

如何评估商业银行的风险状况

2022年3月9日

概况

根据标普信评的金融机构评级方法论，我们通常以一家机构的评级基准作为起点来确定其个体信用状况（SACP），然后结合该机构自身特点与评级基准进行对比。我们可能在评级基准的基础上根据如下特定因素进行调整：业务状况、资本与盈利性、风险状况、融资与流动性。最后，我们将该机构的个体信用状况与危机时候潜在的集团或政府影响评估结果相结合，得出其主体信用等级（ICR）。

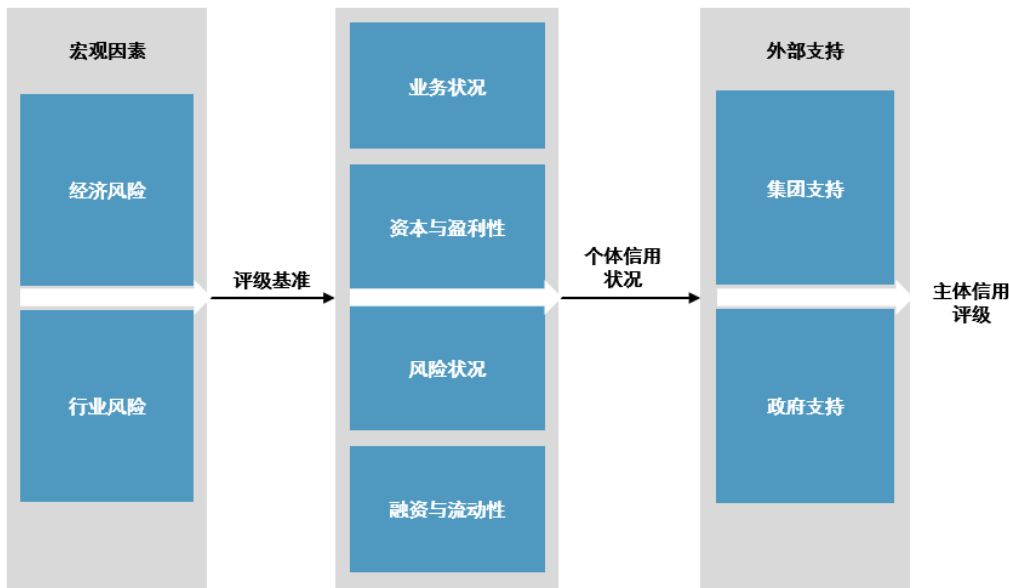
分析师

栾小琛, CFA, FRM
北京
collins.luan@spgchinaratings.cn

图1

风险状况是金融机构个体信用状况评估中考虑的第三个因素

李迎, CFA, FRM
北京
ying.li@spgchinaratings.cn



注：我们对受评主体的特定因素进行评估后，可能还会进行补充调整以全面评估受评主体的信用状况并进行同业对比，然后得出受评主体的 SACP。

资料来源：标普信评。

版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

风险状况是我们确定金融机构个体信用状况时考虑的第三个因素，旨在完善我们对银行各类具体风险的评估，反映在资本与盈利性（个体信用状况第二个因素）评估中没有充分反映的风险，比如资产质量和其他风险敞口等。我们对以下因素并不预设固定的权重，而是整体综合考虑，主要考虑因素如下：

- **风险偏好**：包括风险敞口的增加和变化；

- ❑ **历史损失及预期：**将银行当前业务组合的历史损失和预期损失与同业的损失及以往经济衰退期间的损失情况进行比较。若损失大于平均水平，可能表明银行的风险状况较弱；
- ❑ **风险集中度：**风险集中度或分散度对风险状况的影响；
- ❑ **风险复杂性：**业务复杂性的上升对风险状况的影响；
- ❑ **其它重大风险：**资本与盈利性评估部分没有充分反映的其他风险。

我们将上述因素的评估结果相结合，得出总体的风险状况评估结果（见表1）。风险状况评估分为“1”至“6”六档，1分最优，6分最差。

表1

风险状况评估

分数	子级调整	典型特征	问题贷款初步阈值
1	+2	银行承受经济压力的能力显著高于资本与盈利性评估结论。风险偏好显著低于银行业平均水平，资产质量对于中国实体经济信用周期的敏感度低。	<=1%
2	+1	银行承受经济压力的能力高于资本与盈利性评估结论。风险偏好审慎，资产质量在实体经济信用周期的不同阶段均优于行业平均水平。	1%-3%
3	0	银行承受经济压力的能力在资本与盈利性评估结论是一致的。风险偏好以及资产质量表现处于银行业平均水平，与实体经济总体风险水平基本一致。	3%-6%
4	-1	银行承受经济压力的能力略弱于资本与盈利性评估结论。风险管理能力或资产质量表现略弱于银行业平均水平，或风险偏好与行业平均情况比略激进。	6%-8%
5	-2	银行承受经济压力的能力弱于资本与盈利性评估结论。风险管理能力或资产质量表现弱于银行业平均水平，或风险偏好较行业平均情况更加激进。	8%-11%
6	-3	银行承受经济压力的能力严重弱于资本与盈利性评估结论。风险管理能力和资产质量表现远弱于银行业平均水平，可能存在严重的内控缺陷。	>=11%

注1：问题贷款阈值的使用是具有前瞻性的，是我们对银行未来12-24个月情况的预测。

注2：经标普信评调整的问题贷款比率综合考虑银行的不良贷款比例、关注类贷款比例、IFRS9下二、三阶段资产的比例、逾期贷款比例、展期及重组贷款比例、虽然没有被放入不良或关注类贷款但是已经发生了严重风险的贷款，以及已经成立了债委会的债权。我们可能会考虑非标产品投资和债券投资中的坏账，具有隐性担保假设的表外理财产品，或者银行可能给与资金支持的表外ABS中的坏账。另外，我们也会根据具体银行资产信用风险分类的严格程度进行调整。

注3：初步评估所使用的阈值只是打分的起点，在此基础上我们还会考虑其他定性和定量因素，因此我们最终的子级调整结论和从阈值分析得出的初步结论可能不同。

注4：子级调整是在“bbb+”的银行评级基准的基础上进行的调整。

资料来源：标普信评。

版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

风险状况评估与资本与盈利性评估是一体的，因为银行资本评估本身是基于风险权重的评估结果。在资本与盈利性评估中，我们以标准法下的调整后一级资本充足率作为银行资本评估的核心指标。在目前国内的标准法计算方法下，贷款组合中不同贷款的风险权重区分度并不大。举例来说，标准法下商业银行对一般企业的债权的信用风险权重均为100%。因此，风险状况评估对于完善、补充资本与盈利性评估中没有充分反映的风险是非常重要的。

表2

标准法下监管口径资本充足率计算采用的部分信用风险权重

敞口	信用风险权重 (%)
对我国其他商业银行的债权 (不包括次级债权)	20 或 25
对我国其他金融机构的债权	100
对一般企业的债权	100
个人住房抵押贷款	50
对个人其他债权	75

资料来源：银保监会，经标普信评收集和整理。

版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

风险偏好

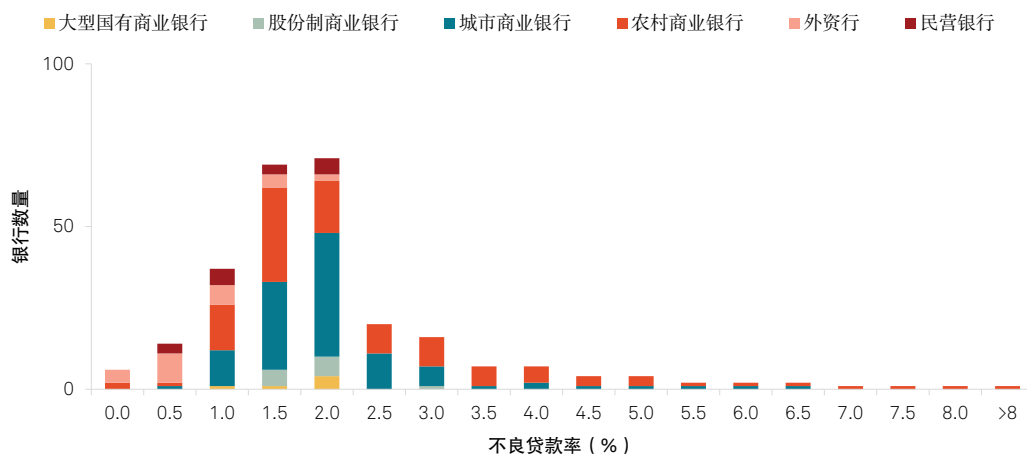
我们监测银行的风险增减情况，从而预测未来敞口或损失情况。虽然一些银行在过去承受住了市场或经济低迷时期的考验，但由于其风险偏好或风险状况发生变化，可能在未来无法有效应对新的挑战。所以我们对风险偏好的评估是前瞻性的。

我们以问题贷款比率作为评估风险偏好的核心指标。经标普信评调整的问题贷款比率综合考虑了不良贷款率、关注类贷款占比、IFRS9 下二、三阶段资产比例、逾期贷款比例、展期及重组贷款比例、虽然未被放入不良或关注类贷款但是已经发生了严重风险的贷款，比如已成立债委会的债权等。我们也会考虑非标产品投资和债券投资中的坏账，具有隐性担保假设的表外理财产品中的坏账，或者我们认为银行可能会提供现金流支持的表外 ABS。

图2

银行的资产质量分化明显

截至 2020 年末国内主要银行不良贷款率分布



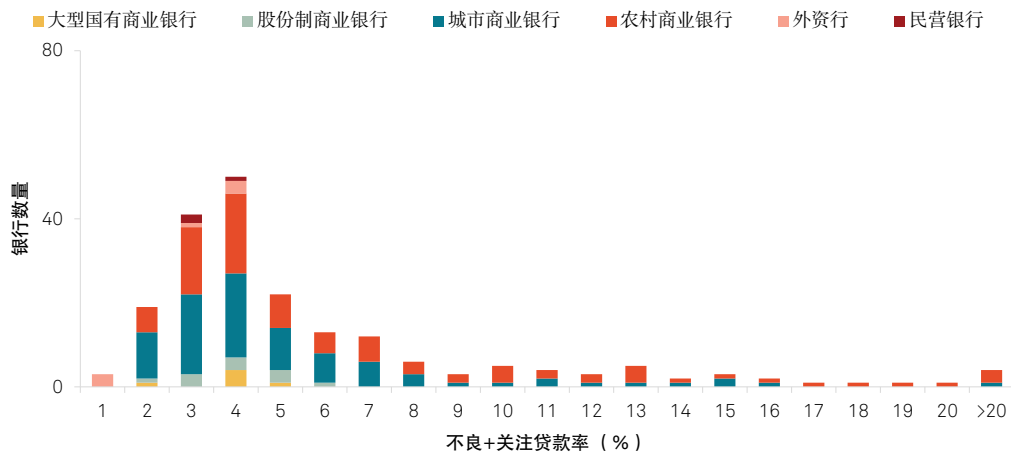
资料来源：各银行公开信息，经标普信评收集和整理。

版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图3

银行关注类贷款规模是我们评估问题贷款的重要因素

截至 2020 年末国内主要银行不良+关注类贷款率分布



资料来源：各银行公开信息，经标普信用评级收集和整理。

版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

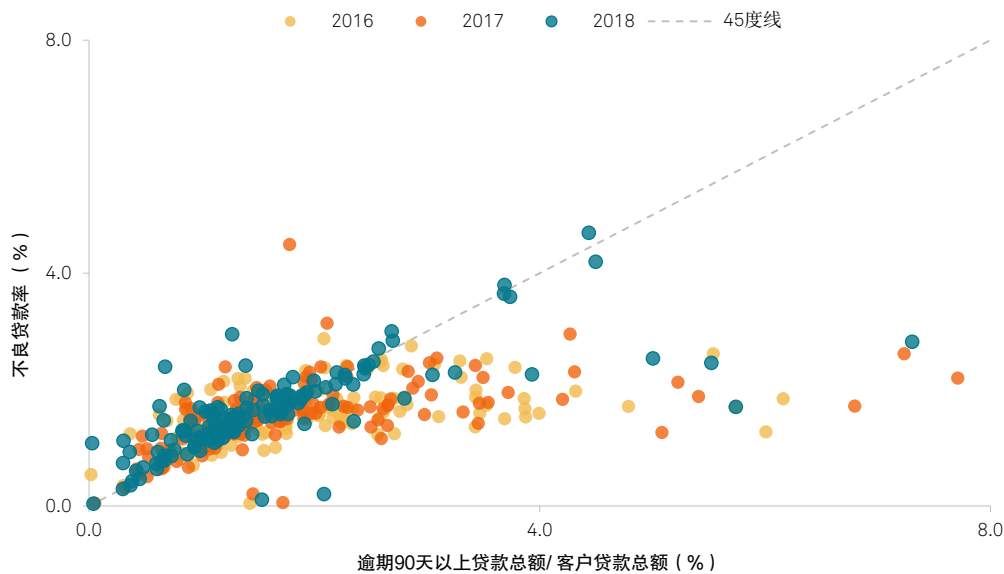
如果一家银行的净核销率、贷款增长率与银行业平均水平有显著的差异，其披露口径的贷款五级分类可能并非衡量其风险偏好的最有效指标，我们可能对披露口径的指标进行调整。如果一家银行的净核销率显著高于银行业平均水平，那么该行的风险偏好可能高于其披露口径不良贷款率显示的水平。另外，如果一家银行的贷款增速显著高于银行业平均水平，那么其披露口径不良贷款率可能因为分母增长过快而低估该行中长期实际不良水平。

如果我们认为一家银行的资产分类严格程度与行业惯例明显不同，我们可能对披露口径的指标进行调整，因此我们认定的问题贷款比率与该行披露口径的指标可能不同。如果一家银行的不良贷款率显著低于 90 天以上逾期贷款率，相比不良贷款率，我们可能更多考虑 90 天以上逾期贷款率。反之，如果一家银行的关注类贷款率处于银行业平均水平，但关注类贷款迁徙率显著低于银行业平均水平，我们可能认为其风险状况好于其关注类贷款率所反映的情况。历史数据来看，很多外资行的关注类贷款的实际表现更接近正常类贷款，而部分区域性银行的关注类贷款表现更接近不良贷款。

图4

大部分银行的贷款分类逐步严格

国内主要银行不良贷款率与90天以上逾期贷款率比较



注：如果一个点在45度角的虚线上，则表明相关银行不良贷款率等于逾期90天以上逾期率。

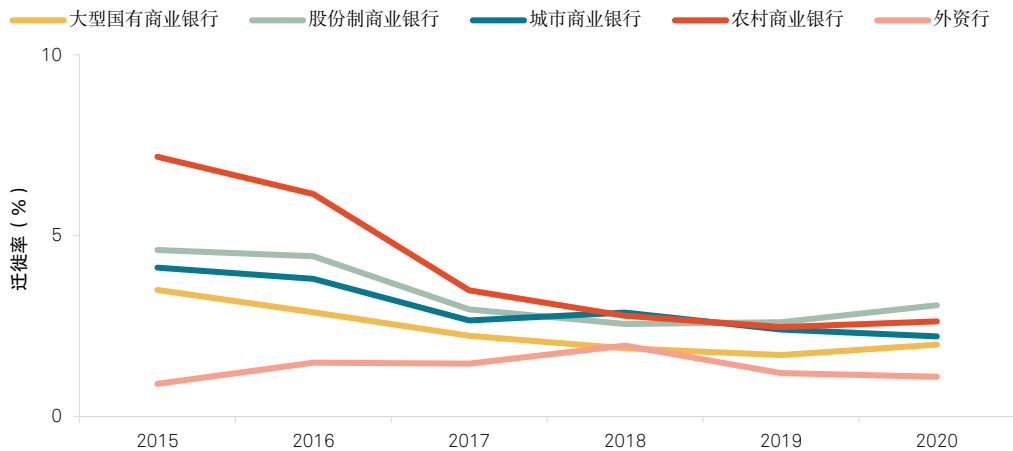
资料来源：各银行公开信息，经标普信评收集和整理。

版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图5

银行正常类贷款的平均迁徙率约为2%

不同类型商业银行正常贷款迁徙率的历年趋势

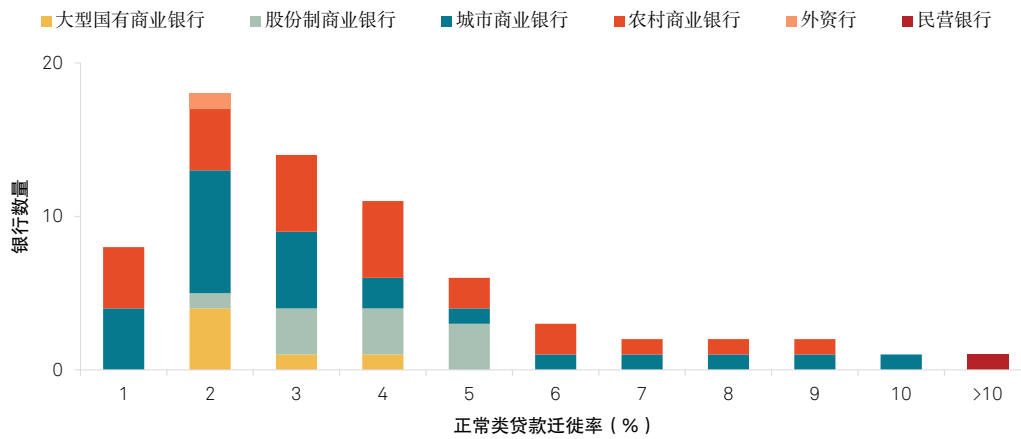


资料来源：各银行公开信息，经标普信评收集和整理。

版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图6
少数小型银行正常类贷款的迁徙率很高

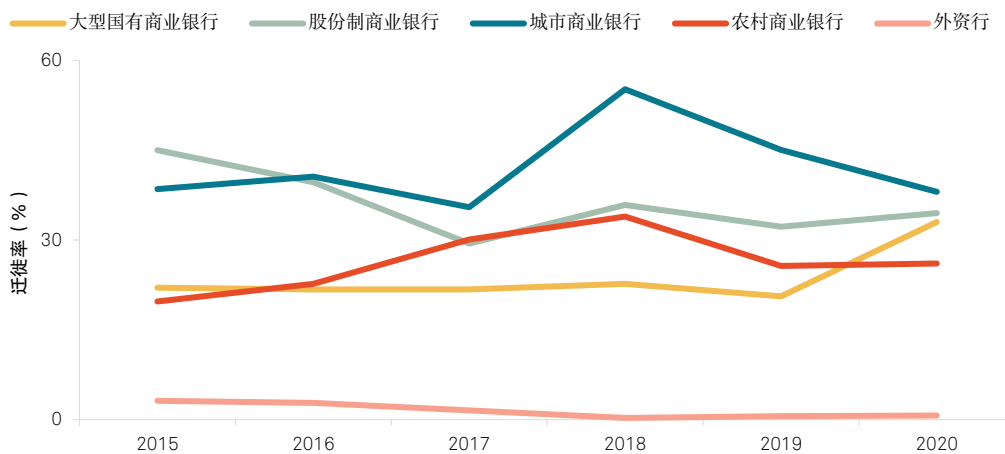
2020年国内主要银行正常类贷款迁徙率分布



资料来源：各银行公开信息，经标普信评收集和整理。
版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图7
银行贷款分类实践差异导致关注类贷款迁徙率差异显著

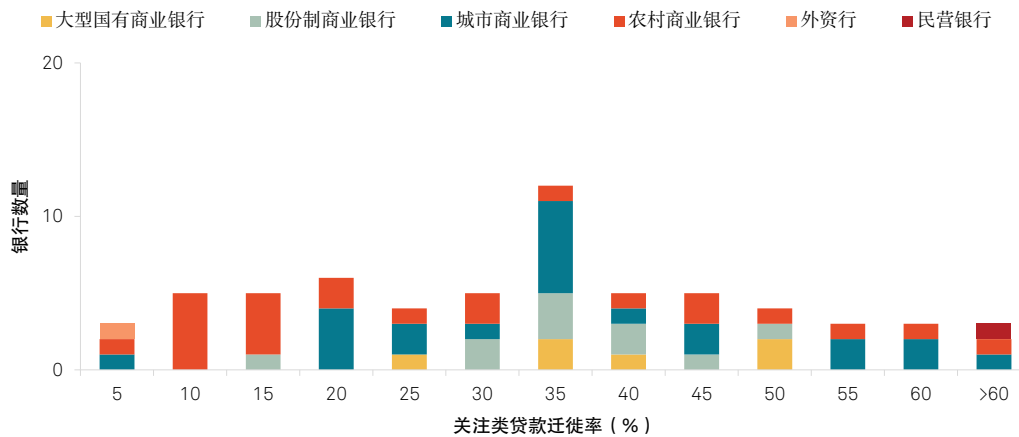
不同类型商业银行关注类贷款迁徙率的历年趋势



资料来源：各银行公开信息，经标普信评收集和整理。
版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图8
各银行关注类贷款的风险水平差异显著

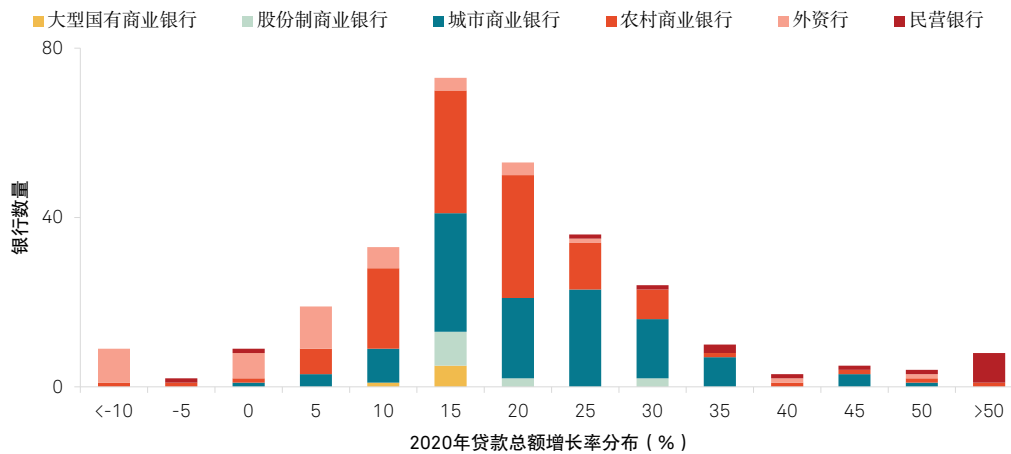
2020年国内主要银行关注类贷款迁徙率分布



资料来源：各银行公开信息，经标普信评收集和整理。
版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图9
如果银行的贷款增长率显著高于行业平均水平，未来可能面临更高风险

国内主要银行2020年贷款同比增长率分布



资料来源：各银行公开信息，经标普信评收集和整理。
版权©2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

我们以前瞻性的方式评估问题贷款比率。如果我们认为一家银行的风险状况可能显著改变，我们的风险状况评估结论可能会与历史问题贷款率反映的情况不同。

定性评估方面，我们可能考虑贷款、承销和业务审批标准与风险偏好的关系，以及银行监测和管理风险敞口所用技术的稳健性。一家银行能够有效管理风险敞口的增加和变化的典型特征如下：

- ❑ 与历史情况或同业相比，为了控制风险，主动放缓内生性或并购式增长，主动放弃其他金融机构不愿意放弃的高风险增长机会；
- ❑ 尽管面临激烈竞争，维持贷款和承销标准不变；
- ❑ 降低风险敞口，比如退出高风险业务活动，或者提高业务准入标准；

- 持续专注于利用自身传统专业技能来服务核心客户群，限制投机性业务活动；
- 致力于维持稳健的风险组合，经得住历史上市场或经济周期考验。

当一家银行出现以下一种或更多的趋势时，表明其管理层可能不能有效管理风险敞口增加或变化带来的额外风险：

- 与历史情况或同业相比，内生性或并购式增长更加激进，制定更激进的未来增长目标；
- 明显偏离擅长的传统专业领域，激进扩张到新产品、新客户或新市场；
- 业务准入标准比同业更低，比如显著降低对借款人还款能力、信用状况或抵押担保物的要求标准，或者越来越多地承销规模更大或风险更高的交易。

在评估银行的风险偏好时，我们也会考虑风险治理和关联方交易。如果一家银行的贷款和投资业务受到股东的不当影响，我们可能对其风险状况有负面的评估。我们也可能关注一些定量指标，比如最大关联方敞口占净资产的比重，关联方总敞口占净资产的比重等。

历史损失及预期

历史损失及预期。如果一家银行的风险状况较好，其预期损失与同业相比通常相对较低，在经济低迷时期的历史损失也好于平均水平；反之，如果一家银行的风险状况弱，其预期损失通常超过同业平均水平，或者在近期的经济低迷期的历史损失超过平均水平。其它影响历史损失或预期损失的因素包括：

- 信用损失的拨备计提和损失确认比同业激进，或者比同业审慎；
- 财政、货币和政府政策措施对信用损失的潜在影响；
- 证券组合的波动性，可能低于或高于监管资本计算中使用的基本假设；以及
- 法律或监管成本/罚款可能高于或低于同业。

信用损失的拨备计提是我们在风险状况评估中考虑的一个重要因素。我们在资本与盈利性评估中可能已经对存量坏账的拨备不足进行了调整。如果我们认为一家银行的损失确认激进，其未来的拨备计提仍然不充足，我们可能在风险状况分析中进行进一步的子级下调。相比之下，如果一家银行的风险确认保守，拨备缓冲显著高于同业，我们可能会对其风险状况有正面评估。

图10

拨备覆盖率很低的银行面临资本遭侵蚀的挑战

截至2020年末国内主要银行拨备覆盖率分布

■ 大型国有商业银行 ■ 股份制商业银行 ■ 城市商业银行 ■ 农村商业银行 ■ 外资行 ■ 民营银行

60

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_39364

