

# 金融体制改革下金融不良资产的处置风险研究

麦子华

(广西金投不动产管理有限公司,广西 南宁 530000)

**摘要:**随着社会的发展和进步,我国的金融行业为了适应新的社会发展环境,在进行体制改革。在我国金融体制改革过程当中需要做好对金融不良资产的处理,若是处置不当,其处理结果将会严重影响我国经济的发展和金融市场的稳定。金融市场时刻都会发生严重的金融风险,在处理金融不良资产过程当中经常出现各类金融风险。我国的金融风险包括政策风险、市场风险、处理机构风险以及法律风险等等。本文从金融体制改革下金融不良资产的处置风险研究的角度出发,旨在实现我国金融体制改革的平稳过渡和金融不良资产的正确处理。

**关键词:**金融体制改革;金融不良资产;处置风险研究

**[DOI]**10.12231/j.issn.1000-8772.2021.25.025

现代金融体制改革存在的风险很多,金融不良资产的处置便是其中之一。金融不良资产主要指的是商业银行和银行金融机构的不良贷款。为了应对这些不良贷款带来的严重后果,国家方面成立了专门进行资产管理公司。这些公司的业务范围也包括对不良资产的回处置。不良资产的处置过程异常困难,其业务处理往往需要经过繁琐的步骤。像是对不良资产的价值评估可能会随经济的下跌而导致原来的资产缩水或者贬值。还有在交易过程当中由于道德风险而造成的违约事件。据相关的调查统计,不良资产的有效处置能够大大减少我国资产流失的金额。为此对不良资产的识别、分析及处理对于我国经济增长是非常重要的。

## 1 风险识别的前提要求

### 1.1 全面性

为了减少不良资产对于经济增长和金融体制改革所带来的各种不利影响,需要从整体上把握不良资产,通过周全的考虑和系统精密的计划部署,将所有可能发生的风险概率以及导致风险发生的影响因素统统纳入在计划当中。此外,工作人员还要预估不良资产处置不当所带来财产和经济损失。全面识别风险的类型,从整体上把控风险发生的途径以及造成的严重后果,依据前两种因素选择科学且合理的不良资产的处置方法。不良资产处置的全面性要求主要来源于风险的传导性。每个风险都不是独立存在的,各个环节的工作失误都可能导致风险的发生。同时外力也可能成为风险发生的重要影响因素。一旦某个工作环节发生了风险,风险将会起一系列的连锁反应,从而导致其他环节出现风险。

### 1.2 客观性

金融不良资产风险的发生会对经济造成严重影响,为了避免金融不良资产的处置对经济造成影响,需要提前预防可能发生的风险隐患。为此工作人员要确保金融不良资产处置工作要严格按照相关法律法规的规定进行,处置方法的选择将直接影响金融不良资产造成的后果。客观性要求能够使金融不良资产处置的整个过程都有法可依,按照既定的程序进行各个环节将不会出现因临时需要而人为判定结果的情况。人为裁定的过程具有非常浓厚主观主义色彩,人作为感性动物,很容易因个人情感而做出不合理或者是错误的决定。客观工作程序的存在就是为了我国金融不良资产的处置过程能够做到科学且公正。目前我国所使用的既定工作程序是长期借鉴其他国家金融不良资产处置方法,并且在实践经验当中总结出的一套符合我国国情的工作方法。国外在处置金融不良资产方面有着完备且健全的法律体系,这就使得国外在处理不同的金融不良资产时都能做到有法可循,有法可依。按照国外国家处置金融不良资产的经验,我国长期以来也一直奉行风险识别和遵循法律的处置原则,但是由于我国市场经济起步晚,我国目前尚未形成完善的法律体系,现阶段只形成了初步的法律框架,这不足以指导金融不良资产的处

置工作。我国需要不断完善这方面的法律,这样才能解决金融不良资产所导致的风险隐患。

### 1.3 准确性

精准识别金融体系当中存在的不良资产,通常情况下,金融不良资产是在一定时期内由不同风险因素共同作用而产生的结果。准确识别金融不良资产处置方法的前提是要将一切可能影响金融不良资产的因素都考虑进去。当然,识别问题不能只停留在表层,要深入探究问题形成的原因,既要做到透过现象看到问题的本质。与此同时,许多金融不良资产的处置方法也会随着时间和宏观经济的改变而发生变化。要求精准识别金融不良资产的处置必须要紧跟时代的步伐,了解不同类型的金融不良资产在不同时期所呈现的特征,以及造成影响的大小,只有这样才能达到精准识别金融不良资产的目的。

## 2 金融不良资产处置风险的分析方法

现阶段我国分析金融不良资产的主要方法还是对事情进行前中后三方面的分析,通过前中后的全面风险评估才能做到预警和有效处置的目的。

首先要明确在处置金融不良资产前可能出现的各类风险隐患。对可能到来的风险隐患进行预警能够有效减少处置过程当中可能产生的各种风险。提前预示可能到来的风险隐患的前提是负责处置金融不良资产的机构对不良资产的处置拥有全方位的理解。机构方面通过正确审视自身的特点,采取有效的处置方法可以免除不良后果的产生。日前负责我国金融不良资产处置的四大资产管理公司需要先确定用以不良资产处置的方法是否合法合理。判断处置方法的目的主要是为了排除非法处置方法的出现。若是不能事先识别用以处置金融不良资产的方法是否合法将会给后续的处置工作带来难题和威胁。此外,还需要仔细识别转交接管工作程序是否执行完成,是否有未完成的手续。这样做的目的是为了给债权人合理的解释,避免不利情况的出现。负责金融不良资产的处置的资产管理公司在初具规模后,资产管理公司会形成一套传统且固定的不良资产处置模式。这种处置模式往往包含处置项目的数量、金额、方法等等。

其次是在处置金融不良资产的过程当中需要分析可能出现的金融风险。金融不良资产的处置要契合国家所颁布的法律和法规。工作人员要严格按照相关标准进行操作。避免专业知识的局限性而造成主观占比过大。同时也要避免误差风险和违约风险的出现。通过系统模拟整个金融不良资产的处置过程,筛选各环节可能出现的金融风险,这种方法能够保障金融不良资产处置能够实现平稳过渡。

再者,在对金融不良资产的处置进行过风险分析之后,为了降低和减少国有资产的减少,对负责金融不良资产处置的机构和相关部门应当追溯已经处置资产的流向,并且对资产的流向进行持续的

追踪,这样可以最大程度上确保我国国有资产的安全。

最后是金融不良资产处置前的分析,事前预警工作环节的存在能够帮助工作人员的充分掌握金融不良资产的具体信息,并从源头上进行风险排查。再通过后续的分析和处理,能够全面了解金融不良资产的处置信息,减少金融损失。

### 3 金融不良资产处置的风险类型

#### 3.1 源于宏观政策的风险

国家制定宏观政策调控经济,发挥看得见手的作用,依据经济发展和变化周期以及国际市场变化对我国金融行业的影响,制定符合我国国情的宏观调控政策。比如我国为经济健康发展而制定的货币政策、产业政策以及财政政策。

首先我国因产权制度原因导致我国商业银行和资产管理公司的治理结构和治理模式存在漏洞。通常情况下,商业银行在将不良资产移交给资产管理公司之后便不再对之后的事情负责。资产管理公司在缺少商业银行协助的情况下,对于利润和成本的把控不足。隶属于国家的资产管理公司只注重业绩,导致其设置的经济模式不符合现代市场竞争的要求,其可能无法使用未来市场的发展变化。

企业原本的资产是优良资产,但是我国常出现一人是多家企业负责人的情况。在面对不利的经济状况时,企业经营不善就会出现主要负责人消失的情况。在问责和调查时,相关人员就会被各个相关部门踢皮球,这就造成了金融不良资产的处置效率低下。再加上我国市场不完善,在市场中公开交易不良资产当中夹杂了许多人为假设因素。这就会导致实际的结果和预期相差甚远。

#### 3.2 源于市场的风险

市场风险存在是由于市场自发因素而导致某些行业或者个别企业造成经济损失。正是市场因素的主导作用影响了利率和股市,造成了个别企业的经济缩水。从实质上讲,任何因素都可能影响市场资金的流向。同时部门之间、产业之间以及行业之间的资金流动同样也会受到影响。这就是市场变化所带来的不良后果。目前我国缺少专业的资产评估人员,就连在职的资产评估人员也缺少评估经验。再加上国企长期以来管理疏忽,导致其缺少用来评估的资料,继而使得金融不良资产的处理白暴露在了市场风险之下。市场管理不善、评估标准问题等因素的影响导致不良资产的处置常常出现“有价无市”的局面。

#### 3.3 源于内部的风险

内部风险则是由资产管理公司为主导的。由于资产管理公司或者机构内部管理机制存在问题而容易造成各种金融风险。管理问题通常指的是员工素质、治理体系以及内部处理流程等因素。此外,资产管理公司在追偿债务时还经常遇到资料不齐全的状况。

#### 3.4 源于法律方面的风险

首先,过去我国的企业管理制度不健全,在向现代社会迈进的过程中,为了紧跟社会发展的步伐,我国引入了国外先进的企业管理制度。并且为其创建了配套的法律法规。例如:在清偿债务方面我国出台了《破产法》等法律规定并不利于保障债权人的根本利益。政府出台的各种法律法规也不利于降低资产管理公司的经济风险,反而会增加资产管理公司的金融风险率。

其次按照我国相关法律法规的规定,我国企业在宣告破产之前的,都需要经历一系列的步骤。先进行破产公司已有债权、债务以及其他权益的清算。但是需要注意的是我国许多破产企业在宣告破产时缺席工商年检。在进行债务清算前,破产公司也并为进行任何形式的清算。缺乏工商年检的将意味着公司将会受到惩罚。通常的惩罚为吊销公司的营业执照。而故意且存心不参加工商年检的目的是通过吊销营业执照,并且还会因找不到债权人,而无法诉求于法律。

#### 3.5 源于处置途径的风险

在处置金融不良资产时,除了要注重以上资产来源方式和条件外,同样也需要注重金融处置方式方法带来的风险。不过金融处置方法的风险与其是有密切的联系。二者彼此之间相互作用在一起。例如:提起法律诉讼是处置金融不良资产的基本形式,也是法律当中最有效的形式,但因各种原因诉讼在我国无法顺利进行。

### 结束语

总的来说,我国正处在全面转型的关键时期。在这期间金融体制成为了我国转型当中的重要组成部分。要处理好金融不良资产是实现金融体制平稳过渡的关键。通过对风险识别、宏观调整政策、机构内部处理、完善法律法规等方面对金融不良资产进行处理,从而完成金融体制改革的目标。

### 参考文献

- [1] 张奇. 金融风险论——体制转轨时期金融风险形成机理与金融稳定机制[D].东北财经大学,2002.
- [2]张耀平. 中国农村金融风险:问题、设计和前景[D].华中农业大学,2007.
- [3]张启阳. 论金融稳定与中央银行职能[D].东北财经大学,2006.
- [4]曹元芳. 经济转型期中国金融道德风险研究[D].天津财经大学,2008.
- [5]赵永军. 中国金融资产管理公司的运行与发展研究[D].西北农林科技大学,2008.
- [6] 商瑾. 金融风险及防范对策研究 [D]. 财政部财政科学研究所,2012.
- [7]高顷钰. 中美金融结构差异、金融系统风险与压力测试比较研究[D].南开大学,2014.

作者简介:麦子华(1986.9-),男,汉,籍贯:广西玉林,本科,经济师,研究方向:金融不良资产处置。