

“2013年整个银行业新增不良贷款约1000亿元，今年前两个月新增不良贷款已逾600亿元。”虽然未获官方证实，但近日广泛传播的这一消息足以凸显2014年银行业新增不良贷款的压力。

冷冰冰数字背后的压力感，对银行分支机构一线信贷人员来说更为具象。“年后一直没休息过，往年全省各地放贷款，今年变成了追贷款。”一股份行东部省份支行客户经理小李戏称。

2014，预期风险集中暴露的一年，“守住”不良指标恐怕是一场并不容易的攻坚战。

一国有银行总行信贷管理部人士总结，银行不良指标的控制主要发生在两大阶段：不良的认定和处置。

其中，不良的认定阶段，控制不良的方法包括技术手段，如调整贷款分类标准和参数；业务手段，如贷款展期、借新还旧、贷款平移等。

不良的处置主要包括清收、重组、转让、核销等。清收如催告清收、委托清收、处置清收、诉讼清收等；重组如减免利息、变更借款主体、调整利率期限、债权转股权等；转让包括打包公开转让、资产证券化、结构性交易等。

“新增不良贷款额”的调整只发生在认定阶段，“不良贷款余额”和“不良率”则受两大阶段操作的影响，其中不良率还受信贷规模等分母因素影响。

不良认定调节术：转移

“建行不良贷款的认定标准比银监会的更为严格，按照银监会标准还不划入不良的，我们也按照自己的标准放进来了。”3月31日，建设银行高管在年报业绩发布会上如此表示。

类似表述也曾出现在2013年农行半年报业绩发布会等多个场合。事实上各家银行贷款分类的标准和参数确实存在差异。银河证券银行业分析师黄斌辉表示，这些差别可以根据银行财务报表，计算逾期90天以上贷款总额/不良贷款余额，或者（关注类+不良类）/逾期贷款总额对比。一般来说，国有银行相比股份行的标准更严格些。

除了参数不同，技术操作上，贷款分类也会出现主观或客观误差。“比如有些关注类贷款实际已是次级了，但有时可能会延时调整分类，没有做实。”上述国有银行人士表示，监管部门会定期开展针对贷款五级分类偏离度的检查，以摸清不良分类和

统计的准确、真实程度。

他因此认为，在不良的认定阶段，相比技术手段，利用业务手段控制贷款分类向下的迁徙率，调整空间更大一些。

上述股份行客户经理小李最近碰巧正在运作类似的事儿。其操作的一家纺织企业客户，贷款已经开始欠息，按道理担保企业有代偿义务，但担保企业近期资金也比较紧张，正向银行申请一笔贷款，于是担保企业提出如果由其代偿利息，希望银行尽快给他们发放贷款，并给予一定的利率优惠。

“我们正在向上级行申报，这种操作业内称贷款平移。”小李解释称。

贷款平移，主要针对担保链中一家企业出现问题导致其他担保企业资金困难的情况，按担保企业的代偿责任金额增加相应授信额度并给予利率优惠，确保企业在承担担保责任后仍能维持原有现金流继续经营，且信用记录不受影响。

“此类操作中，担保企业是要经筛选的。因为这一操作相当于银行代替担保企业暂时承担了担保责任，贷款并没有实际收回，只是转移了主体，且银行还损失了部分利息收益，因此需要审慎评估承受贷款平移企业的信用财务状况，确保未来能正常还款。”小李向记者强调。

一秒通融资顾问对此介绍道，除了向担保企业平移，实际操作中，银行也可能引入非担保企业暂时代偿，但这种情况下，银行往往需要承受更多的利益损失，因为新引入企业本身与这笔贷款业务并无瓜葛，其愿意介入代偿，银行除了需要为其补充代偿资金，一般还要新增授信或利率优惠等作为补偿。当然，银行提供补偿的前提也同样需要企业具备一定的还款能力。

小王是一家信托公司的信托经理，他经常操作的业务之一是为银行企业客户的借新还旧提供短期过桥贷款。

一般情况下，银行要求企业偿还上一笔贷款，新批贷款才能发放，中间会有一个时间差，所谓过桥贷款就是为企业提供这一时间差内的资金支持。

“为保证企业在归还贷款后还能获得新贷款，我们提供过桥贷款时必须看到新贷款的批贷函，这是操作的关键。”小王强调。

一江浙地区银行人士告诉记者，江浙的很多地方政府，小到县镇，各类商会组织都会成立“转贷”基金，其功能之一也是发挥上述过桥贷款的作用，但具体操作不像金融机构那么严格。

此外，银行也有通过减免贷款利息、增加未来授信额度等手段及时收回到期贷款本金。还有业内人士提到，资产证券化未来也应成为银行控制不良新增的手段之一。

## 不良处置环环相扣

不良的确认直接影响新增不良贷款总量，进而影响不良余额和不良率两大指标，而不良的处置主要是为了减少不良贷款余额，达到降低不良率的目的。

清收、重组、转让、核销等，不良贷款的处置是一个相对连续的过程。

当贷款划入不良，银行首先做的就是千方百计清收。根据业内经验，清收包括催告清收、联合清收、委托清收、处置清收、诉讼清收等多种方式。

一股份行支行行长介绍，催告是比较前期的工作，如果企业确实是因为资金问题出现还款困难，银行一般会迅速成立联合维权小组，同时向法院及时申请诉前或诉讼财产保全。进入诉讼清收、处置清收一般是尝试债务重组失败后采取的措施，企业破产时，也会直接起诉或处置抵质押物。

当规模稍大一点的企业贷款出现不良，由于经常牵涉较多债权人，银行一般会先尝试进行债务重组，以挽救企业减少不良。比如因为债务问题为大家熟知的联盛集团、海鑫钢铁等。

债务重组过程中，银行等金融机构一般需要暂时做出让步，包括减免利息、调整利率期限等。针对个别企业，银行也会采用债权转股权、以资抵债等方式转化不良，上述不良确认阶段讲到的贷款平移、转贷等操作也依然适用。

转让则是银行不良处置的主要手段和重要一环。由于银行贷款一般会有担保和抵押，清收、重组之后或进行过程中，银行都有可能将债权转让。

转让包括打包公开转让、资产证券化、结构性交易等，其中又以打包转让为主，资产证券化、结构性交易操作案例比较少见。

2008年建行在全国银行间市场发行“建元2008-1重整资产证券化”，是首家由银行发行的不良贷款资产证券化产品。

“结构性交易则是银行让渡部分资产所有权和收益权，这样银行可以实现资产出表，买方负责进行清收，银行可继续保有对资产的部分收益。”一位银行投行部人士介绍。

除了这些实实在在的处置手段外，附带回购协议的转让也是银行操作较多的，其目的也很显然是为了暂时调整银行不良指标。

贷款划入不良后，一般又根据一定的标准计提减值准备，从而影响银行当期损益。

最后，只有那些经过多种努力认定没有任何收回或减少的可能性，已经成为呆帐的不良贷款，才从银行利润中进行核销。核销后，相应的贷款额度也从不良余额统计中扣除。