

互联网+

银行变革与监管

阎庆民 杨爽 [著]



STORM

S (System监管机制) T (Technology技术要求)

O (Object监管目标) R (Risk风险研究) M (Measure监管措施)

“STORM” 监管框架体系

互联网+

银行变革与监管

阎庆民 杨爽 [著]

图书在版编目 (CIP) 数据

互联网+银行变革与监管 / 阎庆民, 杨爽著. —北京: 中信出版社, 2015. 7

ISBN 978-7-5086-5286-3

I. ①互… II. ①阎…②杨… III. ①互联网络—应用—银行业务—研究 IV. ①F830.49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 121626 号

互联网+银行变革与监管

著 者: 阎庆民 杨 爽

策划推广: 中信出版社 (China CITIC Press)

出版发行: 中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029)

(CITIC Publishing Group)

承 印 者: 北京诚信伟业印刷有限公司

开 本: 787mm×1092mm 1/16

印 张: 16

字 数: 212 千字

版 次: 2015 年 7 月第 1 版

印 次: 2015 年 7 月第 1 次印刷

广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

书 号: ISBN 978-7-5086-5286-3/F·3410

定 价: 48.00 元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换

服务热线: 010-84849555 服务传真: 010-84849000

投稿邮箱: author@citicpub.com



SHANGHAI FINANCE INSTITUTE
上海新金融研究院

探索国际金融发展新趋势，
求解国内金融发展新问题，
支持上海国际金融中心建设



中国的金融发展史就是一部“新金融”的历史，金融业的版图无时无刻不在演变、重塑。不断革新的金融工具、运行机制和参与主体塑造了不断变化的金融业态和格局。理念与技术的创新在推动金融结构演进、金融改革深化的同时，也为整个金融业的发展带来了机遇与挑战。

“新金融书系”是由上海新金融研究院（Shanghai Finance Institute, SFI）创设的书系，立足于创新的理念、前瞻的视角，追踪新金融发展足迹，探索金融发展新趋势，求解金融发展新问题，力图打造高端、权威、新锐的书系品牌，传递思想，启迪新知。

上海新金融研究院是一家非官方、非营利性的独立智库，致力于新金融领域的政策研究。研究院成立于2011年7月14日，由中国金融四十人论坛（China Finance 40 Forum, CF40）举办，与上海市黄浦区人民政府战略合作。“中国金融四十人论坛”是国内首屈一指的金融专业智库，专注于经济金融领域的政策研究，由40位40岁上下的金融精锐组成。黄浦区是中国现代金融的主要发源地，更是中国新金融发展的前沿阵地和上海国际金融中心建设的重要承载区。

上海新金融研究院的宗旨是：探索国际金融发展新趋势，求解国内金融发展新问题，支持上海国际金融中心建设。研究院努力提供一流的研究产品和高层次、有实效的研讨活动，包括举办闭门研讨会、上海新金融年会、互联网金融外滩论坛，开展课题研究，出版《新金融评论》、新金融书系等。

新金融书系编委会

主 任：屠光绍 上海市委常委、常务副市长
万建华 证通股份有限公司董事长
钱颖一 上海新金融研究院院长

副 主 任：许 臻 上海清算所董事长

主 编（按姓氏拼音排序）：

李迅雷 连 平 廖 岷 马 骏
缪建民 张 春 郑 杨 钟 伟

执行主编：王海明 上海新金融研究院常务副院长

编 委：廉 薇 马冬冬

序言

在 2014 年中央经济工作会议上，习近平总书记指出，我国经济正在向形态更高级、分工更复杂、结构更合理的阶段演化，并从九个方面全面阐释了经济发展新常态。这一论述深刻揭示了我国当前经济的本质特征和运行规律，对指导银行业监管工作有着重要意义。金融服务于实体经济，经济的新常态必将催生金融的新常态。随着贷款增速放缓、存贷利差收窄、融资方式转变等趋势的持续呈现，商业银行传统业务面临的压力日益增大，“跑马圈地”外延式扩张的经营模式难以为继。我国银行业需要切实转变发展方式，主动把握经济转型和产业升级带来的市场机遇，为大众创业、万众创新提供更有针对性、更加便利的金融服务。

以互联网为代表的新兴产业，是新常态下经济增长的重要动力，也为金融服务开辟了更广阔的空间。尤其随着互联网在经济、文化、生活等领域的全面渗透，无论是传统金融机构还是非金融企业，都在积极探索利用

信息技术实现资金融通、支付结算、中介服务的互联网金融模式。这类新型业态积极尝试利用非结构化数据改进信用评估和风险控制手段，在成本控制、客户体验、普惠金融等方面表现出较强的竞争活力，不仅提升了服务效率，也为金融业改革发展引入了新的驱动力。

互联网与金融服务的深度融合，还为商业银行的经营转型提供了战略契机。商业银行应充分利用互联网、大数据和云计算等技术手段，将金融创新作为延伸服务领域、拓展市场份额、增强风险防控的重要抓手，实现传统业务和渠道的升级改造。近年来的实践也表明，国内商业银行依托互联网，对商业模式、组织架构、业务流程、产品服务等进行的一系列创新，有效提升了新常态下银行业发展的质量和效率。

机遇与挑战总是相伴而生。商业银行互联网创新业务运行环境相对复杂，在一定程度上改变了传统业务体系运作的基础条件，衍生出更为特殊的风险属性，对监管能力提出了更高要求：首先，跨行业、跨机构、跨地域的业务特征明显，增加了监管协调的难度；其次，具有多样复杂的业态形式，涉众性、关联性较强，风险传染性、突发性加剧；最后，产品呈现出移动化、虚拟化、数据化的特点，对传统监管手段的有效性提出较大挑战。与此同时，互联网没有改变金融的本质，也无法完全解决金融市场信息不对称、道德风险、逆向选择、外部性等问题。为保障消费者的合法权益，维护公平竞争的市场秩序，仍然要以外部监管为依托，对各类“市场失效”予以及时矫正。为解决新常态下的新问题，从根本上化解新旧矛盾交织带来的压力，监管部门就要随着金融实践的发展与时俱进，在方法、工具、理念等方面持续创新。另外，也要注重从优化外部环境着手，

坚持简政放权，尽快完善制度体系，推动配套的基础制度建设，指导我国银行业在新常态形势下稳健发展。

庆民同志及研究团队正是顺应新的市场环境，为完善商业银行监管体系做了积极探索。这本书以辩证、开放的研究态度，系统阐释了金融服务的格局变化、银行业的发展趋势、风险防控的思路、国际监管的经验教训，并从“机制的新改变、技术门槛的新要求、监管目标的新内涵、风险监管的新内容、监管措施的新突破”等角度构建了互联网时代商业银行的监管体系，对于理论研究和实际工作，都有借鉴意义。

当前，全国各族人民正紧密团结在以习近平总书记为总书记的党中央周围，为“两个一百年”的目标奋力攻坚克难。保证银行业体系健康运行，是实现奋斗目标的重要一环，也是监管者责无旁贷的历史使命。“博学之，审问之，慎思之，明辨之，笃行之”，构建有效的监管体系，需要持续不断的探索和努力。希望更多的同志在这一领域积极进取，取得更大的突破和更好的成绩，为实现中华民族伟大复兴的“中国梦”贡献自己的力量。

尚福林

2015年6月

目 录

XIII	序言 尚福林
------	--------

第一章 互联网时代金融服务的新格局和新趋势

003	第一节 金融服务与互联网
003	一、金融服务的发展历程
006	二、互联网发展历程
008	三、金融与互联网的融合
012	第二节 互联网时代金融服务的发展
012	一、国外互联网金融发展状况
018	二、国内互联网金融发展格局
027	三、互联网金融未来发展趋势
037	本章小结

第二章 银行业在互联网时代的变革和趋势

041	第一节 现代银行业变革历程及互联网技术应用
041	一、现代银行业的兴起

- 042 二、现代银行业功能地位的提升
- 044 三、银行业互联网技术的应用
- 046 四、置身于互联网时代的银行业
- 047 第二节 银行业借助互联网业务创新的主要业态
- 048 一、线上融资模式
- 050 二、电商平台模式
- 054 三、移动金融模式
- 057 四、社交金融模式
- 058 第三节 互联网时代银行业变革未来趋势
- 058 一、银行发展的全新阶段——互联网银行
- 061 二、银行业的“基因变革”——直销银行
- 065 三、互联网时代的全新概念——“智慧银行”
- 069 四、未来银行基础建设的重点
- 071 本章小结

第三章 互联网环境下银行业风险控制

- 075 第一节 银行业传统风险新特征
- 075 一、信用风险新特征
- 080 二、流动性风险新特征
- 083 三、操作风险新特征
- 085 四、市场风险新特征
- 087 五、声誉风险新特征
- 091 第二节 互联网时代衍生出的全新风险形态
- 091 一、网络欺诈风险
- 095 二、信息泄露风险

099	第三节 互联网时代银行业的风险考量和控制
099	一、信用风险度量模型及分析
105	二、流动性风险管理常用技术方法
109	三、市场风险管理常用技术方法
111	四、操作风险管理常用技术方法
112	五、声誉风险管理常用技术和方法
113	本章小结

第四章 互联网时代国际银行业的实践与监管

117	第一节 银行变革与监管的博弈
117	一、金融监管理论及发展演进
119	二、互联网时代金融监管理论发展趋势及框架选择
121	第二节 国际银行业典型案例及监管启示
121	一、互联网时代国外银行业成功与失败的典型案例
130	二、互联网时代国外银行业成功与失败的经验教训
133	三、典型案例对银行监管的启示
135	第三节 互联网时代国外银行业的监管
135	一、美国
140	二、欧洲
146	三、日本
151	本章小结

第五章 构建适合我国银行业特点的“STORM”监管体系

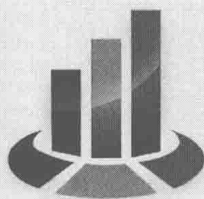
155	第一节 “STORM” 框架概述
155	一、现实背景和整体思路

156	二、必要性和出发点
158	三、框架结构和内容
160	第二节 监管机制 (System)
160	一、内部治理要求
161	二、业务管理规范
163	三、风险监测机制
164	四、持续监管方式
165	五、外部配套环境
167	第三节 技术要求 (Technology)
168	一、安全性和稳定性
178	二、可靠性与连续性
181	三、运营与管理能力
185	第四节 监管目标 (Object)
185	一、维护银行业安全、稳健运行
189	二、保护金融消费者利益
191	三、促进银行业的公平有效竞争
193	第五节 风险监管 (Risk)
194	一、互联网时代银行业风险监管应关注的全新内容
197	二、互联网环境下银行风险监管的特殊性
199	三、互联网环境下银行风险监管的难点和问题
204	四、互联网环境下银行风险监管的原则与任务
208	第六节 监管措施 (Measure)
209	一、完善制度建设, 夯实发展基础
215	二、改进监管方式, 指导规范发展
225	三、注重行为监管, 增强内生动力
229	本章小结

结束语

- 233 一、互联网时代金融实践发展，对监管体系提出了更高的要求
- 234 二、深刻剖析行业变革，不断丰富银行业监管体系的内涵外延
- 237 三、研究取得的理论突破和实践贡献

后 记



第一章

互联网时代金融服务的新格局和新趋势

第一节 金融服务与互联网

一、金融服务的发展历程

金融服务起源于公元前 2000 年巴比伦寺庙的货币保管以及放款业务；随后，雅典和罗马先后出现了银钱商和类似钱庄的商业机构。现代银行起源于欧洲的货币兑换业和金匠业，1580 年，意大利的威尼斯出现了世界上最早的银行，1694 年，英国建立了第一家股份制银行——英格兰银行，这为现代金融业的发展确立了最基本的组织形式。此后，西方资本主义国家的金融业迅速发展，并对资本的积聚和生产的集中起到了巨大的推动作用。

中国金融服务业的开端可以上溯至周朝，《周礼》中记载的“泉府”是当时办理赊贷业务的机构，这成为我国商业银行发展的雏形。南齐时，出现了以收取实物做抵押进行放款的机构“质库”，即后来的当铺。明朝末期的金融服务业主体是钱庄，后来又陆续出现了票号、官银钱号等其他金融机构。1897 年，中国通商银行成立，这是中国人自己创办的第一家银行。1905 年 8 月，中国历史上第一家国家银行——户部银行在北京成立。1908 年 2 月，户部银行改为大清银行，行使中央银行职能。辛亥革命以后，中国的银行业开始有了较快的发展，1912 年 2 月，大清银行改为中国银行，代理国库行使中央银行职能。伴随改革开放，中国金融业逐步成熟。1978 年 12 月，中国改革开放拉开了大幕，80 年代，中央银行制度框架基本确立，主要国有商业银行基本成型，资本市场上开始发行股票，保险业开始恢复，适应新时期改革开放要求的金融体系初显雏形。这段时间的主要标志性事件有：1979 年，中国人民银行开办中短期设备贷款，打破了只允许银行发放流动资金贷款的约束。同年 3 月，根据《关于恢复中国农业银行