

**内容提示：**金砖国家信用务实合作，有助于促进多边经贸与投融资往来，提升全球信用市场治理能力。金砖国家经济、文化与社会发展环境不一，信用管理模式与发展路径不尽相同。五国应加强技术交流、相互取长补短、实现优势互补，建议在现有合作基础上，深化伙伴关系，开辟信用合作更加光明未来。构建彼此认同的诚信文化与信用标准，制订共同遵守的信用核心价值标准体系。加强信用业经营与管理经验交流，促进信用业协调发展。注重共享与应用信用信息，努力降低市场交易成本和提高经济效率。实质性探讨联合成立信用评级机构相关事宜，减少对“三大”评级机构依赖，提高金砖在新兴国家乃至全球市场信用评级国际话语权。

## 深化金砖五国信用合作新思路

徐德顺

### 一、金砖五国信用发展各有千秋

巴西是“混合”信用管理的发展模式。私有征信机构和公共信用信息登记机构并存发展。公共信用信息登记机构主要由央行和财政部主管。没有与信用信息相关的专门法律，适用于信用信息的相关条款散见于宪法及其他专门法中。信用服务发达，有两大征信机构，其中由几乎所有主要银行共同参与组建的第一大征信机构，还是拉丁美洲本土资信报告服

务提供商中的领头羊。还有许多以盈利为目的的中小型私有征信机构，服务于特定的市场细分。

**俄罗斯**信用法律体系完备，但信用业发展缓慢。2014 年参考德国经验，颁布了两部征信法律，覆盖企业、个人和金融征信，并强调对个人信息保护。征信业由银行发起，起步于 1995 年，征信数据库仅对银行开放。俄认为西方信用评级机构降低俄信用等级不存在客观基础，于 2015 年组建了俄国家信用评级机构。

**印度**是以中央银行为主导的信用管理体系。财政部和储备银行发起成立了信用信息局有限公司，储备银行出台了《信用信息公司管理条例》，证监会制定了《信用评级机构管理条例》。尚未制定专门的隐私保护法，个人隐私保护条款散见于有关法规。储备银行出于对本国评级机构的长期保护，规定外国评级机构只能以与本地机构合资或合作方式进入。在市政债券、中小企业信用评级和农村征信体系方面积累了经验。

**南非**具有较为发达的信用体系。征信业已有 100 余年的历史，信用信息系统比较成熟。信用市场二元特征明显，满足中上收入和低收入群体的双重信用服务需求。小额征信服务发达，弱势群体获得更多融资机会。2005 年底，通过了《国家信用法》，成立了国家信用监督管理委员会，实现了南非信用市场的统一监管。

中国是政府推动、市场主导、社会广泛参与的信用管理模式。以政务诚信、商务诚信、司法公信和社会诚信为主要内容的社会信用体系正在全面建设中。全国打击侵犯知识产权和制售假冒伪劣商品工作成效明显，商务领域市场秩序好转，国际化营商环境正在形成。人民银行主导的金融征信平台较为完善，工商局主导的企业信用信息平台基础较好，发改委主导的互通互联的公共信用信息平台正在搭建中。2013年《征信业管理条例》发布实施，征信业走上了有法可依的道路。国内信用服务需求大，民族信用评级业初具规模。对外开放程度高，外资信用评级机构已享受国民待遇。

## 二、金砖五国信用合作正逢其时

**政府层面信用合作已有基础。**2014年金砖国家发表《福塔莱萨宣言》，成立金砖国家新开发银行和建立应急储备安排。2015年乌法峰会首提合作设立独立评级机构想法。2016年《果阿宣言》进一步推动保险和再保险市场合作，探讨设立金砖国家评级机构的可能性。

**非政府层面信用合作也趋活跃。**2012年国内市场化信用评级机构探讨中美俄联合建立非主权国际信用评级机构设想。2015年出口信用保险公司与巴西第一大征信机构签署了战略合作协议，在资信信息、保后支持服务两个方面建立长期合作关系。2017年金砖五国出口信用保险机构及新开发

银行的负责人在浙江杭州共同签署了六方《总体合作谅解备忘录》。

金砖国家合作机制已经进入第 10 个年头。9 月厦门峰会，金砖国家寻求深化信用合作正合时宜。

### **三、金砖五国信用合作新思路**

**构建认同的诚信文化与信用标准。**文化是信用的根，金砖国家文化底蕴深厚，特色鲜明。五国应扩大人文交流，夯实民意基础，构建彼此认同的诚信观与契约精神、授受信机制。加强信用标准的研讨与磋商，制订共同遵守的信用核心价值标准体系。

**促进信用业协调发展。**信用经济是市场经济的高端形态。五国应加强国际信用技术交流，相互取长补短，优势互补。重点分享在普惠信用与金融、中小企业征信、农村信用体系、市政债券评级等业务发展经验，以及在信用法治建设、民族品牌保护、信用信息安全等先进制度安排做法体会，共同完善各自信用管理体系，促进信用服务业协调发展。

**加强信用信息共享应用。**为抵御国际商务欺诈，减少国际商务信用信息不对称，降低企业信用信息搜寻成本，可充分依托金砖国家新开发银行平台，推动金砖国家逐步共享市场信用信息，有条件交换公共信用信息，以便利企业多边贸易与投融资，降低交易成本与提高经济效率。

**提高信用评级国际话语权。**随着金砖国家新开发银行投入发展，客观公正且有利于金砖国家的国际评级需求更显迫切，五国联合建立评级机构的设想需要进一步研讨与推进。可共同筹建金砖国家信用评级业协会，与亚洲、欧洲信用评级协会加强合作与协调，缓解金砖国家对穆迪、标普、惠誉“三大”评级机构依赖，提高在新兴国家乃至全球市场信用评级国际话语权。