

# 夯实银行资产质量压舱石

近日,中国银保监会会同中国人民银行联合制定的《商业银行金融资产风险分类办法》(简称《办法》)公布,将自今年7月1日起施行。业内人士表示,该《办法》有利于进一步推动商业银行准确识别、评估信用风险,完善风险分类管理框架,全面提升风险管理能力,不断夯实商业银行金融资产质量的“压舱石”。

## 完善风险分类管理制度

信用风险是我国银行业面临的主要风险之一,完善的风险分类制度是有效防控信用风险的前提和基础。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对记者表示,之所以说银行面临的风险主要是信用风险,是由银行的业务结构决定的,银行主要是信贷业务,同时,其他一些担保类、证券投资和承兑类等业务,也存在交易对手不能履行合同而导致损失的风险,完善风险分类制度有利于守住银行金融资产安全底线,防范化解金融领域系统性风险。

为健全我国现代银行制度,近年来,金融管理部门持续加强银行信贷管理,提高科学评估银行信贷资产质量,出台了一系列具有针对性、指导性的意见。比如,1998年,人民银行出台《贷款风险分类指导原则》,提出五级分类概念。2007年,原银监会发布《贷款风险分类指引》(简称《指引》),进一步明确了五级分类监管要求。此次《办法》提出,金融资产按照风险程度分为五类,分别为正常类、关注类、次级类、可疑类、损失类,后三类合称不良资产。

商业银行为何设置风险分类制度?周茂华表示,主要是推动商业银行真实、准确反映资产风险情况,有效提升风险管理能力。对各类资产风险进行准确分类,更加精准和科学的指标体系是有效识别和管理商业银行资产风险的前提和基础。

国际金融实践也为我国商业银行金融资产风险分类提供新的方向。2017年,巴塞尔委员会发布《审慎处理资产指引》,明确了不良资产和重组资产的认定标准和分类要求,旨在增强全球银行业资产风险分类标准的一致性和结果的可比性。新会计准则也对部分金融工具分类随意性较大、资产减值准备计提滞后及不足等问题提出新的要求。“银保监会、人民银行借鉴国际国内良好标准,并结合我国银行业现状及监管实践,制定了《办法》。”中国银保监会和中国人民银行有关部门负责人就《办法》答记者问表示,《办法》旨在进一步推动商业银行做实资产风险分类,有利于银行业有效防范化解信用风险,提升服务实体经济水平。

随着我国商业银行业务发展,商业银行资产结构变化,业务也更加广泛和复杂,监管部门通过加快补齐风险分类监管制度短板,商业银行风险管理能力得到有效提升。银保监会披露的2022年四季度银行业监管指标显示:商业银行信贷资产质量总体稳定,2022年四季度末,商业银行不良贷款余额3万亿元,较上季末减少83亿元;商业银行不良贷款率1.63%,较上季末下降0.02个百分点。此外,商业银行利润保持增长,风险抵补能力整体充足,2022年全年,商业银行累计实现

净利润2.3万亿元,同比增长5.4%。2022年四季度末,商业银行(不含外国银行分行)资本充足率为15.17%,较上季末上升0.08个百分点。银行业积极优化风险管理,保证金融系统稳定,筑牢了金融风险底线。

随着商业银行资产结构的不断调整,信用风险管理将涉及更多的金融资产。中国银行研究院研究员杜阳表示,在国内银行业快速发展和国际监管不断趋严的背景下,监管部门出台新的监管规定,充分体现了监管规则制定的时效性,对推动商业银行加强信用风险管理、提升全面风险管理能力,具有重要意义。

## 强调以债务人中心

《办法》将风险分类对象由贷款扩展至承担信用风险的全部金融资产。总的来看,《办法》提出金融资产风险分类要求,设定零售资产和非零售资产的风险分类标准,对债务逾期、资产减值、逃废债务等特定情形,以及分类上调、企业并购、资管及证券化产品涉及的资产分类等问题提出具体要求。

比如,《办法》提出,商业银行对非零售资产开展风险分类时,应加强对债务人第一还款来源的分析,以评估债务人履约能力为中心,重点考察债务人的财务状况、偿付意愿、偿付记录,并考虑金融资产的逾期天数、担保情况等要素。需要注意的是,对于债务人为企业集团成员的,其债务被分为不良并不必然导致其他成员也被分为不良,但商业银行应及时启动评估程序,审慎评估该成员对其他成员的影响,并根据评估结果决定是否调整其他成员债权的风险分类。

明确以债务人为中心的风险分类理念,不再以单笔贷款为分类对象,这是此次《办法》相较于现行《指引》的亮点之一。银保监会有关负责人表示,根据现行《指引》,风险分类以单笔贷款为对象,同一债务人名下的多笔贷款分类结果可能不一致,既可以是正常类、关注类,也可以分为次级类、可疑类或损失类。巴塞尔委员会在《审慎处理资产指引》中指出,如果银行的非零售交易对手有任何一笔风险暴露发生实质性不良,应将对手所有风险暴露均认定为不良。

借鉴上述概念,考虑到对公客户公司治理和财务数据相对完善,《办法》要求商业银行对非零售金融资产进行风险分类时,应以评估债务人的履约能力为中心,债务人在本行债权超过10%分类为不良的,该债务人在本行所有债权均应分类为不良;债务人在所有银行的债务中,逾期超过90天的债务已经超过20%的,各银行均应将其债务归为不良。

值得注意的是,以债务人为中心的风险分类,尤为重要的是如何准确判断债务人偿债能力?银保监会有关负责人表示,逾期天数和信用减值是资产质量恶化程度的重要指标,能有效反映债务人的偿债能力。

从逾期天数看,现行《指引》对逾期天数与分类等级关系的规定不清晰,部分银行以担保充足为由,未将全部逾期超过90天的债权纳入不良。《办法》明确规定,金融资产逾期后应至少归为关注类,逾期超90天、270天应至少归为次级类、可疑类,逾期超过360天应



归为损失类。《办法》实施后,逾期超过90天的债权,即使抵押担保充足,也应归为不良。

从信用减值看,新金融工具准则以预期信用损失为基础,对相关资产进行减值会计处理并确认损失准备。《办法》参考借鉴新会计准则要求,规定已发生信用减值的资产应进入不良,其中预期信用损失占账面余额50%以上应至少归为可疑,占账面余额90%以上应归为损失。

周茂华表示,以债务人为中心的风险分类,进一步明确了风险分类的客观指标与要求,对个人债务人风险分类更加客观与科学,更能真实反映银行相关贷款风险;该分类标准也与国际通行规则相衔接。

杜阳表示,要全面加强表内外信用风险管理,将以债务人为中心的风险分类理念落实到信用风险管理的各个环节,准确识别各类金融资产所蕴含的信用风险,并对其进行精准计量。同时要按照“穿透管理”的原则,加强对最终债务人的识别,并将其作为信用风险判断的基础进行统一管理。

## 稳健过渡从严监管

在持续稳健经营前提下,商业银行需要制订科学合理的工作计划,全面排查金融资产风险分类管理中存在的问题,尽快整改到位。对于新发生业务,要严格按照《办法》要求进行分类。对于存量资产,应在过渡期内重新分类,实现按时达标。

银保监会有关负责人表示,《办法》实施充分考虑对机构和市场的影响,合理设置了

过渡期,给予相关银行充裕的时间做好《办法》实施准备。据了解,《办法》将于2023年7月1日起正式施行。对于商业银行自《办法》正式施行后新发生的业务,即2023年7月1日起发生的业务,应按照《办法》要求进行分类;对于《办法》正式施行前已发生的业务,即2023年7月1日前发生的业务,商业银行应制订重新分类计划,于2023年12月31日前按季度有计划、分步骤对所有存量业务全部按照《办法》要求重新分类。

“《办法》的实施或在短期内对银行业不良资产情况产生负向冲击,使得部分存量风险有所显现,当前银行业整体拨备覆盖情况充足,可以熨平风险的短期波动。”杜阳表示,从长远角度看,《办法》使银行信用风险情况更加透明,有利于中国金融体系的长期稳定。

银保监会有关负责人表示,商业银行应严格按照《办法》要求开展风险分类,并根据债务人履约能力以及金融资产风险变化情况,及时、动态调整分类结果。对于暂时难以掌握风险状况的金融资产,商业银行应从把握分类标准,从低确定分类等级。

商业银行要按照新的监管要求,建立健全风险分类治理架构,加强监测分析和信息披露。比如明确董事会、高级管理层和相关部门的风险分类职责。

未来,监管部门可运用数字化监管举措对商业银行金融资产风险分类进行监督检查。杜阳表示,要将新的风险分类标准迅速体现在风险管理系统中。提高风险计量模型结果的时效性和准确性,强化自动化和数据分析能力,建立端到端的金融资产信用风险管理流程,降低风险管理成本。



## 陶然论金

近日,银行业有两则消息值得关注:一是关于业绩预告。据市场机构统计,截至目前,有20家上市银行公布了2022年业绩快报,多数银行实现净利润同比增长、资产质量持续改善和拨备覆盖率不断提升,交出了亮丽“成绩单”。二是关于息差承压。所谓息差是指贷款利息收入与存款利息支出之间的利息差,这也是银行业一直以来主要的收入来源。多家上市城商行近期公开表示,息差仍然存在收窄压力,需要持续优化资产结构,加强负债成本管控,力争保持息差稳定。

两则消息都跟银行业绩相关,一定程度上能够反映出银行业转型中的变化。

首先,中小银行风险收敛,整体向好。目前披露业绩快报的20家上市银行中,绝大多数都是中小银行,其中17家银行不良贷款率较2021年年末出现下降,有13家银行不良贷款率低于1%。数据反映出银行业经营情况有所改善,2022年持续防范化解风险取得积极成效。

其次,虽然银行业经营业绩有所改善,但依赖息差、“看天吃饭”的情况依然存在。银行业还需要持续深化改革,在转型中寻求发展的新动力。有研究显示,实际上,近年来银行业息差下行压力较大的情况一直存在。银行资产端受市场利率阶段下行、持续让利等因素影响,资产收益率出现下降。

同时,用户对存款收益的期望却没有降低。岁末年初,存款利率相对较高的大额存单“一单难求”,由此可见一斑。进入2023年,在经济发展形势改善的情况下,又有不少银行出现了依赖息差实现“躺赢”的想法。

近几年来,在金融科技助力下,大型商业银行不断下沉业务,整个银行业竞争加剧。对于大量中小银行来说,依靠“吃息差”的传统业务模式实现可持续发展已经有些力不从心。要摆脱“看天吃饭”的经营模式,银行业还需要加快转型。尤其对于整个银行业来说,要围绕党的二十大报告提出的“坚持发展经济的着力点放在实体经济上”的要求,用更加有力的金融支持推动实体经济的高质量发展。

商业银行转型要有战略眼光和全局意识,要围绕党和国家重大部署,用好用足各类政策工具,发掘新的业务,拓展发展空间。当前,银行要立足于扩大内需这个战略基点,加快对接新的有效信贷需求,围绕中小微企业、绿色发展、科技创新、能源保供、水利基建等关键领域和重点领域,加大资金支持力度。同时,要加强创新交易银行业务,为跨境企业提供更加丰富的贸易融资、支付结算、现金管理等产品和服务。

银行转型不能只追求量的累加,更要有质的提升。要合理运用金融科技,以数字化转型为手段,创新方法和工具,摆脱传统服务模式带来的行业内卷和员工内卷,注重纾解金融服务的痛点,开拓新的业务空间。银行业要在助力实体经济高质量发展的过程中,实现与现代化产业体系发展相匹配的金融服务的提升,从而实现自身的高质量转型。

本版编辑 祝惠春 彭江 美编 高妍

# 国际收支仍将保持平衡

本报记者 姚进

管涛认为。

对于短期资本流动情况,管涛表示,2022年,在美联储激进紧缩、俄乌冲突风险外溢、国内疫情散发等因素的超预期冲击下,我国含净误差与遗漏的短期资本净流出(主要包括证券投资、金融衍生品、其他投资)3498亿美元。其中,进入四季度以来,外部美联储紧缩预期缓解、美元指数和美债收益率下行,美股反弹,全球风险偏好提升,内部防疫政策优化、房地产调控政策调整,国内经济复苏前景改善,人民币资产吸引力增强,外资重新回流,人民币汇率企稳。在此背景下,去年四季度我国短期资本净流出482亿美元,环比和同比分别下降41%和61%,全年短期资本净流出同比增幅由前三季度的42%降至4%。

“2022年,我国经常项目与直接投资顺差合计4498亿美元,大于同期短期资本净流出规模,支持我国成功抵御了短期资本流动冲击,促进了国际收支自主平衡。”管涛进一步表示。

展望后市,民生银行首席经济学家温彬认为,2023年国际收支有望继续保持基本平衡格局,经常账户压力与金融账户改善并存,将为人民币汇率保持稳定提供重要支撑。

温彬表示,从经常账户看,国内外经济周期错位,外需趋弱带来的出口压力和内需回升支撑进口,可能导致我国经常账户顺差下降。但从金融账户看,随着我国经济修复性复苏和国际市场对我国信心的提升,直接投

资顺差有望重回扩大趋势。中美利差倒挂程度有望收窄,资本市场保持健康发展并进一步扩大开放,低估值与盈利回升预期将吸引更多海外投资者,预计证券投资逆差将继续收窄,甚至不排除转为顺差的可能。综合判断,国际收支基本面向支持2023年人民币汇率保持波动中的温和回升。

“我国国际收支将继续保持平衡态势,跨境资金流动总体将继续向均衡收敛。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监卢溟溟预计,我国经济增速高、内生动力强、财政状况良好,金融体系稳健、外贸形势一枝独秀、经常账户持续顺差、储备规模稳居全球首位,为我国国际收支的稳定奠定了坚实基础。

为巩固,我国加快构建新发展格局,经常账户顺差和国内生产总值保持合理比例,跨境贸易和投融资更活跃更便利,跨境收支规模保持较快增长,人民币汇率波动区间有序扩大、汇率弹性不断增强,在合理均衡水平上保持基本稳定,为我国国际收支的均衡提供了强大的韧性和巨大的潜力。

“展望2023年,尽管外部环境仍存在较多不确定性因素,但我国经济韧性强、潜力大、活力足,长期向好的基本面不会改变,随着稳经济一揽子政策和接续措施效果持续显现,经济运行回升态势进一步巩固,有利于我国国际收支继续保持基本平衡。”国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英说。

## 中国银行保险监督管理委员会南阳监管分局关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会南阳监管分局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》。现予以公告:

中国银行股份有限公司南阳工院支行  
机构编码: B0002S341130032  
许可证流水号: 00930896

业务范围: 经国务院银行保险监督管理机构批准并经上级行授权的业务。

批准日期: 1995年05月16日

机构住所: 河南省南阳市孔明北路与杜诗路交叉口向西100米路南一楼

发证机关: 中国银行保险监督管理委员会南阳监管分局

发证日期: 2023年02月20日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站 www.cbirc.gov.cn 查询



近日,国家外汇管理局公布了2022年四季度及全年国际收支平衡表初步数据。数据显示,2022年我国国际收支基本平衡。其中,经常账户顺差417.5亿美元,仅次于2008年的历史最高值,较2021年增长32%,顺差规模与同期国内生产总值(GDP)之比为2.3%,继续处于合理均衡区间;直接投资延续净流入,跨境资本流动总体理性有序。

具体来看,首先是货物贸易顺差及进出口规模均创历史新高。2022年,我国货物贸易保持增长。国际收支口径的货物贸易顺差685.6亿美元,较2021年增长22%,顺差规模创历史新高。其中,货物贸易出口3.4万亿美元,增长5%;进口2.7万亿美元,增长1%,进出口规模亦创历史新高。

其次是服务贸易逆差收窄。2022年,我国服务贸易逆差94.3亿美元,逆差规模较2021年下降6%。其中知识产权使用费逆差

收窄11%,电信计算机信息服务、其他商业服务呈现顺差且分别增长66%和23%,反映了我国货物和服务贸易深度融合及数字贸易加快发展,带动高技术服务贸易提档升级。此外,旅行逆差107.6亿美元,增长14%,主要是赴境外留学等支出缓慢回升。

再次是直接投资延续净流入。2022年,直接投资净流入323亿美元。其中,我国对外直接投资净流出1580亿美元,企业“走出去”总体平稳有序;来华直接投资净流入190.3亿美元,体现了我国在产业链供应链、全国统一大市场等方面对国际长期资本依然保持较强的吸引力。

“2022年,我国对外经济部门经受住了资本外流增加、汇率宽幅震荡的考验,经常项目与基础国际收支表现强劲,短期资本外流快速收敛,国际收支保持自主平衡,国家外汇储备名减实增。”中银证券全球首席经济学家