

差异化监管银行资本

见习记者 李若菡

11月1日,国家金融监督管理总局官网发布公告称,为贯彻落实中央金融工作会议精神,全面加强金融监管,国家金融监督管理总局制定了《商业银行资本管理办法》(下称《资本办法》),进一步完善商业银行资本监管规则,推动银行强化风险管理水平,提升服务实体经济质效,自2024年1月1日起正式实施。

专家指出,《资本办法》的发布,是将《巴塞尔协议III》中的监管要求进一步融入并落实到中国银行业的监管实践中,意味着我国银行已经具备较好的风险管理基础,能够实施更高级别的管理,更是告诉商业银行修炼内功、提升风控能力,才能更好地面对不确定性。

差异化资本监管

《资本办法》立足于我国商业银行实际情况,参考国际监管改革最新成果,全面完善了资本监管制度,由正文和25个附件组成,共计约35万字。正文重点突出总体性、原则性和制度性要求。附件细化正文各项要求,明确具体的计量规则、技术标准、监管措施、信息披露内容等。

从内容来看,《资本办法》主要包括五个方面:

第一,构建差异化资本监管体系,使资本监管与银行规模和业务复杂程度相匹配,降低中小银行合规成本。

第二,全面修订风险加权资产计量规则,包括信用风险权重法和内部评级法、市场风险标准法和内部模型法以及操作风险标准法,提升资本计量的风险敏感性。

第三,要求银行制定有效的政策、流程、制度和措施,及时、充分地掌握客户风险变化,确保风险权重的适用性和审

据测算,《资本办法》实施后,银行业资本充足水平总体稳定,平均资本充足率稳中有升。单家银行因资产类别差异导致资本充足率小幅变化,体现了差异化监管要求,符合预期。

慎性。

第四,强化监督检查,优化压力测试,深化第二支柱应用,进一步提升监管有效性。

第五,提高信息披露标准,强化相关性和定量信息披露,增强市场约束。

上海交通大学高级金融学院副教授李楠指出,本次制定的《资本办法》较以往最大的变化是差异化,即构建了一套高度差异化的资本监管体系。重点在于三个方面:其一是第一支柱下风险加权资本计量规则。这里包括第四章非常详细地对信用风险加权资产计算做了详细的规定,同时对权重法、内部评价法做出了规定;第五章对市场风险的标准法、内部模型法、简化标准法做出了具体规定;第六章对操作风险的标准法、基本指标法做出了规定。第四、五、六章的最大特



张力摄

点是差异化,提供了不同的计量方法,以便于各个不同类别的银行选择使用。

其二是第二支柱监督检查规定。比如第八章监督检查,用了四节篇幅分别明确了监督检查内容、监督检查程序、第二支柱资本要求、监管措施,就以往而言,更加清晰明确。

其三是第三支柱信息披露标准和内容。与以往相比,本次《资本办法》第九章信息披露是非常重要的章节,强调了商业银行必须以简明清晰、通俗易懂的方式对外披露信息,并对批量信息内容做了基本的规定。

银行影响几何

此次《资本办法》的出台,按照银行规模和业务复杂程度划分为三个档次,

匹配不同的资本监管方案,又将对商业银行产生怎样的影响?

“一方面,监管标准更加严格了,《资本办法》对指标进一步量化,更有利于监管,约束性更强。”民盟上海市委金融专业委员会委员游春在接受记者采访时指出,“另一方面,对于整个银行业来说,这是一件好事。《资本办法》的出台,有利于增强中国银行业整体的抗风险能力,这和中央金融工作会议上提出的‘牢牢守住不发生系统性金融风险的底线’相契合,银行业在中国的金融体系内位于主导地位,银行业抗风险能力提高,整个金融业也不会出大问题。”

“《资本办法》对不同的银行产生的影响是不一样的。”李楠站在不同银行的角度分析道,“对于中小银行而言,影响是全面的,信用风险加权资产计量需

要银行具有足够的计量水平,许多中小银行直接采用内部评级法的能力不足,《资本办法》给出一些简便易行的方法,并做出清晰的规定,有助于中小银行借此提升自己的风险计量水平。”

“对于大型国有银行而言,则更加强化了社会责任,尤其是信息披露方面的规定,对于国内系统重要性银行而言,不能简单地按照上市公司的要求进行信息披露,更需要以通俗易懂的方式,全面地讲解银行面临的各种风险。”李楠指出。

《资本办法》的实施对银行业资本充足水平的影响如何?同日,金融监管总局有关部门负责人表示,测算显示,《资本办法》实施后,银行业资本充足水平总体稳定,平均资本充足率稳中有升。单家银行因资产类别差异导致资本充足率小幅变化,体现了差异化监管要求,符合预

期。

释放重要信号

事实上在此之前,我国现行的《商业银行资本管理办法(试行)》(下称“现行办法”)于2013年1月1日起实施,至今已经10年。

2023年2月,原银保监会公布《商业银行资本管理办法(征求意见稿)》,旨在依据经济金融形势和商业银行业务模式的变化,对现行办法进行调整。

那么,此次《资本办法》的出台,又释放了怎样的信号?

“此次制定《资本办法》并不是什么突发的行动,而是我国银行监管部门一贯思路的延伸。我国银行监管的基本方向是依据《巴塞尔协议III》的要求强化商业银行资本管理,但具体实施中,又需要照顾到我国银行的多样性。”李楠在采访中指出,“中国目前有4000多家银行,包括国有大行、股份制银行、城商行、农商行等,各家银行的具体情况差异较大。为了保持我国银行业的正常发展,监管部门在落实《巴塞尔协议III》的过程中是逐步推进的。”

“《资本办法》的出台,一方面表明我国各类银行(包括许多中小银行)已经具备较好的风险管理基础,能够实施更高级别的管理。另一方面,对于银行而言,风险管理是商业银行生存发展的基础,选择在目前的经济低谷期出台《资本办法》,更是告诉商业银行修炼内功、提升风控能力,才能更好地面对社会不确定性。”李楠进一步分析道。

游春指出:“采用国际统一的量化监管标准,有利于国内商业银行的实践与国际相对接。《资本办法》的发布,意味着中国银行业的监管要逐步与国际的监管规则接轨,更加强调对于资本的监管和银行业抗风险能力的提高,意在将金融监管的水平 and 标准更提高一个台阶。”

上市银行三季度不良率下降

见习记者 李若菡

截至10月31日,42家A股上市银行三季度全部披露完毕。

整体来看,多家国有大行、股份制银行三季度出现营业收入负增长现象,净息差延续上半年趋势持续收窄。资产质量方面,42家上市银行整体保持稳健,不良率稳中有降,拨备覆盖率维持高位。

专家指出,净息差收窄的现象短期内不会出现明显改善,不良率没有快速增加,也并不表明银行没有面对风险暴露的压力。三季度,我国经济出现一些明显的复苏迹象,但明年银行间的主题依旧是“如何渡过资产荒”“如何面对消化不良”。

多家银行营收负增长

从营业收入和归母净利润情况来看,国有银行的“头雁效应”明显。前三季度,工商银行、建设银行和农业银行的营业收入均在5000亿元以上,归母净利润均超2000亿元,在42家银行中遥遥领先。

从财报数据来看,六家国有行的前三季度营业收入呈现“三增三减”的局面:工商银行、建设银行和农业银行出现负增长的情况,降幅分别为3.55%、1.27%和0.54%。

8家股份行出现营收负增长,浦发银行和平安银行降幅均达到7%以上。此外,兴业银行、浦发银行和民生银行出现营收、归母净利润“双减”,仅浙商银行保持营收4.13%的涨幅,并实现归母净利润10.54%的两位数增长。

目前不良率没有增加,说明各家银行在控制风险和化解风险方面做出了很大的努力,但并不代表以后不良率就不会增加。

尽管国有行和股份行在营收和归母净利润的数额上占据前排,但业绩增速方面仍是中小银行表现更佳。在17家城商行和10家农商行中,19家银行实现营收正增长,其中常熟银行增速最高,达到12.55%,15家银行实现归母净利润两位数增长,杭州银行和江苏银行分别以26.06%和25.21%的增速位居前列。

上海交通大学高级金融学院副教授李楠指出,与去年同期相比,各家银行在资产端普遍遇到结构性困难。“两方面原因导致银行营业收入明显下降,一是房地产行业的低迷,二是优质客户的贷款利率明显下降。”李楠分析道,“房地产行业是对银行营业收入贡献最大的群体,但今年以来,由于房地产行业低迷,各家银行都不敢对房地产行业发放贷



图虫创意

款,使得银行在房地产行业的营业收入大幅度减少。另外,在经济低谷期,银行将大量贷款投向优质企业,但经济低谷期经营正常的优质企业数量有限,在银行争相营销背景下,对优质客户放款的利率大幅度下降。”

“近年来银行持续减费让利实体经济,净利差、中间收入增速明显放缓,加之金融市场波动,金融资产收益下降等,一方面,对整个银行业均有影响,另一方面,大中型银行发挥领头羊、主力军作用,持续加大实体经济让利降费。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示。

31家银行不良率下降

今年前三季度,42家上市银行持续

加大不良资产处置力度,银行资产质量整体保持稳定,拨备覆盖率整体保持高位。从不良率情况来看,截至报告期末,42家银行不良率均控制在2%以下,且31家银行不良率较2022年末下降,5家银行持平。其中,成都银行不良率最低,为0.71%,常熟银行以0.75%的不良率紧随其后,杭州银行和宁波银行的不良率均为0.76%,并列第三。

不良率稳中有降有多方面的原因。“国内经济持续复苏,企业经营和个人财务状况在逐步好转。”周茂华分析道,“宏观政策持续加大实体经济纾困、帮扶,银行处置不良资产力度持续加大,同时不断提升经营效率。”

不良率维持稳定,是否意味着银行面临风险暴露的压力有所减缓?

在李楠看来,二者之间并不能划等号。“不良率没有快速增加,并不表明银行没有面对风险暴露的压力。”李楠在采访中表示,“实际情况其实恰好相反。在经济低谷期,各家银行都面临着风险暴露压力,但面对这类不良贷款增加的压力,各家银行很早就有预测并提前采取措施。目前不良率没有增加,说明各家银行在控制风险和化解风险方面做出了很大的努力,但并不代表以后不良率就不会增加。警报并未解除,银行仍会面临严峻的风险暴露压力。”

“风险是今年银行间的热门话题,以房地产为代表的这一轮风险暴露与以往不同。一是风险预警信号出现得很早,对房地产市场过热的风险预警是很早就已经提出了,监管部门甚至很早就推出针对房地产行业的三道红线,大部分银行都对房地产市场下跌有一定的预期;二是三年疫情拖长了房地产行业的风险暴露,许多风险已经提前释放;三是风险暴露的压力依旧很大,需要各家银行努力解决。”李楠进一步分析道。

37家银行净息差收窄

从财报数据来看,三季度以来,A股上市银行延续此前净息差承压的状态。在已披露数据的40家银行中(长沙银行和郑州银行未披露相关数据),华夏银行、民生银行和紫金银行净息差保持不变,其余37家银行持续收窄。

四季度净息差是否会延续收窄趋势?“就净息差而言,短期内看不到改善

的前景。”李楠直言,“由于经济周期原因,国家的货币政策是适度宽松,所以整体利率水平短期内不会提高。出于同样的原因,企业经营状况没能快速复苏,银行在资产端面临的‘资产荒’也将持续。就四季度而言,往往是银行存款业务的冲刺时段,并不是银行发放贷款的时段,所以,息差问题不会在四季度出现明显改善。”

“今年以来银行的局面可以用三句话形容:存款爆增、贷款难放、不良严控。”李楠进一步分析道,“各家银行四季度的经营策略是两极分化的,有的全力冲刺,有的空档滑行。总体看来,按照各家银行的存款增长和利润增长情况来看,四季度将会持续,银行主要压力依旧是风险暴露。今年四季度可能是房地产企业最难过的年关,同样也是一些对房地产投放量大的银行最紧张的年关。”

未来银行业发展可能显露怎样的趋势?“明年银行间的主题依旧是‘如何渡过资产荒’‘如何面对消化不良’。”李楠最后指出,“我国经济在三季度出现了一些明显的复苏迹象,期望宏观经济在明年上半年表现出比今年更好的态势,但历史积累的风险也会在明年更多地暴露。”

周茂华分析指出,银行经营状况与实体经济表现相关性较强,随着国内经济稳步复苏,宏观政策效果显现,企业经营状况持续好转,银行保持盈利,加之国内银行不断提升经营效率,持续加大不良资产处置,未来银行资产质量将继续保持稳健,整体盈利状况逐步改善。