致商业银行面临较大的信贷风险。房产是很多购房者的贷款抵押品,在银行机构中,这一贷款的比重较大,如果房屋销量持续下降,那么房价就会下降,尤其是在这个时期出现利率上升的情况,一些借款人就难以及时偿还贷款,甚至会出现断供的情况,这样金融机构不得不对抵押房产进行处置,需要承担信用风险。这种风险会持续传染给区域中其它的企业、机构等,从而出现区域性的金融风险。

### 2.3 地方政府债务传导

在日常发展中,我国地方政府债务风险的转嫁方法通常是区域中的银行机构承担其不良债务,这样虽然能够帮助地方政府降低风险,但是会导致金融机构资产质量的下降,严重的话还会出现违约风险。且地方政府与金融机构之间存在明显的信息不对称情况,这也会导致区域金融风险的产生,如房地产价格的上升会带来通货膨胀风险,这就会出现资产价格泡沫的情况;而投资期限错配则会使中期融资模式面临较大的流动性风险,产生严重的金融危机,也会增加不良贷款的风险。

## 3 区域金融风险的防范策略

### 3.1 构建完善的金融市场体系

金融市场体系是金融行业持续发展的关键,只有构建科学的金融市场体系,才能够为金融行业明确方向,规范行业行为。在区域金融中银行机构会通过信贷机制与其它机构相联系,因此其在金融风险传递过程中也发挥着关键作用,应当通过完善的金融市场体系对银行机构的行为进行约束,降低区域金融风险的发生概率。而在区域银行机构内部,资产质量问题关系到银行的流动性,所以应当在资产质量管理上下功夫,不断提升信贷品质,对金融风险进行全面管控。要对贷款流程进行优化,从贷前、贷中、贷后进行持续监控,将风险扼杀在摇篮中。区域政府也应当加强区域金融机构的调控与监管,制定适用于行业发展的市场监督机制,并鼓励金融机构借助于票据市场、资本市场等实现资金融通,持续降低区域金融风险。

### 3.2 做好资金支持

区域金融风险防范是一项系统化的工作,离不开大量资金的运用,而现有情况下我国很多区域都面临着资金短缺的问题,受制于这一因素的影响区域金融风险防范力度不断降低。为了解决这一问题,应当扩大资金筹集渠道,具体可以从三个方面入手:其一,采用弹性预算的方式在区域政府预算项目中列入区域金融风险防范资金一栏。要提前对有关的数据信息进行搜集和处理,并提前编制预算,确保预算较为合理,使财政预算发挥更好的作用;其二,在区域政府所发放的信贷中专门设置专项贷款,推动各种金融政策的有效实施。特别是要对中部和西部地区设定更多的优惠政策,采用适度倾斜的信贷政策;其三,采取其它方式拓展区域资金筹集渠道。如通过各种措施获得行业协会、企业等的资金支持。通过这些方式,能够增加区域金融风险防范的资金,使区域金融风险得到有效防范。

### 3.3 实施针对性的金融政策

现有情况下,我国各个地区所采用的金融政策基本是一样的,国家并没有根据各个地区的实际情况设定针对性的金融政策,这导致区域经济发展受到了不利影响,难以实现多元化发展,甚至会为区域经济发展带来障碍。所以,政府应当摒弃原有的思想观念,实施有差别、针对性的金融政策。首先,在区域内制定柔性的货币供应量政策。虽然我国央行统一负责国家国币的制定与发行工作,能够避免各个地区出现货币混乱的情况,但是也导致货币政策不符合很多地区的现实情况,为区域金融风险的产生带来了可能。对此,金融市场应当科学选用金融工具,巧妙调控货币供应量,政府要根据区域的现实情况制定针对性的金融政策,以有效的政策环节市场风险。因为我国不同区域经济发展水平不同,对资金需求量也有较大的差

异,所以更加凸显出针对性金融政策的重要性。如我国东部地区经济发展水平较高,有较强的资金凝聚力,所以可以提升这一地区的货币管理技术,以更好地对其货币流通进行管理,并适度提升该地区的存款准备金率,更好地对区域金融风险进行管理。而中西部地区基础建设滞后,需要在这方面加大投入力度,所以可以适当调低这些地区的存款准备金率。其次,制定柔性利率调节政策。区域利率政策会直接对区域投资带来影响,通过柔性利率政策的制定,能够降低投资风险,不过应当避免出现资金炒作的情况。最后,制定柔性汇率调节制度,由于我国中西部地区经济整体水平较东部偏低,劳动力更为廉价,所以可以在这些地区制定进出口优惠税率政策,降低这两个区域的汇率波动风险,为区域经济的更好发展奠定基础。

#### 参考文献

- [1]杨子晖,陈雨恬,张平森.重大突发公共事件下的宏观经济冲击、金融风险传导与治理应对[J].管理世界,2020,36(05):13-35+7.
- [2]耿德林,周慧,江忠伟,等.金融风险对区域经济发展的空间溢出效应研究——基于三大经济区域的空间面板分析[J].征信,2019,37(06):65-72.
- [3]王森,王贺.区域金融风险、风险暴露维度与风险防范考量——基于山西省的数据分析[J].经济问题,2019(05):46-57.
- [4]李飞,郑美莲.对区域金融风险传导的研究:文献综述视角[J].区域金融研究,2018(11):31-37.