

中小银行资产负债表分析及优化策略

赵今扬

（一）中小银行面临的主要困境和解决路径

中小银行当前以及未来一段时间的困境主要体现在资产端、资本以及表外盈利能力：一是资产价格下行，资产端面临新增投放困难；二是资产质量承压，损耗核心一级资本；三是随着资管新规的落地实施，表外利润贡献受限，既面临表外转表内，也需要转变思路，逐步用标准化资产替代非标准化资产。银行的利润增长主要来自规模的提升和经营成本的下降，在资产端和资本的双重挤压下，银行利润较快下滑，尤其是中小银行面临的困境大于大型商业银行和股份制商业银行，而且中小银行能获得的同业授信也在逐步萎缩。

我国的金融体系以间接融资为主，是货币政策传导的主要渠道，从服务实体经济和防范化解金融风险的任务来看，需要有效解决银行尤其是中小银行面临的困境。当前的困境一部分是经济下行压力带来的冲击，另一部分是前些年治理机制不完善及不合规操作带来的，前者是外因，后者是内因。从解决问题的角度看：一要从宏观政策层面，为银行补充资本拓展渠道，解决当前资本约束问题；二要从治理机制层面，督促中小银行强化公司治理和风险管理，形成完善的公司治理机制；三要完善资产配置环境，鼓励银行加快处置不良资产，实现风险有效出清。积极拓展表外业务，减少利润对表内业务和资本的依赖。

（二）优化资产负债表的相关举措

对中小银行资产负债表的优化需要综合考虑资产、负债和资本，协调发展表内和表外业务，以当前“卡脖子”的存量不良资产化解为切入口，缓解对资本的侵蚀，配合资本补充，拓展银行的信贷释放空间，同时优化现有货币政策传导机制，缩短传导路径，降低负债成本。鼓励银行对地区优质实体客户的挖掘能力，增配优质资产，服务实体经济。表外业务尤其是理财业务，可以借助市场先进投行团队，进行稳步发展。

1. 拓展中小银行资本补充渠道。以完善国有金融资本管理为契机，以省级区域为单位，建立和强化国有金融资本投资、运营平台，优化对国有金融资本的管理，同时，以平台为主体发行债券等工具募集资金，对辖区内所属中小银行进行资本补充，同时促进国有金融资本布局优化、运作规范和保值增值。在中小银行经营改善后，再择机引入其他社会战略投资人，进行逐步退出。

2. 建立和完善现代企业制度。完善的公司治理机制是银行健康长远发展的基础，在资本补充过程中，应推动中小银行深化改革，建立和完善法人治理结构，健全绩效考核、激励约束、风险控制、利润分配和内部监督管理制度，坚决遏制银行成为大股东的提款机和管理层的自留地。

3. 完善资产配置环境。鼓励银行加快处置不良资产，一方面完善不良资产处置环境，鼓励更多机构有序参

与，另一方面规范市场秩序，避免各类隐匿不良资产的行为。拓展银行不良资产的认定范围，允许关注类资产转让出表，降低银行资产质量下迁压力。增强银行配置优质资产的能力，立足本地区、特色行业，深化对区域性中小企业服务，针对其他大型银行和股份制银行无法覆盖的客户，用好政策工具，深挖金融需求，做好风险识别和防控，逐步形成区域性竞争优势。

4. 提高货币政策效率。目前货币政策传导具有间接性的特征，在当前情况下，需进一步提高货币政策传导的效率，近期央行也陆续推出了两项直接性货币政策工具，帮助银行降低负债成本，提高资产收益。未来需要进一步优化货币政策，向中小银行倾斜，优化中小银行的负债端环境。

5. 加快银行表外业务转型。推动理财业务向直接融资要求转型，尤其是避免表内业务的负债、利差思维延续到理财业务中，要注意对标对表，借鉴大型基金和券商的先进经验，围绕银行本身的客户和渠道优势，打造核心产品，在发展初期，可以适当采取投资于其他证券投资基金的基金（FOF）或将基金资产委托给其他基金经理进行管理（MOM）模式进行委外投资，重点做好委外管理人的选择与管理，建立委外管理人白名单，进行定期评估。

（作者单位：首都经济贸易大学）
责任编辑 武献杰