



您的位置：首页 - 文章选登

宏观经济对银行资产质量的影响(成国利等；10月25日)

文章作者：成国利 范国英

来自国家统计局的数据显示，今年8月份我国居民消费价格指数(CPI)同比仅上涨1.3%，创下23个月(2003年10月)以来的最低点；与此同时，从8月份开始，中国的预警系统频频发出过剩警报，900种产品敲响了供需警钟... 种种现象再次引起了人们对宏观经济的广泛关注，不少经济学家开始对通货紧缩的苗头表示担忧，一些学者甚至认为中国宏观经济的过剩与通缩时期已经来临。

对于银行业来讲，宏观经济形势的变化会对其资产特别是贷款质量产生重要影响。国民经济减速、房地产泡沫破裂、外汇汇率和本币利率的突然调整、主要出口产品价格和进口产品(如石油)的大幅波动通常会使金融机构的不良贷款上升。在过去十多年中，不良贷款问题一直是困扰我国金融业特别是商业银行健康发展的一大难题。2002年，国际货币基金组织曾在一份研究报告中披露，中国金融体系的不良资产约占当年GDP的47%，其中四大资产管理公司接收的不良资产占13%左右，这意味着我国金融体系的不良资产总额在4万亿元以上。之后，随着宏观经济的逐步好转和国有独资商业银行股份制改革进程的加快，在我国政府、金融机构的共同努力之下，银行业金融机构的不良贷款余额逐年下降，到2005年第二季度末，根据中国银监会公布的数据，我国全部银行业不良贷款余额已经下降到1.7万亿元，不良贷款率下降到9.9%，约为最高时期的1/4。其中国有银行不良贷款余额下降到1万亿元，不良贷款率下降到10.1%，均为历史最低水平。

我国金融业不良贷款问题的出现，也不仅仅与商业银行经营管理有关，更是一个与我国国民经济和金融体系发展变化联系在一起的现象。我国是一个以间接融资为主体的国家，90%以上的企业融资都来自于银行贷款，国民经济的发展直接影响着银行贷款的质量。根据有关部门的研究，我国金融机构的不良贷款率与GDP具有长期稳定的关系。在长期内，如果不考虑其他影响因素，我国GDP上升一个百分点，金融机构的不良贷款率就下降0.155个百分点，并且这种影响主要是在第二个季度表现出来。与此同时，通货膨胀率、房地产价格走势与银行业的不良贷款也有着明显的反向关系。

目前，不良贷款问题虽然已不再是困扰国有商业银行的主要问题，但是也应该清楚地认识到，最近两年银行业不良贷款率的大幅下降，政策性剥离国有商业银行不良资产是最主要的因素之一，不良贷款的问题并没有从根本上得以解决，产生不良贷款的基础性条件并没有完全消除。随着我国国民经济的调整和金融体系的发展，国有商业银行的不良贷款还存在着反弹压力。

如今，前已述及，我国的宏观经济正处于“微妙”时期，国有银行的股份制改革及金融结构的调整也处于关键时期。国民经济增速减缓、投资趋缓、通货膨胀率和房地产价格走低、汇率调整的可能性较大，从而使得2000年以后国有商业银行发放的贷款质量有进一步恶化的可能；与此同时，随着金融市场竞争的增加，利率市场化改革的进行，商业银行的存贷款利差收入减少是一个必然趋势，这会进一步削弱商业银行的盈利能力，从而对其自身消化不良贷款的能力产生影响。

鉴于此，对于商业银行的不良贷款问题，有关部门决不能掉以轻心。目前来看，建立解决不良贷款问题的长效机制显得迫切需要，这些措施包括制定完善审慎的拨备制度、建立不良贷款交易的二级市场、法律环境、监管权力的扩大、提高商业银行和企业的市场竞争能力等。

除此之外，商业银行还应密切关注当前宏观经济形势的变化，提前采取相应的贷款策略，确立价值最大化理念和构建核心竞争力。比如在当前环境下，应尽量减少对某些制造业、房地产等高风险行业的贷款总量，调整贷款结构，减少中长期贷款比例；加强对客户信息的管理，提高风险防范水平。同时，政府部门在制定宏观调控政策时也应考虑到宏观经济对银行资产质量乃至整个金融业的影响。在今后15至20年的时间里，中国经济增长不能低于百分之六，中国宏观调控的关键是不要让经济出现大起大落，在刺激消费需求、调整经济结构、促进产业结构升级的基础上，提高经济运行质量，减少银行业不良贷款产生的概率。

文章出处：《中国经济时报》

[\[推荐朋友\]](#) [\[关闭窗口\]](#) [\[回到顶部\]](#)

转载请经授权并请刊出本网站名

中国博士论坛

中国社会科学院
保险与经济研究中心

IFB外商投资中心

IFB基金研究
与评价中心



地址：北京市东城区建国门内大街5号 邮编：100732 电话：010-65136039 传真：010-65138307

版权所有：中国社会科学院金融研究所