



# 全面加强风险管理 夯实长期发展之基

管理体系的完善以及贷款结构的主动调整，在一定程度上可以为银行的持续稳健发展创造更为良好的条件

文/曾刚 中国社科院中小银行研究基地主任

**根**据中国银监会公布的数据，截至2015年年底，全国商业银行不良贷款为1.27万亿元，不良贷款率达到1.67%。自2011年不良贷款出现反弹至今，商业银行不良贷款额已连续17个季度上升，不良贷款率已连续10个季度上升。与此同时，随着利率市场化的推进，金融脱媒和金融创新也不断加速，流动性风险、市场风险、跨行业跨市场风险、社会金融输入性风险也在持续加大。就趋势而言，未来几年内，银行业不良贷款将持续升高几乎成了市场共识。如何进一步强化风险管理、化解潜在的金融风险，成为监管层和银行面临的重大挑战。

## 不良贷款的趋势与结构

变化趋势上，从2011年三季度开始，商业银行不良贷款率和不良贷款余额已经连续17个季度“双升”。不良贷款的同比增长一直保持逐季加速态势，尤其在2012年三季度以后明显加快，基本维持在15%以上。2015年三季度末，不良贷款同比增速达到57.24%，比上年同期高出20个百分点，为有统计数据（2002年）以来的最高水平。不良贷款环比的增速在2011年三季度以后也是逐季加快，从最初的4%左右上升到10%以上。2015年一季度达到了16.6%的最高水平，二季度有所回落，但也维持在11%左右。

分行业来看，不良贷款率最高的四个行业分别为：批发零售业3.06%，农业2.46%，制造业

2.42%，住宿与餐饮1.47%。房地产贷款的不良率仍保持较低水平，在0.5%左右。个人贷款（不含个人经营性贷款）的风险状况也相对较好，总体为0.62%，但信用卡贷款和汽车贷款的风险有上升迹象，目前分别为1.49%和2.07%。不良贷款结构分布基本与各行业不良率表现一致，制造业因其贷款存量规模较大，占全部不良贷款的37%，其次是批发零售业33%、个人贷款11%和农业5%。

分区域来看，传统的长三角、珠三角由于钢贸、担保圈等问题爆发较早，也是此前不良的主要集中区。不过随着时间的推移，银行业风险也逐渐在向产能过剩行业集中的环渤海地区和抗风险能力较弱的中西部蔓延。目前，不良贷款率排名前四位的省区分别为内蒙古（2.16%）、浙江（2.04%）、山东（1.72%）和山西（1.72%），而在2013年，内蒙古和山西的不良贷款率仅为0.88%和1.04%。

分机构来看，农村中小金融机构面临的风险相对突出。一方面，其客户以小微企业和农户为主，应对经济调整的能力较弱；另一方面，农村中小金融机构的经营被限制在县域，贷款组合集中度很高，容易遭受经济结构调整的冲击。截止到2015年二季度末，农村中小金融机构中，农村信用社不良贷款率接近10%，农村商业银行则在2.2%左右，高于行业平均水平。其他几类银行中，外资银行表现最好，为1.16%；股份制



图 &gt; 辽宁省联社

商业银行和城市商业银行分别为1.35%和1.37%，国有商业银行为1.48%。

### 防范信用风险的宏观政策选择

从总体情况来看，目前银行业不良贷款持续“双升”的根源还在于“三期叠加”的经济环境。在去产能、去库存和去杠杆的结构调整完成之前，预计银行业还将继续面临严峻挑战。

由于信用风险主要源自实体经济向新常态的调整，在很大程度上具有系统性特征，单靠银行自身无法完全化解，必须辅之以适度的公共政策。应通过宏观政策的托底和风险分担机制创新，来降低风险成本，促进金融与实体经济的良性互动。具体有如下几方面：

一是保持适度宽松的宏观政策，宏观政策（特别是货币政策）需要在去杠杆与防风险之间取得平衡，同时保持政策的稳定性和连续性。从发展的角度看，随着经济结构调整的逐步深入，部分行业、局部地区，甚至部分金融机构出现某种程度的风险，是市场化机制发挥效力的途径。因

此，应允许适度、有序的风险暴露，以逐步消解经济周期中的正常损失以及前期遗留问题。但在此过程中，需要严防金融风险的恶化和升级，因此，适时、适度的稳增长措施对防止风险扩散和扭转市场预期至关重要。当前，稳增长的重点不在于维持某个既定GDP增速或就业水平，而在于防止潜在金融风险升级和扩散。

二是优化金融监管政策，尤其是要进行逆周期监管创新。在信用风险上升期，加强对风险的监管是题中应有之义，但过于严格的监管有可能造成银行的风险规避情绪上升，加剧实体经济融资难、融资贵的问题，而企业融资困难则会加大实体经济下滑的程度，反过来导致银行信用风险进一步上升，这就是所谓的金融监管顺周期效应。目前，在实践中，监管政策以及银行自身考核对信用风险的过度强调，事实上已经导致银行信贷偏紧，对实体经济产生了一定的负面影响。对此，我们建议监管部门借鉴国际比较成熟的经验并结合中国实际，在逆周期监管方面进行尝试和创新，在一些对银行行为有着重大影响的政策（如风险容忍度、拨备覆盖率等）上，根据实体经济运行的需要，保持一定的弹性并进行动态调整。当然，考虑到我国地区间差异较大，这种逆周期调整的权限，应尽可能下放到地方一级监管部门，以便其因地制宜地进行操作。

三是完善风险分担机制。在信用风险相对突出的情况下，风险分担机制是分散风险、降低融资门槛的重要机制。但现有的以担保、保险以及互保等方式进行的风险分担，基本都基于商业化运作，尽管能起到一些风险分散作用，但无助于降低企业融资成本。在信用风险不断上升的情况下，上述担保机制大都陷入困境，破产倒闭的担保公司不在少数。而联保体系下，借款人的违约更是造成了风险迅速扩散。

66  
通过管理体系的完善以及贷款结构的主动调整，在一定程度上可以为银行的持续、稳健发展创造更为良好的条件。

99

对此，政府应考虑在适度的范围内进行创新，直接或间接地参与风险损失的分担和处置。目前，一些地方政府通过设立转贷基金和风险基金，为企业贷款展期提供便利，或直接分担部分信贷损失，在一定程度上优化了企业，尤其是小微企业的融资环境。此外，在部分风险相对突出的地区，政府还积极介入不良信贷的催收和处置，在化解区域金融风险、维护金融稳定方面，发挥了相当积极的作用，未来还应继续加强相关方面的工作。

### 农村中小金融机构的应对之策

尽管此轮不良贷款上升的原因主要源于宏观经济环境，但从银行自身而言，在风险管理方面仍有较大的改进空间。通过管理体系的完善以及贷款结构的主动调整，在一定程度上可以为银行的持续、稳健发展创造更为良好的条件。

应从全面风险管理出发，建立完善的经济资本管理体系。经济资本管理体系以经济资本的计量与配置为基础，将银行的风险、盈利以及资本管理有机地结合在一起，兼顾了风险与收益的平衡，能够实现银行内部管理与外部监管要求的统一。这个体系贯穿银行的各个方面，包括风险资本计量、资金成本分摊、管理成本分摊、风险资本配置以及业绩考核等，也贯穿了银行前中后台的管理流程，从而将风险和收益平衡的理念自上而下地贯彻，有助于银行建立高效、稳健的长期发展机制。

强化信贷风险管理，严格敏感行业的贷款准入和退出管理，积极防范系统性行业风险。切实落实贷款准入



图 > 湖南省联社

及退出管理制度，从源头上控制信贷风险；关注重点行业风险；加大对“两高一剩”行业中风险客户的关注，推进绿色信贷；严格房地产信贷业务准入管理；密切关注出口外向型企业的贷款风险；完善投行业务交易对手选择标准，防范交易对手违约风险。

针对农村中小金融机构的客户特征，抓好信贷结构调整，积极推广微小信贷技术，在有效控制风险的前提下提高小微企业的信贷支持力度。探索以“重分析、轻担保、高效率”为特色的微小贷款；坚持加大小微企业扶持力度，继续按照农村中小金融机构支农支小的业务发展要求，降低贷款集中度，尽量避免出现“垒大户”情形，努力控制公司类客户户均余额等指标。

完善各业务条线应急预案设置，认真开展应急演练活动。根据实际情况，完善并落实各业务条线突发事件应急预案、各项应急措施及流程的设置，明确风险监测、识别、处置、防范等各项责任，定期开展各项业务的

应急处置演练，加强员工的熟悉度，提高制度的执行力。

落实风险经理考核制度，充分发挥风险经理队伍的作用。落实专职风险经理考核制度，将大户贷款风险分析、行业风险分析等内容纳入工作考核之中，推动精细化风险管理与控制；加强风险经理对市场及行业的调研分析，关注区域内块状经济及行业形势变动，以块带面、以线带点地分析信贷资产的风险程度，及时提出信贷投向政策的调整建议，应对潜在风险。

加大不良贷款的处置力度，避免信用风险暴露对银行正常经营的干扰。一是充分利用目前盈利状况较好的条件，加大利润核销不良贷款的规模和进度；二是加快批量、打包转让不良贷款的步伐，积极主动与资产转让市场买方的沟通协调，提高不良贷款处置的规模和效率；三是创新不良资产处置模式，探索不良资产证券化以及其他市场化处置的路径；四是可考虑成立专门的资产管理部门，负责不良资产的管理和处置。**FR**