

2018 年 IMF 金融体系评估重点关注的国家

[IMF 博客](#)

2018 年 1 月 31 日



金融部门评估显示，各国正在采用更好的方法监控金融脆弱性（图片：Ingram Publishing/Newscom）。

国际货币基金组织（IMF）将在 2018 年完成对十个国家或地区的金融体系评估，以识别风险，并提出增强金融稳定的政策建议。在今天的审查中，有三个是针对具有系统重要性金融体系的国家：比利时、巴西和波兰。此外，IMF 将评估欧元区的金融稳定。其他金融稳定评估将针对亚美尼亚、牙买加、纳米比亚、秘鲁、罗马尼亚和坦桑尼亚这几个国家。

2018 年接受金融部门评估规划检查的国家有以下一些值得注意的方面：

亚美尼亚：自 2012 年评估以来，亚美尼亚的银行提高了资本比率，加强了监督。但金融体系高度美元化，使该国更容易遭受外部冲击，因此，脆弱性依然存在。评估将审查银

行抵御外部风险（包括外币流动性枯竭）的能力，估计银行的整顿需求，并分析缓解美元化风险的审慎框架是否充分。

巴西：巴西经济正在从历史上最为严重的衰退中复苏，但必要的财政调整规模很大，政治环境不确定。在这一背景下，IMF 将评估银行的风险和脆弱性（包括源自企业部门的风险和脆弱性），政府与持有政府国内债务的银行之间的关系，以及与大规模资产管理行业之间的联系。评估重点还包括以下方面：帮助银行渡过经济衰退的因素；持有银行部门一半以上资产的国有银行所起的作用；以及指令信贷部门的改革。

欧元区：在建立银行业联盟以补充货币联盟方面，各国官员已经取得令人瞩目的进展，同时，他们还在力图解决全球金融危机的遗留问题以及政府债务带来的资产负债表压力。但这一项目远未结束。一个重要问题是，如何在以下两方面之间实现平衡，一是顾及各国的具体条件和优先任务，二是协调和建立公平的竞争环境——包括在银行监管、宏观审慎政策、危机防范和管理以及系统流动性管理方面。

秘鲁：银行看来保持强健，但银行部门很集中，经济高度美元化。评估将考虑可以采取哪些措施进一步降低美元化风险、提高金融服务的竞争程度以及加强欠发达的货币市场和资本市场。其他关键领域包括金融监管、宏观审慎政策以及危机管理和化解方面的机构职能和问责制。

波兰：系统性风险看到得到有效控制，这是因为银行资本和流动性水平较高，经济增长强劲。评估将考察以下方面：对所有类型的吸收存款机构（包括信用合作社）和保险公司的金融监管，以及危机管理框架（因几家小型合作社倒闭而经受考验）。IMF 还将分析通胀压力增大、利率预期上升以及银行业与政府之间联系更为紧密等因素带来的脆弱性。

罗马尼亚：在政府增支减税政策和宽松货币政策的支持下，经济强劲增长。评估将分析银行持有更多政府债务、以低利率提供住房抵押贷款以及大量外币计值企业债务带来的不断加剧的脆弱性。评估将提供有针对性的政策建议，其目的是控制上述风险和增强当局的宏观审慎和危机管理框架。

除了今年将完成的十项评估外，另有十五项新的金融稳定评估也可能在 2018 年开始实施。这些评估很可能覆盖九个具有系统重要性的金融体系：澳大利亚、奥地利、加拿大、法国、香港特区、意大利、韩国、新加坡和瑞士。其他金融稳定评估可能针对阿尔及利亚、巴哈马、科威特、前南斯拉夫马其顿共和国、马耳他和泰国。其中五项评估将与世界银行集团联合开展。

已经完成的评估显示，[各国正在采用更好的方法监控](#)金融脆弱性。各国还在改善银行清偿能力压力测试框架。

全球金融危机以来实施的监管改革也开始带来明显的效果。然而，三大领域仍存在缺口和缺陷：宏观金融风险的分析；对银行和非银行机构开展的基于风险的监管；以及风险管理。IMF 将继续关注这些问题，并将与成员国一道解决这些问题。

2018 年将完成的“金融部门评估规划”*	
亚美尼亚	纳米比亚
比利时	秘鲁
巴西	波兰
欧元区	罗马尼亚
牙买加	坦桑尼亚
2018 年可能启动的“金融部门评估规划”工作	
阿尔及利亚	韩国
澳大利亚	科威特
奥地利	马其顿共和国
巴哈马	马耳他
加拿大	新加坡
法国	瑞士
香港特别行政区	泰国
意大利	

注：* = 将由国际货币基金组织执董会在2018年讨论。

以斜体表示的国家，其金融部门评估规划（FSAP）是国际货币基金组织与世界银行联合开展的。具有系统重要性的金融体系以加深字体表示。



国际货币基金组织