

研究报告

2019 年第 50 期

2019.5.27

执笔：王雅娟

wangyajuan@icbc.com.cn

风险分类新规解读及对商业银行的影响

要点

- 近期，银保监会出台《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》，与现行 2007 年颁布的《贷款风险分类指引》相比，新办法将风险分类范围拓展至承担信用风险的所有金融资产，更加强调“穿透式”和“以债务人中心”的理念，分类规则更为细化明确，要求逾期天数与风险分类等级严格挂钩。
- 短期看，前期已消化大部分影响，新规将加速不良确认和分类迁移，对资产质量较差、拨备覆盖较低的银行造成一定压力。长期看，有利于风险的出清，银行风险管理将更为细致、全面、规范。
- 商业银行一是应尽快全面排查，确保分类准确，如实暴露风险，坐实资产质量；二是应树立“以债务人中心”的全面风险管理理念；三是应健全风险分类治理架构，完善相关系统建设；四是应将合规文化作为企业文化建设的重中之重。

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告不代表研究人员所在机构的观点和意见，不构成对阅读者的任何投资建议。本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行城市金融研究所所有，仅供内部参阅，未经作者书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。

风险分类新规解读及对商业银行的影响

近期，银保监会出台《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》（下称“新办法（征求意见稿）”），并公开征求意见。与现行 2007 年颁布的《贷款风险分类指引》（银监发〔2007〕54 号）相比，新办法（征求意见稿）将风险分类范围拓展至承担信用风险的所有金融资产，更加强调“穿透式”和“以债务人中心”的理念，分类规则更为细化明确，要求逾期天数与风险分类等级严格挂钩。本报告对新办法（征求意见稿）进行解析，评估其对商业银行的风险，并提出相关建议，供参考。

一、风险分类新规解析

（一）范围扩展至承担信用风险的金融资产

《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》将风险分类的范围由原先的“贷款”扩展至“承担信用风险的所有金融资产”。**对于表内资产**，要求对表内承担信用风险的所有金融资产进行风险分类，包括但不限于贷款、债券和其他投资、同业资产、应收款项等。**对于表外资产**，表外项目中承担信用风险的，应比照表内资产相关要求开展风险分类。

（二）五级分类的规则更为明确

与 2007 年的旧办法相比，新办法（征求意见稿）的五级分类标准更为清晰明确，一些规则得到了细化。

一是强调关注债务人偿付能力的变化，以评估债务人履约能力为中心，重点考查债务人的财务状况、偿付意愿、偿付记录，并考虑金融资产的逾期天数、担保情况等因素。若同一债务人在其他银行的债务出现不良，该笔资产就应至少归为关注类；若同一非零售债务人在所有银行债务中逾期 90 天以上的债务超



过 5%，则至少归为次级类。若债务人纳入失信联合惩戒¹名单，不论是否逾期都计入次级类。

二是强调逾期天数与风险等级的挂钩，新办法（征求意见稿）明确要求逾期 0-90 天、90 天以上、270 天以上、360 天以上的金融资产应分别至少归为关注类、次级类、可疑类和损失类。而旧办法对不良贷款的认定标准较为模糊，仅要求“逾期达到一定期限”。

三是对非信贷资产强调关注资产是否发生信用减值，减值比例与风险等级挂钩，要求金融资产减值 40% 以上、减值 80% 以上应分别至少计入可疑类和损失类。

表 1 新、旧办法中的风险五级分类

	旧办法（《贷款风险分类指引》，2007）	新办法（《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》，2019）
正常	借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。	债务人能够履行合同，没有客观证据表明本金、利息或收益不能按时足额偿付，资产未出现信用减值迹象。
关注	尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。	虽然存在一些可能对履行合同产生不利影响的因素，但债务人目前有能力偿付本金、利息或收益，且资产未发生信用减值。
次级	借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失。	债务人依靠其正常收入无法足额偿付本金、利息或收益，资产已经发生信用减值。
可疑	借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。	债务人已经无法足额偿付本金、利息或收益，资产已显著信用减值。
损失	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。	在采取所有可能的措施后，只能收回极少部分金融资产，或损失全部金融资产。

¹ 我国发改委、最高人民法院等多部门联合搭建了失信行为联合惩戒系统，具有严重危害人民群众身体健康和生命安全，严重破坏市场公平竞争秩序和社会正常秩序的行为，拒不履行法定义务，严重影响司法机关、行政机关公信力等行为的法人及自然人均可能被纳入联合惩戒名单。

表2 新、旧办法中五级风险分类的具体认定标准

	旧办法（《贷款风险分类指引》，2007）	新办法（《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》，2019）
关注	<p>（一）本金和利息虽尚未逾期，但借款人有利用兼并、重组、分立等形式恶意逃废银行债务的嫌疑。</p> <p>（二）借新还旧，或者需通过其他融资方式偿还。</p> <p>（三）改变贷款用途。</p> <p>（四）本金或者利息逾期。</p> <p>（五）同一借款人对本行或其他银行的部分债务已经不良。</p> <p>（六）违反国家有关法律和法规发放的贷款。</p>	<p>（一）本金、利息或收益逾期；</p> <p>（二）改变资金用途；</p> <p>（三）债务人财务状况正常情况下，通过借新还旧或通过其他债务融资方式偿还；</p> <p>（四）同一债务人在其他银行的债务出现不良。</p>
次级	<p>（一）逾期（含展期后）超过一定期限、其应收利息不再计入当期损益。</p> <p>（二）借款人利用合并、分立等形式恶意逃废银行债务，本金或者利息已经逾期。</p>	<p>（一）本金、利息或收益逾期（含展期后）超过90天；</p> <p>（二）债务人或金融资产的外部评级被下调至非投资级；</p> <p>（三）同一非零售债务人在所有银行的债务中，逾期90天以上的债务已经超过5%；</p> <p>（四）债务人被纳入失信联合惩戒名单。</p>
可疑	未具体规定	<p>（一）本金、利息或收益逾期（含展期后）超过270天；</p> <p>（二）债务人逃废银行债务；</p> <p>（三）金融资产已减值40%以上。</p>
损失	未具体规定	<p>（一）本金、利息或收益逾期（含展期后）超过360天；</p> <p>（二）债务人已进入破产程序；</p> <p>（三）金融资产已减值80%以上。</p>

（三）设定不良上调标准

新办法（征求意见稿）增加了不良资产上调至关注类或正常类的标准，上调资产在符合正常类或关注类定义的前提下，还须同时满足下列要求：

- 逾期的债权及相关费用已全部偿付，并至少在随后连续两个还款期或6个月内（按两者孰长原则确定）正常偿付债务；
- 经评估认为，债务人未来能够持续正常履行合同；



- 债务人在本行已经没有发生信用减值的金融资产。

（四）强调穿透式风险分类理念

新办法（征求意见稿）要求，商业银行对投资的资产管理产品或资产证券化产品进行风险分类时，应穿透至底层资产，按照底层资产风险状况进行风险分类。对于无法穿透至基础资产的资产证券化产品，应按照基础资产中风险分类最差的资产确定产品风险分类。

对于以零售资产、不良资产为基础资产的信贷资产证券化产品，以及分层的信贷资产证券化产品，商业银行应在综合评估最终债务人风险状况以及结构化产品特征的基础上，按照投资预计损益情况对产品进行风险分类。

（五）细化重组资产的相关规定

新办法（征求意见稿）单独用了一章的篇幅重新规范了重组资产的定义、合同调整形式、观察期、风险分类要求等，对旧办法中重组贷款过于笼统的相关规定进行了细化。

一是明确重组资产的定义，规定重组资产必须是因债务人发生财务困难，为促使债务人偿还债务而调整合同的金融资产，包括借新还旧、新增债务融资等。新办法还对“财务困难”的定义和合同调整形式²做了具体规定。

二是延长重组资产的观察期，新办法将观察期由6个月延长至“连续两个还款期，并不得低于1年”。观察期结束时，债务人已经解决财务困难并在观察期内及时足额还款的，相关资产可不再被认定为重组资产。

三是放宽重组贷款的分类，不再要求重组资产必须归为不良，但应至少归为关注类。重组前已经归为不良的资产，重组后观察期内不得上调分类。

² 重组资产合同调整形式包括：

- （一）展期；
- （二）宽限本息偿还计划；
- （三）新增或延长宽限期；
- （四）利息转为本金；
- （五）降低利率，使债务人获得比公允利率更优惠的利率；
- （六）允许债务人减少本金、利息或相关费用的偿付；
- （七）债权换股权；
- （八）释放部分押品，或用质量较差的押品置换现有押品；
- （九）其他放松合同条款的措施。

四是对多次重组、例外情况等加以规定，观察期内再次重组的资产应至少归为可疑类，并重新计算观察期。新办法同时明确，对于债务人未发生财务困难的情况下做出合同调整或再融资的资产不属于重组资产。

（六）设置缓冲期

新办法要求，商业银行应于 2019 年 12 月 31 日前全部按要求进行重新分类。

二、风险分类新办法带来的影响

1. 短期看，前期已消化大部分影响，新规将加速不良确认和分类迁移，对拨备覆盖率较低的银行造成一定压力

新办法颁布前，银行业已根据监管要求做了大量风险等级分类迁移工作。2016 年，原银监会发布《关于进一步加强信用风险管理的通知》，提出对银行表内外业务进行分类。2017 年，部分地区监管部门开始要求辖内商业银行修正贷款风险分类，同时要求将逾期 90 天以上贷款全部纳入不良。2018 年，原银监会将拨备覆盖率、拨贷比监管要求分别由 150%调整为 120%-150%、由 2.5%调整为 1.5%-2.5%，鼓励银行加速不良贷款确认。商业银行尤其是大中型上市银行，早已开始对非信贷资产进行风险分类和拨备计提，并积极消化剪刀差。据银保监会在吹风会上发布的数据，截至 2018 年末，银行机构逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例（不良贷款偏离度）已降至 90%以下。

2018 年末，14 家大中型上市银行不良贷款余额为 1.3 万亿元，逾期 90 天以上贷款余额为 1.0 万亿元，除华夏银行外，其余银行的不良贷款偏离度均保持在 100%以下。14 家银行的损失类贷款余额 2807 亿元，逾期一年以上贷款余额 4887 亿元，损失类贷款缺口较大，显示出目前商业银行在次级、可疑类资产的风险分类向下迁移方面仍需做些工作。而由此将会带来拨备计提的增加。对于拨备覆盖率较高的招行（358%）、邮储（347%）等银行影响不大，但对于拨备覆盖率本就较低的兴业（134%）、华夏（155%）等银行，以及一些资产质量较差、风险分类不严、风险抵补能力不足的农商行、城商行将构成一定压力。



表3 大中型上市银行不良贷款和逾期贷款情况（单位：亿）

	逾期 90 天以上	不良	逾期一年以上	损失类	拨备覆盖率
工商银行	1787.8	2350.8	949.3	358.8	176%
建设银行	1206.8	2008.8	544.1	261.8	208%
农业银行	1234.7	1900.0	644.5	183.4	252%
中国银行	1352.0	1669.4	647.1	678.1	182%
交通银行	633.2	725.2	312.4	203.5	173%
邮储银行	277.9	368.9	146.7	215.3	347%
招商银行	422.7	536.1	258.3	150.4	358%
中信银行	591.7	640.3	259.8	71.1	207%
浦发银行	576.6	681.4	234.5	213.0	156%
民生银行	520.6	538.7	250.5	110.2	158%
兴业银行	364.0	461.4	111.7	82.9	134%
光大银行	323.0	384.2	109.8	65.9	176%
华夏银行	438.6	298.1	312.2	88.0	155%
平安银行	339.7	349.1	106.6	124.4	158%

数据来源：WIND

2. 长期看，有利于风险的出清，银行风险管理将更为细致、全面、规范

提升不良贷款的真实度是近两年来银保监会治理金融乱象的工作重点之一。5月10日，银保监会在新闻发布会上表示，监管部门目前鼓励有条件的银行更加审慎地把逾期60天的贷款纳入不良，但不是硬性要求。未来一段时间，监管规则趋紧、合规要求趋严的趋势不减，商业银行风险分类和管理机制也会在严监管之下朝着更加严格规范的方向发展。

一是银行同业资产、表外业务等的风险分类得到了监管规范，银行可以在计额足够减值准备的基础上，更加合规地开展这类业务。二是新办法将逾期天数、风险减值比例与风险分类等级严格挂钩，一些以前隐匿不良贷款的现象将有所减少，风险分类更加客观准确，人工干预成分减少。三是银行业风险将面临新一轮的暴露与出清，“隐性不良资产”可部分化解，商业银行的后续资产质量压力得以减轻，资产质量状况能够更加真实地被反映出来，银行业估值或将得到一定程度提升。

三、商业银行的应对之策

尽快全面排查，确保分类准确，如实暴露风险，坐实资产质量。根据新办法要求，商业银行应遵循真实性、及时性、审慎性、独立性原则，在缓冲期内分步骤地严格完成资产风险重新分类工作。分类范围扩展至承担信用风险的所有资产类别，比对新的五级分类特点、重组贷款定义、穿透式规则、不良上调规定等，将过去隐藏的风险如实暴露出来，尽快进行科学合规的风险出清。对于债务结构复杂、难以估量风险的资产，应从严把握，从低确定等级。

树立“以债务人中心”的全面风险管理理念。新办法明确非零售债务人交叉违约规定，即其在一家银行 5% 的债务确认为不良，则全行所有债务均应确认为不良；其在所有银行债务逾期 90 天占比若超过 5%，则在所有银行的债务均应确认为不良。以债务人全量资产质量为标准，较以单个项目好坏为标准，更有利于银行作出前瞻性、综合性的判断，提前暴露隐藏风险，提早做好预防措施，避免更大损失。

健全风险分类治理架构，完善相关系统建设。一是围绕“以债务人中心”，建立对债务人在本行和在全部银行债务的定期监控与预警机制，提早发现风险。二是对于逾期贷款和减值资产的风险等级认定、不良上调、重组贷款等，设置自动提醒或智能控制机制，减少人为干预因素。三是加强系统监测效率与数据分析能力，前瞻性判断风险来源，提升风险分类管理能力。

将合规文化作为企业文化建设的重中之重。近日，银保监会发布[2019]23 号文《关于开展“巩固治乱象成果 促进合规建设”工作的通知》，其中强调对不良逾期天数严格管理，为全面实施新风险分类办法做准备。可以预见，未来监管对于合规的要求将越来越严格，在不良认定、逾期天数、贷款人信息等方面任何弄虚作假、自欺欺人的行为都将被整治。商业银行应继续加强合规体系与合规文化的建设。合规工作不但要靠系统，更要靠人，且终归是要靠人，一方面应持续加强合规人才的队伍建设，另一方面应将合规文化灌输到每一个员



工的心里，做好宣传教育工作，让每个人都有坚守底线的决心，不想违规的初心，和不敢违规的敬畏心。