

2023年上半年 银行业信用风险回顾及展望

主讲人：韩夷



联合资信评估股份有限公司

China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.



- ◆ 银行业2023年上半年信用风险回顾
- ◆ 银行业监管政策动态
- ◆ 银行业信用风险展望

银行业信用风险回顾及展望

让信用呈现价值

► 商业银行主要指标

项 目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年6月
资产总额（万亿元）	239.49	265.79	288.59	319.81	344.92
负债总额（万亿元）	220.05	244.54	264.75	294.28	318.59
不良贷款额（万亿元）	2.41	2.70	2.85	2.98	3.20
不良贷款率（%）	1.86	1.84	1.73	1.63	1.62
拨备覆盖率（%）	186.08	184.47	196.91	205.85	206.13
净息差（%）	2.20	2.10	2.08	1.91	1.74
净利润（万亿元）	1.99	1.94	2.18	2.30	1.25
资产利润率（%）	0.87	0.77	0.79	0.76	0.75
资本利润率（%）	10.96	9.48	9.64	9.33	9.67
存贷比（%）	75.40	76.81	79.69	78.76	77.69
流动性比例（%）	58.46	58.41	60.32	62.85	64.37
资本充足率（%）	14.64	14.70	15.13	15.17	14.66
一级资本充足率（%）	11.95	12.04	12.35	12.30	11.78
核心一级资本充足率（%）	10.92	10.72	10.78	10.74	10.28

银行业信用风险回顾及展望

让信用呈现价值

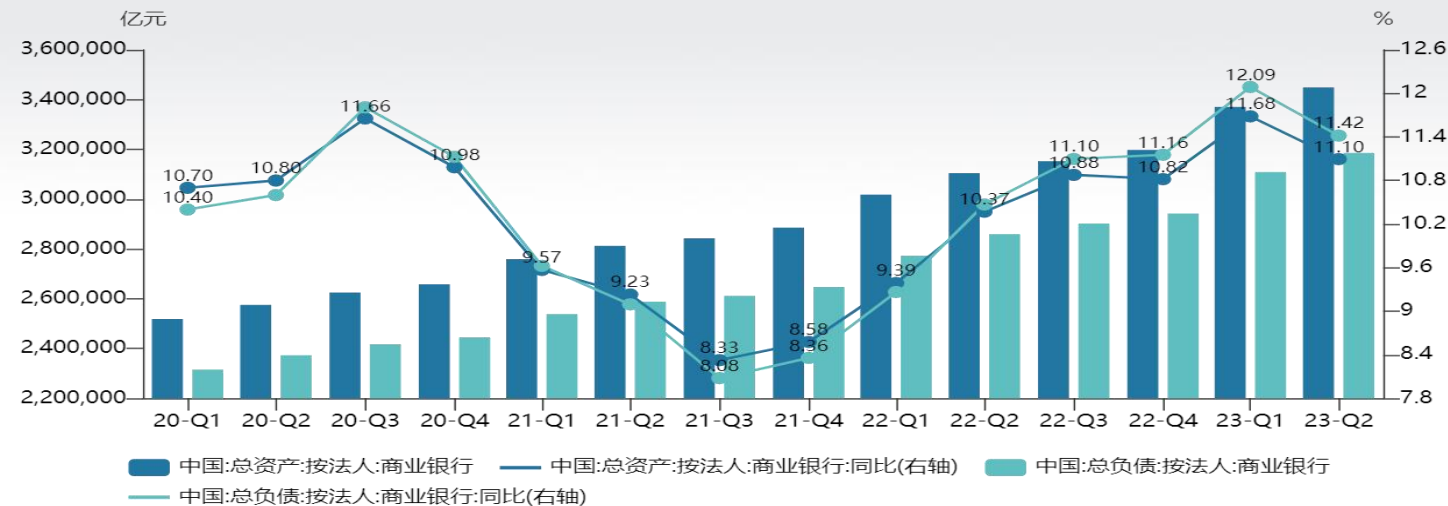
资产端

上半年商业银行持续加大对实体经济的信贷支持力度，银行业金融机构资产负债规模保持双位数增长，资产结构基本保持稳定。

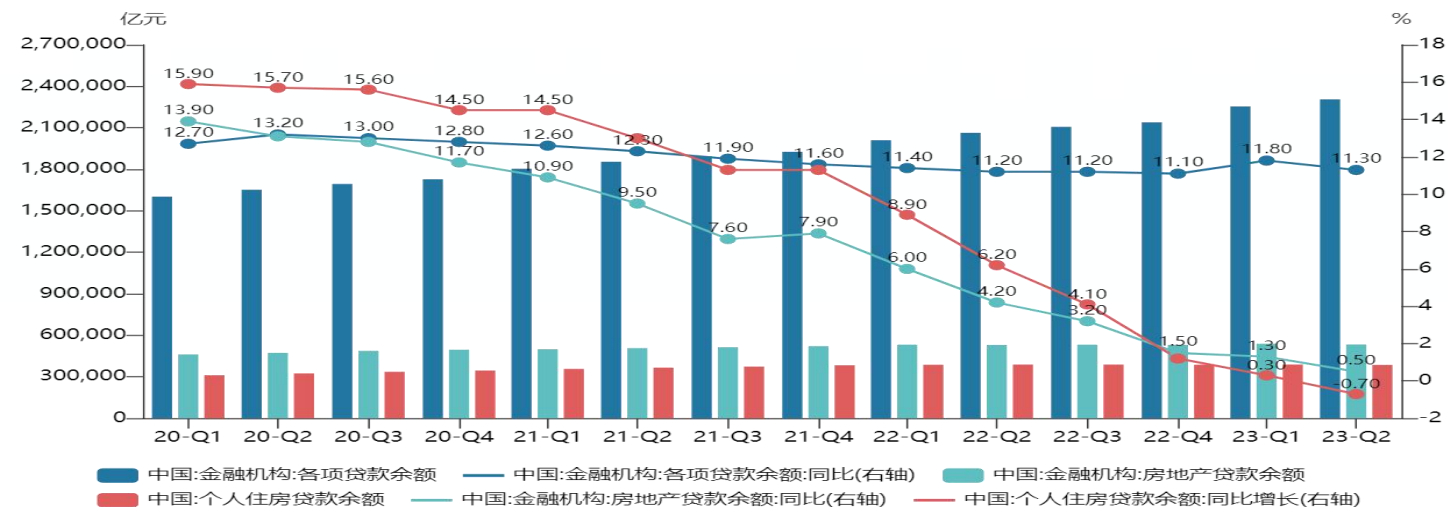
信贷增速相对平稳，主要增量来源于基础设施建设、制造业、普惠金融、绿色金融等领域；个贷方面，按揭贷款和消费贷款增长乏力。

房地产贷款增速明显放缓；房地产“金融16条”有关政策减轻了商业银行房地产行业贷款风险暴露的压力，但房企经营仍面临较大压力，商业银行对房地产行业的授信政策及风险管控措施优化进程仍需保持关注。

提前还款潮和房地产市场低迷导致按揭贷款增速持续下降，二季度个人住房按揭贷款同比呈负增长。



数据来源：Wind



数据来源：Wind

银行业信用风险回顾及展望

让信用呈现价值

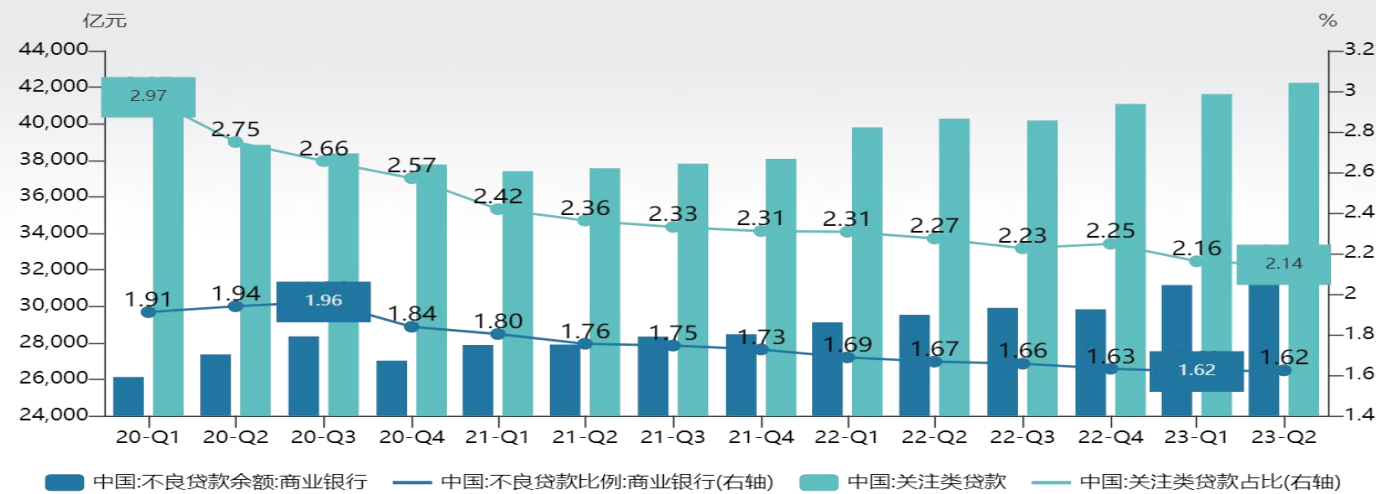
资产质量

2023年以来，商业银行不良贷款率稳中有降，关注类贷款占比保持下降趋势，**信贷资产质量基本保持稳定**。

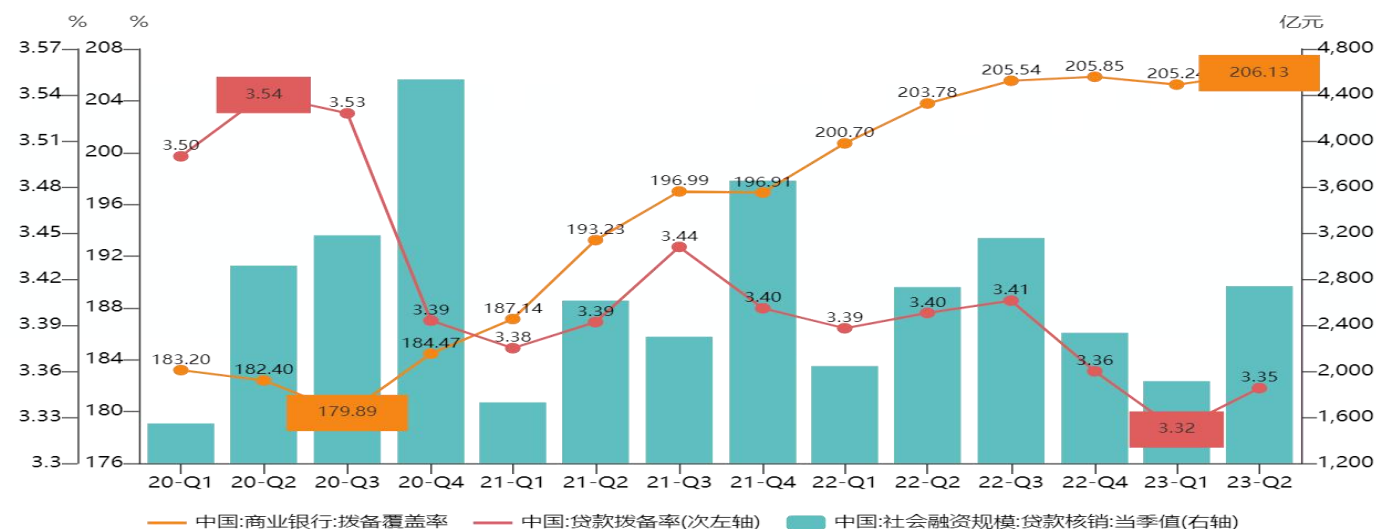
在经济下行及政策引导下，银行贷款端出现了一定规模的延期还本付息贷款和重组类贷款，同时逾期贷款亦占有一定比重；延期还本付息政策到期、房地产行业风险暴露持续传导、金融资产风险分类办法的实施等**相关因素均对银行资产质量形成压力**。

上半年核销规模同比下降，贷款减值准备余额增加，带动拨备覆盖率上升，**商业银行整体风险抵补能力较强**。

投资资产仍然是银行重要的资产类别。非标类投资成为除信贷资产外，影响商业银行实际资产质量的重要因素之一，**经济下行、房地产行业低迷以及地方政府债务压力上升等因素对部分银行非标投资资产质量带来下行压力**。



数据来源：Wind



数据来源：Wind

银行业信用风险回顾及展望

让信用呈现价值

负债端

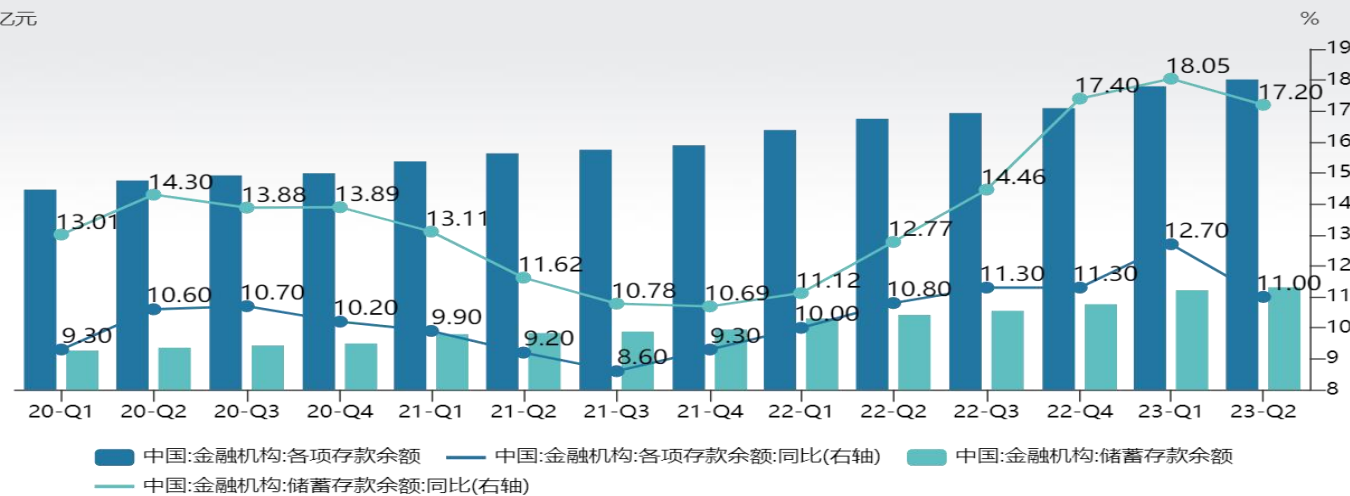
2023年以来，商业银行负债总额保持较高的增长速度。其中，企业闲置资金减少、财政性存款波动等因素导致商业银行**公司存款增长相对乏力，占存款总额的比重进一步下降。**

在消费需求低迷且风险偏好下降过程中，居民储蓄意愿仍较强，上半年**储蓄存款保持较高增速，占比仍明显超出企业存款且进一步上升。**

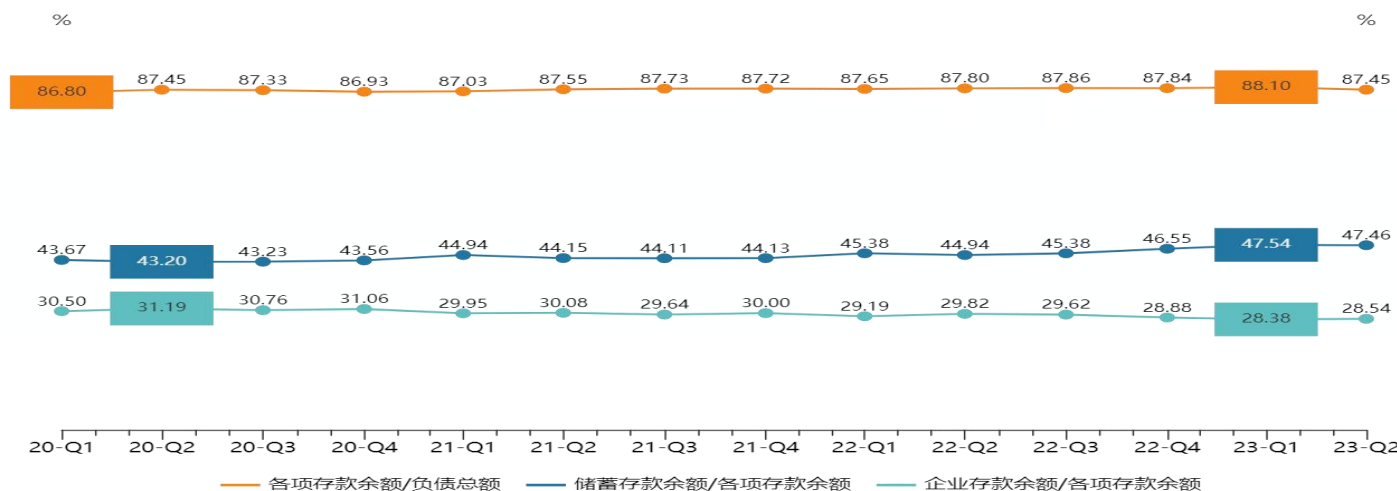
商业银行**核心负债占比稳定性提升，负债结构持续改善**，行业负债稳定性较好。

中国人民银行综合运用多种方式投放流动性，**保持银行体系流动性合理充裕**。同时，近几年银行业务回归本源过程中，资产端流动性以及资产负债的期限结构匹配度得到改善，**行业整体流动性保持合理水平，短期流动性安全边际较高。**

亿元



数据来源: Wind



数据来源: Wind

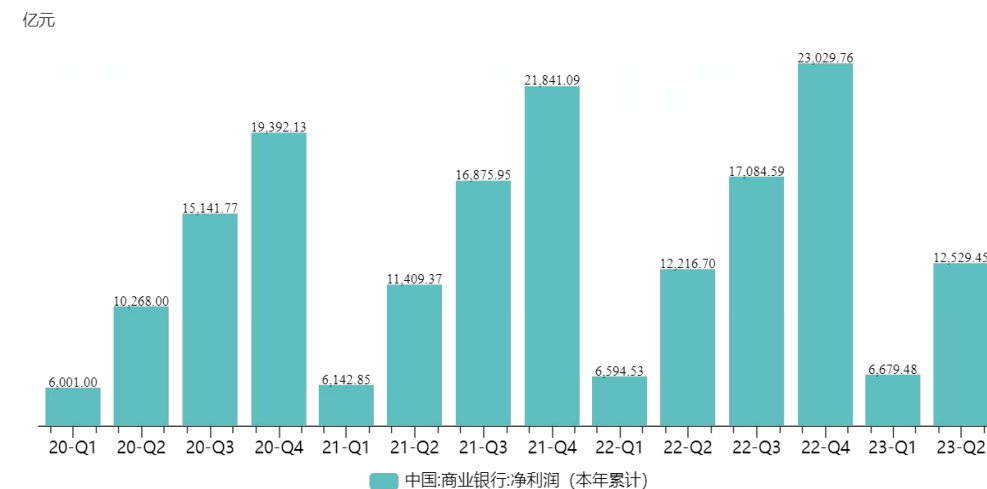
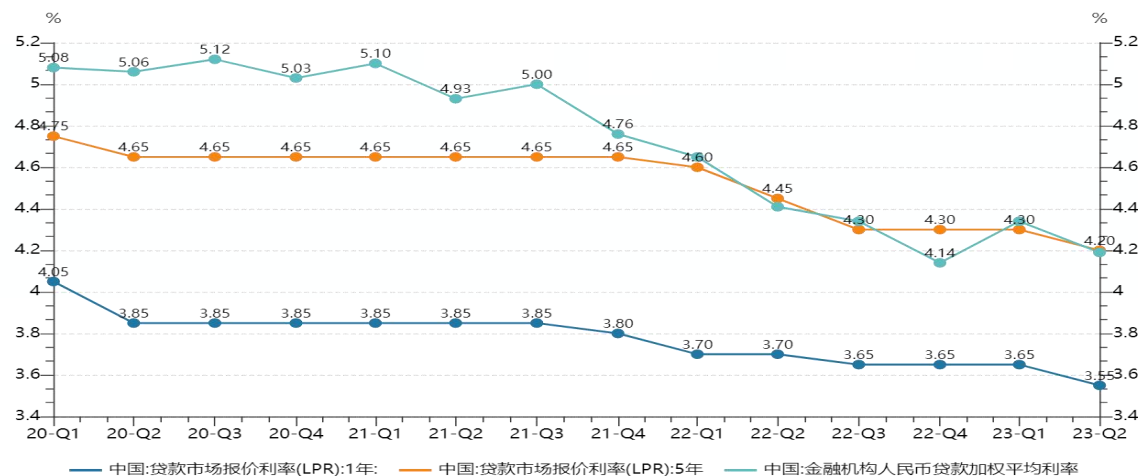
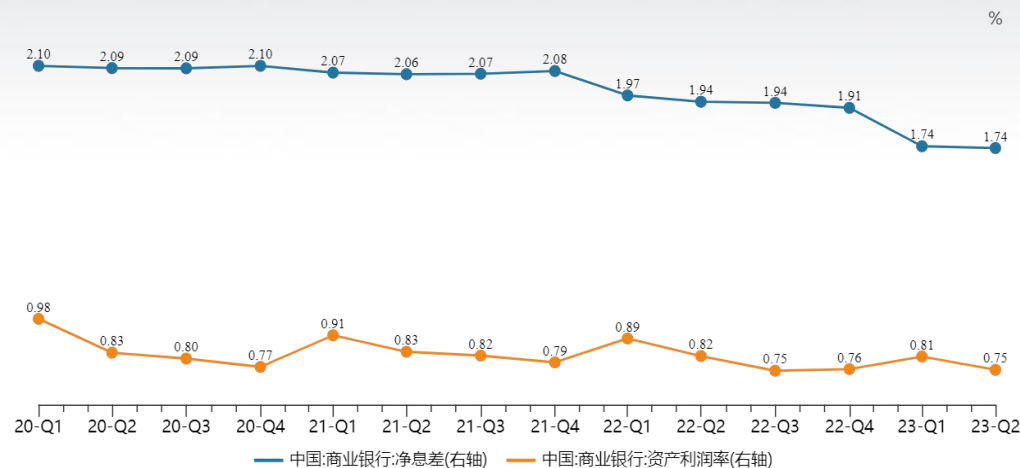
银行业信用风险回顾及展望

让信用呈现价值

► 盈利能力

从资产端来看，年初以来在LPR改革推进、存款利率市场化以及减费让利政策导向下，银行**实际贷款利率稳中有降**；2023年6月，1年期和5年期LPR分别为3.55%和4.20%，均较上年末下降0.1个百分点，6月新发放贷款加权平均利率位于4.19%的较低水平。同时投资端非标转标使投资收益水平整体下行。

从负债端来看，2023年3月，在主要银行下调存款利率和内部定价授权上限的带动下，银行业负债端付息率随之下降，但由于生息资产收益率降幅相对较大，导致上半年商业银行**净息差进一步收窄至1.74%**。



www.lhratings.com

数据来源: Wind

数据来源: Wind

银行业信用风险回顾及展望

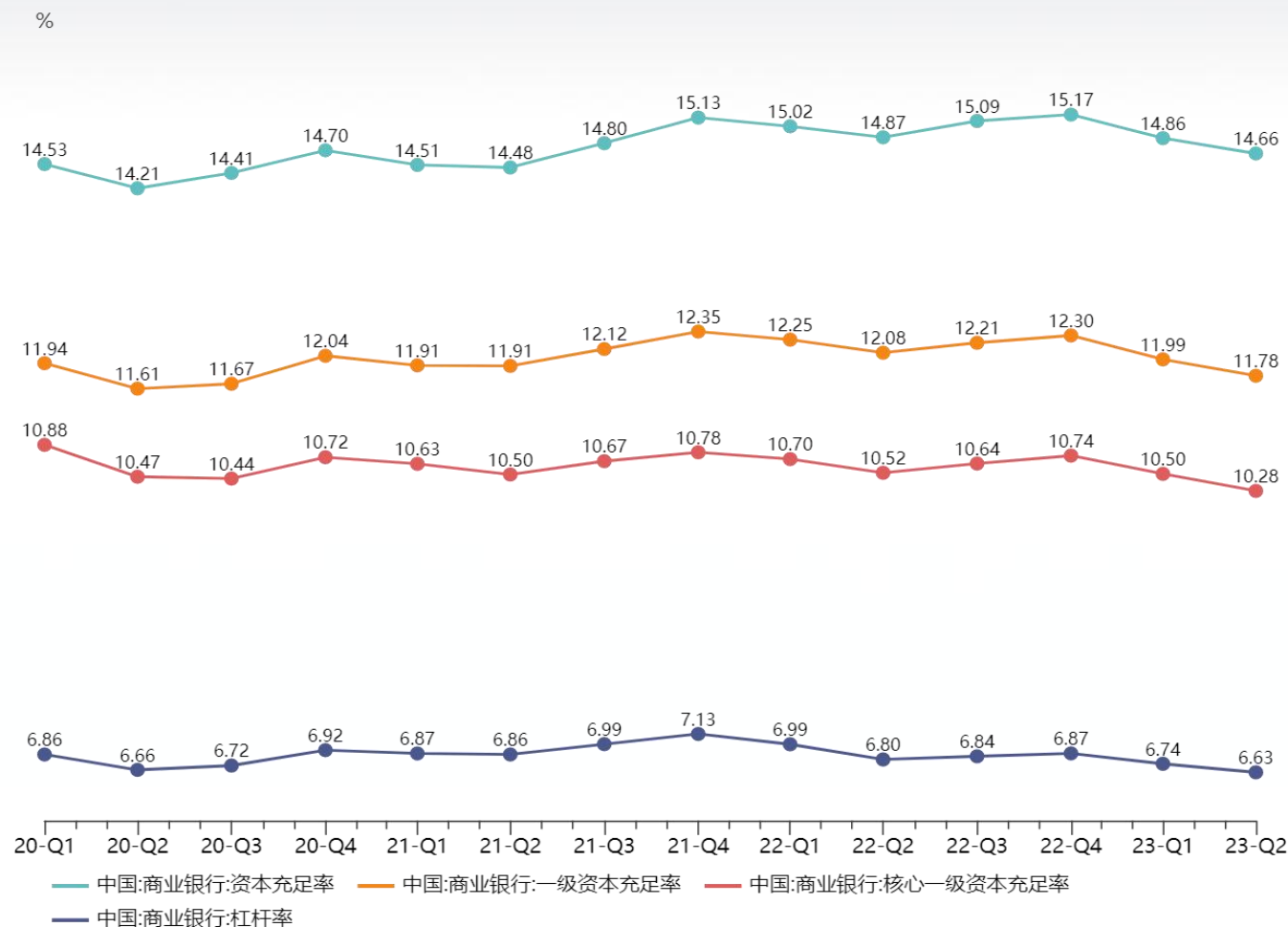
让信用呈现价值

资本充足性

商业银行息差收窄和信用成本上升导致资本的内生能力受限，**对外源性资本补充工具需求增加，核心一级资本仍存在缺口**。发展资本节约型业务，优化资产负债结构成为大部分银行的必然选择。

2023年以来，资产规模保持双位数增长对银行资本形成持续消耗，**银行资本仍处于充足水平**。

预计资本新规落地后各家银行基本能够完成平稳过渡；同时信用资质较弱的银行二永债的发行难度或将有所上升，同业投资占比较高的银行资本占用将上升，资产质量较差的银行面临更大的拨备计提压力，**中小银行资本充足水平分化程度将有所加剧**。



数据来源: Wind

银行业信用风险回顾及展望

让信用呈现价值

▶ 银行业监管政策动态

颁布机构及时间	文件名称	主要内容
原中国银保监会 中国人民银行 2023年2月	《商业银行金融资产风险分类办法》	《办法》要求商业银行遵循真实性、及时性、审慎性和独立性原则，对承担信用风险的全部表内外金融资产开展风险分类。与现行《指引》相比，《办法》拓展了风险分类的资产范围，提出了新的风险分类定义，强调以债务人履约能力为中心的分类理念，进一步明确了风险分类的客观指标与要求。同时，《办法》针对商业银行加强风险分类管理提出了系统化要求，并明确了监督管理的相关措施。
中国人民银行 原中国银保监会 2023年2月	《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》	《办法》围绕构建差异化资本监管体系，修订重构第一支柱下风险加权资产计量规则、完善调整第二支柱监督检查规定，全面提升第三支柱信息披露标准和内容。按照银行间的业务规模和风险差异，划分三个档次银行，匹配不同的资本监管方案。遵照匹配性原则，建立覆盖各类风险信息的差异化信息披露体系。在完善监督检查方面，设置72.5%的风险加权资产永久底线。此外，《办法》首次明确了商业银行投资资产管理产品的资本计量标准。《办法》拟定于2024年1月1日起正式实施。
原中国银保监会 2023年4月	《关于银行业保险业做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的通知》	《通知》鼓励银行业保险业强化农村金融服务能力建设，健全农村金融服务体系，创新涉农金融产品和服务模式，加强“三农”金融风险管控；此外，《通知》鼓励提升“三农”领域保险服务质效，推动农业保险扩面增品，提升农民人身险保障水平，改进涉农保险服务质量。
原中国银保监会 2023年4月	《关于2023年加力提升小微企业金融服务质量的通知》	《通知》要求银行保险机构提升小微企业的金融服务质量，支持小微企业科技创新，并加大对小微企业续贷支持力度；《通知》进一步规范了小微企业金融业务的管理，督促银行保险机构落实小微企业金融监管政策。
中国人民银行 国家金融监督管理总局 2023年7月	《关于延长金融支持房地产市场平稳健康发展有关政策期限的通知》	《通知》明确16条支持政策，对其中两条政策规定了适用期限。一是对于房地产企业开发贷款、信托贷款等存量融资，鼓励金融机构与房地产企业基于商业性原则自主协商，2024年12月31日前到期的，可以允许超出原规定多展期1年，可不调整贷款分类；二是《通知》要求2024年12月31日前向专项借款支持项目发放的配套融资，在贷款期限内不下调风险分类。
中国人民银行 国家金融监督管理总局 2023年8月	《关于调整优化差别化住房信贷政策的通知》和《关于降低存量首套住房贷款利率有关事项的通知》	《通知》统一全国商业性个人住房贷款最低首付款比例政策下限，不再区分实施“限购”城市和不实施“限购”城市。将二套住房利率政策下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率（LPR）加20个基点。各地可按照因城施策原则，根据当地房地产市场形势和调控需要，自主确定辖区内首套和二套住房最低首付款比例和利率下限。

银行业信用风险回顾及展望

让信用呈现价值

► 行业总结及展望

- ◆ 2023年以来，国民经济呈现一定程度的复苏态势，**银行业整体保持平稳发展态势**，资产和负债规模均保持增长，信贷资产质量保持稳定，拨备和资本保持在充足水平，流动性保持合理充裕。
- ◆ 监管下发多项房地产支持政策，引导商业银行对专项借款支持项目发放配套融资、放松限购、调整个人按揭利率，推动房地产市场平稳过渡；同时，政府部门促消费政策的出台涉及多个领域，**市场融资预期的改善对银行资产投放及营收增长形成一定支撑**。
- ◆ 考虑到当前宏观经济复苏动能仍显不足，对企业经营及信用表现带来一定的不确定性，房地产行业风险暴露仍在向银行传导，**需关注商业银行存量资产质量的变化情况及新投放贷款的风险管理能力**。此外，商业银行通过多种手段处置不良资产，需关注相关风险是否实质得到化解，以及置换资产的实际价值及生息能力。银行将继续参与地方政府化债工作，整体看相关资产的信用风险可控，但资产端期限可能拉长，且利息收入水平下降，根据各家银行参与化债程度的不同，对银行中长期财务表现的影响有待观察。
- ◆ 资产端存量贷款受LPR重定价的冲击已基本消退，负债端存款利率调降作用逐步释放，定期存款回流理财，**预计下半年净息差收窄趋势将有所缓解**，但在高收益产品资产荒背景下，银行资产端收益率水平仍承压，行业整体盈利表现面临挑战。
- ◆ 在监管及政府相关部门推动下，金融反腐及地方中小银行改革化险持续推进过程中，对于商业银行提升公司治理及内控水平、增强综合财务实力、提升服务经济质效具有深远意义。综上所述，联合资信认为，在未来一段时间内我国银行业信用水平将保持稳定。

感谢聆听， 欢迎交流