

# 中小银行的贷款集中度心病

## 高贷款集中度困局

北京商报记者注意到,2017年12月以来,安徽萧县农商行、乌海市海勃湾黄河村镇银行、凉城县农村信用合作联社等多家小银行因单一集团客户授信集中度超标收到监管罚单。根据银监会乌海银监局在2017年12月19日公布的行政处罚决定书显示,乌海市海勃湾黄河村镇银行股份有限公司法定代表人(主要负责人)为王富彬,该行存在单一客户贷款集中度超比例的违法违规事实。乌海银监局依据《中华人民共和国商业银行法》第七十五条第三项,对该行做出罚款20万元的行政处罚。

事实上,除了一些村镇银行、农商行,成都银行、江阴银行、常熟银行、无锡银行等银行虽已上市,但也因贷款集中度问题受到市场质疑,贷款集中度高不仅表现为区域集中度,还表现在行业集中度以及客户集中度。成都银行2016年年报显示,截至报告期末,租赁和商务服务业占贷款总额比重最大,为15.23%;房地产业占比为11.07%;制造业为9.23%。成都银行向最大10家单一客户发放的贷款总额为87.21亿元人民币,占全部贷款的6.39%,占资本净额的30.98%。

截至2016年末,按合并数据计算,常熟银行制造业占比为30.60%,从贷款区域来看,常熟地区的贷款额占总贷款的56.9%,在江苏省的贷款额占贷款总额的92.6%。此外,无锡银行、江阴银行贷款区域集中度也高达93.1%和88.6%。

银监会1月5日就《商业银行大额风险暴露管理办法》公开征求意见,拟提高单家银行对单个同业客户风险暴露的监管要求、明确单家银行对单个企业或集团的授信总量上限。银监会再次引发市场对中小银行贷款集中度的关注。在分析人士看来,高区域集中度和高行业集中度制约着中小银行发展,容易引发高坏账风险。

常熟银行在招股书里就坦言“存在一定的贷款客户和行业的集中风险”。招股书表示,如果最大单一或集团贷款客户的贷款质量恶化,或本行贷款高度集中的制造业出现显著衰退,可能会导致银行不良贷款大幅增加、贷款损失准备不足,也可能对本行向此类借款人发放新贷款或续贷产生不利影响,从而对本行的经营业绩和财务状况产生不利影响。

## 引发高坏账风险

分析人士指出,农商行、城商行等中小银行客户一般都在同一行政区域内,形成了银行业最令人担心的高区域集中度问题。一个地区的经济结构通常会相对单一,因此带来了高行业集中度风险。高区域集中度和高行业集中度带来的风险,在不良贷款率的数据中也有所反映。

中国人民大学重阳金融研究院高级研究员董希淼表示,中小银行贷款集中度过高问题一直存在,主观因素来看,因为城商行、农商行等中小银行受客户和地域限制,很容易出现“全大

户”的情况。从客观因素,中小银行的规模相对较小,同样的客户在小银行的集中度就容易高一些。

根据银监会统计数据,截至2017年9月末,农商行不良贷款余额为2464亿元,较上年末增加602亿元,不良率2.74%,较上年末上升了0.26个百分点,环比上升了0.12个百分点。而大型商业银行和股份制商业银行9月末的不良率均为1.67%。

对于中小银行不良率更高的问题,前瞻产业研究院发布的《中国银行业市场前景与投资战略规划分析报告》分析,原因在于这些中小银行客户结构单一、经营区域集中、风险管理水平落后,同时受经济增速放缓影响,企业经营压力上升、偿债能力下降。随着货币政策趋紧、行业监管趋严、产业结构调整持续推进,此类银行的不良贷款率仍面临大幅攀升的可能。

## 需展开差异化竞争

近年来,不少中小银行开始谋求跨区域发展,不过“区域性中小金融机构”的定性,给部分地区农商行的业

务创新造成一定影响,如第三方托管、基金销售、金融衍生品等金融牌照申请受限,既难以满足客户日益多元化的金融需求,又加大了农商行对息差盈利的依赖。业内人士称,因为这一特性,农商行在政策方面很难真正享受到与国有银行一样的待遇。

董希淼表示,监管对于农商行申请金融牌照,要实事求是,根据银行的能力来审批,帮助中小银行多元化经营,也能更好地为消费者提供综合服务。但对跨区域经营,城商行、农商行要相对谨慎。城商行、农商行的设立本意是为了解决服务本地区。很多中小银行目前不具备跨区域经营的能力,建议要扎根本地,做精品银行,而不是盲目求大求快。

首创证券研发部总经理王剑辉认为,中小银行集中度和银行客户结构有关。目前中小银行竞争还是跟随战略,同质化竞争比较严重。在竞争策略上,中小银行要更加清晰地进行业务定位,更多地关注个人客户,和大银行形成差异化竞争。

对于中小银行的转型发展,兴业研究在一份研报中指出,区域的城商行、农商行银行可以较快根据地区经济的特定发展方向和行业发展进行布局。这种模式使银行对某一领域有所积累,更有可能形成专长。部分城商行、农商行通过在同类行业相对集中的地方开设专营机构,深入了解行业或区域的发展特点和需求,开发针对性强的业务模式与融资产品,在信贷市场中培养核心竞争力。

北京商报记者 刘双霞

· 资讯 ·

## 中信银行

### 发布第3期“资管经理人景气指数(AMI)”

中信银行近日发布了第3期“资管经理人景气指数(AMI)”。该指数以50%作为银行资管行业景气度的分界点,AMI高于50%时,反映银行资管行业景气度较高;低于50%,则反映银行资管行业景气度较差。第3期AMI为45.1,相较于第1期47.8和第2期46.5,呈现持续下降走势,继续处于荣枯线以下,反映银行资管行业景气度较差,行业信心持续走弱。

第3期AMI继续使用分类指数对银行资管行业进行了全面刻画。东部地区AMI虽然继续高于中部地区和西部地区,但东部地区景气度持续下降,三大区域景气度差距明显缩小,三大区域仍然全部处于荣枯线以下。行业环境AMI仅为25.0,是所有指标中的最低值,同时市场信心AMI也跌到了33.5,较上期大幅下降11.3个百分点,显示在关于规范金融

机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》下发的大背景下,资管经理人对行业发展环境持审慎态度,信心减弱。

客户需求AMI为52.1,继续保持荣枯线以上,但呈现连续下降走势,尤其产品创新AMI仅为43.6,大幅低于荣枯线,显示在严监管的背景下,银行资管加速“回归本源”,受去杠杆、去嵌套等监管政策影响,产品创新积极性持续疲软。新增资产收益率指标大幅上升至66.5,为所有指标最高值,受市场利率持续上升,各类资产收益率普遍走高。中收完成和资产配置速度AMI分别为35.6和33.0,持续大幅低于景气度,显示资产配置速度进一步放缓,中收完成不乐观。

综合来看,在资管行业严监管和加速回归本源的大背景下,银行资管作为监管重点领域,已经

步入转型发展的阵痛期,行业景气度转弱。从前3期AMI指数看,综合AMI及各分项指标AMI与我国银行资管行业的发展实情相吻合,拟合度高。

展望未来,随着资管行业各项监管规制陆续落地,监管制度将进一步完善,资管行业面临的发展环境会越来越健康。银行资管正走在转型发展的康庄大道上,转型阵痛期过后,随着我国经济高质量发展,直接融资市场前景广阔,资管行业发展将持续走强。

AMI指数由中信银行资产管理业务中心研发,主要采用问卷调查的方式进行,调查范围限定在理财业务规模排名前150的银行,每季度发布一次。



## 民生银行 举办特殊画展助力公益

北京商报讯(记者 刘双霞)民生银行日前携手中华社会救助基金会举办主题为“同执画笔,用心绘懂”的特殊展览。此次展览旨在以绘画创作助力公益,深化民生银行“懂你的银行”这一全新的零售银行品牌形象。

画展前夕,民生银行以北京一家自闭症儿童关爱机构为真实取材地,拍摄了一部公益短片《懂,比爱更强大》,并收集到短片主人公——5个自闭症孩子绘制的“半幅画”,以此为模板,邀请全国范围内客户与广大社会爱心人士同执画笔。活动自2017年11月20日上线,共举办线下活动400余场,收到超过4000幅画作。民生银行携手数位知名艺术家最终选出60幅代表作,在北京民生现代美术馆展出。

民生银行个人金融部副总经理田丽表示:“自2017年以来,民生银行发布全新零售银行品牌口号——懂你的银行,并于去年6月在全国数千家网点同时开展懂你品牌主题日活动。民生银行基于对‘懂’的精神的深度挖掘,拍摄了公益短片,呼吁更多的人懂得和关注自闭症人群,并希望将这份懂延伸到我们的父母、孩子以及身边的其他人身上”。