

DOI: 10.12361/2661-3263-06-05-138627

# 浅谈我国商业银行不良资产 处置方式、面临的问题及应对建议

张文利

中国农业银行内蒙古分行, 中国·内蒙古 阿拉善 750300

**【摘要】**受国内外诸多复杂因素影响,我国宏观经济波动、居民消费预期转弱,众多房企资金紧张引发上下游产业链经营陷入困境,增加了商业银行等金融机构不良资产管理难度。不良资产对商业银行正常资金运转造成较大影响,对我国金融业整体健康发展构成一定挑战。据此,本文综观国内外商业银行不良资产处置实践经验,立足国情,总结分析了我国不良资产处置方式、面临的问题及应对建议。

**【关键词】**不良资产; 处置方式; 应对建议

## Discussion on the Disposal Methods, Problems and Countermeasures of Non-performing Assets of Commercial Banks in China

Wenli Zhang

Agricultural Bank of China Inner Mongolia Branch, Alxa, China

**[Abstract]** Affected by many complex factors both domestically and internationally, China's macroeconomic fluctuations and weakened consumer expectations have led to a shortage of funds for many real estate enterprises, leading to difficulties in the upstream and downstream industrial chain operations, and increasing the difficulty of managing Non-performing assets for commercial banks and other financial institutions. Non-performing assets have a significant impact on the normal capital operation of commercial banks, posing a certain challenge to the overall healthy development of China's financial industry. Based on this, this article takes a comprehensive view of the practical experience of non-performing assets disposal in domestic and foreign commercial banks, and based on the national situation, summarizes and analyzes the disposal methods, problems faced, and corresponding suggestions for non-performing assets in China.

**[Keywords]** Non-performing assets; Disposal method; Response suggestions

### 1 我国商业银行不良资产处置方式

不良资产是银行、信托公司等金融机构经营活动中出现的逾期贷款、呆滞、呆账贷款的总称。无论传统金融还是现代金融,金融活动与不良资产相伴相生。据统计,截至2022年末,我国商业银行不良贷款余额为3.8万亿元,较年初增加1699亿元;不良贷款率为1.7%;银行业累计处置不良资产3.1万亿元。我国商业银行不良资产处置分为传统和新型两类处置方式,传统处置方式为清收、呆账核销、债务重组,新型处置方式为资产证券化。

(1) 自主清收与诉讼清收。自主清收是指银行自行催收到期本息;诉讼催收是依靠法院仲裁或判决结果,强制执

行回收现金或其他资产。自主清收执行成本低,无需诉讼,能够维持与债务人的合作关系;诉讼清收的判决成本较高,存在执行周期长等弊端。(2) 呆账核销。呆账核销是用税前经营利润抵扣账面不良资产,保留对已核销不良资产的追偿权利,实质是银行自行承担经济损失的表内消化。这就要求商业银行计提充足准备金,相应导致拨备率提升,拉低放贷上限。表内核销可在一定程度上改善资产质量指标,但易引发粉饰报表和财务舞弊风险,若核销金额占比过高还可能带来银行经营风险。(3) 债务重组。债务重组是指经与债务人协商达成一致后,对债权债务关系进行变更,进而推动债务的偿付或由债权关系向股权关系转化,主要包括以资抵

债、债转股等。优势为可以直接剥离商业银行不良资产,改善企业财务指标,帮扶企业脱困;劣势为易产生逆向选择和道德风险问题。(4)不良资产证券化。不良资产证券化是以不良贷款为基础资产,以特殊目的信托(即SPV)为媒介,以不良贷款未来现金流入为资金来源,向不良资产支持证券持有人支付本息的一种创新型处置方式。资产证券化有效助力其剥离不良资产、改善报表质量,受到银行业和投资者广泛青睐,2022年我国通过资产证券化处置的不良贷款本息费合计1922.26亿元,较上年增加17.90%。

## 2 处置中面临的问题

我国银行业金融机构不良贷款整体上处于安全范围内,但存在二级市场消化能力下降、处置手段和机制不足等新情况。

### 2.1 经济承压背景下,二级市场对不良资产的消化能力下降

数据显示,截至2023年3月末,农行不良贷款余额约2879亿元,比上年末增加168亿元;不良贷款率1.4%,拨备覆盖率302.6%。受经济波动影响,打破了供需平衡,目前二级市场投资者对不良贷款的消化能力不足,从而影响了一级市场主体的收购意愿。

### 2.2 放贷对象的特殊性造成清收难度加大

一是仍存在一定程度上的地方保护主义。以农业银行为例,按照中央服务“三农”总体要求,放贷对象包括种植养殖业、食品加工工业等涉及民生保障的企业,在对以上贷款单位债权进行追偿时,个别地方政府出于地方公共事业稳定原因,往往采取一定保护主义措施,给执行企业不良资产带来一定困难;二是客户性质决定了清收成本高。作为国有大型商业银行,农行向广大农民发放支持农业现代化、信贷资金扶贫、农村消费等支持性贷款,客户均来自数量庞大、贷款笔数众多、贷款金额小、覆盖面广的农民,增加了不良资产管理和清收成本。

### 2.3 处置机制和手段尚需提升

一是目前国内商业银行不良资产处置主要以银行单一部门清收处置,没有与前台资产经营部门分工合作的联动机制,没有形成以风险客户为中心的多种救助形式;二是资产处置仍以“打折、打包、打官司”的“三打”方式为主,已不能完全适用新形势的处置要求。例如法院裁定银行接受以物抵债后,银行对该资产后续的管理成本较高,可能导致资产价值的下降和流失。

### 2.4 不良资产估值定价模型需改进

作为银行不良资产处置的重要环节,估值定价影响着处置可行性和效率。

1、定性角度。从财务数据获取来看,估值定价涉及的债务企业往往财务会计资料不完整不健全;从定价模型来看,价值影响因素多,有债务人的还款能力和意愿、抵押质押物变现难易程度等因素,定价方法难以把握;从外部环境看,经济周期、行业发展、地区差异等众多因素影响价值评估。

2、定量角度。一是估值模型、参数确定欠客观,如资产变现率、案例调整系数等,若依赖人的主观因素评估,可能影响估值的准确度;二是针对单项或批量资产估值,缺乏标准化的估值系统和估值工具,降低了估值的效率和

准确性,进而影响业务的开展。

## 3 应对建议

### 3.1 推动更多市场主体参与不良资产处置交易

不良资产通过市场化方式转让给下游投资主体,商业银行可以快速实现资金回笼,推动银行业更好地服务实体经济和保持自身健康可持续发展,因此,需增加市场主体,推动包括AMC、基金公司、民间投资者等在内的更多投资主体参与到不良资产二级市场中来,实现一二级市场联动发展。这就需要加快完善不良资产处置相关法律法规,逐步引导银行做好风险防范,化解处置不良资产。

### 3.2 认真开展尽职调查,全面掌握客户资产现状

一是要严格开展尽职调查,客观全面地考察债务人的还款能力和信用记录,认真查阅分析债务人近三年财务报表和征信记录,对存在重大违约风险的客户设置更为严格的借贷条件,适当增加限制性条款;对风险高,可能存在地方保护主义干预的客户提前做好足应对预案,同时在政策允许范围内减少此类客户贷款占比,降低风险;二是加强全过程风险管理,在借款合同有效期内,持续跟踪调查客户财务信息和信用信息,关注各种可能引发贷款迁徙的迹象,做到尽早发现问题,及时控制风险,防范不良资产的产生和扩大;三是进一步完善失信惩戒机制,加大惩罚力度,增加企业失信成本,从而维护良好的信用环境。

### 3.3 推动处置模式转变,构建“投行化”运作能力

依靠“清收、打包”的“第一曲线”方式处置不良资产难度越来越大,需开辟“第二曲线”,即业务投行化。具体而言,业务手段要从传统的“打折、打包、打官司”转变为“重组、重整、重构”,在自身定位上也要逐渐从不良资产的承接商转变为资本运作的金融机构。以美国金融机构为例,对不良资产的处置主要通过结构化交易、资产置换、风险代理、资产证券化等方式加快资产处置,大幅改善银行资产治理和价值创造。

### 3.4 不断探索估值模型

不良资产的价值评估方法主要有账面价值法、会计估算法、协商定价法、市场定价法等,针对特殊资产定价难问题,商业银行要不断探索新的估值模型。例如根据估值目的、资产类型等因素,可从内估和外评两方面着手,内估方面,通过标准化估值工具从业务管理的角度对资产的价值进行分析和预测;外评方面,借助外评机构的专业技能从公允清收的角度对处置的价值进行分析和测算,以此增加估值的科学性和精准性。

## 参考文献:

- [1] 左杨. 国内银行不良资产处置问题探析[J]. 时代金融, 2011(36).
- [2] 余杰. 浅析商业银行不良资产处置的新模式[J]. 现代经济信息, 2016(16).
- [3] 张萍. 对商业银行不良资产处置的几点思考[J]. 浙江金融, 2011(04).
- [4] 陈琳. 浅议农村商业银行不良贷款的风险管理[J]. 经贸实践, 2018(14).