# 《信贷的逻辑与常识》学习总结

《信贷的逻辑与常识》的学习结束了，但是静坐提笔之时，仍是有种无从下笔的感觉。作为一个程序员，作为一个深入了解信贷系统开发的资深程序员，如果让我从开发角度来介绍信贷系统的架构设计、功能设计，我觉得还是有能输出的内容。但此书是偏向于业务、风控阶段的技能知识整理，自己又不了解这一块的内容，所以下面只能就自己学完之后，对于某些专业性要求不高的章节（除去财务分析相关章节），做出自己的学习总结。

通篇读完，检索脑海，印象最深的三个观点（由粗到细的递进）如下：

1. 准确把握“大周期”，要有整个经济周期的大局观；
2. 客观判断市场趋势和行业发展趋势；
3. 开发依托基于大数据的风险控制模型；

# 大周期

上世纪二十年代，前苏联学者康德拉季耶夫提出了 “康德拉季耶夫周期”，简称“康波理论”。

康波理论认为科学技术是生产力发展的动力，因此生产力发展的周期由科学技术的发展决定。在40-60年的长周期尺度上，康波分为繁荣、衰退、萧条、回升四个阶段：以创新性技术变革为起点，前20年左右是繁荣期，在此期间新技术不断颠覆，经济快速发展；接着进入约5-10年的衰退期，经济增速明显放缓；衰退期之后的10-15年是萧条期，经济缺乏增长动力；最后进入10-15年回升期，孕育下一次重大技术创新的出现。

准确认清当前时代所处的周期阶段，顺周期时完成冲刺，逆周期时小步慢走，这样企业也能随着康波周期在起伏中完成壮大。

# 大趋势

由于建设期因素，项目投产后的市场情况可能与项目决策时发生了很大变化，特别是当经济繁荣与衰退周期交替时，供求及价格趋势发生逆转。

业务行业的选择十分重要，这是政策性方针！需要加强对经济趋势、行业趋势、市场趋势等“大趋势”的分析，在“大趋势”拐点形成之时，改变长期以来习惯的顺周期行为，尽力降低因市场风险引发的系统性信用风险。

# 大风控

信贷持续期是一个长期的过程，不是一个钱货两清的过程，银行发放贷款以后，资金的使用权虽然转移给了借款人，但整个交易过程才完成了一半，银行的交易目的并未实现，后一半的过程（即贷款还本付息的过程）才刚刚开始，信贷真正的风险也才刚刚开始。

如果积累了海量的客户行为数据、交易数据及经营数据，那么利用大数据建立风控模型进行信用风险的监测和管理，是当前达成共识的风控手段。