

# 中国农村商业银行不良资产证券化研究

Study on the Securitization of the Non-performing Assets of the Rural Commercial Banks in China

黄合建 耿荣丽

Hejian Huang Rongli Geng

富源县农村信用合作联社

中国·云南 富源 655500

Rural Credit Cooperative Union of Fuyuan County,  
Fuyuan, Yunnan, 655500, China

**【摘要】**中国农村商业银行的资产规模不断壮大,又恰逢宏观经济呈现转型阵痛期和过渡期的运行特点,致使不良贷款产生惯性反弹,压降任务十分艰巨,农村商业银行不良资产证券化,成了农村商业银行解困增效、行稳致远应重点关注的问题。基于此,论文通过对农村商业银行不良资产证券化现状进行分析,深入研究了现阶段农村商业银行不良资产证券化面临的主要障碍,提出了相应的完善措施,以期进一步促进中国农村商业银行不良资产证券化的发展。

**【Abstract】**The asset scale of China's rural commercial banks is growing, which coincides with the operation characteristics of the macro-economy of throes period and transition period. The adverse loans have rebounded inertia, and the pressure drop task is very arduous. The securitization of non-performing assets of rural commercial banks has become a key problem for rural commercial banks to solve difficulties and increase efficiency and ensure smooth developing. In view of this, this paper analyzes the status quo of non-performing assets securitization of rural commercial banks. The main obstacles to the securitization of non-performing assets of rural commercial banks are thoroughly studied, and some corresponding improvement measures are put forward, so as to further promote the securitization development of the non-performing assets of rural commercial banks in China.

**【关键词】**农村商业银行;不良资产;证券化

**【Keywords】**rural commercial banks; non-performing assets; securitization

**【DOI】**<http://dx.doi.org/10.26549/cjygl.v1i5.497>

## 1 引言

对于中国金融市场而言,商业银行不良贷款资产的大量积累,是阻碍其发展的主要因素,而不良资产证券化作为一种新型

金融变革形式,为中国金融行业的发展开辟了一条新的道路。基于此,对农村商业银行不良资产证券化进行研究,具有重要的现实意义。

产经营应用一体化管理模式符合社会发展的潮流,同时在科学技术不断升级下,油田生产经营也将有较大的发展空间。

## 4 结语

当今一体化管理模式在实际工作中展现出来的优势较为明显,这使得生产的质量和效率得到了很大的提升,为降低成本,提高经济收益做出了巨大的贡献。

因此,论文提出了在实际应用中的具体办法:一是构建油田生产经营一体化管理系统;二是建立健全一体化管理模式的配套措施。只有这样才能提升一体化管理模式的应用价值。望此次研究的内容和结果能被油田企业管理人员关注和采纳,进而提升其管理的效率,以此来促进中国油田企业的繁荣发展。

## 参考文献

- [1]侯伟,孙江祥,李开.探讨石油地面工程生产中的一体化土地管理模式[J].中小企业管理与科技旬刊,2016,14(7):34-35.
- [2]赵国权,王国栋,谭吕.海上油田随钻一体化管理探索与实践[J].石油科技论坛,2015,14(4):41-44.
- [3]李波.探索实施一体化战略,积极应对低油价挑战——大港油田公司的实践[J].经营与管理,2017,13(1):18-19.
- [4]商莹华.对油气田勘探开发一体化管理模式的探析[J].中国管理信息化,2016,19(2):11.
- [5]张莎莎,杜冬.一体化模式催生高效率——塔里木油田公司探索油田综合效益最大化[J].国企管理,2016,25(2):52-54.
- [6]戴勇,陈开明,彭景云,等.“科研+生产”一体化运作模式探索与实践[J].石油科技论坛,2015,34(2):10-15.

## 2 农村商业银行不良资产证券化现状分析

就现阶段实际情况而言,中国农村商业银行不良资产证券化的发展可以概括为以下三方面:①不良贷款整体呈现下降趋势,但总体资产质量较差。通过有关部门的调查结果可知,近年来中国农村商业银行不良贷款的比例逐渐下降,这与国家的宏观调控具有很大联系。②不良资产的主要内容发生了改变。近年来次级贷款规模比较稳定,浮动范围较小,呈现降低趋势。③农村商业银行不良贷款占比仍旧较高。根据发达国家标准而言,当不良贷款资产占有率达到百分之一时,便意味着资产质量较差<sup>[1]</sup>。但有关调查数据显示,截至2016年,中国农村商业银行的不良贷款资产占有率远远高于这一标准。

## 3 农村商业银行不良资产证券化面临的主要障碍

就现阶段中国农村商业银行不良资产证券化存在的主要问题来看,主要表现在两方面。

### 3.1 农村商业银行无法长期维持稳定的现金流

从理论层面上看,商业银行不良资产证券化指的是在贷款方无法按时偿还本金与利息,形成不良贷款时,银行通过对此类资产进行证券化之后售出,而只要在一定的期限之内,出售的证券能够产生足够收益,便可以确保农村商业银行拥有足够的现金流<sup>[2]</sup>。但是,就实际情况来看,绝大多数商业银行无法保证证券能够在固定的时间内,产生足够的现金流,进而为银行提供稳定的、持续的现金收入,尤其是对农村商业银行而言,其自身实力较弱,贷款人无法按时还款,使其无法确保稳定的现金流,加之证券商化品在农村的流行程度较低,更加加重了农村商业银行不良资产证券化的难度。

### 3.2 农村商业银行不良资产证券化的法律障碍

相比于西方发达国家,商业银行不良资产证券化在中国兴起的时间较晚,发展时期较短<sup>[3]</sup>。因此,中国在有关商业银行不良资产证券化的法律法规方面,尚未形成完善的法律体系,具体的不良资产证券化的定义、运作过程、主要工作内容及其重要作用等相关概念也并未明确,导致有关的法律法规体系存在很多漏洞,无法为现实中的商业银行不良资产证券化提供有效依据,导致不良资产证券化的流程紊乱,实际应用效果较差,加大了不良资产证券化的实施难度,尤其是对农村商业银行而言,其主要客户是农民,在没有健全法律体系的保障下,不良资产证券化的推进实施相当困难。同时,由于东西方国家在发展程度上的差异,使得中国农村商业银行难以全面借鉴发达国家的经验。所以,现阶段法律方面的障碍,是限制中国农村商业银行不良资产证券化发展的主要因素之一。

## 4 完善农村商业银行不良资产证券化的具体途径

针对前面提出的农村商业银行不良资产证券化面临的障碍,需要采用以下两种针对性解决措施。

### 4.1 确保商业银行具有足够的现金流

一是优化农村商业银行不良资产证券化模式的选择。目前,农村商业银行不良资产证券化的模式主要分为以下两种:其一,真实出售模式。即商业银行在其资产负债库中,将基础资产剥离出来,进行库外融资,以此来确保商业银行与资产之间的风险隔离,这种情况下,投资者面对的仅有资产风险,而非来自商业银行的风险。同时,商业银行也不会受到资产风险带来的影响。其二,参与模式。即商业银行作为发起单位,并未与资产的风险进行完全隔离,简单来说就是商业银行必须对资产进行担保<sup>[4]</sup>。由于真实出售模式的成本比较高,故中国主要采用参与模式。但是,为了进一步提高农村商业银行现金流的稳定性,银行可在参与模式的基础上,通过对外部环境的改善以及自身条件的提高,实现向真实模式的过渡。

二是优化不良资产证券化的交易构架。现阶段,优化农村商业银行不良资产证券化交易构架的方法,主要分为三种:其一,在提高内部增级的同时,扩展外部增级。回收时间与回收数量具有极高不确定性,是不良贷款资产的主要特点,仅以外部增级无法有效降低风险。因此,必须在丰富内部增级的同时,实现外部增级,利用多种增级方式,有效降低不良资产证券化的风险。其二,通过风险分散理念构建资产群。现阶段,中国应用范围最为广泛的一种资产群风险掌控方式,即分散、组合资产,以此来降低资产风险,有效掌控风险浮动的范围。其三,借助科学的利率策略,合理扩张申购利率空间。通过提高申购利率空间,不仅能够提高银行市场竞争力,同时还能够提高投资者信心,进而改变供不应求的局面。

### 4.2 完善农村商业银行不良资产证券化的法律环境

一是建立健全法律体系。资产证券化的每一个流程,均需要特定的法律法规为其提供保障,以此来明确各个参与方的义务与责任;同时,还要进一步规范市场准入标准、业务类型、投资机构的经营范围等。二是规范资产评定单位。资产评定体系的完善主要指,创新评估方式、建立科学的评估指标、提高评估全面性等,而具体的规范措施,则应该从推动中国信用评级机构的发展,以及提高评级机构的评价方式这两方面入手,有效提高信用评级的科学性,规范农村商业银行不良资产证券化的发展。三是加快市场证券的流动速度。只要保证市场

# 浅析中国安徽省新型城镇化与农业现代化的关系

## A Brief Analysis of the Relationship Between a New Type of Urbanization and the Agricultural Modernization in Anhui Province of China

王波

Bo Wang

安徽财贸职业学院

中国·安徽 合肥 230601

Anhui Finance & Trade Vocational College,

Hefei, Anhui, 230601, China

基金项目:安徽省高校人文社会科学研究基地项目  
“皖北地区加快‘农民市民化’进程研究”

项目批号:SK2014A118

**【摘要】** 论文重点分析了安徽省新型城镇化建设与农业现代化发展之间的内在联系,并阐述了安徽省新型城镇化建设与农业现代化建设过程中出现的一些问题以及新型城镇化与农业现代化协调发展进程中存在的不足。针对其不足,论文提出了一些建议。

**【Abstract】** The paper mainly analyzes the internal relations between a new type of urbanization and the agricultural modernization in Anhui province, and expounds some problems in the construction of a new type of urbanization and agricultural modernization in Anhui province. The shortcomings of the coordinated development of new urbanization and agricultural modernization are also expounded. In view of its shortcomings, some suggestions are put forward in this paper.

**【关键词】** 新型城镇化;农业现代化;发展;措施

**【Keywords】** a new type of urbanization; agricultural modernization; development; measure

**【DOI】** <http://dx.doi.org/10.26549/ejygl.v1i5.498>

## 1 新型城镇化与农业现代化的关系

### 1.1 新型城镇化建设促进农业现代化的发展

一是,新型城镇化就是实现农村的城市化,将乡镇现有的

村庄进行改造,不仅可以实现居民的集中居住,节省大量土地资源,同时还能使土地资源更加集中,方便农业的集中化、专业化管理。

二是,新型城镇化可以带动资金、技术以及技术人才由城

证券的流动速度足够快,便可以保证商业银行现金流的稳定性与持续性。一方面,需要国家有关部门进行有效宏观调控;另一方面,还要促进资本主义市场的发展,以此来增强市场需求,改变目前供不应求的市场现状<sup>④</sup>。四是培养专业化人才。资产证券化涉及许多专业领域知识,对从业人员的专业知识储备以及专业技术水平要求较高。因此,必须重视对专业人才的培养,通过开展一系列培训活动或者招聘复合型人才等方式,不断提高从业人员的专业素质。

## 5 结语

论文分析了中国农村商业银行不良资产证券化现状,同时就农村商业银行不良资产证券化面临的主要障碍进行了探讨,在此基础上,提出了针对性的完善农村商业银行不良资产证券化的具体途径,即确保商业银行具有足够的现金流以及

完善农村商业银行不良资产证券化的法律环境。总而言之,农村商业银行不良贷款资产的证券化不仅对中国金融行业的稳健发展具有重要意义,同时也意味着农村商业银行在处理不良贷款资产方面取得了重要突破。

### 参考文献

- [1]简青,谢业华.商业银行不良资产证券化定价研究[J].金融纵横,2016,14(07):60-67.
- [2]李丽萍.商业银行不良资产证券化可行性分析[J].安徽商贸职业技术学院学报(社会科学版),2016,15(02):47-51.
- [3]陆岷峰.中国商业银行不良资产证券化模式研究[J].农村金融研究,2015,22(09):11-17.
- [4]赵玉波.探析国有商业银行不良资产证券化的可行性[J].时代金融,2015,29(09):51-52.
- [5]徐国成.商业银行不良资产证券化存在风险及对策分析[J].商业经济,2014,31(17):108-109.