

西方国家商业银行对付坏账的方法 及在东欧国家的实践

马 瑞 谦

坏账在商业银行的经营活动中是一个不容忽视的重要问题。它直接影响商业银行的资本充足性,关系商业银行的信誉,从而影响其经营状况,若稍有不慎甚至会威胁商业银行的生存。因此,西方国家的商业银行在开展贷款业务时往往采取极为审慎的态度,防止出现坏账。同时,在多年经营管理的经验基础

上,对已发生的问题贷款提出了一些较为有效的处置方法。当然,随着国家银行业的不断发展,金融工具的创新,相信会有更多更有效的措施涌现。下面仅就目前西方商业银行广泛运用的几种坏账处理方法作一介绍。

一、当前西方国家商业银行处理坏账的基本方法

1. 银行再资本化

银行再资本化就是增加商业银行的股份资本,提高银行的自有资产比重,使银行更易于重新安排问题贷款和勾销坏账贷款。问题的关键是再资本化资金的来源。一般讲,主要有以下渠道:(1)通过在证券市场上发行股票、公司债券筹集资金。西方国家金融市场较为完善,特别是证券市场层次分明,一级市场、二级市场发达,加上证券市场往往是国际化的,可以以发行股票、金融债券的融资手段为商业银行注入新资本。但如果银行经常发行股票、金融债券会影响其信誉,因而操作难度较大。(2)通过外部机构如大商业银行以资本投资形式完成对商业银行的再资本化。例如,美国的联邦存款保险公司(FEDERAL DEPOSIT INSURANCE COMPANY)以低息或无息贷款资助资本充足率低的银行,帮助其渡过难关。一旦这些商业银行经营状况得到改善再逐渐退出。(3)由政府出面挽救银

行。政府以政府债券形式对银行注入资本作为坏账准备金或核销坏账。这样政府直接拥有问题资产,银行则持有政府债务凭证,使银行资产负债表在技术上得到了改善,有助于提高银行的经营能力。

利用商业银行再资本化提高银行自有资本比重,一方面可以使银行能继续开展贷款业务,保证社会各部门投资的需要,减少银行管理层进行风险投资的动力;另一方面,可以使存款人预期的风险升水降低,从而降低存款成本,增加获得存款的能力。

2. 贷款医院

建立贷款医院主要是改善商业银行资产负债表的资产方。其主导思想是将银行资产负债表中的问题贷款分割出来置于特殊监督下,使其与银行的其他业务活动分离,由专门人员负责管理这类贷款,提高其偿还能力,达到改善银行资产结构。

具体方法是,银行将问题贷款分配到贷

款医院后,加强监督管理,同时与债务人进行协商,达成指导企业经营活动的工作计划,以提高企业经济效益,争取在尽量短的时间里偿还债务。同时,聘请银行和企业外部的专家参与处理问题贷款,明确规定如果问题贷款的利息、本金得到部分或全部偿还,有关的专家及管理人员将获得一定的奖励。

3. 重定贷款合同

这种方式在西方国家被广泛运用,其实质就是银行与借款人重新修订贷款合同,以提高借款人对问题贷款的偿还能力。

借贷双方主要就以下条款进行协调。

(1)利率。一般会降低利率水平,提高借款人对改组后的贷款的利息的偿还能力,因为降低利率可能会提高银行对不佳贷款的预期盈利。(2)担保要求。为了使非银行贷款人继续对企业融资,银行可以降低其对企业财产赔偿的优先权,即降低担保要求。(3)期限。通常是延长本金的偿还期,允许分期付款。(4)附加条款。对原贷款合同的附加条款(如规定企业必须保留的最低流动资金等)可以放松或重新制订。(5)部分预付。银行可能要求企业从其重新获得的贷款中或任何资产交易额中按一定的比例部分偿还贷款。

4. 债务股本互换

这是指银行与企业协商,将问题贷款转化为银行股本投资于企业的做法。这一方法在拉美一些国家曾实行过。银行作为股东比作为纯粹的贷款人对企业的经营决策有更大的约束力,可以以所有者的身份对企业经营进行监督,直至参加表决去调整、撤换那些经

营不力的管理人员。这种方式从银行的资产负债表上改善了资产方的状况,因为帐面上不再有坏账,扩大了银行业务的多元化,是一种比较现实的处理办法。

5. 贷款互换

在各商业银行之间重新安排坏账。具体方法是将商业银行的问题贷款的面值降到市场价格后,由各银行互相交换其问题贷款,重新安排其坏账资产结构。这种银行内部(INTERBANK)的互换市场不会马上消除银行资产负债表上的坏账,但将为未来发展非银行进入该市场买卖贷款资产的二级市场创造了条件。等到非银行外部机构如养老金、保险公司和外资银行参与这一市场的交易,就会最终解决问题贷款。当然,这种贷款互换市场需要较长的时间来培育和发展。

6. 贷款证券化

80年代以来,在美国最为流行的问题贷款的处理方法是贷款证券化。具体的方法是商业银行将问题贷款集中起来均分为若干份数,公告该贷款的投资项目、投资期限等,然后在股票或债券市场上以股票或金融债券的形式向公众发售,每年以较优惠的股息或债息支付给证券持有人。这样,商业银行可以将坏账造成的资金损失通过证券形式得到全部补偿,彻底解决坏账问题,盘活了银行的营运资本,提高了其经营能力。在实践中银行有时为了增强该种股票或金融债券的吸引力,往往将健康贷款和问题贷款合并共同向外发售。

二、东欧国家银行处理坏账的实践

东欧国家由计划经济体制向市场经济体制过渡中,整个金融体系需要重新构造,建立新型的商业银行体制,逐步完善银行监管、存

款保险、支付系统一体化等。然而,原有国有银行的坏账问题困扰着新的银行体制的顺利确立,为此,如何解决坏账或问题贷款成为一

大难题。东欧国家根据各国的国情采取了不同的处理方法,取得了一定的效果。

1. 波兰

波兰政府要求九大国有商业银行成立贷款医院,在银行内部将坏账分离出来,由一家西方银行提供专家帮助监督和管理这类坏账,以期宏观经济有所改进后坏账能得到改善。这一做法发挥了作用,在一定程度上改进了贷款偿还能力,而且培养和训练了对付和鉴别问题贷款的专门人才。

2. 捷克和斯洛伐克

他们自1991年起就着手处理银行的坏账,当时固定资产贷款利率极低,问题贷款占国内两大主要商业银行资产的40%以上,银行的资本比率低于2%。其政府在解决上述困境时采取了两个步骤:(1)建立联合银行,将2/3的贷款及相关的债务全部划归联合银行,由该行具体负责处理坏账。(2)将相当于GDP5%的政府债券作为银行再资本化的资金来源。

这样,目前两国1491家大中企业的3/4股份由投资基金控制,而这类投资基金往往由银行控股,因此银行同时拥有企业的债权和债务,使其能在经营重组中发挥建设性作用。

3. 保加利亚

其政府对银行的坏账采用以政府债券和贷款互换的方式,对1990年前的银行持有的国有企业的坏账以5年期利息为零的政府债

券转为政府持有,再建立专业化的坏账公司管理这些资产。

4. 匈牙利

匈牙利将银行体制改革和解决坏账结合起来,于1992年制定了两部关于银行的法律。新的银行破产法规定拥有过期90天债务尚未偿还的企业将列入被清偿的名单。同时,规定银行必须在1994年前达到资产风险比率为8%的标准,并将贷款分类提取不同的准备金以对付坏账。

上述法规使该国的问题贷款由1991年的7.1%上升到1992年9月的13.6%。银行针对新的经济环境采取严格的贷款标准和内部贷款审批手续,增加存贷利率差以建立坏账准备金。准备金的增加减少了政府财政收入,大量企业的不景气又扩大了财政支出。因此,政府采取了如下对策:(1)将坏账从银行中分离出去,替代为按市场利率计息的政府债券,由一家专门的政府银行管理。(2)由于部分中小企业缺乏足够的抵押品难以获得贷款,为此,专门建立了一家公司作为银行对此类企业贷款的担保。

总之,各国政府和银行可以选择不同的对策解决坏账问题。一般对付较小的问题贷款通常可采用再资本化、重订贷款合同等方法,而对付由政府政策因素造成的大规模坏账问题,则需政府的高度重视和帮助,通过各种符合各国国情,如金融市场的发达程度、企业的成熟度、经济发展的不同阶段等的措施加以解决。

