

当前形势下银行业“转型与突破”面临的两难选择

于学军

(中国银监会国有重点金融机构,北京 100140)

我们讨论的题目,是银行的未来之路,即必须通过实施“转型与突破”的发展战略,才能达到胜利的彼岸。而要探索这个问题,首先就要弄清楚当前我国银行业发展所面临的形势。

一、当前中国银行业发展所面临的严峻形势

近3年来,中国银行业面临着自2004年大型国有银行核销处置大量不良资产、改制上市以来最沉重的经营压力,并且这种压力在短期内难以扭转。因此,需要银行业做好长期艰苦作战的思想准备,苦练内功,迎接漫长严冬的考验。具体有两点看法:

(1) 2002—2011年是中国经济长期保持高速增长时期,也是中国银行业发展的黄金阶段,或称“黄金十年”。这一时期,中国在全球拥有巨大的比较成本优势,发达国家对外投资向中国持续聚集,国际上形成“中国制造”、“中国价格”、“全球工厂”等概念,并声名远播,大大彰显了中国巨大的制造优势。10年间中国GDP的平均增长率都在10%以上,其中2006年和2007年最高,分别增长12.7%和14.2%。同时,银行存贷款和货币供应量保持了更高的增长水平,几项指标年均增长都在16%以上。

这一时期需要特别提出的是:前后经历过两次国际性金融危机,而大型国有银行在两次危机发生前恰好进行过两轮不良资产的剥离重整。第一次是1997年在东南亚发生的亚洲金融危机,以及在此之前进行的第一次不良资产剥离;第二次是2008年由美国引发的国际金融危机,

以及在此之前进行的第二次不良资产剥离。只是第二次剥离处置远比第一次深入、全面、彻底,除了像第一次那样进行剥离和注资之外,还从美欧等国家引进战略投资者,引导在中国香港和国内资本市场重组上市,同时进行法人治理结构上的必要改革,等等。两次合计,大约处置了3万亿元不良资产,这使得大型国有银行减轻了历史包袱,焕发了青春活力,有力支持了此后全国经济的增长。

亚洲金融危机时期,人民币汇率承受巨大的贬值压力,中国经济增长遭遇明显的下行压力,1998—2001年连续4年GDP增长处于7.6%~8.4%,属于徘徊不前的一个阶段。但大型国有银行因适时进行的不良资产剥离,却为2002年之后中国经济恢复强劲增长打下了重要基础。

2008年国际金融危机虽然对中国经济也带来巨大冲击(主要体现为外贸进出口的负面冲击),但由于中国经济尚存在明显的增长潜能,并且当时出台了以“4万亿元”巨额投资为代表的刺激性政策。银行信贷从2009年开始出现“井喷”局面,中国每年的放贷规模由之前的不足5万亿元一下跳升为10万亿元以上,这造成中国总需求大幅膨胀,进而推动之后经济仍维持将近4年超过9%的高速增长。

“黄金十年”时期,我国伴随着经济快速增长,银行业利率处于高位,形成利润连年大幅增长的局面,是中国银行业历史上日子最好过的一个阶段。

(2) 但从2012年之后中国经济增速明显下

收稿日期:2016-09-12

作者简介:于学军(1958—)男,内蒙古呼和浩特人,中国银监会国有重点金融机构监事会主席,南京财经大学金融学院名誉院长。

滑 2012—2014 年 GDP 分别增长 7.7%、7.7% 和 7.4%; 2015 年持续降低为 6.9%, 首次低于 7%; 2016 年上半年依旧延续下滑趋势, 最新公布的统计数据为增长 6.7%。同时, 这一轮中国银行业出现的不良贷款爆发以及压力持续增大, 也是始于 2012 年。当时最先在江浙沪等东部地区反映出来, 近 3 年又不断向中西部蔓延。对照全国整体数据, 自 2013 年出现不良率趋升以来, 至今已连续 12 个季度节节上升, 截至 2016 年上半年, 全国银行业金融机构不良贷款余额已达 2.2 万亿元, 同比增长 22.9%; 不良贷款率突破 2%, 为 2.04%, 同比上升 0.17 个百分点。同时, 关注类贷款和逾期 90 天以上的贷款也呈同步增加之势, 2016 年 6 月末全国关注类贷款余额达 5.1 万亿元, 同比增长 24.1%; 关注类贷款比率为 4.86%, 比上年同期上升 0.44 个百分点。银行不良资产的持续大幅上升, 致使银行的风险控制、拨备、盈利等各方面的压力持续加大。

造成银行业经营困难、不良资产大量爆发有多种原因, 但最重要的仍是经济持续下行, 银行经营压力日趋增大。现在, 商业银行的行长们普遍有个迫切的心态, 就是希望中国经济能够尽快好起来, 这样才能使他们压在手里的不良贷款“逢凶化吉”、迎刃而解, 呈现“柳暗花明”之效果。

但实际上这种可能性很小, 因为过去 30 多年来推动中国经济持续增长的所谓“外向型经济增长模式”现已出现明显的动力不足, 或力不从心, 面临的考验越来越沉重; 而新的经济增长模式尚难确立, 不足以带动中国经济恢复强劲增长。这就是我们所谓的“新常态”: 经济增速换挡, 结构调整阵痛, 动能转换困难, 并且相互交织。

我们要清醒地认识到: 中国目前所面临的“调结构、转方式”, 其任务十分艰巨, “三去一降一补”还会有很长一段路要走, 并且其本身就是巨大变量, 预计会是一个痛苦的过程。因此, 中国银行业不良资产的反弹、经营压力持续加大等, 仍将会经历一个较长时期。

在这种背景下, 银行业亟需摒弃临时观念, 力戒浮躁, 破除等靠要等陈旧观念, 同时立足长远, 扎实工作, 艰苦努力, 共渡时艰。

二、“转型与突破”将面临两难选择

银行业经营困难的处境, 除了经济增长持续

下行带来的巨大压力之外, 还有三点突出因素:

一是银行利率调为历史低位, 而去年存款利率市场化改革又明显压缩银行的利差水平, 这使得银行盈利空间收窄。并且预计未来一段时间, 随着利率市场化的进一步深化, 以及利率政策仍处于降息周期, 银行盈利能力还将受到持续挤压。

二是货币扩张过快, 使得银行业资产负债表急剧膨胀, 这不仅体现在贷款的增加上, 而且反映为类信贷业务的快速扩张。2015 年全国银行业本外币贷款新增 11.7 万亿元, 而银行业仅“债券投资”和“股权及其他投资”两项合计就新增 14.1 万亿元, 大幅高于当年新增贷款规模。这容易造成银行业务的表外化和复杂化, 使得银行资产负债表的管理难度显著加大, 并且流动性风险、市场风险也随之大幅上升。

三是互联网金融快速发展, 对传统银行业形成冲击, 且其影响越来越大。这是现在大家经常讨论的一个问题, 有人认为冲击大, 有人则认为没什么, 或者感受不到实质性冲击。但我认为冲击极为明显, 并且今后会越来越突出。预计将来互联网金融对银行业的冲击, 就像电商发展对传统实体商场的冲击一样; 或者就像滴滴或优步打车对传统出租车行业的冲击一样。

在这种压力之下, 银行业愈加困难, “转型与突破”时不我待, 并且已经面临着严峻考验。但不寻求“转型与突破”, 或者“转型与突破”跟不上社会发展的步伐, 又必将更加困难, 甚至步履维艰。现在银行普遍感到很纠结, 都面临一种“两难选择”的局面, 这就需要银行做出一些基本的改变:

第一, 清醒认识现阶段中国经济发展的特征、趋势等, 准确分析形势, 把握未来商机, 有效控制好风险。近一年来, 我国信贷市场出现了一个显著变化: 随着货币的过快扩张, 银行将大量信贷资金投放在地方政府平台公司。这样在未来一段时间, 由于大量信贷投放可迅速做大分母, 有可能在某一阶段会使整体不良率水平有所降低, 但不良贷款额却仍会持续增加。并且, 随着地方政府债务水平的迅速上升, 未来长期风险更值得关注, 一旦到来或者爆发, 规模会更大、更集中, 甚至有可能引发系统性金融风险。此外, 引发严重的资产泡沫应是一个大概率事件, 所以

要谨防由此产生的一系列问题,特别需要关注通货膨胀卷土重来的影响。

第二,主动适应,把握时代发展潮流,尤其是对移动互联网时代的特点和趋势,要早介入、早开发、早应对,抢占时代发展的制高点,掌握市场竞争的主动权。这是因为互联网金融对传统银行业形成的影响将越来越大,银行必须采取主动触入的心态,才有可能适应这种变化和冲击。

第三,科技开发和全面风险管理必须及时跟上,以有效应对日趋复杂的内部管理要求和外部市场环境。现代银行业竞争已完全进入电子化时代,银行业务一刻都离不开电脑核心系统的支

撑。因此,电子科技是银行核心竞争力的重要体现,甚至是生命线。同时,随着科技手段的日新月异以及金融市场的日趋复杂化,银行业实行全面风险管理的体系建设必须提上日程。最近,恰逢中国银监会对外公布《全面风险管理体系建设规划纲要》,这十分及时和重要。所谓全面风险管理,就是要将风险管理的要求全面覆盖到银行经营管理中的所有风险领域,并采取审慎理念和穿透原则,全部计提资本和拨备,以防隐瞒或藏匿风险。

(责任编辑:康兰媛)