

疫情对 IFRS 9 下的银行拨备管理提出新挑战

2020 年 8 月 12 日

我们认为，新冠疫情引发经济不确定性上升，给银行在《国际财务报告准则第九号》（IFRS 9）下的准备金计提提出了新的挑战。我们预计，由于 IFRS 9 的执行，新冠疫情期的银行拨备的短期波动性可能会有一定程度的提高。但是，这种可能的短期波动性并不会改变我们对中资银行信用质量的基本看法。

相比于原准则下一般只需考虑已发生的信用损失，IFRS 9 要求准备金的计提前瞻性地反映预期信用损失。在香港上市的中资银行已从 2018 年 1 月 1 日起采用 IFRS 9。目前约有 30 家中资银行在港股上市，截至 2019 年末，这些银行共计占中国商业银行业 68% 的资产份额。

IFRS 9 减值模型中，可能导致新冠疫情期准备金波动的两个主要因素包括：（1）对未来宏观经济状况的预测，（2）对具体资产计提减值准备的方式。

对未来宏观经济状况的预测是 IFRS 9 准备金模型的重要组成部分。按 IFRS 9 的要求，GDP 增长的下行压力和不确定性需要在减值损失中予以体现。近几个月来，经济学家对 2020 年 GDP 增长的预期大幅下降。将更低的 GDP 预测数据输入模型后，模型中违约概率的分布可能会发生一些不利变化，导致各类资产的违约概率会有不同程度的上升，从而可能使涉及信用损失准备的银行资产都面临更大的拨备压力。

分析师

栾小琛，CFA，FRM

北京

collins.luan@spgchinaratings.cn

邹雪飞，CPA

北京

eric.zou@spgchinaratings.cn

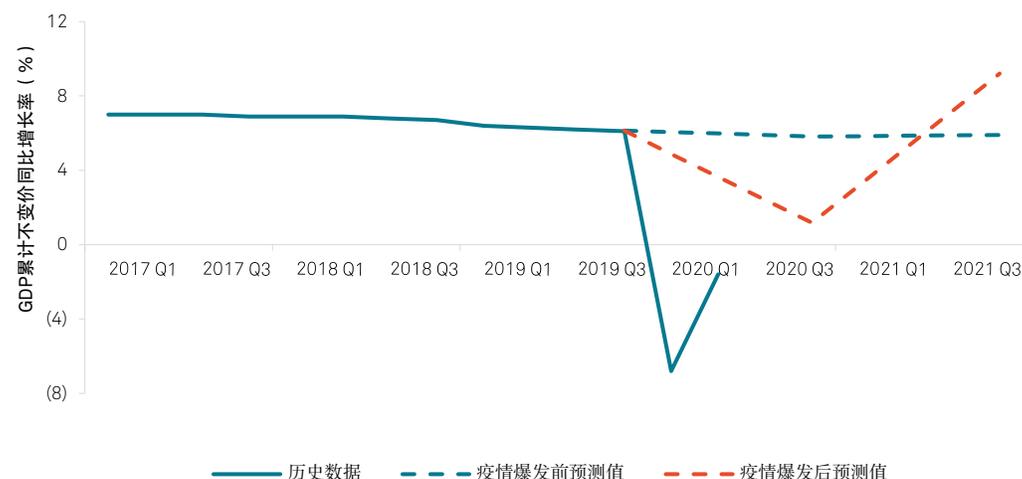
李迎，CFA，FRM

北京

ying.li@spgchinaratings.cn

图 1

新冠疫情下 GDP 预测变动



资料来源：历史数据来自于 Wind，预测数据来自于国际货币基金组织。标普信评收集及整理。

版权©2020 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

IFRS 9 下针对具体资产计提减值准备的方式也有可能放大银行减值损失的周期性波动。该准则下，阶段二和阶段三资产的预期信用损失按资产的整个存续期计量，阶段一资产则只需考虑未来 12 个月内的预期信用损失。不同的预期信用损失计算方法将有可能导致资产从阶段一转移到阶段二/阶段三时产生拨备补提（见附录 1）。这一处理方式在正常情况下可能影响不大；但在新冠疫情下，由于大量借款人的还款能力可能同时受到冲击，影响会更加显著。

此外，鉴于疫情的发展轨迹存在高度不确定性，很难对受重创行业借款人的预期信用损失做出可靠的预测。不同行业的拨备压力各不相同，我们预计航空业、旅游业、餐饮娱乐业和中小企业的压力会相对更大。因此，各银行的拨备压力也会因各自行业敞口的不同而不同。

考虑到量化评估所面临的上述挑战，银行管理层的定性评估将是准备金计提的重要影响因素。我们预计，管理层会综合考虑疫情期间政府对实体经济的支持，定性评估很可能会缓和减值损失的波动。

从信用分析的角度来看，虽然拨备增加可能导致银行资本内生能力减弱，但同时也提高了准备金覆盖水平。因此，IFRS 9 下的拨备引起的收益波动对银行的实际经济资本并没有实质性重大影响。我们认为，评估疫情造成的实际信用成本更为重要，但现在判断其最终的影响程度仍为时尚早。在疫情发生之前，2018 年首次采用 IFRS 9 对中资银行的资本水平并没有显著影响（详见附录 2）。

本报告不构成评级行动。

附录 1：IFRS 9 下信用损失准备相关信息提要

IFRS 9 带来了金融工具会计准则的多项变化，包括信用损失拨备、金融工具的分类与计量等多方面。我们认为，对商业银行来说，影响最大的是拨备部分。

按照 IFRS 9 的要求，预期信用损失应该是通过使用合理信息评估一系列可能的结果而确定的无偏概率加权金额。银行应将前瞻性信息纳入其预期信用损失的估计，其中需要考虑多种未来宏观经济情景。此外，管理层判断也有可能对预期信用损失的估算结果产生重要影响。

IFRS 9 对资产的信用状况进行了三种阶段的划分，三阶段的划分对于准备金的计提至关重要。第一种为信用风险自初始确认后未显著增加，即阶段一；第二种为信用风险自初始确认后显著增加，即阶段二；第三种为已发生信用损失（包括违约和其他有损预期未来现金流的事件），即阶段三。

对于阶段一的资产，银行应在当期报告日按照相当于 12 个月预期信用损失的金额来计量损失准备。对于阶段二的资产，应当按照相当于整个存续期预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备。对于阶段三的资产，则应当按照根据合同应收的所有合同现金流量与预期能够收取的所有现金流量之间的差额确认减值准备。因此，当资产从阶段一迁移到阶段二或阶段三时，三阶段分类会对准备金的计提产生较大的影响，对长期资产的影响尤为明显。此外，三阶段评估还影响财务报表中各类信用风险应如何披露。

IFRS 9 下的三阶段分类和监管框架下的资产质量五级分类是两套不同的资产质量评估体系。然而，由于它们对资产类别的定义具有相似性，我们观察到，在实践中，IFRS 9 下的阶段二贷款通常与五级分类中的关注类贷款较为接近，阶段三贷款与五级分类中的不良类贷款通常较为接近。

截至 2019 年末六大行三阶段贷款与五级分类贷款对比

(%)	工商银行	建设银行	农业银行	中国银行	邮储银行	交通银行
IFRS 9 下的阶段一贷款	95.88	95.47	96.19	96.05	98.29	95.60
五级分类中的正常类贷款	95.85	95.65	96.36	96.41	98.48	96.37
IFRS 9 下的阶段二贷款	2.69	3.11	2.41	2.59	0.82	2.93
五级分类中的关注类贷款	2.71	2.93	2.24	2.22	0.66	2.16
IFRS 9 下的阶段三贷款	1.43	1.42	1.40	1.37	0.89	1.47
五级分类中的不良类贷款	1.43	1.42	1.40	1.37	0.86	1.47

注：在 IFRS 9 下，归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（FVTPL）的贷款不适用三阶段分类，其价值变化是通过公允价值来反映的。五级分类适用于所有贷款。

资料来源：银行公开信息，标普信评收集及整理。

版权©2020 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

管理层判断是 IFRS 9 下准备金计提的另一个重要因素。在应用 IFRS 9 准则时，预期信用损失的计量应反映管理层对未来前景的看法。在实践中，管理层判断可以直接放入预期信用损失模型，也可以在模型结果的基础上另行调整。

附录 2：国有大型商业银行切换 IFRS 9 的影响分析

银行首次切换 IFRS 9 准则的影响反映为所有者权益的变动。由于实施新准则通常造成减值增提，银行在采用新准则后所有者权益往往减少。以六大行为例，在 2018 年 1 月 1 日实施新准则后，所有者权益平均减少了 1.7%。

从信用分析的角度来看，虽然所有者权益减少，但损失准备金通常相应增加，资本以及准备金对高级债权人的保护总体不变。因此，我们认为，IFRS 9 的切换对中资银行的实际经济资本基础没有重大实质性影响。

2018 年 1 月 1 日切换 IFRS 9 时六大行所有者权益变动明细

(百万元)	未分配利润 变动金额	未分配利润 变动比例	其他综合收 益变动金额	其他综合收 益变动比例	所有者权益 变动金额	所有者权益 变动比例
工商银行	(55,035)	-5.01%	22,877	36.86%	(32,190)	-1.50%
建设银行	(29,352)	-3.31%	10,039	33.87%	(19,451)	-1.08%
农业银行	(36,457)	-6.31%	9,891	50.15%	(26,417)	-1.85%
中国银行	(41,281)	-6.38%	7,119	20.01%	(35,417)	-2.25%
邮储银行	(3,218)	-3.03%	4,658	92.35%	1,381	0.32%
交通银行	(28,257)	-22.69%	1,885	65.66%	(26,426)	-3.91%

注 1：除未分配利润变化和其他综合收益变化之外，采用 IFRS 9 也有可能导导致部分银行的一般风险准备、盈余公积和少数股东权益出现小幅度变化。

注 2：未分配利润的变化主要由于以摊余成本计量的金融资产减值计量发生变化，以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的估值变化所导致。

注 3：其他综合收益的变化主要是由于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产发生的减值和估值变化所导致。

资料来源：银行公开信息，标普信评收集及整理。

版权©2020 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

欢迎关注标普信评微信公众号：



©版权所有 2020 标普信用评级（中国）有限公司 保留所有权利。

标普信用评级（中国）有限公司（简称“标普信评”）拥有上述内容（包括评级、信用相关的分析和数据、估值、模型、软件或其他应用或其中的输出）或其任何部分（简称“内容”）的版权和/或其他相关知识产权。未经标普信评的事先书面许可，严禁以任何形式或方式修改、逆向工程、复制或发布任何内容，或将任何内容存储在数据库或检索系统中。内容不得用于任何非法或未经授权的目的。标普信评和任何第三方供应商，及其董事、管理人员、股东、员工或代理人（统称“标普方”）均不保证内容的准确性、完整性、及时性或可用性。标普方不对任何错误或遗漏（疏忽或其他），无论其原因如何，以及因使用内容而获得的结果，或者用户输入的任何数据的安全性或维护该等数据承担责任。内容以“概不保证”为基础提供。标普方特此声明免除所有明示或默示的保证，包括但不限于适销性或适用于特定用途或使用目的、不存在漏洞、软件错误或缺陷，以及内容的功能将不会中断或内容将与任何软件或硬件配置兼容等保证。在任何情形下，标普方将不对任何人就与使用任何内容相关的任何直接、间接、附带、惩罚、补偿、惩戒、特殊或后续的损失、费用、开支、律师费或损失（包括且不限于收入损失、利润损失以及因疏忽造成的机会成本和损失）承担责任，即使标普方已经知道发生类似损害的可能性。

信用相关的分析和其他分析（包括评级和内容中的陈述）是截至发表之日的意见陈述，而非事实陈述。标普信评的意见、分析、预测和评级确认决策（如下所述）并非且不应被视为购买、持有或出售任何证券或作出任何投资决策的建议，也不涉及任何证券的适合性。在发布后，标普信评不承担更新（不论以任何形式或格式）发布内容的义务。在进行投资和其他业务决策时，不应依赖内容，内容也无法取代用户、其管理层、员工、顾问和/或客户的技能、判断和经验。标普信评不作为受托人或投资顾问，除非其注册为该机构。虽然标普信评从其认为可靠的渠道获取信息，但标普信评不审计其获得的信息，也不承担相关的尽职调查义务或实施独立验证。与评级相关的出版物可能由于各种原因发布，这些原因不一定取决于评级委员会的行动，例如发布定期更新的信用评级和相关分析。

标普信评并不属于标普全球评级身为国家认可统计评级机构（NRSRO）的附属企业。标普信评根据在中国专用的评级等级体系授予评级，所授予的评级是标普信评对于债务人相对于中国境内其他发行人的整体资信或对特定债务的偿债能力的意见，并提供在中国境内信用风险的排序。标普信评所授予的评级并非根据全球评级等级体系所授予的评级，不可也不应被视为或不实地表述为全球评级等级体系下授予的评级，或者作为全球评级等级体系下授予的评级而加以依赖。标普方不为违反本段使用标普信评的评级所产生的任何损失负责。

如果监管机构允许评级机构在一个司法辖区内因某些监管目的承认在另一个司法辖区发布的评级，标普信评保留随时自行决定授予、撤销或中止此类承认的权利。标普信评特此声明不对因授予、撤销或中止承认而产生的任何责任以及宣称因此而产生的任何损害负责。

标普信评将其不同业务单位的活动保持分离，以保持相应活动的独立性和客观性。因此，标普信评的某些业务单位可能拥有其他业务单位所没有的信息。标普信评制定了政策和程序，以确保对各个分析过程中相关的特定非公开信息予以保密。

标普信评可能从其评级和特定分析活动中获得报酬，报酬一般由证券发行人或承销人或者债务人支付。标普信评保留发布其意见和分析的权利。标普信评的公开评级和分析公布在其网站上 www.spgchinaratings.cn 并且可以通过其他方式发布，包括但不限于标普信评出版物和第三方转销商。