

上市银行2015年报解读 ②

当前,不良资产压力增大,但银行风控意识明显增强,相关政策也在跟进——

商业银行着力消化“不良”

热点聚焦

受经济下行压力影响,商业银行不良贷款余额和不良贷款率上升明显。同时,在供给侧改革下,不良资产证券化和不良收益权转让试点的落地,债转股...



截至目前,包括五大国有商业银行在内,已有多家A股上市银行披露2015年年报。受当前经济增速下行影响,上市银行资产质量承压,风险暴露加速,不良贷款情况引人关注。

“不良”持续“双升”,“长三角”等仍是重点区域。从披露情况看,除农行外,其余各家银行2015年的不良贷款率均在1.7%以下。

“不良”持续“双升”,“长三角”等仍是重点区域。从披露情况看,除农行外,其余各家银行2015年的不良贷款率均在1.7%以下。其中,中国银行和中信银行的不不良率最低,为1.43%,分别比上年同期上升0.25个百分点和0.13个百分点。

“不良”持续“双升”,“长三角”等仍是重点区域。从披露情况看,除农行外,其余各家银行2015年的不良贷款率均在1.7%以下。其中,中国银行和中信银行的不不良率最低,为1.43%,分别比上年同期上升0.25个百分点和0.13个百分点。

“不良”持续“双升”,“长三角”等仍是重点区域。从披露情况看,除农行外,其余各家银行2015年的不良贷款率均在1.7%以下。其中,中国银行和中信银行的不不良率最低,为1.43%,分别比上年同期上升0.25个百分点和0.13个百分点。

的最大挑战之一。资产质量的压力以及处置不良资产的压力也是未来银行很重要的一项工作。”中国社科院金融所银行研究室主任曾刚表示。

日前,中国银行国际金融研究所发布的《全球银行业展望报告》也明确指出,短期内“去产能、去库存、去杠杆”可能导致银行资产质量恶化,盈利能力有所下降。钢铁、煤炭等产能过剩行业会面临较大的调整压力,进一步加大银行不良贷款隐患,挤占商业银行盈利空间,影响其风险消化和补充资本的基础。

值得注意的是,从不良贷款的先行指标即关注类贷款的情况看,虽然五大行的数据并不乐观,但是招商银行、平安银行和光大银行等部分银行的2015年年报数据显示,其不良贷款生成压力已有所回落。兴业证券银行业分析师吴畏表示,招行关注类贷款占比继续增加,但增

速有所减缓,逾期贷款特别是90天内的逾期有较为明显的压缩。招商证券银行业分析师许荣聪也表示,平安银行关注类贷款余额环比小幅下降1.8%,90天以上逾期贷款/不良贷款的缺口边际好转,环比上升9%,表明贷款分类审慎程度有所提升。

做好风险管控,多渠道化解“不良”。工商银行董事长姜建清表示,当前银行的首要工作是做好风险管控。他表示,工商银行正围绕产能严重过剩、库存偏高和杠杆偏高三个重点因素设定客户名单,并相应地调整信贷结构政策。下一步,工行将组成专门的团队清收“不良”,加大核销力度,尝试更多的“不良”处置通道,开展不良资产证券化试点。

速有所减缓,逾期贷款特别是90天内的逾期有较为明显的压缩。招商证券银行业分析师许荣聪也表示,平安银行关注类贷款余额环比小幅下降1.8%,90天以上逾期贷款/不良贷款的缺口边际好转,环比上升9%,表明贷款分类审慎程度有所提升。

做好风险管控,多渠道化解“不良”。工商银行董事长姜建清表示,当前银行的首要工作是做好风险管控。他表示,工商银行正围绕产能严重过剩、库存偏高和杠杆偏高三个重点因素设定客户名单,并相应地调整信贷结构政策。下一步,工行将组成专门的团队清收“不良”,加大核销力度,尝试更多的“不良”处置通道,开展不良资产证券化试点。

中国银行相关负责人表示,目前,中行在产能严重过剩行业的贷款主要针对行业龙头企业,对于小企业、财务状况差的企业及时采取了退出。光大银行则表示,将明确产能过剩行业中劣质客户的压缩退出目标,加大风险排查预警和管控力度,严控新增不良贷款,加大清收化解力度,提升存量不良资产处置效率。

恒丰银行研究院执行院长、中国人民大学重阳金融研究院客座研究员董希淼认为,上市银行要树立“不良资产经营”理念,重新发现不良资产的真实价值并通过各种手段提高其真实价值,使凝滞的不良资产重新流动和活化,产生新的现金流。

“目前,新的不良资产处置渠道和方式包括不良资产证券化和债转股。”曾刚表示,其中,不良资产证券化还存在一些障碍,主要表现在技术上难以解决资产估值的问题。相比而言,以债转股或债务重组来化解“不良”,对银行和企业来说都是一个好的方式。

曾刚还强调,债转股应审慎推进,要有完善的规则,并在有限范围内展开。同时,还要明确特定的对象,即有生存能力的,长远来看有发展机会的企业。

上周相继披露的2015年五大国有商业银行年报显示,五大行整体业绩虽维持正增长,但增速继续回落,同时,五大行关注类贷款迁徙率继续上升。此外,作为衡量银行抵御风险能力的拨备覆盖率也在下降。

对于今年的业绩预期,中国银行首席风险官潘岳表示,世界经济复苏缓慢,国内经济下行压力加大,银行业资产质量管控和不良贷款化解的任务将更加艰巨,今年我国银行业资产质量形势仍然不容乐观。

不过,上周五发布的3月份制造业采购经理指数(PMI)和非制造业商务活动指数十分提振信心。3月份,制造业PMI为50.2%,重回扩张区间,非制造业扩张步伐有所加快。

中信建投在研究报告中也指出,从高频数据看,经济指标在短期有好转迹象,这与制造业PMI的回升相吻合。3月份六大发电集团耗煤量同比跌幅大幅收窄,高炉开工率较2月回升,显示企业生产有一定恢复;房地产市场销售继续趋暖,房企可能加快对前期积压项目的开发,并带动房地产投资好转;挖掘机和重卡等工程机械销量的同比增速回升,显示基建投资可能好转,配合3月27日国家统计局发布的规模以上工业利润增速自2015年以来首次转正来看,工业企业的经营压力可能正在减小。

经济的回暖为继续深化改革创造了机会。当前,不少企业在生产经营中仍存在困难,盈利预期下降与产能过剩问题依旧制约制造业投资,三四线城市房地产销售的回落可能进一步拖累房地产投资,地方政府债务压力远未达到彻底缓解的地步,这些都进一步制约银行业业绩,需要通过进一步改革来增加发展动力。

因此,去产能还需继续推进,财政也要继续加大减税降费力度,降低企业税费负担。如此,企业才能在一定程度上降低生产成本,并有意愿补充原料库存进行生产。银行业在这个过程中也需要抓住经济回暖的时机,调整好自身的业务结构,为未来新一轮发展打下基础。

本版编辑 孟飞

中国物品编码中心公告(1746)

现将第1746批中国商品条码系统成员(经中国物品编码中心批准,获得使用商品条码资格的企业)名单公布如下:(自批准之日起,有效期二年) 详情可至中国物品编码中心网站(www.ancc.org.cn)查询

Table with 10 columns: 厂商名称, 厂商识别码, 厂商名称, 厂商识别码, 厂商名称, 厂商识别码, 厂商名称, 厂商识别码, 厂商名称, 厂商识别码. It lists various companies and their identification codes.

中国物品编码中心开通全国统一咨询服务电话 -4007000690. 为了更加及时、高效解答有关物品编码和自动识别技术方面的问题,更好地为全国商品条码系统成员及企业服务,中国物品编码中心已开通全国统一咨询服务电话4007000690。