



孙天琦：中国银行业的风险控制与健康发展



【财新网】(专栏作家 孙天琦)

一、中国银行业平稳健康增长，风险总体可控

截至 2021 年二季度，中国金融业机构总资产 371.26 万亿元，其中银行业机构总资产 336 万亿元，占金融业机构资产 90.5%。央行评级在 8-10 级的高风险机构 422 家，资产仅占银行业 1.36%。

受疫情冲击影响，商业银行资产质量受到一定下迁压力，2019 年末商业银行不良贷款率 1.86%，至 2020 年三季度末升至 1.96%。银行业前瞻性调动财务资源，加大不良贷款处置力度，2020 年商业银行全年处置不良贷款 2.52 万亿元，同比增长 26.85%。商业银行资产质量自 2020 年四季度开始连续 3 个季度实现好转，2021 年二季度末商业银行不良贷款率降至 1.76%，低于疫情前水平，拨备覆盖率 193%，资本充足率 14.47%，风险抵御能力较强。

二、2021 年银行业压力测试结果显示，中国银行业整体抗冲击能力较强

资产规模最大的 30 家大中型银行整体有较强的抵御经济下行冲击的能力，在轻度、中度、重度情景下，2021-2023 年内，整体资本充足率由 2020 年末 15.28%，最低分别降至 13.60%、13.35%、13.01%，均高于 10.5%的监管要求。

三、中国大型银行资产质量和经营效率在国际上表现较好

从资产质量看，中国大型银行介于欧美之间，好于欧美整体水平。截至 2021 年 6 月末，欧美地区全球系统重要性银行（G-SIBs）整体不良贷款率 2.1%，其中美国 0.72%、欧洲 2.78%，中国主要商业银行，包括 6 家国有商业银行和 12 家股份制银行，资产规模占银行业 58.5%，整体不良贷款率分别为 1.45%和 1.42%。

从拨备水平看，中国主要商业银行风险抵御能力较强。美国 G-SIBs 整体拨备覆盖率 245.7%，欧洲 G-SIBs 整体拨备覆盖率 67.6%，中国国有商业银行和股份制银行拨备覆盖率分别为 225.33%和 208.41%，。

从经营效率看，过去 10 年，美国 G-SIBs 的资产利润率（ROA）在 0.62%-1.14%之间，欧洲 G-SIBs 在 0.10%-0.36%之间，中国主要银行在 0.81%-1.22%之间。2021 年 6 月末，美国、欧洲、中国大型银行 ROA 分别为 1.07%、0.29%、0.86%，盈利能力保持稳定。

四、银行业存量风险呈区域集中分布

少数省份集中了多数高风险机构。近年出险的少数几个典型银行，政治影响、社会影响和舆论影响极其恶劣，严重恶化地方金融生态环境。银行出险易引发“骨牌效应”，存量金融风险还需持续重视。

五、攻坚战以来，金融业风险从内生风险向外生风险转变

经过防范化解重大金融风险攻坚战，金融风险主要特征已发生明显变化。

攻坚战以前，金融风险较多源于金融机构自身违法违规经营，金融脱实向虚，自我循环。明天系、华信系、安邦系违规控制并掏空金融机构，包商银行、锦州银行暴露了公司治理失效、内部人控制、监管不力、“猫鼠一家”、内外勾结、违法犯罪、金融腐败等问题。在中共中央、国务院的坚强领导下，经过三年攻坚战，中国系统性金融风险上升势头得到遏制，金融脱实向虚、盲目扩张得到根本扭转，金融风险整体收敛、总体可控。

近两年，金融业风险正从内生风险向外生风险转变。金融是经济的镜像，金融是经济的体温计和传感器，经济运行情况会充分反映到金融体系。当前部分地区产业结构调整缓慢，经济增长乏力叠加疫情冲击影响；一些企业盲目扩张、资金链紧张，甚至恶意“逃废债”，“逃废债”的企业不仅涉及民营企业，也包括地方国有企业；有的地方政府隐性债务负担重，财政紧张叠加债务约束，直接或间接利用银行贷款弥补财政缺口。上述产业风险、企业风险、财政风险等均可能演化为金融风险。为此，必须准确研判金融风险形成原因，避免开错药方。

六、促进银行业高质量发展建议

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_29754

