

“去降补”政策背景下金融银行业绿色信贷机制体系构建

■ 陈 磊

(张家口银行, 河北 张家口, 075000)

“十三五”规划中明确强调:“要着力加快金融体制改革,提高金融服务实体经济效率”。通过地方金融改革引导金融机构不断创新,加大对实体经济的扶持,能有效促进当地经济快速发展。虽“去降补”政策能加快推进金融与实体经济融合,但银企之间贷款问题始终是金融难以全面服务实体经济的关键问题。研究将围绕本地银行业不良贷款持续“双升”现状展开讨论,在根本上解决银行业所面临的问题。并从互联网金融大力发展、企业多层次融资结构构建、民间资本回涌资本市场、金融机构股权结构调整多角度探讨,全面实施推进本地投贷联动试点,落实绿色信贷推行,规避风险,从而达到经济收益最大化的绿色信贷长效机制。

一、国家政策综述

2007年,国家环境保护总局、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会联合发文《关于落实环保政策法规防范信贷风险的意见》,新型绿色信贷的萌芽理念就此形成。现行的中国经济发展一直处于波动、不稳定阶段,伴随该项政策的颁布,央行基准利率和信贷政策进行了与之相配套的多次调整,让企业生存危机四伏。现行企业向金融机构完成融资贷款业务,贷款成本高已是多年的积累问题。2015年国务院总理李克强在政府工作报告就明确指出,企业融资难,成本高这一问题十分突出。在未来发展中,要坚持以绿色发展为目标,使绿色经济成为中国经济发展的主要动力。绿色信贷模式正是迎合了金融政策和国情所需,它的形成能让银企之间和谐共生,经济持续发展,且绿色信贷业务下的绿色企业在银行信贷决策上比一般企业更具优势,能以低成本、高配率获取银行贷款。在推行过程中,绿色信贷业务能够正确推进所有信贷企业最终迈向绿色型发展。因此2017年李克强总理又在“两会”政府工作报告中再次强调习近平总书记2016年所提出的“三去一降一补”供给侧经济改革政策,并指出要用改革的办法深入推进“三去一降一补”政策发展,要求地方金融机构做到去杠杆、

降成本来帮助地方企业扎实有效完成去产能的工作,保证企业绿色健康发展。基于“去降补”大环境背景下以我市银行业绿色信贷的开展能够有效规避银行传统信贷风险,拉升当地国民经济。

二、不良贷款持续“双升”的现状

由于现行企业的效能产值总额整体处于艰难爬坡状态,经济呈现下行趋势,商业银行信贷危机时刻存在,对银行风险偏好的选择上直接产生了严重干扰。而银行业不良贷款“双升”指标在偏高,可以作为“典范”研究,从近两年来不良贷款通报情况来看,银行业的不良贷款余额和不良贷款率一直处于上升状态。通过数据现象应看到本质,银行业风险呈现持续上升的环境背景下,银行业机构应该严格控制信贷审批,加强风险审慎决策和管理模式,消除或渐渐收回高污染、高能耗企业的贷款,缩减“双高”企业贷款的投放力度。对于银行业过多追求中间收入高利润化,会降低资产质量,这无疑会使得银行业不良贷款率呈现上升风险。

三、不良贷款“双升”存在的问题

当前,银行经营风险随着“三去一降一补”政策的持续推进呈现出上升趋势。“去降补”政策如同一把“双刃剑”,在政策的运用中,不仅会给银行业的长期发展带来利好作用,还会给银行造成负面作用,比如带来短期风险和造成资产的损失。而对于资不抵债、数年亏损的“僵尸企业”如何退出市场和妥善处理,这直接考量银行的管理能力和风险拨备水平。因此需要正确看待不良贷款“双升”存在的问题。

在国际上评定不良贷款率的警戒线公认为10%、只要控制在10%以下,银行都可以正常盈利。而我国会把正常水平的标准控制在5%以下,因此单从这个指标来看,其实我市银行业2021年末不良贷款率指标是严格稳定在5%正常水平之下。但在2019—2021年短短三年时间里,我市银行业不良贷款余额和不良贷款率上升幅度明显,因此2.84%这个数字不可忽视,一旦2.84%数字背后

含有部分银行业出现贷款置换高额地方债,就应该更加重视这项指标。

我市银行业的不良贷款存在的风险因素是我省商业银行不确定风险共性的体现。往往会忽略一些风险系数较小,但蕴含隐藏风险较大的地方政府担保的信用债和地方国企债务。银行对于新增信贷的渴求会使自身对于信贷风险的把控力度上产生干扰及造成失误。

加之互联网金融快速发展对传统银行信贷成本上造成冲击和挤压,互联网金融针对中小企业贷款不仅利差上可以持续收窄,而且信贷效率进一步提升,这使得中小企业更依赖于互联网金融信贷模式,迫使传统银行对信贷监管上出现放松,躲避制度,放低要求,从而形成恶性循环,抬升不良贷款余额和不良贷款率。

四、不良贷款“双升”问题的对策

近年来地方银行业不良贷款“双升”的真正成因,实质在于银行内部缺少成熟的风控。虽然经济下行在一定程度上能形成银行不良贷款上升趋势,但这不是关键因素,银行应当从自身内部寻找问题根源,要加大力度实施风控手段,商业银行为了盘活已形成的不良贷款信贷资源,会通过后期补救来挽回损失,比如资产证券化、打包转让、呆账核销等处置措施。但这些都是亡羊补牢的做法,应该未雨绸缪地在地方银行业全面实现绿色信贷,它能作为银行内因“风控”的有效手段,也作为决定当地经济发展的重要手段,会很大程度上控制银行所承担的系统性风险可能。避免了企业因贷款成本过高或无法贷款导致实体经济不发展的风险,绿色信贷加大金融支持实体经济的力度,从根本上帮助银行业防范了信贷风险。把绿色信贷理念融入授信业务中,帮助落后产能企业兼并重组或绿色改造,以低成本,高配比率的信贷形成银企精准匹配,满足企业发展需求,优化信贷资源配置,提高信贷质量,推动当地绿色经济持续发展。

(一) 金融发展应推动当地投贷联动

2015年国务院发布《关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见》,提出银行业要加大协同其他非金融机构发展投贷联动新模式,对新生优质企业给予有针对性的债权和股权双融资支持。

投贷联动的发展需具备以下三个基本条件:一是科技创新企业涌现,现行互联网金融和优质成长企业的出现正推动投贷联动快速发展。二是需要充分发展资本市场,实现民间资本大量回涌资本市

场。正如美国有相当完善的多层次的金融资本市场实现为股权投资的定价和退出提供保障。三是需要大量金融机构出现,为企业构建多层次融资结构,实现商业银行入股的股权投资企业,以确保投贷联动的稳定发展。目前国内投贷联动处于探索阶段,我国正在推进金融机构互联网创业创新改革,所有战略措施的实施,都为金融机构产业升级及改革发展创造了有利条件,逐步让投贷联动这一项目不断升级。创新创业及互联网金融发展是投资联动形成广阔市场的有力保障,而金融改革实现的主板,中小板,创业板等市场的新三板区域股市及市场外,共速发展为投贷联动提供了更广阔的发展空间。资本市场的快速发展催生了金融机构的兴起,也为整个投贷联动提供了资金支持。并形成了严格、完善的投贷联动业务监管制度。为投贷联动业务的探索前进得以保障。

(二) 商业银行开展投贷联动需两种模式三种思维

地方银行形成投贷联动应为企业形成多层次的融资渠道大体可以采取以下两种模式。

一种模式是商业银行与股权投资机构合作模式。商业银行拥有充足的客户资源,能够建立绿色信贷标准的前提下,为股权投资机构推荐优质企业,同时提供财务管理等综合服务,这样银行自身既规避了信贷风险,又获取了投资企业综合服务费用,降低贷款成本,并为企业极大提供了多元融资渠道,形成股权投资和银行信贷联动“股权+债权”模式。

另一种模式是商业银行内设投资公司形成投贷联动模式。以工商银行、建设银行,交通银行为首大型国有银行等可采取下设多元金融投资公司为优质企业提供投贷联动的方法,能充分发挥银行优势,缩短决策链条,降低沟通成本,而地方小型商业银行可设立单一股权投资公司模式,形成更直接的投贷联动。

投贷联动形成了产品,机构,市场,业务三方位相融合的创新金融模式,并在风险管理体制构建专业人才等方面,为商业银行的发展提供了更多的机会,地方淘汰联动的实现,从发展形势而言应具备以下三种方式。

首先在投贷联动平台构建上商业银行,需整合更多资源开放平台,与各类投资机构相互合作,紧密对接,实现多层次多元化资本市场融合,将现有互联网大数据技术融入金融产业机构中,提升投贷联动金融服务效率,做好相关风险管控工作,为客

户提供更优质服务及资金支持。

其次是系统完善思维。地方要加大投贷联动能力,着重对专业复合型人才培养,完善投贷联动复合型系统工程的融资能力和专营能力,提升各地方商业银行投贷联动业务优势,加强对投贷联动产品的创新发展。

最后商业底线坚守思想,通过投贷联动可实现对银行的风险管控,但并无法将风险完全消灭,因为头带联动并不能解决现有商业银行在为企业贷款服务中的信息不对等问题。因此银行在探索实施过程中必须坚守信贷风险底线。应把“投资”和“贷款”做到最佳的风险控制,实现独立经营,自主决策,制定完善的风控措施和内控制度,确保银企在投融资过程中的合法权益。

(三)整合社会各类资源实现投贷联动合力

投贷联动能为绿色信贷的全面推行提供有力保障,形成良性循环机制。投贷联动的形成需要良好的外部环境,形成合力,这需要各地方政府为商业银行发展创造完善公平的市场环境,提升整个金融产业资源配置效率,进一步做好善财资金,将政府补贴直接发放,与中小企业并转为集中资源,通过设立政府性担保金融机构,引导社会资本投入到企业发展中,并形成良好的监督管理环境,鼓励对投贷联动创新模式的发展,让商业银行金融产品结构趋于完善,同时做好相关组织架构及管理工作。

我市需加快建立多层次小型资本市场体系,在形成股权投资的同时也能够方便股权退出,保证股权在资本市场上进出自由,激发各类投资主体的积极涌入,要更新市场信息,提高市场信息的透明度;并丰富融资模式,鼓励投贷联动创新发展,可以通过股权众筹、互联网金融等方式拓宽融资渠道,最终形成用股权质押融资方式形成投贷联动式绿色信贷模式。

(四)投贷联动式绿色信贷模式机理

投贷联动式绿色信贷模式,主要把投贷联动式理念结合绿色信贷条件而形成的创新贷款模式,投贷联动试行实现“股权+债权”“融资+融智”的方式方法,以投贷联动作为中小企业融资保障,最终实现银行贷款,而银行在投贷过程中,“贷”作为核心环节,应该更加审慎,把绿色信贷长效机制融入投贷联动业务环节中,把贷款作为融资保障的同时,也大为降低了银行系统性风险,这样可以在低成本、高配率条件下助推企业向绿色健康发展,并使得“僵尸企业”能够在这种模式下,渐渐退出金

融市场。投贷联动式绿色信贷模式是一种创新性选择模式,主要是融合了风险补偿的多样性、平衡性和关联性路径分解银行主体产生的系统性风险。通过这种模式可以保证当地银行业在信贷风险规避上起到关键作用,同时确保了信贷增量和信贷存量同时优化。这种模式在当地商业银行经营模式中会不断变化,同时为未来信贷模式的创新和持续发展提供借鉴,孕育出新的商业银行风险规避理念、产生新内容和新力量。这种模式能有效改变直接融资和间接融资间的权重比例,从而优化融资质量,提升金融业资源的配置。

五、结语

为了促进绿色经济的快速发展,各地政府应继续深化绿色信贷业务,做好经济结构调整,奖励与惩戒并行。由政府金融管理部门牵头颁布一系列政策增强绿色信贷对各地级政府的实施影响。既要鼓励当地绿色企业的快速发展,又要做好企业的环境保护,符合国家降污,治污的政策要求。同时对一些落后企业要按照国家政策进行淘汰。中国产业结构的未来发展方向应与绿色信贷业务相匹配,同时建立双向监督管理机制,做好动态管控,对绿色信贷中的资金流向严格监管,降低企业及银行信贷政策中的风险,有效规避不正当收益,避免在绿色信贷中专款被挪用。用互联网金融、企业多层次融资结构构建、民间资本证券化、金融机构股权结构调整,全面实施推进本地投贷联动试点,强化投贷联动,形成以“股权+债权”“融资+融智”相结合的双向保障下的绿色金融信贷服务体系,从而获得银企之间经济利益最大化。

【作者简介】陈磊(1988—),男,河北张家口人,本科,中级会计师,张家口银行,研究方向为乡村振兴、普惠金融。