



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

董希淼

恒丰银行研究院执行院长

董希淼：

我们有一个上市银行年报研究小组，对 2015 年 16 家上市银行进行了一个风险管理方面的分析，发现刚才王剑讲的不良贷款的真实性问题还是需要考虑的。王剑的分析是从整个行业层面上的。我们觉得不同类别的银行之间的差异还是比较大的，2015 年 16 家上市银行（五大行、8 家股份行、3 家城商行）引进的不良率是 1.47%，提升了 0.34%。

五大行的不良率最高，8 家股份制商业银行不良率上升幅度最高，3 家城商行情况很好，基本没动，平均上升了 0.06%。其中南京银行的不良率还下降了 0.11 个百分点，这差距很大。关注类贷款趋势跟不良贷款趋势基本一致，同样也是，股份制银行上升最快，占比最高。尤其是平安银行、招商银行、浦发银行这三家股份制银行，上升都非常快。恰恰这 3 家银行从平时的感知来说，市场化经营都做得比较好，市场口碑都不错。如何解读这个现象呢？我们内部也进行一些讨论。一方面认为，可能股份制银行从负面的影响来说，贷款投放比较激进，信贷结构不一定合理，所以暴露比较多。也有观点认为，觉得股份制商业银行盈利能力相对好一些，包袱也轻一些，暴露更多就更真实一些。

之前我们有个讨论，到底真实的不良贷款率是多少？一个很粗的认为，大行大概会是名义上的 3 倍。有人认为股份行大概会是名义上的 2 倍。2 倍到 3 倍这只是一个很粗的判断，所以我总的一个观点是，研究或判断不

不良贷款率、不良贷款余额的真实性问题，可能需要考虑不同类型银行，他们之间还是有区别的。从微观的角度看，大型银行的分行行长相对来说还是稳定一些。股份制银行这两年特别是在不良贷款高发的地区，行长变换非常频繁。刚才王司长也说了，特别像温州，这几年股份制银行的行长不是换了一轮，而是换了好几轮。从这个角度去观察，银行行长变换比较频繁，它的不良贷款率更真实，暴露会更多一点。特别是大行的一任行长寂然不动，它的手段、办法，包括它的动机会更强。所以我总的一个判断就是，等换行长之后就爆发了不良贷款，并不是基于企业营业收入能够来还款。不是因为第一还款来源很好，担保力很强，是因为能够击鼓传花，所以有这么个考虑。

前几天李克强总理在一次会议上提出来的一点，我比较诧异。一点感受跟大家汇报一下，提出来要引导银行压缩存贷款利差，然后还要给银行业金融基层机构适当的信贷授权。类似这样的提法，以前确实是没有说的这么直接。我觉得这样是不是有利于去杠杆或者有利于不良贷款的化解。我有一些担心是不是会让不良贷款隐藏的更深。以前4万亿是从数量上进行放水，现在似乎有一种导向，要从价格上进行放水，是不是很好？