

聚焦 2016 上市银行年报 ②

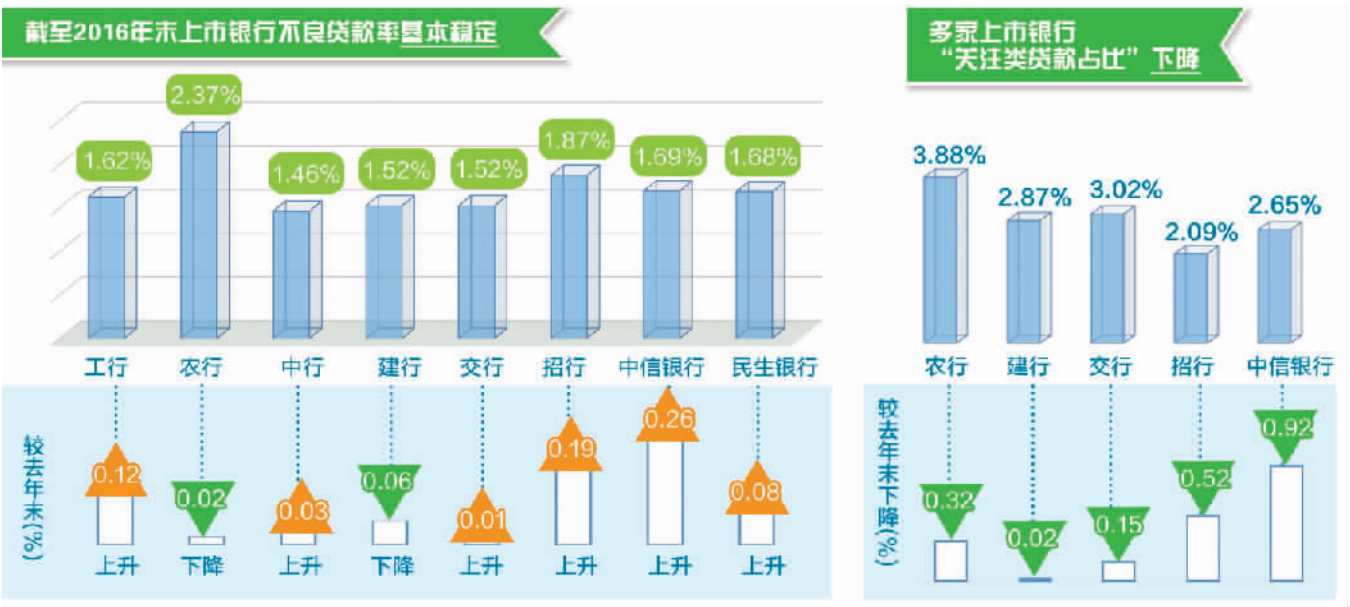
关注类贷款占比下降 不良处置持续加码

上市银行资产质量现积极信号

经济日报·中国经济网记者 郭子源

热点聚焦

2016年,随着经济环境逐渐回暖和银行风控能力增强,上市银行不良贷款率基本稳定。各家银行主动压缩产能过剩行业贷款,继续打好资产质量“保卫战”和不良资产化解“攻坚战”,在有效化解风险的同时,支持新兴产业等领域贷款投放



随着上市银行2016年年报陆续披露,其资产质量走势,尤其是不良贷款余额、不良贷款率变化备受关注。

数据显示,五大国有银行不良贷款率基本稳定。截至2016年末,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行不良贷款率分别为1.62%、2.37%、1.46%、1.52%和1.52%,分别较去年末上升0.12个百分点、下降0.02个百分点、上升0.03个百分点、下降0.06个百分点、上升0.01个百分点。

此外,股份制商业银行不良贷款率也基本保持平稳。招商银行、中信银行、民生银行不良贷款率分别为1.87%、1.69%、1.68%,分别较去年末上升0.19、0.26、0.08个百分点。

值得注意的是,多家上市银行“关注类贷款占比”出现下降,这意味着不良贷款潜在生成压力减小,释放出资产质量向好的趋势。

制造采矿成不良高发区

上市银行年报显示,2016年不良贷款仍集中在公司信贷业务上,个人信贷资产质量良好并保持平稳。从行业分布看,制造业、采矿业、批发零售业是不良贷款高发区。

以工行和农行为例,工行的不良贷款集中在制造业、批发零售业,不良贷款率分别为4.29%、9.28%;农行则集中在采矿业、制造业和批发零售业,不良贷款率分别为5.77%、6.29%、15.62%。

“批发和零售业不良贷款增加有以下几个原因。”工行相关负责人表示,一是商贸市场供需结构未有实质性改善,二是商品流通和进出口贸易规模延续下行走势,三是社会消费品零售总额逐年下降,四是电商平台冲击传统零售业,从而造成批发和零售企业贷款违约增加。

上述负责人表示,制造业不良贷款则主要受行业产能过剩、市场有效需求不足等因素影响,部分制造业企业经营困难、资金紧张导致贷款违约。

“招行不良贷款增量的52%集中在西部地区,这和该地区以煤矿、钢铁、有色金属金融行业为主相关,由于企业产能过剩,经营困难,不良贷款率有所上升。”招行相关负责人表示。

为此,多家银行逐步压缩上述行业贷款。招行2016年年报显示,该行公司信贷的不良贷款增量70%集中在制造业、采矿业,该行持续优化资产结构,对上述两个行业贷款总额压缩11.15%。其中,制造业贷款额从3321.47亿元减少至2974.42亿元,降幅为10.45%;采矿业从583.08亿元减少至494.79亿元,降幅达15.14%。

资产质量向好趋势显现

值得注意的是,多家上市银行“关注类贷款占比”出现下降。其中,农行为3.88%,较去年末下降0.32个百分点;建行为2.87%,下降0.02个百分点;交行为3.02%,下降0.15个百分点;招行为2.09%,下降0.52个百分点;中信银行为2.65%,下降0.92个百分点。

“从招行情况看,不良贷款余额、不良贷款率同比增幅大幅减少,关注类贷款余额、贷款率双降,逾期贷款余额、贷款率双降,资产质量趋稳向好,拐点可期。”招行副行长王良说。

此外,工行董事长易会满也表示,从指标改善、整体经济环境回暖、银行风控能力增强等多角度看,经过持续努力,资产质量根本性改观为期不会太远。

他认为,判断银行信贷资产质量应“四看”。第一“看环境”。我国经济从去年四季度以来整体企稳回暖,这是总体判断。“从工行的贷款需求、贷款投放和资金面看,我们觉得经济企稳回暖的基础是牢固的,趋势是看好的。”易会满说,经济决定金融,在这样的大环境下,工行资产质量的外部环境比前两年有所改善。

第二“看指标”。以工行为例,贷款劣变率同比下降,不良额、不良率增速同比放缓,拨备覆盖率较四季度环比上升。

第三“看管理”。易会满介绍,工行2013年实行了新老贷款划断,在此之后的新增贷款标准更高。“新增贷款至今不到4年时间内共增加8万亿元,经严格管理,不良率只有0.9%。”

第四“看实力”。他表示,目前工行已有2900亿元的拨备资源,前3年一共拿出1700亿元拨备处置了5000亿元的不良贷款,今年准备拿650亿元拨备处理2000亿元的不良贷款。

不良处置要“早活优”

尽管多家银行表示,对资产质量走势有信心,但也同时强调应继续打好资产质量“保卫战”和不良资产化解“攻坚战”,统筹谋划、分类管控,优化不良资产处置组合。

“资产质量是银行发展的生命线。”中行首席风险官潘岳汉表示,应抓住“早”“活”“优”三个字来化解风险。

所谓“早”,是指应及早发现、及时化解,有效把握时间窗口,从而降低信贷成本,缓解资产质量压力。

年报显示,2016年全年中行累计化解公司逾期“非不良贷款”1523亿元,强化了风险识别的主动性和前瞻性;2016年全年累计化解不良资产1289亿元,比上年多化解245亿元。

所谓“活”,是指针对不良资产化解

工作,要优化不良资产处置组合。从传统渠道看,狠抓不良资产现金清收,加大不良资产核销力度;从新渠道看,积极开展资产证券化,运用批量转让的方式处置,进而达到有效化解风险的目的。

年报显示,招行2016年全年共处置不良贷款501.73亿元,其中,清收92.77亿元,常规核销286.13亿元,折价转让43.63亿元,不良资产证券化59.15亿元,通过重组、上迁、抵债、减免等其他方式处置20.05亿元。

所谓“优”,是指要持续优化资产结构,优先支持新兴产业、民生消费、节能环保等领域的贷款投放,及时退出产能过剩、高风险低价值客户和“僵尸企业”,优化客群结构、信贷资产结构。

“就不良贷款可承受度来说,我们一直在加大计量,把被动不良改为主动,采取积极措施,通过造血来解决和消化历史遗留问题。”中信银行行长孙德顺说。

多家银行发行优先股增强抵御风险能力

本报记者 郭子源

近日,为应对资本补充压力,优化资本结构,增强抵御实质风险能力,多家商业银行开始发行境内、境外优先股。

3月30日,浙商银行在香港联交所成功发行1.0875亿股境外优先股,募集资金总额21.75亿美元。此外,招商银行表示,该行将于近期向合格投资者非公开发行境内优先股。

多位业内人士表示,商业银行选择发行优先股,直接目的是补充其他一级资本,提高一级资本充足率,优化资本结构。此外,发行优先股还可对冲风险加权资产带来的资本消耗,为公司信贷业务储备发展后劲。

据了解,根据银监会《商业银行资本管理办法》,商业银行资本划分为一级资本、二级资本,其中一级资本又可分为核心一级资本、其他一级资本。“招行目前的资本结构主要由核心一级资本、二级资本构成,与国际先进同业相比,资本结构相对单一,资本成本相对较高,发行优先股可以计入招行的其他一级资本,从

而优化资本结构,降低资本成本。”招行相关负责人表示。

更重要的是,发行优先股可以提高资本充足率,预留资本缓冲和安全边际。根据当前监管规定,非系统重要性银行到2018年底的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率最低要求分别为7.5%、8.5%、10.5%,并将视情况要求增加不超过2.5%的逆周期资本要求。同时,国际资本监管新规即将定稿,国内商业银行资本监管要求可能有所提高。

此外,多家商业银行负责人表示,我国经济环境从去年四季度以来整体企稳回暖,预计企业信贷需求会有所上升。但是,企业信贷业务属于风险加权资产,这部分资产增加必然会消耗银行资本,增加资本补充压力。在此背景下,商业银行有必要持续完善资本补充机制,增加抵御实质风险的能力,储备发展后劲,确保公司信贷业务持续稳健发展。

链接

一线传真

企业和金融机构发展空间进一步拓展

广东全口径跨境融资备案额逾60亿美元

本报讯 记者庞彩霞从中国人民银行广州分行获悉:人民银行于今年1月11日发布的《中国人民银行关于全口径跨境融资宏观审慎管理有关事宜的通知》(下称“9号文”)有效拓展了广东企业和金融机构的发展空间,目前广东企业备案金额逾60亿美元。

据介绍,9号文对原有全口径跨境融资宏观审慎管理框架作了进一步完善,拓宽了企业和金融机构的融资空间,将企业融资额度直接增至其净资产的两倍,有助于解决企业“融资难、融资贵”问题;调整了金融机构余额计算内容,间接释放了金融机构的跨境融资空间;提高了企业跨境融资自主权,企业可以根据境内外资金成本自主安排跨境融资的主币、金额及期限长短,方便企业融入境外低成本资金,并可意愿结汇。广东是外向型经济大省,企业跨境融资需求旺盛,9号文的实施无疑是一大利好。

据了解,目前外商投资企业可在“投注差”模式和“9号文”模式二选一备案。9号文实施后大幅提升企业融资额度,外商投资企业也更愿意选择按“9号文”模式备案。例如,广东南沙自贸区一家外商投资企业在“投注差”模式下可融入的境外资金上限约为人民币3亿元,在“9号文”模式下境外资金上限为人民币4.4亿元。统计显示,截至2017年2月末,广东省辖内(不含深圳)共办理391笔企业全口径跨境融资签约备案业务,备案金额折合61.6亿美元。

全口径跨境融资新政不仅能有效满足企业的融资需求,还可以提升金融机构境外融资空间。据了解,9号文允许被动负债、境外同业拆借等不纳入金融机构跨境融资风险加权余额计算,且金融机构向客户提供的内保外贷由原来的100%降为20%纳入跨境融资风险加权余额计算,间接释放了金融机构境外融资空间,有利于银行拓展其他外汇业务。截至2017年2月末,广东省辖内已有19家银行完成全口径跨境融资业务备案,全口径跨境融资风险加权余额上限合计人民币1379.6亿元。

“信贷通”壮大特色产业



日前,江西省乐安县农商银行山碛支行工作人员来到山碛镇樟坊村养猪场,向贫困户了解信贷需求,并办理产业扶贫“信贷通”贴息贷款授信业务。据了解,该县近3年累计发放“信贷通”贷款9000多万元,扶持了1700多户贫困户发展特色产业。 邹春林摄

信用债取消发行仍呈高发态势

债务到期压力有所显现

本报记者 曹力水

从供给端来看,在市场遇冷情况下,发行人需要提高票面利率,才能募集到所需资金,因此通常采取观望态度,推迟发行

从需求端来看,机构倾向于维持短久期策略,长期品种认购不足

取观望态度,推迟发行;从需求端来看,机构倾向于维持短久期策略,长期品种认购不足。

“前几年,恰逢债券牛市,企业发行信用债融资成本较低,向银行贷款意愿不强。随着金融去杠杆的加速,以及流动性的趋紧,信用债发行难度增加,从发债转向银行贷款的企业有所增加。”某商业银行相关负责人向记者表示。

实际上,债券和银行贷款都是企业的主要融资工具,多数情况下,作为直接融资的债券比间接融资的银行贷款资金成本低。但是,一旦债券发行成本接

近银行贷款利率,企业发行债券的动力就会明显减弱。

孙彬彬表示,随着近期债券收益率的调整,短融、中票等发行利率陡峭上行,中票加权发行利率甚至超过1年至3年的中长期贷款利率,债券融资的优势被显著削弱,企业出于成本考量,可能会选择其他融资方式。

值得注意的是,在债市一级市场遇冷的同时,债务到期压力也有所显现。据统计,存量产业债,包括短融、中票、公司债、企业债等,将在未来5年内集中到期,其中仅2017年就有超过