

中国商业银行拨备 理论与实践

Theory and Practice on Provisioning
of Chinese Commercial Banks

潘功胜 李涛 等著

 中国金融出版社

中国商业银行拨备理论与实践

潘功胜 李 涛 等著

 中国金融出版社

责任编辑：亓 霞

责任校对：李俊英

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

中国商业银行拨备理论与实践 (Zhongguo Shangye Yinhang Bobei Lilun
yu Shijian) / 潘功胜, 李涛等著. —北京: 中国金融出版社, 2010. 11

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5703 - 0

I. ①中… II. ①潘…②李… III. ①商业银行—研究—中国
IV. ①F832. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 204816 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 利兴印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169 毫米×239 毫米

印张 14.25

字数 189 千

版次 2010 年 11 月第 1 版

印次 2010 年 11 月第 1 次印刷

定价 35.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5703 - 0/F. 5263

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

—序 言—

中国银行业在过去的几年里经过了成功的改革和发展，大型商业银行变得更加稳健和具有竞争力。随着中国农业银行的成功上市，近十年中国大型商业银行以建立现代金融企业制度为主要内容的改革基本完成，正在向着市场化程度逐步提高、可持续发展能力和市场竞争力稳步增强的方向进一步发展。商业银行拨备制度改革是我国银行业市场化改革的重要内容之一。从20世纪90年代我国金融体系改革开始至今，我国商业银行拨备制度经历了初步建立、局部调整和重大改革以及与国际接轨三个发展阶段，目前仍在积极地探索、调整和完善之中；在目前市场经济环境和商业化运作对银行抵御风险的能力提出更高要求的情况下，商业银行拨备制度的改革显得愈加重要。

在由美国次贷危机引发的全球金融危机爆发之后，人们对金融市场和金融机构风险的关注达到了新的高度，银行业所面临的风险也呈现出不同的特征，因此加强商业银行风险管理与控制能力成为当前银行业继续深化改革、提高可持续发展能力的重要途径，也是通过金融领域的发展和完善以加强宏观经济运行稳健性的迫切需要。提取商业银行风险拨备正是源自银行对风险管理与控制的需要，是银行抵御多种风险的一种重要工具；拨备是在资本之前抵御风险的一道重要防线，其计提是否科学，直接影响着银行资本的充足与稳定，进而影响银行应对各种金融风险冲击的能力。

为了有效推进我国商业银行拨备制度的改革与发展，进一步发挥和提高银行通过拨备抵御风险的能力，我们需要详细、深入

地研究关于银行风险拨备理论与实践的各方面内容，而本书的写作目的正在于此。为使本书同时具备学术理论水平和实践指导意义，我们的写作思路按照如下框架进行组织：首先对拨备的各方面内容进行理论梳理；然后在理论基础之上，从国际和国内两方面总结商业银行拨备的具体实践情况；在对拨备理论与实践的全面阐述之后，又继续针对拨备相关方面的重点内容进一步开展一系列理论与经验研究工作。具体而言，本书第一部分介绍商业银行拨备的基本知识，整理和分析商业银行拨备的理论研究；第二部分总结商业银行拨备的国际实践经验和我国商业银行拨备的历史与现状；第三部分对拨备与宏观经济的关系、影响拨备提取的诸多因素等方面内容进行深入探讨。

本书的总体思路设计和各章内容写作由中国农业银行执行董事、副行长、中国人民大学经济学院教授潘功胜和中央财经大学经济学院教授李涛负责，中国人民大学经济学院教授郭杰参与了全书框架和内容的讨论，并主持和进行了部分章节的写作与讨论。作者在此声明，本书所涉及的任何内容，包括作者对于相关问题所持的认识和态度，仅代表作者个人观点，均与所在单位无关。本书具体章节写作人员的分工如下：第1章，李涛、赵清；第2章，潘功胜、宋瑞超；第3章，潘功胜、拓扬；第4章，李涛、李果、韦典含；第5章，潘功胜、姚一旻、杨帆；第6章，李涛、杨帆、姚一旻；第7章，郭杰、洪洁瑛。全书最后由潘功胜和李涛修改定稿。

由于中国商业银行拨备的理论和实践这一研究主题内容复杂且涉及知识众多，限于时间和水平，本书一定存在着许多不足之处，这有待后续研究的深入细致探讨，我们也恳请专家学者和社会各界提出宝贵的意见和建议。

潘功胜

2010年10月18日

目 录

第1章 商业银行拨备的基本知识	1
1.1 认识商业银行拨备	1
1.1.1 商业银行拨备的含义	1
1.1.2 商业银行拨备的主要指标和计算方法	4
1.1.3 中国商业银行拨备现状	7
1.1.4 中国商业银行的拨备制度	9
1.1.5 巴塞尔协议对中国商业银行拨备的指导意义	13
1.2 商业银行拨备的研究概览	16
1.2.1 中国商业银行拨备的研究主题	16
1.2.2 国内外对商业银行拨备的研究综述	21
第2章 商业银行拨备的理论研究	29
2.1 不确定性经济学与风险	29
2.1.1 不确定性：风险的源泉	29
2.1.2 不确定性经济学与期望效用理论	31
2.2 商业银行资本与风险管理	34
2.2.1 商业银行风险管理概述	34
2.2.2 银行资本、经济资本与资本充足率	39
2.2.3 商业银行风险度量方法	45
2.2.4 《巴塞尔新资本协议》与风险管理	50
2.2.5 商业银行计提拨备的理论梳理	57

第3章 商业银行拨备的国际实践	63
3.1 不同经济金融发展水平的国家的商业银行拨备措施	63
3.1.1 不同经济发展水平国家间比较	65
3.1.2 不同银行业发展水平国家间比较	73
3.2 各国银行拨备监管要求	80
3.3 《巴塞尔新资本协议》与国际会计准则关于银行 拨备的要求	87
3.3.1 《巴塞尔新资本协议》中对于拨备的具体要求	88
3.3.2 国际会计准则有关银行拨备的要求	90
3.4 商业银行拨备操作实践——以汇丰银行为例	91
3.4.1 汇丰的贷款评级制度	92
3.4.2 减值准备的评估	95
3.4.3 贷款核销	98
3.4.4 跨境贷款风险	98
3.5 后金融危机时代的商业银行拨备政策动态	99
第4章 改革开放以后中国商业银行拨备的发展与现状	102
4.1 中国商业银行拨备制度的初步建立（1988～1998年）	102
4.2 中国商业银行拨备制度的局部调整和重大改革阶段 （1998～2005年）	107
4.2.1 中国商业银行拨备制度的局部调整阶段 （1998～2001年）	107
4.2.2 中国商业银行拨备制度的重大改革阶段 （2001～2005年）	109
4.3 中国商业银行拨备制度的国际接轨阶段（2006年至今）	120
4.3.1 呆账准备方面	120
4.3.2 贷款分类方面	123
4.3.3 风险管理方面	125
4.4 中国商业银行拨备制度发展历程总结	127

4.4.1 贷款分类方法	127
4.4.2 呆账准备计提	128
4.4.3 会计处理方法	133
4.4.4 风险管理方法	134
第5章 中国商业银行贷款损失准备与经济周期关系研究	137
5.1 引言	137
5.2 理论分析	139
5.2.1 银行贷款的顺周期性	139
5.2.2 银行资本的顺周期性	140
5.2.3 银行拨备与经济周期的关系及其对银行贷款和 资本顺周期性的影响	140
5.3 实证研究	143
5.3.1 分析方法	143
5.3.2 基于2008年截面数据的分析	146
5.3.3 中国商业银行贷款损失准备与经济周期关系： 对重要银行的时序分析	150
5.4 结论与拨备提取方式的改进	153
本章附录	154
第6章 基于宏观和行业数据的商业银行拨备水平的影响 因素分析	163
6.1 引言	163
6.2 影响拨备提取的因素	164
6.2.1 宏观层面变量	164
6.2.2 银行业层面变量	164
6.2.3 银行监管层面变量	172
6.3 银行拨备水平的实证分析	178
6.3.1 世界一般规律	178

6.3.2 中国银行业的拨备提取与世界一般水平相比的特点 ...	190
6.4 结论	193
第7章 基于微观数据的银行贷款损失拨备的影响因素分析	195
7.1 引言	195
7.2 文献综述	196
7.2.1 旨在调整资本充足率的商业银行贷款损失拨备	196
7.2.2 旨在跨期平滑收入的商业银行贷款损失拨备	197
7.2.3 作为运营前景信号的商业银行贷款损失拨备	198
7.3 模型介绍与描述性统计分析	198
7.4 实证结果	205
7.5 稳健性检验	208
7.6 总结和讨论	210
结语	212
参考文献	214

第1章 商业银行拨备的基本知识

1.1 认识商业银行拨备

1.1.1 商业银行拨备的含义

商业银行风险是指商业银行在经营过程中发生资产损失的可能性，商业银行风险伴随着商业银行的产生而产生。而在当今社会，随着银行业务的不断发展和银行间竞争的加剧，商业银行风险也呈现出复杂多变的特点。

由于商业银行是以商业信贷为主要业务，贷款损失风险构成了商业银行风险最为主要的内容。在现实经营活动中，商业银行的任何一笔贷款都有收不回来的可能性，收不回来的贷款即我们通常所称的坏账。贷款坏账的产生本质上是源于客户的违约行为，由于银行与客户之间的信息不对称，银行并不能清楚地了解客户的还款能力，这使得商业银行在排除潜在违约客户的过程中困难重重。所以，贷款坏账只可能被降低，却不可能被消除，商业银行的贷款损失风险总是存在的。一旦商业银行的贷款成为坏账，商业银行的资产减值也随之发生了。

除信贷资产外，商业银行的其他资产，如股票（股权抵押贷款）、债券、固定资产、其他应收款、无形资产和抵债资产等，都存在减值的可能性。比如，当作为质押物的股票市价下跌，其实际价值低于其账面价值时，或者机器设备等固定资产由于经济折旧、技术折旧等原因造成其实际价值低于其账面价值时，就会发生相应部分的资产减值。商业银

行的各项资产都存在客观的减值可能性。

应对贷款以及其他资产的减值风险最简单以及最直接的办法就是提取资产减值准备金——专业术语称为风险拨备。提取商业银行风险拨备是源于对商业银行风险管理的需要。

“拨备”的原意是指对企业经营中可能已经构成的风险和损失作出的准备，它反映企业承担风险和成本，直接冲减净资产，更真实地反映企业的经营水平和资产质量。而对应到商业银行的“风险拨备”，以2005年中国人民银行行长周小川在北京科学技术博览会中国经济高峰论坛上提出的定义最具代表性：“商业银行的风险拨备是指银行贷款的损失准备和其他银行资产的损失准备。在外延结构上，风险拨备应当包括商业银行的一般准备和资产减值准备。”

根据现代商业银行风险管理理论，商业银行风险造成的损失根据性质不同可以分解为三个层次的损失，即预期损失、非预期损失和异常损失。预期损失是指在正常情况下银行在一定时期内可预见到的平均损失，这类损失通常通过调整业务定价和提取相应准备来覆盖，可从银行当期收益中扣除；非预期损失是指超出正常情况下的损失水平，对于这部分损失银行必须有充足的资本来覆盖，确保银行在不利的情况下也能正常经营；而异常损失则是指超出银行正常承受能力的损失，通常只有极小的发生概率，但一旦发生则意味着银行将面临倒闭的风险。按照上述理论，商业银行的风险拨备的结构应当分为两个层次，即对银行承担的风险分别提取对应于预期损失和非预期损失的风险拨备，以实现对商业银行风险的全面覆盖。

在实践层面上，我们对国外商业银行的风险拨备制度的经验性认识来源于世界银行在1998年、2003年、2007年进行的三次银行监管跨国调查。该调查将各国不同的银行拨备制度分解为若干因素，如不良贷款的定义、不良贷款分类的评价指标及分类方法、对各级不良贷款最低拨备要求、拨备的税收待遇等。就整个拨备体系而言，国外商业银行具有

层次多、范围广、监管严的特征。而在1988年、2004年两次出台的巴塞尔协议（《巴塞尔资本协议》和《巴塞尔新资本协议》），则成为各国银行建立监管体系、完善拨备制度的一般性规范。^①

在长期的探索与实践中，我国也确立了适合中国具体国情的商业银行风险拨备体系。根据我国财政部2005年发布的《金融企业呆账准备提取管理办法》相关规定，我国金融企业应当对承担风险和损失的债权和股权资产计提呆账准备金，包括一般准备和相关资产减值准备。所谓一般准备，是指金融企业按照一定比例从净利润中提取的、用于弥补尚未识别的可能性损失的准备；而资产减值准备是指金融企业对债权和股权资产预计可收回金额低于账面价值的部分提取的，用于弥补特定损失的准备，具体又包括贷款损失准备、坏账准备和长期资产减值准备（见图1-1）。其中，贷款损失准备是指金融企业对各项贷款预计可能产生的贷款损失计提的准备，坏账准备是指金融企业对各项应收款项预计可能产生的坏账损失计提的准备，长期资产减值准备是企业针对其固定资产、无形资产、长期投资、在建工程和委托贷款等计提的减值准备。可以看出，以上所说的一般准备，目的是对银行未来资本和非预期

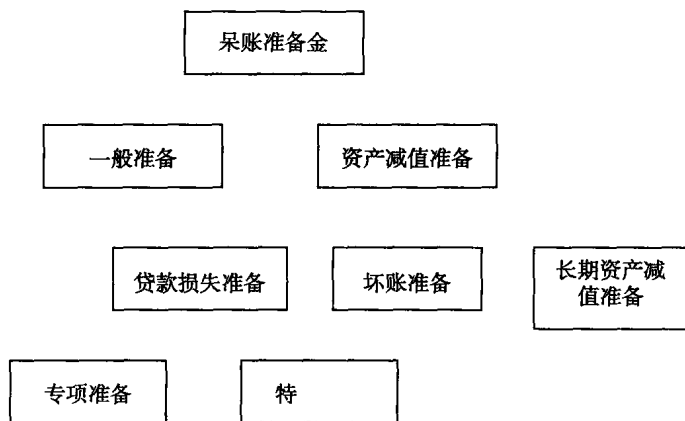


图 1-1 我国商业银行的拨备体系

① 关于商业银行拨备国际实践的相关内容，本书在第3章进行了详细阐述。

损失予以补充，而资产减值准备则是用于弥补当期的预期损失。

对于商业银行而言，贷款在其资产负债结构中占有很大的比例，因而贷款损失准备是我国银行拨备体系中最重要内容。根据我国《金融企业呆账准备提取管理办法》的规定，商业银行的贷款损失准备包括专项准备和特种准备两种。专项准备是金融企业按照《贷款风险分类指导原则》对贷款进行风险分类后，按贷款损失的程度计提的用于弥补专项损失的准备；特种准备是指金融企业对特定国家、地区或行业发放贷款计提的准备，具体比例由金融企业根据贷款资产的风险程度和回收的可能性合理确定。

1.1.2 商业银行拨备的主要指标和计算方法

商业银行拨备状况主要通过以下指标来衡量：

1. 实际拨备覆盖率

实际拨备覆盖率是衡量商业银行准备金计提是否充足的一个重要指标，它主要反映商业银行对贷款损失的弥补能力和对贷款风险的防范能力。在实际操作中以已计提贷款损失准备与不良贷款总额的比值来衡量。其中不良贷款总额是指五级分类中次级、可疑、损失三类贷款余额之和。

2. 标准拨备覆盖率

标准拨备覆盖率是指应计提贷款损失准备与不良贷款总额的比值。应计提贷款损失准备为应计提一般准备、应计提专项准备和应计提特种准备三项之和：应计提一般准备为贷款总额的一定比例，通常为1%；应计提专项准备为五级贷款余额的加权平均，在我国正常、关注、次级、可疑、损失五类贷款的比例分别为0、2%、25%、50%、100%；应计提特种准备的比例依实际情况而定，没有一般性规定。

3. 拨备充足率

拨备充足率用于反映拨备实际计提是否符合标准、银行财务是否稳健以及风险是否可控。在实际操作上，应计提贷款损失准备与已计提贷

款损失准备之差被称为拨备缺口，而拨备充足率通过已计提贷款损失准备和应计提贷款损失准备的比值计算，该比率最佳状态为100%。

4. 拨备贷款比

拨备贷款比（简称拨贷比）是指已计提贷款损失准备与贷款总余额之比。拨贷比从另一个维度衡量一个银行的风险抵御能力，是一项更为谨慎、逆经济周期的拨备制度安排。

为使说明更加简便直观，以下通过某商业银行（A 银行）的相关数据来解读商业银行拨备及其相关的不良资产率、拨备覆盖率等指标的计算。表1-1给出了A银行的贷款五级分类的分布情况。

由表1-1可以看出，A银行的贷款根据其风险状况分为正常、关注、次级、可疑、损失五大类。所谓正常类贷款是指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的贷款；关注类贷款是指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；次级类贷款是指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的贷款；可疑类贷款是指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的贷款；损失类贷款是五级贷款中的最后一类，它是指在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分的贷款。在五类贷款中，次级、可疑、损失三类被称为不良贷款。

表1-1 A银行2010年上半年五级贷款分布情况 单位：百万元，%

项目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
正常	5 145 073	96.64	4 229 609	92.51
关注	192 731	3.55	237 903	5.20
不良贷款	98 665	1.81	104 482	2.29
次级	40 823	0.75	37 694	0.83
可疑	48 577	0.89	55 641	1.22
损失	9 265	0.17	11 147	0.24
合计	5 436 469	100.00	4 571 994	100.00

如表 1-1 所示,截至 2010 年 6 月 30 日,A 银行次级、可疑、损失三项贷款总和为 986.65 亿元,贷款总额为 54 364.69 亿元,不良贷款率为 1.81%。

表 1-2 给出了 A 银行贷款减值准备的变动情况。

表 1-2		贷款减值准备的变化情况		单位:百万元
项目	单项评估	组合评估	合计	
期初余额	54 059	81 924	135 983	
本期计提	1 099	8 149	9 248	
其中:本期新增	7 757	39 504	47 261	
本期划转	205	(205)	—	
本期回拨	(6 863)	(31 150)	(38 013)	
已减值贷款利息冲转	(727)	—	(727)	
本期核销	(7 941)	(335)	(8 276)	
收回以前年度核销	260	59	319	
本期转出	(184)	(10)	(194)	
期末余额	46 566	89 787	136 353	

注:本期转出主要是贷款转为抵债资产时相应转出的减值准备。

实际拨备覆盖率等于贷款减值准备余额与不良贷款总额的比值。如表 1-2 所示,2010 年上半年 A 银行新计提贷款减值准备 92.48 亿元,期末余额为 1 363.53 亿元,由于同期 A 银行不良贷款总额为 986.65 亿元,两项相比得到 A 银行的实际拨备覆盖率为 138.20%。接下来我们根据 A 银行五级贷款的分布情况计算其标准拨备覆盖率。由表 1-1 可知 A 银行的贷款总额为 54 364.69 亿元,按照 1% 的比例计提一般准备为 543.65 亿元;然后对正常、关注、次级、可疑、损失五个级别的贷款余额分别赋予 0、2%、25%、50%、100% 的计提比例,加权平均后得到应计提减值准备为 476.14 亿元,不考虑特别拨备,可得 A 银行应计提拨备为 1 019.79 亿元,标准拨备覆盖率为 103.36%。由于 A 银行实际计提拨备和应计提拨备已知,可以计算其拨备缺口为 $1\,019.79 - 1\,363.53 = -373.74$ 亿元,拨备充足率为 133.71%。

1.1.3 中国商业银行拨备现状

全球性金融危机的爆发将人们对金融市场风险的关注提高到新的高度。加强经营风险控制、提高拨备覆盖率水平，成为当前银行业深化改革的重要内容。中国银监会在2007年之前对商业银行资本充足率提出8%的要求之后，又在2009年10月召开的第三次大型银行风险分析会上要求“各行务必在今年年内将不良贷款拨备覆盖率进一步提高至150%以上，同时加大损失类贷款的核销力度，以实现有效拨备”。

在各政府部门和监管机构的规范指导下，我国商业银行拨备制度日益完善，银行的风险控制得到大幅加强。根据券商的相关研究报告，截至2010年6月末，我国银行业金融机构各类资产减值准备金余额1.30万亿元，比2009年末增加1210亿元；其中贷款损失减值准备金余额1.17万亿元，比2009年末增加1245亿元。在实际拨备覆盖率方面，2009年底商业银行拨备覆盖率达到155.02%，比年初大幅上升38.57个百分点。从2009年各季度的情况看，拨备呈现逐季走高的态势。而2010年6月，这一指标则上升到186.0%。

表1-3给出了我国上市银行的风险拨备情况。由表中可以看出，截至2009年底，我国各上市银行的拨备覆盖率均已达到了中国银监会要求的150%以上，拨备充足率也基本达到100%的水平。从银行分类的角度来看，股份制商业银行的拨备水平最高，其次是城市商业银行和国有控股商业银行。从单个银行看，拨备覆盖率最高的是兴业银行，达到了255%；拨备充足率最高的是中国建设银行，达到了151.08%。在我国的大型国有控股商业银行中，不论是从拨备覆盖率的角度衡量，还是从拨备充足率的角度衡量，中国建设银行的拨备状况都是最高的。

与风险控制指标加强相对应的是银行不良贷款余额和不良贷款率的双降。截至2009年底，我国商业银行不良贷款余额4973.3亿元，比年初减少629.8亿元；不良贷款率1.58%，比年初下降0.84个百分点。

从不良贷款的结构看,损失类贷款余额 627.9 亿元,比年初上升 58.1 亿元;可疑类贷款余额 2 314.1 亿元,比年初减少 92.8 亿元;次级类贷款余额 2 031.3 亿元,比年初减少 594.6 亿元。分机构类型看,只有外资银行不良贷款余额和不良贷款率略有上升。农村商业银行和城市商业银行不良率贷款下降最多,分别达到 1.19 个和 1.03 个百分点;城市商业银行不良贷款额降幅最大,达到 22.3%;而股份制商业银行的不良贷款额降幅为 3%。

表 1-3 我国上市银行的风险拨备状况 (截至 2009 年 12 月 31 日)

单位:百万元,%

	拨备覆盖率	实际拨备计提	标准拨备计提	拨备缺口	拨备充足率
工商银行	164.41	145 452	101 570	-43 882	143.20
建设银行	175.77	126 826	83 946	-42 880	151.08
农业银行	105.37	126 692	97 222	-29 470	130.31
中国银行	151.17	112 950	84 498	-28 452	133.67
交通银行	151.05	37 776	29 843	-7 933	126.58
招商银行	246.66	24 005	18 018	-5 987	133.23
中信银行	149.36	15 170	15 767	597	96.21
上海浦东 发展银行	245.92	18 346	12 622	-5 724	145.35
民生银行	206.04	15 241	13 026	-2 215	117.00
兴业银行	255.00	9 635	8 818	-817	109.27
华夏银行	188.87	10 773	7 249	-3 524	148.61
北京银行	216.00	6 030	4 910	-1 120	122.81
南京银行	174.23	1 420	983	-437	144.46
宁波银行	170.19	1 096	1 132	36	96.82

资料来源:宏源证券,2010 年 4 月。