

Research on Social Responsibility and Credit risk Control of Financial Institutions from the Perspective of Supply - Side Reform

Cao Wei^{1,a}, Cao Haimin^{1,b,*}, Shi Dongyang^{1,c} and Li Qingqing^{1,d}

¹Shanghai University of Engineering Science, Shanghai, China

^a280883935@qq.com, ^bchm01@126.com, ^cshdyisotmol@163.com, ^d2390004846@qq.com

*Cao Wei

Keywords: supply-side reform, financial institutions, social responsibility, credit risk.

Abstract. It is the one among priorities of our current economic development to promote and implement the supply-side structural reform. Financial institutions, as the responsibility of reform, have promoted the financial and economic development, but in supporting the structural adjustment of all walks of life, faced with the optimal allocation of resources, the creation of new impetus to the responsibility and the supervision of credit risk which are the primary tasks of financial institutions. The paper aims to analyze the current situation of supply-side reform, and put forward appropriate countermeasures and suggestions for social responsibility and credit risk.

供给侧改革视阈下金融机构社会责任与信用风险管控研究

曹伟^{1,a}, 曹海敏^{1,b,*}, 石东阳^{1,c}, 李晴晴^{1,d}

¹上海工程技术大学, 上海, 中国

^a280883935@qq.com, ^bchm01@126.com, ^cshdyisotmol@163.com, ^d2390004846@qq.com

*曹伟

关键词: 供给侧改革; 金融机构; 社会责任; 信用风险

中文摘要.推进和落实供给侧结构性改革已经是我们当前经济向前发展的重中之重。金融机构作为改革的责任担当,推动了金融经济发展,但是在支持各行各业结构调整中,面临的资源优化配置、创造新动力的责任和加强信用风险监管成为金融机构当前首要任务。本文旨在分析供给侧改革下金融机构面临的现状,针对社会责任和信用风险重点,提出适当的对策建议。

1. 引言

面对经济进入新常态,增速变缓的局面,出口、投资、消费作为我国经济发展的“三驾马车”需求拉动模式已无法持续。这表明我国的经济问题不再是短期性、周期性的需求刺激问题,而是长期性、结构性的供给拉动问题。在促进各领域改革同时,自身也应当进行供给侧结构性改革,合理配置要素,扩大有效供给,更好满足市场需求,承担更多的社会责任。信用风险是当前金融机构面临的最主要风险之一,其管理水平的高低不仅影响着银行自身的经营成果,还是招致系统性金融风险的内在隐患。因此,金融机构必须加强信用风险管理,提高信贷风险防范能力。

2. 理论知识梳理

2.1 供给侧结构性改革内涵及现状

2016 年提出了经济工作的五大任务，即去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板（简称“三去一降一补”）。因此，供给侧结构性改革是一个渐进的过程，不能急于求成（厉以宁，2017），也不能简单理解为“调结构”（吴敬琏，2016）。调结构的意图是不断优化资源配置，去杠杆、去成本，提高资源利用效率。高投入、低产出、高消耗、高排放、低效能、低效率的粗放型经济发展模式已经严重的阻碍了经济的发展，而刚刚公布《中国制造2025》中的一系列战略新兴产业都代表着新的高效发展模式。通过优化金融资源配置来推动改革并培育新的经济增长动力和构建新的经济增长平台（勾东宁，2016），为供给侧改革提供必要的金融支持，实现中国经济平滑增速换挡。

2.2 社会责任内涵及现状

“赤道原则”诠释了，由于资金使用造成环境和社会危害时金融机构应当承担一定的责任。虽然赤道原则产生至今不过短短十年，但已有 79 家金融机构加入该原则，占全球新兴市场融资项目的 70% 份额（张长龙，2010）。金融机构社会责任内涵就是利用金融杠杆促进自身与利益相关者和谐发展，除自身经济效益外，还应对投资者、客户、员工、社区、社会等利益相关者负责，对自然环境和社会环境负责，促进社会、经济、环境协调持续发展（睢立军，李婷，2016）。供给侧结构性改革的大背景下，对金融机构的社会责任履行提出了更高的要求，在实现利润的同时，更多的把金融资本投入到绿色新兴环保能源产业上，最大化的发挥金融资源的用途。

2.3 信用风险内涵及现状

信用风险是金融机构在衡量投资效率和利润必须考虑的因素之一。在经济进入新常态后，金融机构的信用风险有增无减。金融机构日益面临利率波动加大、同业竞争加剧、盈利能力增速放缓的经营环境，尤其是受经济下行与市场流动性双重压力影响，不良贷款率不断上升。Reinhart and Rogo-ff, Kindleberger 等认为，过度举债易诱发系统性风险，进而导致银行危机。在供给侧改革和国内利率市场化加快推进的过程中，商业银行如何在稳定资产质量基础上调整信贷经营策略，是实现自身转型发展的关键（唐国华，刘睿凡，2016）。

改善目前研究状态须明确：供给侧结构性改革的本质是什么？金融机构如何履行社会责任使得金融资源配置能够有效实现？如何通过社会责任行为治理和法律机制途径来管控信用风险？本文旨在改变现行研究进路，从现实政策文本与落实供给侧改革实践出发，重新评释整理并架构供给侧改革下金融机构社会责任与信用风险管控路径，提出更切合实际改进方案。

3. 社会责任与信用风险管控分析

3.1 供给侧改革对金融机构的改革动力

金融机构作为金融资源供给方，在供给侧结构性改革中担负着关键角色，弱化对高消耗、高污染、高投入、低产出的行业融资要求，逐步转移到高效率、高动力、绿色环保的战略新兴产业中去，优化金融资源，推动国家层面供给侧改革的顺利落到实处。金融机构传统的盈利模式已经无法维持其继续取得大的进展，而供给侧结构性改革的提出，正是促进了金融机构春天的到来。以商业银行为代表的金融机构应当及时开发新产品，转移不良资产带来的风险，把客户进行有差别划分，集中金融资源于优质企业和行业，在促进供给侧改革，资源优化配置的同时，实现了自我的改革。

3.2 金融机构以供给侧改革为目标的社会责任内容

金融机构的社会责任就是把其所拥有的金融资源投放到最需要、最环保、最优化的行业，支持国家节能、高效、环保宏观大局，不断推进资源的优化配置。通过分析国家政策和联系地方实际情况，明确金融机构的社会责任，并因地制宜地把责任落到实处，才能真正促进供给侧改革。具体如下：

3.2.1 价值链内部利益相关者

金融机构应当本着对价值链利益相关者负责的义务，开展有盈利空间、市场潜力十足的金融业务，以达到资本保值增值的目标。一方面，股东、债权人把资本投入以求获得增值的利润，另一方面，消费者渴望获得优质的金融产品、金融资源，这都是对金融机构提出的社会责任要求。

表1 各企业数量和金融资源分布情况表

企业类型	数量占比	金融资源占比
大中型企业	1%	65%
小企业	99%	5%

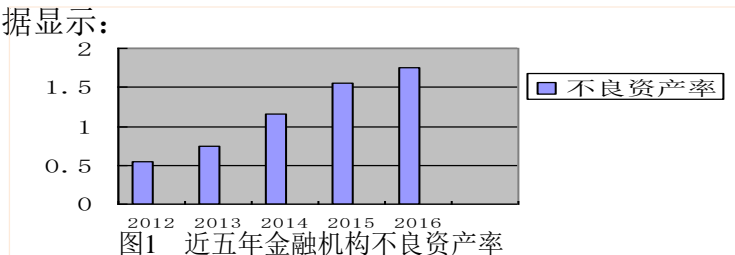
由表1可知，以大型化、集中化为表现特征的银行资源供给结构与小型化、分散化的民营经济出现了严重的不相匹配，严重阻碍经济质量和效益的发挥。小企业贷款的根本问题一直得不到解决，频繁出现的问题金融产品等等，都要求金融机构从利益相关者的角度出发，尽可能履行更多社会责任，解决迫切的金融问题，转变传统盈利模式，实现资本的保值增值。

3.2.2 价值链外部利益相关者

政府和社会作为金融机构的价值链外部利益相关者，同样对其社会责任的履行有着高要求、严标准。在获得潜在增值空间的同时，又落实了国家的宏观政策，满足了社会大众对环保工作的要求。但是金融机构目前在这方面的力度还不够，新兴企业的发展机会还很少，同时大型国企业对经济的支撑作用制约着金融机构的资源转移力度，所以金融机构对外部利益相关的社会责任还只停留在起步阶段，仍需不断推进。

3.3 供给侧改革视角下的金融机构信用风险管控分析

新常态下，“僵尸企业”等高污染、高消耗的企业出现连续亏损现象，尤其是一些国企、央企，已经给金融机构带严重的压力，贷款的无法归还，金融机构不良资产率逐年上涨，企业客户的信用风险加大，不仅阻碍了金融机构的发展，更多的制约了金融资源的浪费和无效。例如，银监会近年来的数据显示：



因此，金融机构在供给侧改革的局势下，必须加强信用风险的监管。出现信用风险的关键点有如下：

3.3.1 客户优质和投放结构两极化

金融机构的客户优质两极化明显，导致金融资源集中在少数大型国企手中，而这些国企的信用风险由相对较高，从整体上提高了风险等级。战略新兴产业虽然起步迟，但是潜力大，利润空间大，金融机构应当转移更多的资源来支持小企业发展，从而降低由于国企而拉高的信用风险。

3.3.2 风险监管不完善

金融机构针对国企的信贷监管放松，必然导致有人会选择“搭便车”，在信贷资源的“动手脚”，这样的结果必然是信用风险增大。而对小企业的监管严格，放贷审核要求高，导致资源不能得到合理配置。金融机构信用风险不能形成完善的评估体系，监管不协调，是目前最大的调整任务。

3.4 金融机构的社会责任与信用风险交叉互期影响

金融机构在履行社会责任的同时，也会逐步缩小信用风险，风险降低后，金融机构可以投放更多的金融资源，从而会承担更多的社会责任，形成交叉互期的影响情形。但是在其中的关键环节必须严加监管，以免造成有企业“搭便车”，然后骗取金融资源，造成风险升高。

4. 对策建议

以供给侧改革大方针政策为基础，分析金融机构的社会责任所在，探究金融机构的信用风险的管控，在金融资源不断优化路径中，发挥金融机构对供给侧改革的作用。

4.1 加强社会责任的落实力度

从价值链利益相关者的角度出发，把社会责任的履行情况与金融机构的绩效联系起来，真正让社会责任嵌入到金融机构的盈利模式中，才能把金融资源更好地利用的最需要的产业中。一方面，需要国家出台相应的政策文件，来约束金融机构的社会责任的履行，让其真正重视起来。另一方面，在金融机构内部，完善体制机制，把社会责任的内涵融入其中，使得在开展金融业务的同时，从侧面变相的履行了社会责任。

4.2 建立信用风险评估体系

“僵尸企业”的严重亏损，带来的直接后果是金融机构的信贷无法归还，间接的阻碍了金融资源的合理运用。面对这种情况，金融机构必须做出相应改变，恰当选择投资对象，以优化资源为导向，以控制信用风险为保障。建立完善的信用风险评估体系，不仅可以从客户选择上，给与更加明确的风险等级定位，在资金投放的途中，还可以进一步跟踪资金流向和潜在收益情况，然后做到及时反馈、调整、纠正，这样信用风险才可以把控在合理的范围。

4.2 关注社会责任与信用风险的联动效应

在供给侧结构性改革下，金融机构必须把社会责任履行和信用风险联动起来，从整体上关注两者的联动效应。金融机构履行社会责任，可以降低信用风险，也会增加信用风险，只有妥善处理好两者的联动关系，加强监管，才能帮助金融机构顺利度过供给侧结构性改革。

致谢

本文为上海工程技术大学研究生科研创新项目(17KY0354、17KY0355)的阶段性成果之一。

References

- [1] Li Yining. Promote the supply side of structural reform continuously [J]. China circulation economy, 2017 (1): 3-8
- [2] Wu Jinglian. Deal with "four down one liter" challenge by supply-side reform [J]. Chinese Trade Herald, 2016 (1): 27-28

- [3] Jia Kang, Su Jingchun. Study on the supply-side reform [J]. *management world*, 2016 (3): 1-24
- [4] Cao Haimin. Study on the control of financial credit risk based on social responsibility [J]. *Journal of Chongqing University of Technology Social Sciences*, 2017 (3)
- [5] Richard Finlay. Credit Supply Shocks and The Global Financial Crisis In Three Small Open Economies [J]. *Journal of Macroeconomics*, 2014 (40): 270–276.
- [6] Peter Jones, Daphne Comfort, David Hillier. and social within food *British Food Journal*, 2013 (8): 582-593