

2023年中资行行业展望

大部分中资行信用质量稳定，但部分中小银行亟需资本补充

标普信评

S&P Global
China Ratings

2023年1月



目录

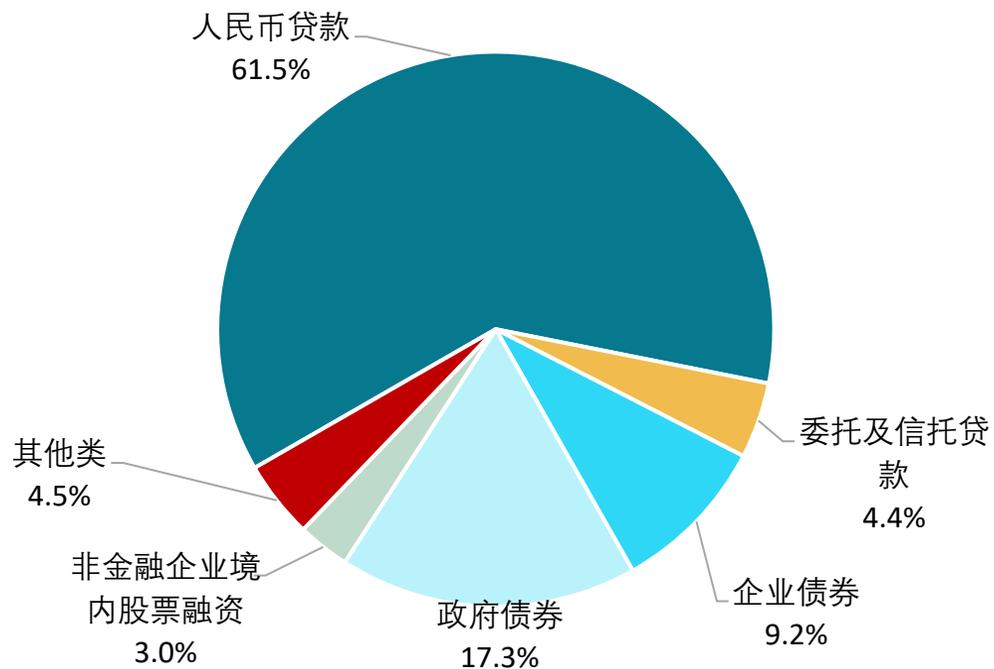
- 2022年银行业总体数据稳定，但信用质量分化加剧
- 国内系统重要性银行信用质量稳定，为银行业总体稳定奠定基础
- 部分中小银行面临资本挑战，未来几年银行业债券风险集中在混合资本债
- 标普信评发布了公开评级的中资行均保持了稳定的信用质量

2022年银行业总体数据稳定，但信用质量分化加剧

人民币贷款在2022年第三季度同比增长11%，增速稳定

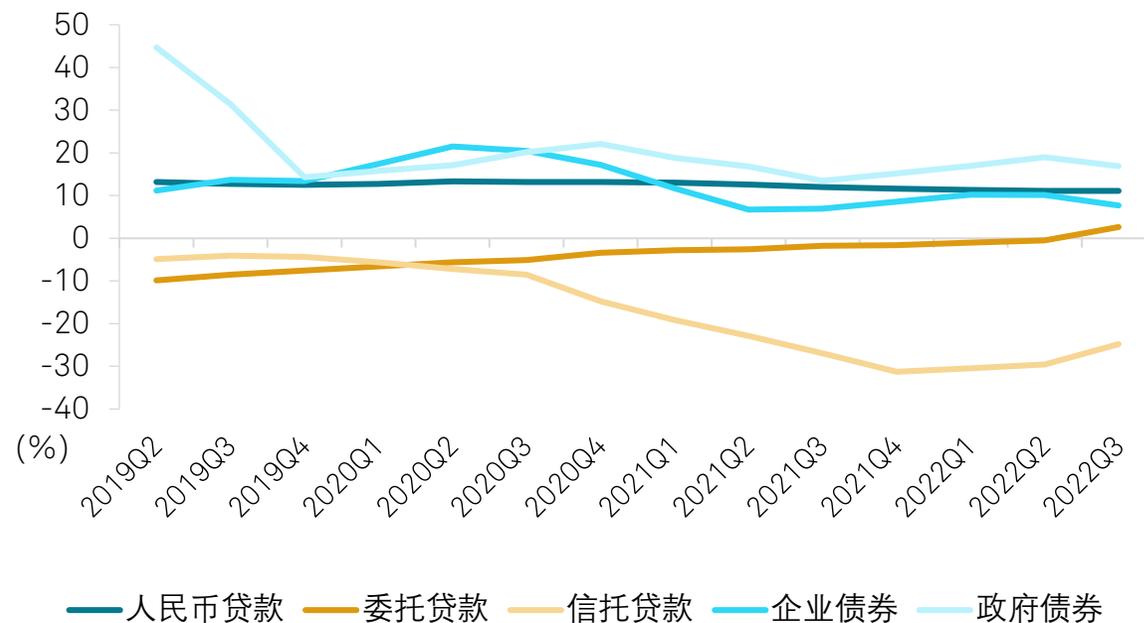
委托及信托贷款作为影子银行的重要组成部分，过去三年持续收缩。截至2022年9月末，委托及信托贷款仅占社会融资规模的4.4%。相比之下，这一比例在2017年末为11%。信托贷款规模在2022年9月末同比下降25%。

2022年三季度末社会融资规模结构



注：其他类包括外币贷款、未贴现的银行承兑汇票和其他融资等。
资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

主要社会融资项目的同比增长变化情况

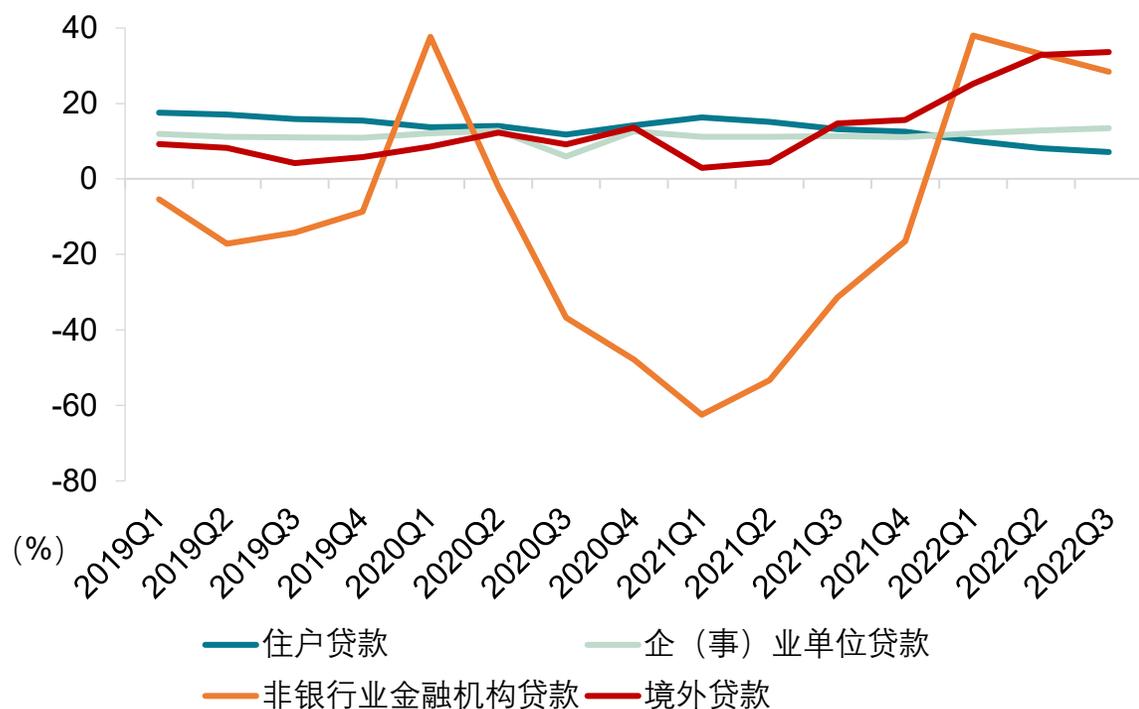


资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

2022年9月末住户贷款增速放缓，居民贷款意愿相对较低

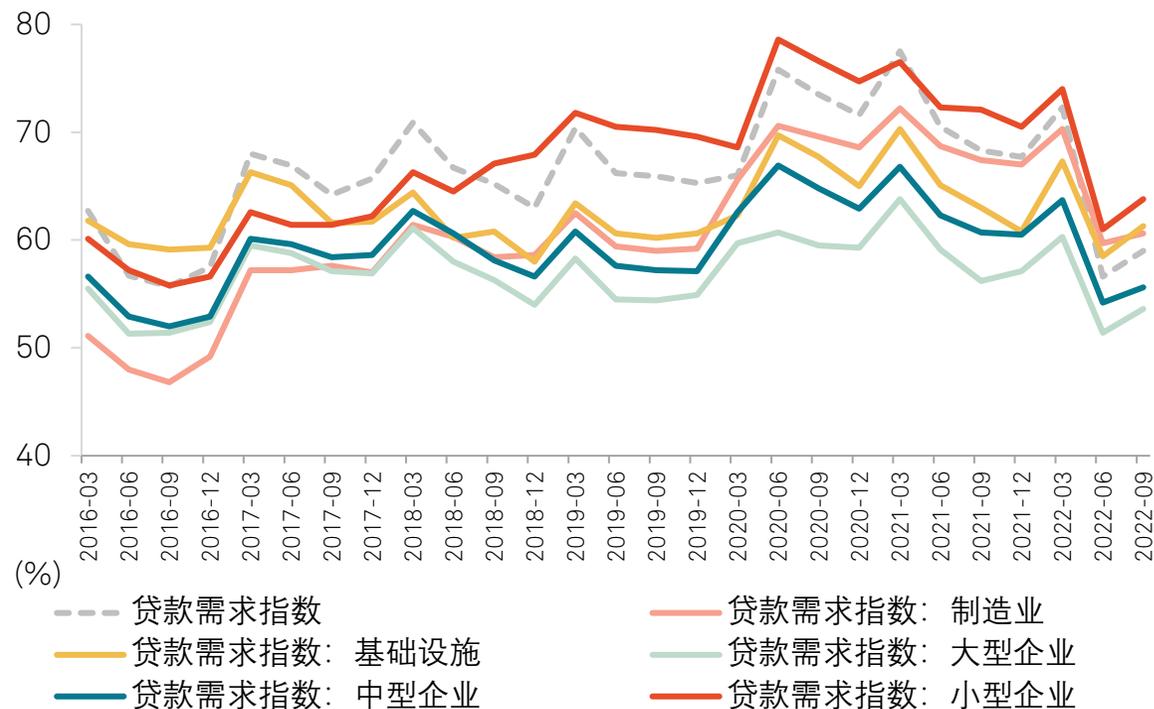
2022年9月末住户贷款同比增速为7.2%，较2021年12.5%的增速有显著的下降。

人民币贷款同比增速变化



资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
 版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

中国人民银行发布的贷款需求指数

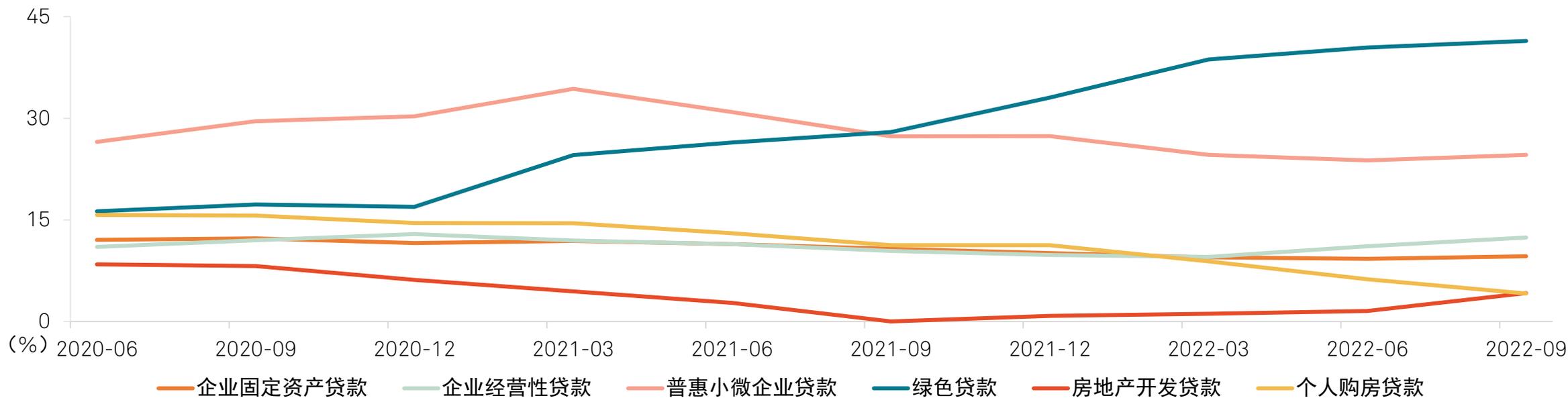


注：贷款需求指数是反映银行家对贷款总体需求情况判断的扩散指数。
 资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
 版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

房地产开发贷在三季度增速提升，但个人购房贷款增速继续下降

- 绿色贷款和普惠小微贷款在2022年保持高速增长，三季度同比增速分别达到41%和25%。
- 三季度房地产开发贷同比上升4%，实现了边际好转；随着“金融十六条”的落地，我们预计开发贷增长会进一步提速。
- 三季度个人购房贷款同比增速下降到4%，较2021年同期下降了7.13个百分点。

金融机构贷款行业投向同比增速



资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

由于购房等投资和消费需求疲软，2022年住户存款增长提速

- 住户存款在2022年9月末同比增长14.5%，增速较之前有显著提升，体现出居民在购房和其他方面的消费和投资活动放缓。展望2023年，随着疫情后经济增长提速，房地产市场逐步回暖，我们预计住户存款增速会放缓。
- 截至2022年9月末，财政存款较上年同期下降6.6%，体现出部分地区财政状况趋紧的状况。
- 截至2022年9月末，各项存款同比增涨速为11.3%，与贷款增速相似。

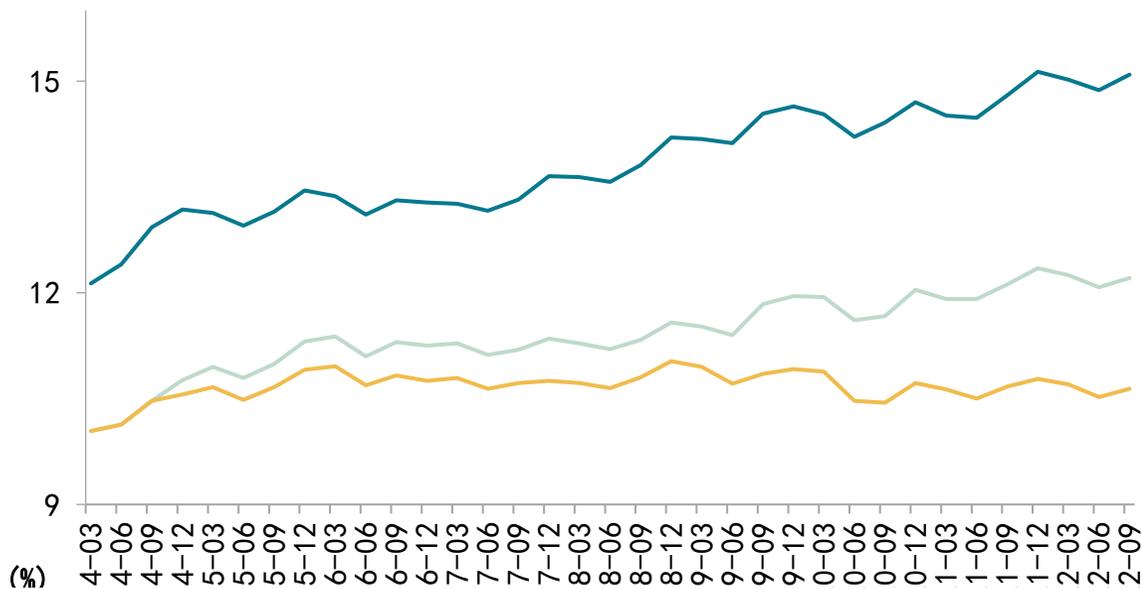
同比增速 (%)	2021年6月末	2021年9月末	2021年末	2022年3月末	2022年6月末	2022年9月末
住户存款	11.62	10.78	10.69	11.12	12.77	14.46
非金融企业存款	5.28	4.57	5.51	7.25	9.87	11.28
机关团体存款	0.64	1.04	4.28	5.53	5.84	5.28
财政性存款	19.78	20.73	12.55	25.24	2.75	-6.56
非银行业金融机构存款	23.33	20.93	22.02	16.95	14.04	9.70
境外存款	12.40	13.42	18.50	5.99	9.26	23.96
各项存款合计	9.17	8.56	9.29	9.98	10.82	11.34

资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

混合资本工具的发行是银行保持资本充足性稳定的重要手段，同时也导致核心一级资本的占比持续下降

截至2022年9月末，商业银行业核心一级资本约占总资本的70.51%，较2021年末下降74个基点。

商业银行资本充足率指标变化



资本质量指标 (%)	2021Q3	2021Q4	2022Q1	2022Q2	2022Q3
核心一级资本/总资本	72.09	71.25	71.24	70.75	70.51
一级资本/总资本	81.89	81.63	81.56	81.24	80.91

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_50861

