

释放中小银行信贷投放能力

——国常会决定下调中小银行拨备覆盖率简评

摘要:

4月21日，国务院常务会议决定，为促进金融机构更好服务小微企业，将普惠金融在银行业金融机构分支行综合绩效考核指标中的权重提升至10%以上；将中小银行拨备覆盖率监管要求阶段性下调20个百分点，释放更多信贷资源，提高服务小微企业能力。

本次会议首次对于普惠金融在金融机构内部考核中的权重提出明确的量化指标；本次拨备覆盖率下调将是继2018年3月原银监会差异化下调拨备覆盖率之后，我国监管部门首次对中小银行统一下调拨备覆盖率。

当前中小银行的拨备覆盖率水平明显低于大型银行，本次下调中小银行拨备覆盖率后，可以有效缓解城商行、农商行的拨备覆盖率达标压力。中小银行前期拨备覆盖率大幅下降，与监管部门不良贷款认定规则趋严，中小银行做实资产质量、不良率上升较快有关。

下调拨备覆盖率，有助于通过缓解银行资产质量压力、提升银行资本充足水平，提升中小银行信贷投放能力。同时，在做实资产质量的前提下，阶段性下调拨备覆盖率的最低要求，可以对商业银行的信贷投放产生正向的激励效果，减少商业银行在经济下行周期通过藏匿不良资产提升拨备覆盖率的行为。

关键词：下调拨备覆盖率

宏观研究-金融监管研究

何帆

兴业研究金融监管分析师

电话：021-22852680

邮箱：880325@cib.com.cn

鲁政委

兴业银行首席经济学家

华福证券首席经济学家



扫描下载兴业研究 APP

获取更多研究成果

事件:

4月21日,国务院常务会议决定,为促进金融机构更好服务小微企业,将普惠金融在银行业金融机构分支行综合绩效考核指标中的权重提升至10%以上,鼓励加大小微信贷投放。同时,将中小银行拨备覆盖率监管要求阶段性下调20个百分点,释放更多信贷资源,提高服务小微企业能力。

点评:

一、提升普惠金融在银行内部绩效考核中的权重

本次明确提出了要提升普惠金融在银行内部绩效考核中的权重,“将普惠金融在银行业金融机构分支行综合绩效考核指标中的权重提升至10%以上”,这是首次对于金融机构在普惠金融的内部考核中的权重提出明确的量化指标。此前,银保监会曾在2019年的《关于2019年进一步提升小微企业金融服务质效的通知》(银保监办发[2019]48号)中要求商业银行“完善内部绩效考核机制……各银行业金融机构要提高小微企业金融业务的考核分值权重”,这是小微金融服务监管要求的年度例行文件,预计2020年将在本年要求中新增“将普惠金融在银行业金融机构分支行综合绩效考核指标中的权重提升至10%以上”的最新要求;此外,银保监会还在4月9日发布的《商业银行小微企业金融服务监管评价办法(试行)(征求意见稿)》的评分体系中,将商业银行是否建立小微企业金融服务相关的“核算与考核机制”作为评分指标的内容之一。不过,此前的文件均为定性要求,本次国常会首次明确提出了银行业金融机构对分支行绩效考核中的普惠金融的占比的量化指标。

图表1 2019年以来金融服务小微、三农和民企的相关政策

时间	部门	文件	内容
2019/3/13	银保监会	《关于2019年进一步提升小微企业金融服务质效的通知》(银保监办发[2019]48号)	进一步完善内部绩效考核机制。各银行业金融机构要提高小微企业金融业务的考核分值权重,将小微企业业务考核指标完成情况、监管政策落实情况与分支机构主要负责人考核评优及提拔任用挂钩。进一步优化对基层信贷人员的考核激励方式,适当下调利润考核要求。

时间	部门	文件	内容
2020/4/9	银保监会	《商业银行小微企业金融服务监管评价办法（试行）（征求意见稿）》	2.4.1 小微企业贷款考核指标 1.对分支机构的绩效考核指标中，小微企业贷款户数、金额等考核指标分数权重高于其他公司类贷款同类指标的，得满分； 2.对分支机构的绩效考核指标中，单独设立小微企业贷款户数、金额等考核指标，分数权重未高于其他公司类贷款同类指标的，得 50%分； 3.对分支机构的绩效考核指标中未单独设立小微企业贷款相关指标的，得 0 分。

资料来源：各政府部门网站，兴业研究

二、当前中小银行拨备覆盖率水平相对较低

本次拨备覆盖率下调将是继 2018 年差异化下调拨备覆盖率之后，我国监管部门首次对中小银行统一下调拨备覆盖率。2018 年 3 月，原银监会曾发布通知¹，按照“同质同类”、“一行一策”原则，将拨备覆盖率监管要求由 150%调整到 120%-150%，贷款拨备率监管要求由 2.5%调整到 1.5%-2.5%，监管部门根据银行贷款风险分类准确性、处置不良贷款主动性和资本充足率等标准，确定银行适用的拨备覆盖率监管要求，商业银行在上述指标中表现越优异，适用的拨备覆盖率也越低。我们曾对上述通知发布报告《加速“去僵尸”，增加一级资本—银监会或下调拨备覆盖率消息简评》²。由于上次调整为差异化调整，且对银行的资本充足率等指标要求较高，许多中小银行未能实现拨备率达标水平下调；本次拨备覆盖率下调则将是我国监管部门首次对中小银行统一下调拨备覆盖率水平。

当前中小银行的拨备覆盖率水平明显低于大型银行，本次下调中小银行拨备覆盖率后，可以有效缓解城商行、农商行的拨备覆盖率达标压力。截至 2019 年末，我国银行业拨备覆盖率为 186.08%，分银行类型来看，国有大型银行、股份制银行、城商行和农商行的平均拨备覆盖率分别为 234.33%、192.97%、153.96%和 128.16%，股份制银行、城商行和农商行等中小银行的拨备覆盖率明显低于国有大型银行，其中，城商行的平均拨备覆盖率略高于 150%的最低要求，

¹ 见财新网 2018 年 3 月 6 日报道《银监会下调拨备覆盖率、贷款拨备率要求 拟实行“一行一策”》，作者武晓蒙，

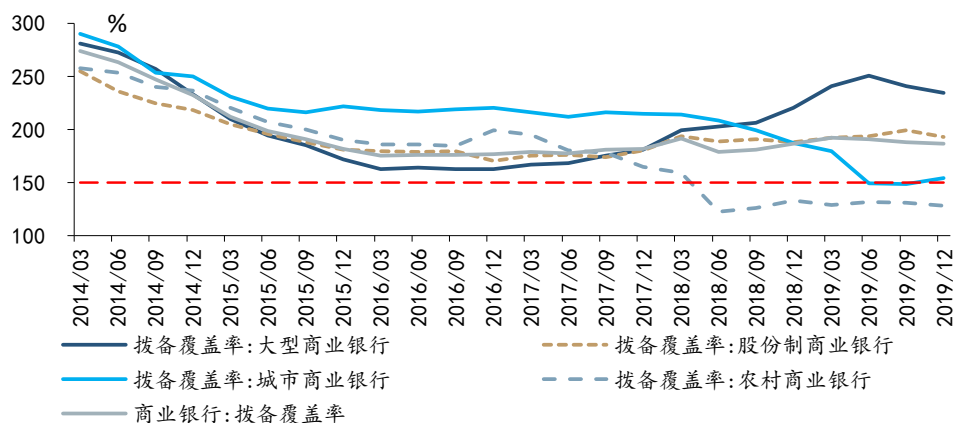
<http://finance.caixin.com/2018-03-06/101217544.html?cxw=IOS&Sfrom=Wechat>，本文作者于 2020 年 4 月 21 日查阅。

² <https://app.cibresearch.com/shareUrl?name=0000000061d50e090161fe9b42d44590>

请务必参阅尾页免责声明3

农商行的平均拨备覆盖率水平未达到 130%。本次中小银行拨备覆盖率要求下调至 130%，基本与农商行平均拨备覆盖率水平一致，可以有效缓解中小银行的拨备覆盖率达标压力。

图表 2 不同类型商业银行拨备覆盖率水平



资料来源: Wind, 兴业研究

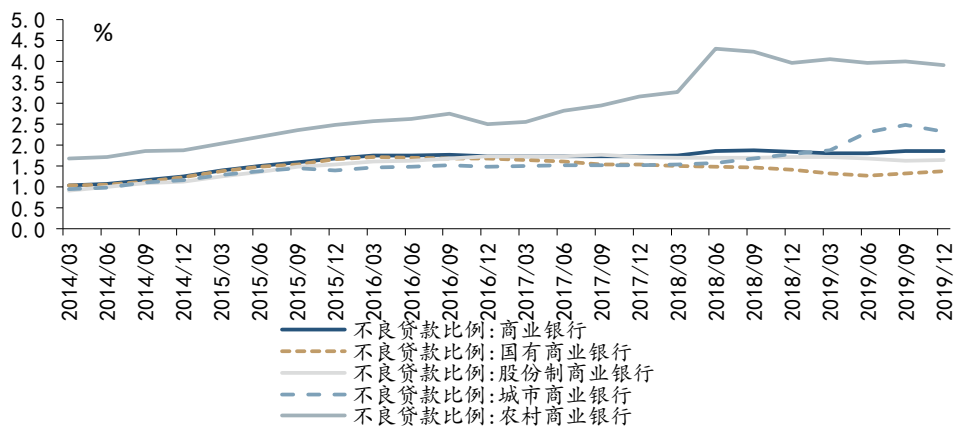
中小银行拨备覆盖率大幅下降，与不良贷款认定规则趋严，中小银行不良率上升较快有关。2018 年 6 月 30 日开始，监管部门逐步要求商业银行将逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款³。在上述更为严格的不良贷款认定标准下，中小银行做实资产质量，自 2018 年下半年以来，农商行不良贷款率上升明显。2019 年 4 月 30 日，银保监会发布的《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》，拟将逾期 90 天作为不良资产认定的定量标准，纳入金融资产五级分类要求。相关研究请见我们此前发布的报告《从“不良贷款”到“不良资产”——<商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）>简评》⁴《关于金融资产分类征求意见稿的五点探讨》⁵。

³ 见第一财经 2018 年 6 月 7 日报道, https://m.sohu.com/a/234466000_114986, 本文作者于 2020 年 4 月 21 日查阅。

⁴ <https://app.cibresearch.com/shareUrl?name=000000006a48241d016a6eba40e66faa>

⁵ <https://app.cibresearch.com/shareUrl?name=000000006abaef01016abefbba6a157c>

图表3 不同类型商业银行不良率水平



资料来源: Wind, 兴业研究

三、下调拨备覆盖率有助于提升中小银行信贷投放能力

下调拨备覆盖率,有助于通过缓解银行资产质量压力、提升银行资本充足水平,提升中小银行信贷投放能力。下调拨备覆盖率,对于提升中小银行信贷投放能力的作用,主要体现在两方面:一是对于拨备覆盖率低于此前监管要求的中小银行,下调拨备覆盖率要求,有助于缓解其拨备覆盖率的达标压力,同时也提升了银行可以容忍的不良贷款(分母)规模上限,在银行资产质量压力上升的时期,释放中小银行对小微企业的信贷投放能力;二是对于商业银行资本充足率而言,降低拨备覆盖率要求,意味着商业银行可以减少贷款减值计提,这有助于提升商业银行净利润,通过留存收益增加银行核心一级资本,进而提升银行的信贷投放能力。当前我国商业银行的资本补充较为困难,尤其是非上市的中小银行,核心一级资本的补充较为依赖利润留存形成的内生资本。

同时,应当指出的是,本次拨备覆盖率发生在我国监管部门对商业银行的不良贷款认定标准提升之后,在做实资产质量的前提下,阶段性下调拨备覆盖率的最低要求,可以对商业银行的信贷投放产生正向的激励效果,减少商业银

预览已结束,完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_5634

