

系统重要性银行

Dr Alexander Ressos, TEP

Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),

Solicitor (England & Wales)

危机表明，一家规模大、结构复杂且关联性强的银行倒闭，可能危及整个金融体系，因此各国政府感到不得不救助此类银行。由此产生的隐性担保扭曲了竞争，并助长了冒险行为。委员会与金融稳定理事会（FSB）合作，制定了识别全球系统重要性银行（G-SIBs）的方法，并于 2011 年 11 月发布。¹

该方法以五类权重相同的指标为基础：规模、关联性、可替代性或金融机构基础设施、跨境活动以及复杂性。每家银行的得分决定其被归入若干档次中的哪一档，各档次分别附加相当于风险加权资产 1%、1.5%、2%、2.5% 和 3.5% 的 CET1 要求。最高档次被有意留空，以防止银行变得更具系统重要性。FSB 每年 11 月根据委员会的评估公布 G-SIBs 名单。²

2012 年 10 月，委员会发布了一个以原则为基础的国内系统重要性银行框架，给予各国当局更大的裁量空间。这两个框架由 FSB 于 2015 年 11 月发布的总损失吸收能力（TLAC）标准加以补充，该标准要求 G-SIBs 持有最低数量的、可在处置中予以减记或转换的工具。³ 瑞士早在 2011 年和 2012 年就已引入了本国的“大而不能倒”制度。该制度、所谓的“瑞士加码”（Swiss finish）以及 Credit Suisse 倒闭后的改革辩论，将在 E 部分和下一章中加以考察。

1 注释

1. 巴塞尔委员会，Global Systemically Important Banks: Assessment Methodology and the Additional Loss Absorbency Requirement（2011 年 11 月；2013 年 7 月及 2018 年 7 月修订）。有待核实。
2. 巴塞尔委员会（2011/2013 年），关于计量方法及附加损失吸收能力分档的部分；FSB 每年 11 月公布的年度 G-SIBs 名单。有待核实。
3. 巴 塞 尔 委 员 会 ， A Framework for Dealing with Domestic Systemically Important Banks（2012 年 10 月）；FSB，Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of G-SIBs in Resolution: Total Loss-absorbing Capacity (TLAC) Term Sheet（2015 年 11 月 9 日）。有待核实。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/basel-systemically-important-banks