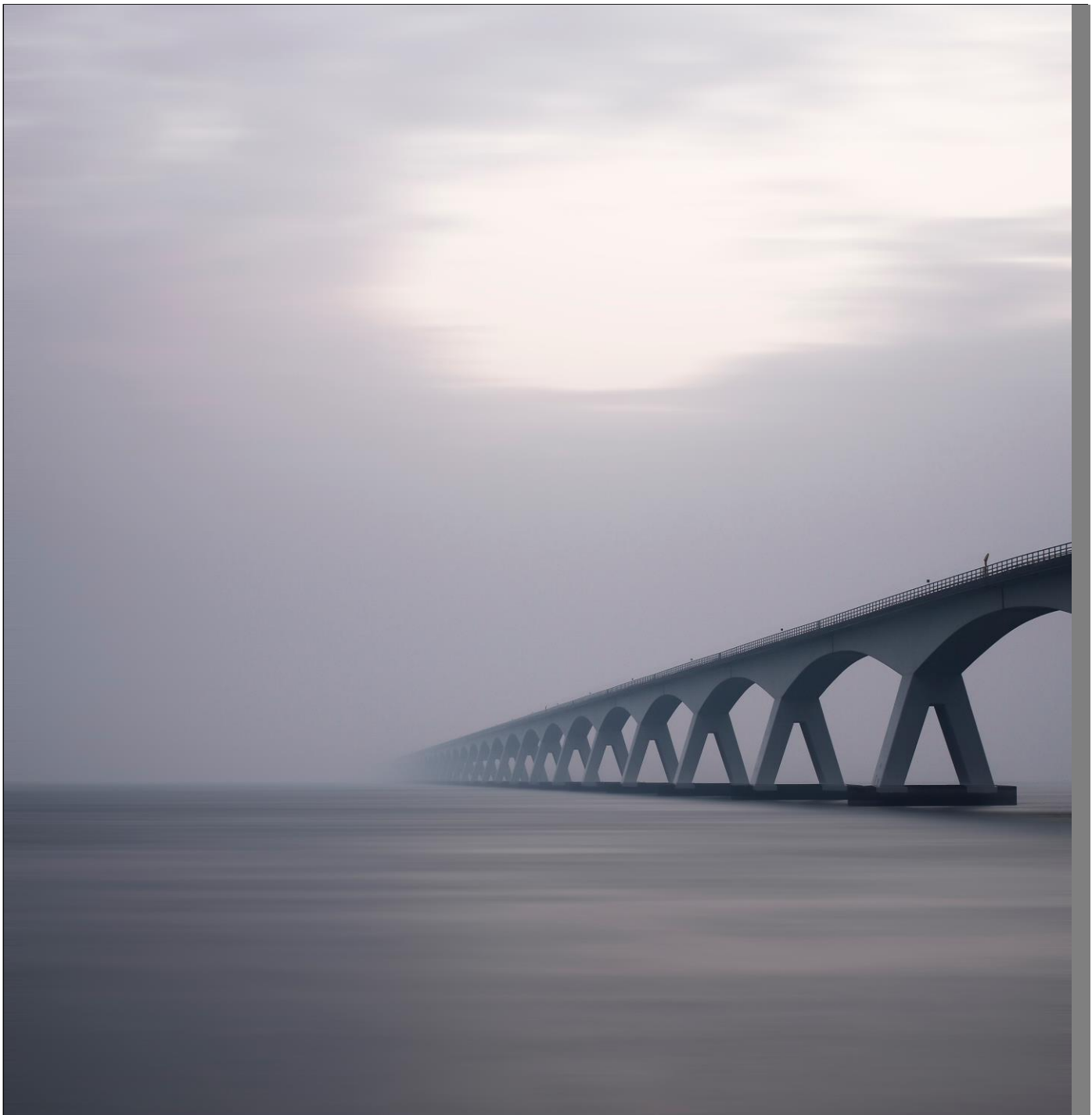




商业银行不良贷款：现状、趋势与风险管理 专题研讨会

国家金融与发展实验室

2017 年 7 月 23 日

商业银行不良贷款：现状、趋势与风险管理专题研讨会

王毅

中国人民银行调查统计

司副司长

王毅：

这两年在地方工作，很少到北京参加会议，今天听了各位专家和同行的现场情况，其实我没有任何新的观察，也没有任何新的结论，主要是想学习，我谈这么几个看法。

第一，不良水平有可能确实比我们账面上显示的高得多。刚才王剑是做了银行的一个案例，我想浙江的水平不能放到全国，放到全国承受不了，温州的水平更不能放到全国，放到全国更承受不了。从温总理 2011 年 9 月份去温州到现在，温州的账面剥离不良已经剥离了 1380 多亿，还有很多不良，还有很多关注，温州的贷款才有 7000 多亿，现在余额才 7500 多亿，这样算下来，温州的工业企业的不良率已经接近 60%，当然这是动态的、累计很多年的概念。从银行来看，目前账上有三家银行所有的贷款 50%都是不良。这两年温州不良在下降，不光是不良在下降，关注也在下降，关注在下降说明上面的蓄水池确实在下降。一是这个水平不能放到全国，二是这个情况也不能代表目前整个趋势在好转，浙江 11 个地市其他 10 个地市去年以来都在转换。这是我的第一个看法。

第二，处置不良还是要坚持属地化。我们可以算大账，算全年盈利水平，算拨备的水平，算能核销多少能冲销多少，也可以用工具。很多学者找我想在这发资产证券化的东西，我和他谈，谈完以后也没有兴趣了，你再做资产证券化，打多少个包进去，今年冲掉多少，明

年冲掉多少，拿什么资产进去补，收益率怎么算，必须到当地去，站在北京算不清楚。当地处置了很多麻烦，温州才 4600 多亿的 GDP，全国是 60 多万亿，这个量很小处置它还很容易，全国不能这么做。现在搞了 1400 多亿的不良，资产管理公司买了 500 多亿，已经用了吃奶的力气了，我也不赞成资产管理公司再继续买，因为都趴在账上，使得资产负债表急剧恶化，收不回来钱。另外一个，内部道德风险太厉害，如果都是资产管理公司搞，20%、30%、没有抵押的 10%都收不到，最后都是不良，民营企业搞起来手段厉害得多，内部的管理确实是很困难的。最后我建议他们都剥，尽量找上级行游说，剥了以后放到资产风险控制部，内部去追，以这种方式终身追责。为什么还要坚持地方处置？地方只要重视，地方的公安手段、司法手段确实还是行之有效的，没有这些配合，光靠金融工具去搞解决不了。这是我的第二个看法。

第三，我们还是要反思一下产生的原因。长三角、珠三角这次产生不良最主要的原因，除了经济周期性波动、产业结构调整以外，要反思银行内部管理的原因。在经济增长好的时候，我们津津乐道的担保圈、担保链是导致这次不良产生的最主要的原因。民生银行在温州搞了 800 个担保圈，现在都死了，民生银行当时作为全国的经验在推广，担保圈、担保链把这个害得太厉害了，我们要反思这个。其实我们过去对商业银行的管理也走过怪圈，就是放、收和经济周期是密切配合的，不良一起来银行内部对基层行都是往上收权，情况一好就是放权，收放结合没有把握好。

第四，我还是赞同要市场化。今年春节后我很大的精力在推进破产法实施，破产法的实施来推进去产能、推进市场出清、推进僵尸企业的处置，我们现在谈的僵尸企业的处置民营企业基本不算，都是国有的。长三角、珠三角破产的不找政府，特别是像温州、江浙这些人愿赌服输。所以市场化也是要看地方，浙江的市场化确实强一点。