

金融不良资产评估问题研究

黄世龙

铜陵学院, 安徽 铜陵
Email: 1609420083@qq.com

收稿日期: 2021年5月17日; 录用日期: 2021年6月1日; 发布日期: 2021年7月13日

摘要

随着当下我国金融体制改革逐渐完善, 在金融不良资产评估中依然存在诸多问题。针对金融不良资产评估的紧迫性, 将金融不良资产评估问题作为本次研究目标, 将不良资产评估、不良资产处置的时效性、应急性进行诠释。本次研究以金融不良资产评估为主, 对相关工作进行细化分析, 对不良资产评估、不良资产处置措施进行提出, 为后期促进金融产业发展提供参考。

关键词

金融, 不良资产, 评估, 资产处置

A Study on the Evaluation of Financial Non Performing Assets

Shilong Huang

Tongling University, Tongling Anhui
Email: 1609420083@qq.com

Received: May 17th, 2021; accepted: Jun. 1st, 2021; published: Jul. 13th, 2021

Abstract

With the gradual improvement of China's financial system reform, there are still many problems in the evaluation of non-performing financial assets. In view of the urgency of financial non-performing assets evaluation, this paper takes the problem of financial non-performing assets evaluation as the research objective, and interprets the timeliness and emergency of non-performing assets evaluation and disposal. This study focuses on the evaluation of non-performing financial assets, analyzes the related work in detail, and puts forward the evaluation and disposal measures of non-performing financial assets, so as to provide reference for the later development of finan-

cial industry.

Keywords

Finance, Bad Assets, Valuation, Asset Disposal

Copyright © 2021 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

1. 引言

金融体制改革完善中对不良资产评估进行处置十分关键。而不良资产处置与经济周期逆相关，经济低迷带来的不良资产就越多。由于当前各方面因素，导致的经济下行、产能过剩带来了新的不良资产处置工作。现阶段有关金融不良资产评估问题等相对研究较少。基于该问题现状，要有行之有效的措施对其进行分析研究，如提升评估行业建设、强化不良资产管理机构设立、加强相关专业人才培养、创新评估模式及方法、优化各种矛盾发生等。本次研究是对金融不良资产评估问题进行分析及提供一些措施，对之后的研究提供更好的建议具有十分重要的理论意义。

2. 金融不良资产介绍

随着我国市场经济建设快速发展，金融体制改革也逐渐完善，提升金融资产管理与配置对提升其效益、质量十分重要。其中，金融不良资产对整个金融体制改革与发展完善影响颇大。金融不良资产只是商业银行中涉及的违规及问题性抵押贷款或相关金融内容形式。通过分析后发现，部分商业银行中囤积大量不良资产，这些不良资产对整个金融体制改革及国家利益造成较大影响。金融不良资产主要以非银行金融、银行机构不良资产两种形式为主。当下最为明显的就是商业银行不良资产，主要包括信贷资产、表外业务、非信贷资产等。金融不良资产特征为处在非正常、非良性的运行、经营状态当中。且不能及时为银行机构形成良好的正常利息收入。并且影响银行正常本金资产回收。从法律规范的角度来看，不良资产概念的形成经历了从无到有，从不良贷款到不良资产的转变，其内涵和外延逐渐扩大和深化。从资产生成和供应实体的角度来看，不良资产是从银行的不良信贷资产转变为银行的不良资产以及金融业不良资产变为不良黄金资产；在资产范围上，它已从表内资产扩展到表外资产。就资产形式而言，它不再局限于债务资产，还包括股权、实物资产和实体资产。[1]。并且，不良资产的形成有历史原因的，信贷资产是我们银行的主要盈利资产。资产的质量直接决定着银行的经营效率和财务状况[2]。因此，加强对金融不良资产进行研究及分析，对提升资产盘活及金融机制完善十分重要。

3. 金融不良资产评估重要作用

目前我国金融体制改革逐渐向多元化进行，对金融不良资产进行评估十分必要。所谓金融不良资产评估是指通过方法手段在金融不良资产处置中进行工作开展。并对金融不良资产价值评估对象进行明确。并对该金融不良资产的类型进行评估。同时金融不良资产评估不是单一片面的简单流程，而是更为科学、合理的系统布局。注重评估方法的科学性、合理性及公允程度。重点是体现在金融债权性资产的评估明确。金融不良资产评估重要性如下，第一、对支撑市场经济稳定运行具有保障作用。作为一种价格发现机制的形式补充，金融不良资产评估的时效性、功能性对市场主体发展提供必要参考。第二、对金融体

制改革及完善具有保障作用，不良资产是企业或个人通过资产抵押完成贷款过程，但该资产具有一定的僵化性、问题性。通过有效的金融不良资产评估可提升对该资产的掌握了解，对具体工作开展具有极为重要的促进作用。

4. 当下金融不良资产评估面临主要挑战

4.1. 评估理论缺乏完善性

金融产业及银行机构发展中对各种资产及形式多为采用保守状态，金融不良资产有其自身的特殊性，这样就导致在对其进行评估中往往过于片面性，影响具体评估工作的顺利开展。在对金融不良资产进行评估中多为采用资产管理机构。通过对该机构进行走访分析后发现，其工作主要包括：债权评估、对象评估。债权评估方式属于一种新型评估模式。对象评估主要是对涉及金融不良资产主体进行评估，多为倒闭、关闭企业。从对不良资产处置上分析，依然以快速变现为主，且形式以债权为主。同时，不良资产与其他资产类型不同，其自身处置价格多受诸多问题影响，包括本身问题、市场供求、处置因素等。因此，传统评估模式无法适应当下需求。评估机构在实际工作开展中缺乏相关理论性支撑。在具体操作中只能单一的对实物资产的价值进行核算，但不能计算出资产效率损失、资产无形损失。另外，金融不良资产评估不是单一片面的简单流程，而是更为科学合理的系统布局。理论支撑的严重匮乏导致后继工作进度较慢，却时效性也相对匮乏。《金融不良资产评估指导意见(试行)》中虽然提出一些理论性指导与工作方法，但其由于不良资产评估的复杂性，在实际实施中依然受环境、因素等客观问题限制。且具有一定的局限性，日后依然有待对其机制进行完善创新。

4.2. 债权性资产评估问题

通过对金融不良资产进行分析后发现，该资产形式具有一定的特殊性，这种特殊性与传统实物资产不同。金融不良资产多为无形形式，主要表现为单据、借款合同、担保文书等。在形态体现方面主要以债权性资产为主。传统资产可通过账目核对或技术检测等完善有效评估。金融不良资产不可能通过该方法或手段完成价值评估。债权凭证只能反映该不良资产归属权、所有权、入账成本等。传统资产有形资产评估不同，金融不良资产评估对象主要以债务人为主。以债务人能否完成清偿及能力分析等为主，对债权性资产的价值进行判断明确。但当下我国针对债务人的清偿能力评估依然出现初级探索阶段，很多评估方法及检测方式依然不成熟，导致实际工作开展中问题频出。

4.3. 估价层面涉及制度环境缺陷

针对金融不良资产评估的重要性，我国针对不良资产处置以保障、执行为主，对其进行整体化设计。采用资产管理的模式将国有行业银行的债权人地位进行取代。资产管理公司安居国务院相关规定进行针对性运作及工作开展。如下：第一、进行债务追偿；第二、对现有资产进行转让或租赁、重组；第三、进行股权转变；第四、开展金融借款发现债券；第五、进行法律咨询、项目评估；第六、进行相关业务等活动。虽然在金融不良资产评估中具有一定的鲜明性，但其整体效果依然存在问题，如资产评估处置方法较为单一、评估处置进度及效率滞后等。造成该情况发生主要是因金融不良资产处置机制设计不合理、外部市场环境失去有效关联等。

4.4. 评估模式方法需提升

通过分析发现，当下主要金融不良资产评估方式包括：交易案例分析法、合理性分析法、信用评价分析法。首先，信用评价分析法对持续性经营属性的财务核算企业较为适用。但部分金融不良资产中的

涉及企业多为停产、关闭企业，这样就无法对该方法进行应用，具有一定的局限性。其次，合理性分析法以债权性资产的内部、外部核实为主。主要对债务人的清偿能力及回收风险等进行价值分析、量化评估。但该方法需对债权人相关信息数据等进行掌握，但实际中很难对其相关信息进行获取掌握，这样就导致后期问题发生。最后，交易案例分析法主要各案例比较方式为主，充分结合市场及因素选择分析方法对其进行合理评估。对债权价值进行拟定评估。这种方法虽然具有一定科学性，但从不同案例类型的特性差异层面分析，其评价结果的精准性相对缺乏，在实际应用中依然有待完善[3]。

4.5. 处置进度及报告质量存在矛盾

在对金融不良资产进行评估中多以评估咨询报告为主，该报告也是处置工作的重要参照依据。主要作用为监督评估处置过程、指导相关处置价格、衡量处置评估结果等。当当下资产管理中主要以回收现金额度为主要核算指标。这样就导致金融不良资产评估中被动性严重。评估时间的滞后性对处置项目评估形成一定阻碍。如要在有限的时间内完成评估处置工作，相关评估机构就会出现盲目操作等情况，影响咨询报告质量。且存在严重逆操作程序情况，并会导致大量国有资产出现部分流失、波及。

5. 具有优化措施及途径

5.1. 提升评估行业建设

从全面促进金融体制改革与强化金融不良资产评估入手，应对评估行业进行全面优化建设。如下：第一、以行业诚信为主，侧重诚信建设，对相关执业人员综合素质、专业技能等全面提升，以职业素养、职业道德为主，提升思想层面与岗位意识，营造较好的执业环境氛围。第二、对计费标准进行统一，对评估机构的参与性、积极性进行提升。对相关计费标准进行统一。并对计费方法进行合理设计。刺激评估机构对不良资产评估的主动性。第三、需对评估人员专业知识及领域涉及进行提升，将复杂的资产评估流程及工作内容进行诠释，适应不同环境下的金融不良资产评估工作开展。第四、对评估程序进行规范执行，对评估方法进行合理操作。评估人员在工作开展终须对各种价值信息进行挖掘。对不确定因素进行分析研究提升评估价值性[4]。

5.2. 强化不良资产管理机构设立

基于金融改革与不良资产评估工作开展的顺利性，应对不良资产管理机构设立进行加强，将具体工作落实到实处，在工作开展需对国外相关成功案例进行借鉴。对该不良资产管理机构的职能权限进行明确，完善管理效能及职权发挥，如下：第一、该管理机构负责对所用金融不良资产进行管控。第二、对负债国有企业中的国有资产具有管控权限。第三、对银行不良资产不能直接进行管控，可起到协调作用。积极指导与监督中介机构对银行不良资产进行处置评估。第四、金融不良资产管理局主要通过制定竞争性投标、估价、节省成本、内控机制、表现评估奖励和薪酬系统等规则来管理和协调商业性机构处置不良资产[5]。

5.3. 加强相关专业人才培养

人的作用及能力发挥对提升金融不良资产评估十分关键，评估师作为工作开展及评估主要核心，自身专业性对工作开展尤为重要。因此，对评估师执业水平进行提升势在必行。通过分析后发现金融不良资产评估具有相对的复杂性，在实际工作中不能从理论层面或案例借鉴等方面入手。要从企业及债权人现状问题入手，结合自身经验及市场环境变化，采用更为科学合理的方式方法。这些都需要评估综合能力及专业性不断提升，将人才培养作为工作重点方向，包括校企合作、人才招聘、海归引荐等，将人才

培养及招用的途径进行拓展，以专业理论知识为主，以实践经验为辅，构建综合性评估师人才培养体系[6]。

5.4. 创新评估模式及方法

通过对金融不良资产评估处置的方法不断进行分析，应选择一种较为协同全面的综合因素分析方法，该方法相对于传统评估模式具有一定的时效性、功能性。该方法主要对相关债务人与其责任关联中的不配合情况最为奏效。且在无法提供所需材料的个案中也十分奏效。如该案例中市场信息不足，且只是存有债权信息等情况，都可选择该方法进行评估。通过分析后发现，金融不良资产的价值是其评估的主要对象，涉及价值因素相对较多，主要以贷款本息、行业、周期、用途等特征紧密相关。并与企业实际运行情况及现状有关。这种相关非精确函数关系，而是数理统计关系。通过查阅信贷档案、历史处置数据、尽调材料。运用数理统计，剖析影响处置回收因素，评估相关关系，从而估算债权价值。另外，在该方法应用中须对市场交易样本进行掌握，对造成影响的负面评估效应进行规避。并设计分析回归模型，对相关经验方程进行明确。加强显著性检验涉及中的相关统计核算；对回归分析结果中的相关区间进行明确，不能将其作为唯一定价的结果依据[7]。

5.5. 优化各种矛盾发生

第一、政府相关资产管理机构应充分发挥其自身作用，做好相关协调及管理工作，对金融不良资产评估处置的时效性进行明确，避免拖延等情况发生。

第二、充分发挥商业银行自身调查能力，商业银行可通过自身经验及大数据技术对债权人信息、数据等进行动态跟踪，对各种不良资产的情况进行问题排查，为后期不良资产评估处置奠定基础。

第三、加强金融市场盘活及灵活评估处置机制，将处置手段及方式的合理性、执行性进行诠释。将不良资产变现、变更股权、债务转换等处置工作进行明确、执行[8]。

第四、在充分利用以往不良资产处置经验的基础上，加强对金融资产管理公司的监管，使我国不良金融资产的处置真正符合法律制度的合理规定，并发挥应有的作用[9]，通过系统化的体系，来实现不良资产处置的最优化。

6. 未来展望

随着日后我国市场经济建设速度加快，金融产业及发展逐渐成为市场经济建设主体，在未来发展中针对金融不良资产评估及处置将更为时效科学，如下：第一、不良资产评估处置将更为统一规范，国家相关机构统一管理执行。第二、中介介入更为时效、科学，通过对中介机构进行有效监督、全面指导，在对不良资产评估处置中中介介入将更为时效性，且作用发挥更为明显[10]。

7. 结论

综上所述，通过对金融不良资产评估问题进行分析研究，将不良资产评估、不良资产处置的重要性及方法完善进行阐明，主要包括：提升评估行业建设、强化不良资产管理机构设立、加强相关专业人才培养、创新评估模式及方法、优化各种矛盾发生等。将不良资产评估、不良资产处置方法等进行系统论述，为金融事业良性发展奠定基础。

参考文献

- [1] 陈琦. 不良金融资产的现状及解决问题研究[J]. 法制博览, 2021(10): 77-78.
- [2] 宋剑锋. 加强信贷资产风险防范女里实现金融业稳健经营[J]. 武汉金融, 1997(10): 9-11.

- [3] 刘舒. 论《金融不良资产评估指导意见》中“应当”的义务与责任风险[J]. 经济研究导刊, 2020, 455(33): 163-165.
- [4] 刘婷婷. 假设清算法在金融债权不良资产评估中的应用探讨[J]. 中国集体经济, 2020(29): 108-109.
- [5] 李若珉. 银行不良资产的价值评估方法及应用研究[D]: [硕士学位论文]. 武汉: 中南财经政法大学, 2019.
- [6] 陈小文. 基于假设清算法的 KF 农信联社不良资产评估研究[D]: [硕士学位论文]. 长沙: 湖南大学, 2019.
- [7] 许斌. 假设清算法应用于银行不良资产评估的优化研究[D]: [硕士学位论文]. 北京: 首都经济贸易大学, 2019.
- [8] 章李俊. 试论资产评估在金融资产管理公司防范金融风险中的作用[J]. 全国商情·理论研究, 2019(1): 122-124.
- [9] 郭占辉. 银行不良资产的状况、成因及对策[J]. 世界经济情况, 2006(7): 13-16.
- [10] 夏文字. 基于价值分类视角的商业银行不良资产价值评估研究[D]: [硕士学位论文]. 南昌: 江西财经大学, 2020.