

金融机构分析方法
及信用质量分布研究：
外资银行

很充足的资本结合审慎的风险管理，
外资行信用质量保持稳定



标普信评

S&P Global

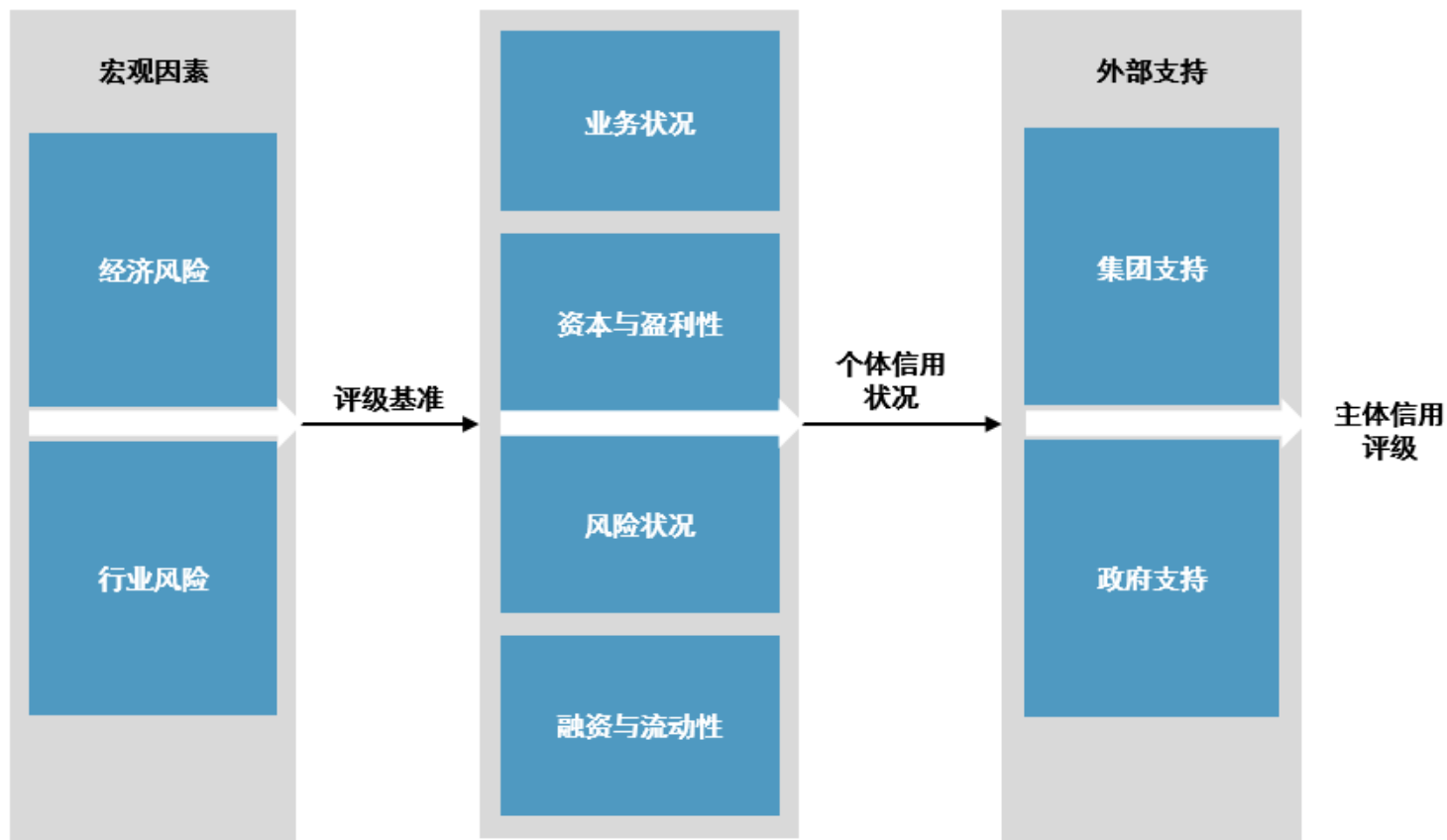
China Ratings

2023年1月

目录

- **金融机构方法论框架**
- 外资行业务状况
- 外资行资本与盈利性
- 外资行风险状况
- 外资行融资与流动性
- 外资行个体信用质量
- 外资行集团支持
- 外资行主体信用质量及行业展望

金融机构评级方法框架



注：在分析受评主体的个体特征后，我们还会将其信用质量做一个整体的评估，并与同业进行对比分析，以此判断是否需要对级别做出补充调整，从而得出最终的个体信用状况。

资料来源：标普信评。

版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

- 主体信用等级综合考虑了个体信用状况、外部支持和其他我们认为对主体信用质量有重大影响的因素。
- 外部支持分为集团支持和政府支持。对于外资行，我们一般考虑集团支持。
- 集团影响分为正面的集团支持和负面的集团干预两类。由于在中国开办法人银行的外国金融机构自身信用质量强，外资行多以获得集团支持为主。

我们通常将银行的评级基准定为“bbb+”

评级基准反映了一个金融机构所处的经营环境的优势和挑战，是确定个体信用状况的起点。综合考虑到以下原因，我们将银行的评级基准定为“bbb+”：

- 国内银行业的信用状况应当是国内整体信用市场的写照。我们认为，金融机构[BBB_{spc}]大类的评级基准是对国内整体平均信用风险的合理反映，特别是对工商企业发行人平均信用质量的反映。
- 我们认为金融机构的整体行业风险一般在[BBB_{spc}]大类，银行在该大类偏高的位置，证券公司则在在该大类偏低的位置。

鉴于国内稳定的经济和金融环境，我们认为在可预见的未来该评级基准将保持不变。

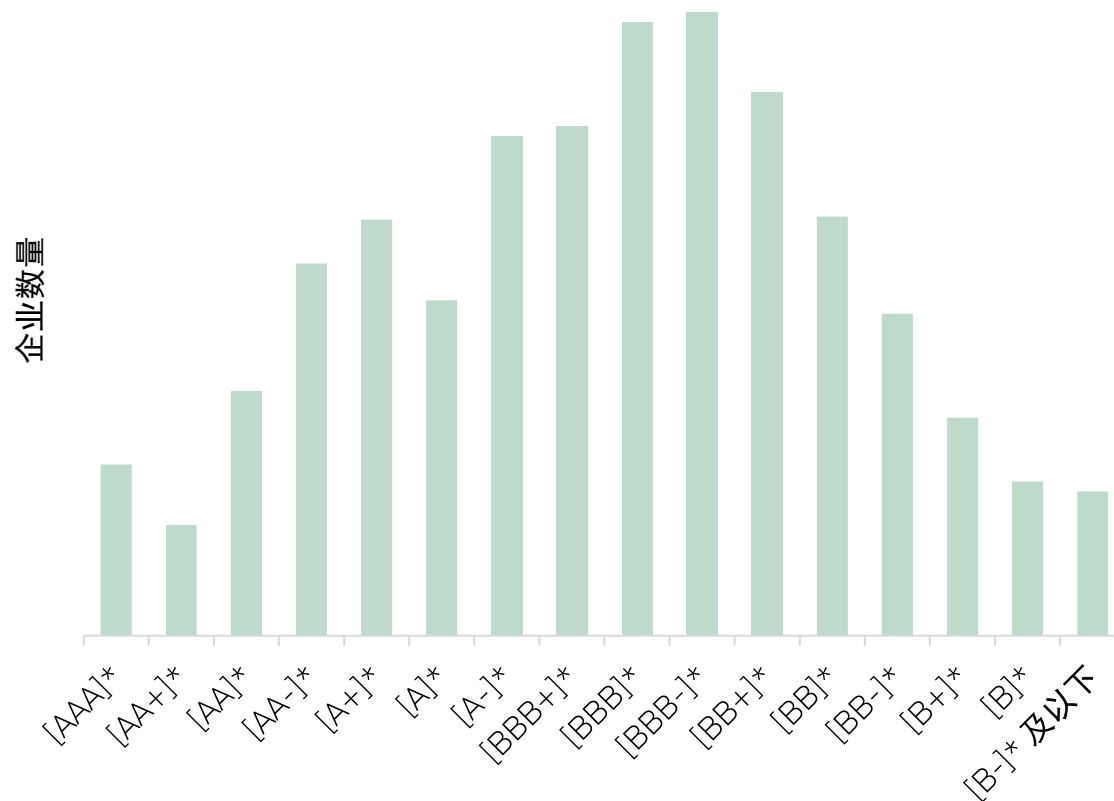
银行“bbb+”的评级基准适用于中资行和外资行。

在确定了评级基准以后，我们通过对四项个体特征（业务状况、资本与盈利性、风险状况、融资与流动性）的分析来具体评估一家机构的个体信用质量。根据我们对这些特征的分析，个体信用状况可能高于评级基准，也可能低于评级基准。

标普信评

S&P Global
China Ratings

约1700家样本工商企业的潜在主体信用质量分布



注*：本报告中所呈现的潜在主体信用质量分布是我们根据公开信息，通过案头分析所得出对于潜在主体信用质量分布的初步观点。标普信评未与任何企业进行访谈或其他任何形式的互动沟通，也未通过标普信评的信用评级流程例如信用评审委员会加以审核与处理本报告所呈现的潜在信用质量分布结果。本报告中表达的观点不可且不应被表述为信用评级，也不应被视为对任何企业最终评级结果的表示。

资料来源：《如何理解标普信评的评级体系及信用区分度》，2021年1月12日。

版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

个体信用状况的调整规则

我们根据金融机构的个体特征从业务状况、资本与盈利性、风险状况、以及融资与流动性四个方面在评级基准的基础上做出调整，从而得出其个体信用状况。我们按照下表在评级基准的基础上进行四个方面的调整：

业务状况		资本与盈利性		风险状况	
得分	子级调整	得分	子级调整	得分	子级调整
1	+3/+2*	1	+2	1	+2
2	+1	2	+1	2	+1
3	0	3	0	3	0
4	-1	4	-1	4	-1
5	-2	5	-2	5	-2
6	-3	6	-3	6	-3

注1*：当业务状况的分数为“1”时，级别调整通常为“+2”，只有在受评主体业务状况与同业相比有巨大优势时才可能考虑“+3”。
注2：当资本与盈利性分数为“6”时，标普信评可能会考虑给出“b”类或更低的个体信用状况。

融资与流动性（子级调整）					
融资	流动性				
	1	2	3	4	5
优于平均	+2/+1	+1/0	-1	-2	-3
平均	0	0	-1	-2	-3
劣于平均	-1	-1	-1	-2	-3

注：当流动性分数为“5”时，标普信评可能会考虑给出“b”类或更低的个体信用状况。

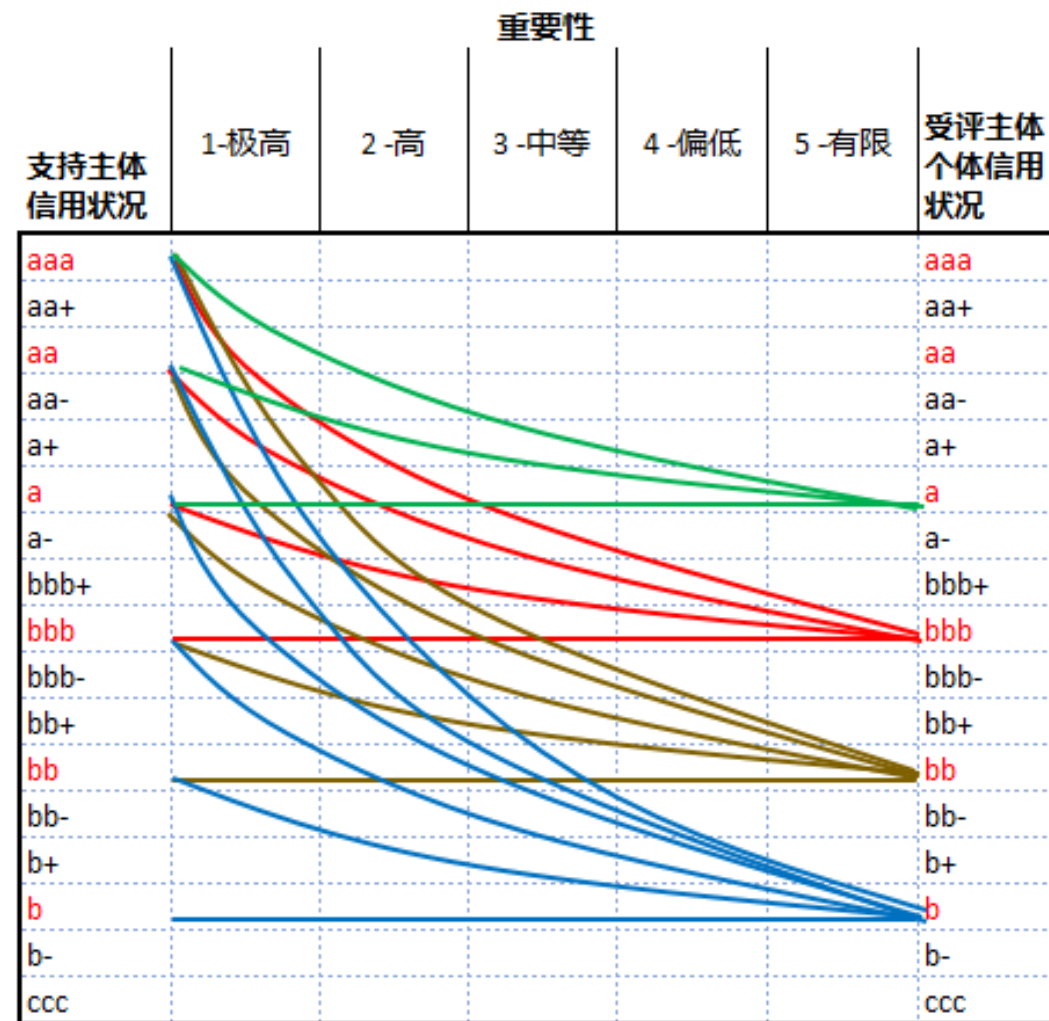
资料来源：标普信评。

版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

集团支持

我们分析外资行的集团支持的整体框架与我们分析中资实体的集团或政府支持所使用的框架是一致的。一般情况下，我们在分析集团支持时通常考虑三大关键要素：

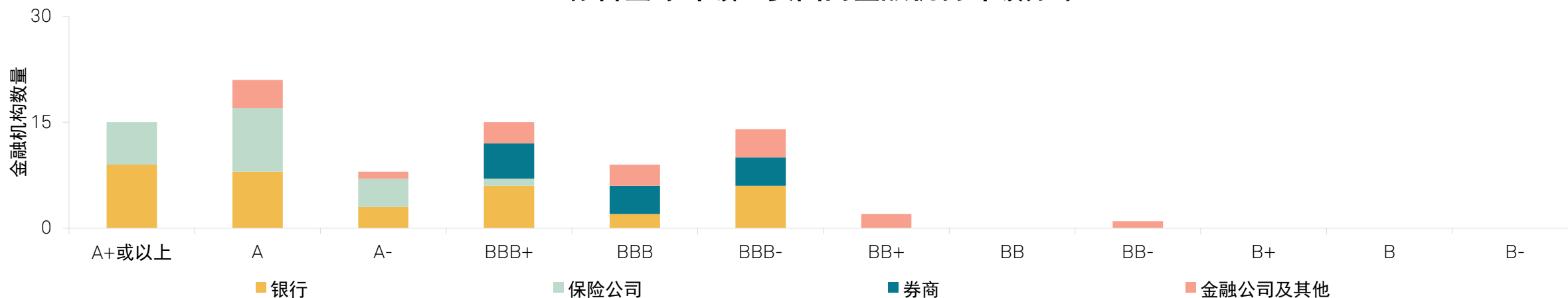
- 1) 发行主体的个体信用质量；
- 2) 支持提供方的信用质量；
- 3) 发行主体对所属集团的重要性。



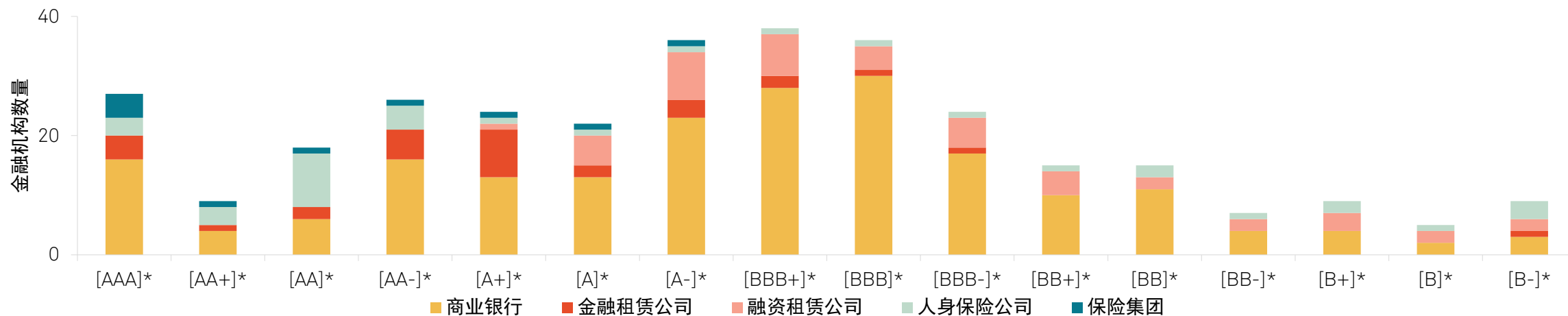
注：所有上述信用质量观点为标普信评的信用观点。
资料来源：标普信评。
版权©2023标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

由于方法论框架和主要信用观点相似，标普信评的评级与标普全球评级的金融机构评级呈现相似的区分度和相对排序

标普全球评级主要国内金融机构评级分布



标普信评主要国内金融机构潜在主体信用质量测试结果分布



注1*：本报告中所呈现的潜在信用质量分布是我们根据公开信息，通过案头分析所得出对于信用质量的初步观点。标普信评未与大部分机构进行访谈或其他任何形式的互动沟通，也未通过标普信评的信用评级流程例如信用评级委员会加以审核与处理本报告所呈现的潜在信用质量分布（我们发布了公开评级结果的机构除外）。本报告中表达的观点不可也不应被表述为信用评级，也不应被视为任何机构的最终评级结果的表示。

注2：上图中标普全球评级结果截至2022年9月23日。

资料来源：标普全球评级，标普信评。

目录

- 金融机构方法论框架
- **外资行业业务状况**
- 外资行资本与盈利性
- 外资行风险状况
- 外资行融资与流动性
- 外资行个体信用质量
- 外资行集团支持

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_50862

