



JINRONG FENGXIAN
YU GUANLI 金融风险与管理

中国商业银行 信贷风险全过程控制研究

ZHONGGUO SHANGYE YINHANG
XINDAI FENGXIAN QUANGUOCHENG KONGZHI YANJIU

孔艳杰 著



中国金融出版社

金融风险与管理丛书

中国商业银行信贷风险 全过程控制研究

孔艳杰 著

 中国金融出版社

责任编辑：王效端 李淑清

责任校对：孙 蕊

责任印制：张 莉

图书在版编目 (CIP) 数据

中国商业银行信贷风险全过程控制研究 (Zhongguo Shangye Yinhang Xindai Fengxian Quanguocheng Kongzhi Yanjiu) / 孔艳杰著. —北京: 中国金融出版社, 2006. 10

(金融风险与管理丛书)

ISBN 7 - 5049 - 4080 - 1

I. 中… II. 孔… III. 商业银行—信贷管理: 风险管理—研究—中国 IV. F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 065532 号

出版 中国金融出版社
发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 7.5

字数 223 千

版次 2006 年 10 月第 1 版

印次 2006 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—3000

定价 19.00 元

如出现印装错误本社负责调换

目 录

1 引 言	1
1.1 本书研究的目的和意义	1
1.1.1 研究的目的	1
1.1.2 理论意义和实践价值	2
1.2 国内外研究的现状与简要评价	4
1.2.1 国外相关研究的最新发展	4
1.2.2 国内研究的现状	4
1.2.3 对国内外研究的简要评价	5
1.3 本书研究的思路、逻辑框架和方法	7
1.3.1 研究的思路	7
1.3.2 研究的逻辑框架	7
1.3.3 研究的方法	8
1.4 本书研究的主要结论、创新点与有待进一步深入 研究的问题	10
1.4.1 主要结论	10
1.4.2 创新点	10
1.4.3 有待进一步深入研究的问题	11
2 商业银行信贷风险控制理论与我国的实践历程	13
2.1 商业银行风险概述	13
2.1.1 风险的含义	13
2.1.2 商业银行风险的含义	14
2.1.3 商业银行风险的分类	16

2.1.4 商业银行风险控制理论	18
2.2 商业银行信贷风险产生的原因与控制	21
2.2.1 商业银行信贷风险产生的原因	22
2.2.2 商业银行信贷风险全过程控制的必要性	24
2.2.3 我国商业银行信贷风险全过程控制的基本途径	28
2.3 我国商业银行信贷风险控制的基本历程	31
2.3.1 “统存统贷”控制阶段（1980 年以前）	32
2.3.2 控制信贷规模阶段（1980—1996 年）	32
2.3.3 控制信贷质量阶段（1996 年以后）	34
3 《巴塞尔新资本协议》与我国商业银行信贷风险全过程控制	38
3.1 《巴塞尔新资本协议》概述	38
3.1.1 《巴塞尔协议》产生的背景	38
3.1.2 《巴塞尔协议》的局限	39
3.1.3 《巴塞尔新资本协议》的产生及内容	40
3.2 《巴塞尔新资本协议》对商业银行信贷风险 控制的导向	41
3.2.1 《巴塞尔新资本协议》关于信贷风险控制的 主要变化	42
3.2.2 《巴塞尔新资本协议》关于信贷风险控制的 关键因素	43
3.2.3 信贷风险衡量的内部评级法及其主要运作框架	50
3.2.4 新资本协议框架下的零售贷款风险衡量	52
3.3 《巴塞尔新资本协议》与我国商业银行信贷 风险控制	56
3.3.1 我国商业银行信贷风险控制的现状	56
3.3.2 最低资本金要求与我国商业银行信贷风险控制	60
3.3.3 外部监管的要求与我国商业银行信贷风险控制	64

3.3.4	市场约束的要求与我国商业银行信贷风险控制	64
4	商业银行信贷风险量化方法与我国量化标准的确定	66
4.1	我国商业银行信贷风险量化的现状	66
4.1.1	信贷市场风险量化现状	66
4.1.2	信贷信用风险量化现状	68
4.1.3	简要评价	70
4.2	商业银行信贷风险量化研究方法	70
4.2.1	风险敏感度分析	70
4.2.2	风险波动性分析	72
4.2.3	风险价值 (VaR) 的应用	75
4.2.4	CART 风险分类法	84
4.2.5	专家方法	85
4.2.6	评级方法	86
4.3	我国商业银行信贷风险量化标准的确定	88
4.3.1	风险量化标准	88
4.3.2	量化商业银行信贷风险国际标准的确定	89
4.3.3	按照国际标准量化我国商业银行信贷风险	91
4.3.4	按照国内经验标准量化我国商业银行信贷风险	92
4.3.5	我国商业银行信贷风险量化标准的确定	93
4.4	我国商业银行信用风险评估模型的建立	93
4.4.1	信用风险评估模型	95
4.4.2	样本数据和模型构造	98
4.4.3	结果分析	100
5	我国商业银行信贷风险全过程控制的起点与	
	风险规避技术	104
5.1	商业银行资本充足率	104

5.1.1	商业银行资本金是控制信贷风险的基础	104
5.1.2	我国商业银行资本充足率的现状	106
5.1.3	我国商业银行提高资本充足率的途径	108
5.2	我国商业银行信贷定价	120
5.2.1	我国商业银行信贷定价的现状	120
5.2.2	我国商业银行可行的贷款定价方法	122
5.3	我国商业银行规避信贷风险的技术	126
5.3.1	利率的缺口控制	127
5.3.2	资产负债综合控制方法	128
5.3.3	资产组合原理的应用	129
5.3.4	运用衍生工具套期保值	131
6	不良贷款是我国商业银行信贷风险全过程控制的	
	关键点	139
6.1	我国商业银行不良贷款的判定、分类控制	
	及其成因	139
6.1.1	我国商业银行不良贷款的判定	139
6.1.2	我国商业银行不良贷款的分类控制	140
6.1.3	我国商业银行不良贷款的成因	142
6.2	不良贷款是我国商业银行信贷风险全过程控制的	
	关键点	149
6.2.1	我国商业银行不良贷款的现状	149
6.2.2	我国商业银行不良贷款的特点	151
6.2.3	我国商业银行不良贷款的危害	152
6.3	化解和控制我国商业银行不良贷款的途径	161
6.3.1	企业破产以偿还银行债务	162
6.3.2	提取坏账准备金冲销不良贷款	162
6.3.3	商业银行对企业的债权转化为股权	165

6.3.4	商业银行不良贷款的出售	168
6.3.5	注入公共资金与资本市场筹资	169
6.3.6	我国商业银行不良贷款的公司托管	170
7	内部控制是我国商业银行信贷风险全过程控制的重点	172
7.1	商业银行信贷内部控制的含义、主要内容与 实施的基本途径	172
7.1.1	商业银行信贷内部控制的含义	172
7.1.2	商业银行信贷内部控制的主要内容	174
7.1.3	商业银行信贷内部控制实施的基本途径	175
7.2	我国商业银行信贷内部控制的缺陷与控制制度 建立的意义	180
7.2.1	信贷内控机制的缺陷	181
7.2.2	信贷内部控制不健全的危害	184
7.2.3	建立信贷内部控制的意义	188
7.3	我国商业银行信贷内部控制的建立	188
7.3.1	对目前我国商业银行信贷内部控制的评价	188
7.3.2	我国商业银行信贷内部控制的目标和原则	191
7.3.3	建设我国商业银行信贷内部控制的思路与 途径	192
8	监管与市场约束是我国商业银行信贷风险全过程 控制的保障	197
8.1	监管是我国信贷风险全过程控制的首要保证	197
8.1.1	我国商业银行实施监管的必要性	197
8.1.2	我国商业银行监管的基本状况和法律框架	198
8.1.3	我国商业银行监管的内容、方式及处置	199
8.2	市场约束是我国商业银行信贷风险全过程控制的	

重要保证	207
8.2.1 利用市场机制处置有问题商业银行	207
8.2.2 提高商业银行的信息透明度	209
8.2.3 我国商业银行信贷风险全过程控制的市场 约束手段	210
8.3 监管与市场约束兼用的措施与建议	212
8.3.1 监管与市场约束兼用的途径	213
8.3.2 监管与市场约束的偏重	217
8.3.3 对监管与市场约束兼用的建议	217
结束语	219
参考文献	221
致 谢	228

1 引言

自商业银行产生起，风险就与之相伴、形影不离。商业银行与一般工商企业的最大不同在于商业银行是利用客户的存款和其他借入款作为主要的营运资金进行经营。自有资本占比低这一特点决定了商业银行具有较强的内在风险性。随着现代经济的不断发展，商业银行所面临的风险呈现出更为复杂多变的特征。从对象上看，已经由单一的借贷产生的信用风险演变为包括信用风险、市场风险、操作风险等在内的多类型风险；从性质上看，从最初的局部风险演变为全球风险。

1.1 本书研究的目的和意义

我国是市场经济不完善的国家，商业银行的发展既不规范，抗风险能力又较弱。特别是 2006 年金融市场全部开放后，我国的商业银行将面临着外资银行的激烈竞争。在目前我国商业银行所面临的各种风险中，信贷风险是最重要的，也是最致命的风险。我国商业银行信贷风险的控制，无论是在技术、方法和观念方面，还是在制度方面，都与发达国家的商业银行存在较大的差距。更大的问题是：我国的理论界和众多的商业银行，过于注重对商业银行信贷风险的单因素研究、分析与控制，而忽视对商业银行信贷风险全过程控制的研究。因此，对我国商业银行信贷风险的全过程控制研究已是当务之急。

1.1.1 研究的目的

本书的研究目的在于：

其一，从认知上解决我国商业银行信贷风险控制的单一性问题。风险和利润（回报）是同一枚硬币的正反两面，彼此不能分离。然

而, 在我国商业银行中, 对信贷风险控制却存在认知上的问题: 一是把信贷风险控制与业务发展对立起来, 不能正确地评价和处理风险与收益。二是过于注重信贷风险控制的单一因素或环节, 而不是从商业银行运行的全过程控制信贷风险, 往往是避免了某一风险, 而忽视其他风险, 降低了商业银行整体的抗风险能力。三是缺乏差别化的理念, 忽略了不同业务、不同风险和不同区域之间存在的差异。

其二, 从方法上解决我国商业银行信贷风险控制的量化标准问题。长期以来, 我国商业银行的信贷风险控制过于重视定性分析, 而忽视量化分析或缺少量化分析的手段, 导致风险识别、度量等方面极为不精确。

其三, 从全过程上解决我国商业银行信贷风险控制的导向、起点及风险规避技术、关键点、重点、保障等一系列问题。即, 量化标准问题是全过程控制的基础, 《巴塞尔新资本协议》是全过程控制的导向, 资本充足率和信贷定价是全过程控制的起点, 化解不良贷款是全过程控制的关键点, 内部控制是全过程控制的重点, 监管与市场约束是全过程控制的保障。

总之, 通过识别和全过程控制我国商业银行的信贷风险, 尤其是控制商业银行不良贷款的存量和增量, 化解我国商业银行的经营风险和增强盈利能力是本书研究的根本目的。

1.1.2 理论意义和实践价值

在现代经济发展过程中, 金融安全以及商业银行的稳健运行是国家经济安全的重要内容之一。随着 2006 年金融市场全面开放的到来, 我国的商业银行既面临着难得的发展机遇, 也面临着激烈竞争的更大挑战。而我国商业银行多年沉积下来的巨额不良贷款, 时刻都在威胁着我国的金融安全。遵循国际惯例和以《巴塞尔新资本协议》为导向来研究我国商业银行信贷风险的全过程控制问题, 无论是理论上, 还是实践上, 其意义都是显而易见的。

就理论意义而言, 我国在 20 世纪 80 年代末、90 年代初才引入信贷风险控制或管理这一概念, 加之当时我国银行多是国有专业银

行,因此,我国对信贷风险控制与管理的研究十分不充分。虽然有国外发达国家商业银行的信贷风险控制经验可供借鉴,却又存在适用条件和条件变化等问题,正如 H. 帕金斯所说:“任何一国的道路,应由本国自行决定,并不存在可供别国照抄照搬而又可望获得成功的发展模式。”^①因此,根据我国的实际情况研究出符合我国国情的商业银行信贷风险控制理论并指导和应用于实践,具有极为深远的意义。另外,随着我国金融体制改革的深入和商业银行的不断发展,以《巴塞尔新资本协议》为导向的我国商业银行信贷风险全过程控制理论的构建,不仅是我国商业银行运行过程中不可缺少的重要内容,也有助于促进我国金融理论尤其是商业银行学的丰富与发展。本书研究的理论在于:从认知上解决了我国商业银行信贷风险控制的单一性问题,从方法上解决了我国商业银行信贷风险控制的量化标准问题,从全过程上解决了我国商业银行信贷风险控制的导向、起点及风险规避技术、关键点、重点、保障等一系列问题。

就实践价值而言,本书所研究和提出的可操作性结论,对我国目前的 4 家国有商业银行和 11 家股份制商业银行都是实用的。目前,我国商业银行的信贷风险不仅存在,而且涉及面广、风险度高、防范乏力,这成为我国商业银行生存及发展乃至全国经济协调、快速发展的一大隐患。据 2003 年 5 月英国《金融时报》、高盛公司、穆迪公司、法国里昂证券发表的研究报告表明:“中国银行业的最大风险是 7 000 亿美元的不良贷款。处理不好,经济改革的成本会吞没经济改革的结果。”据中国银行业监督管理委员会(简称银监会)2003 年 6 月末的统计显示:我国商业银行的不良贷款余额合计为 2.54 万亿元,不良贷款比率高达 19.60%,远超过国际 10% 信贷风险的判定水平。其中,国有商业银行和股份制商业银行的不良贷款额分别为 20 070 亿元和 1 967 亿元,不良贷款率分别为 22.19% 和 9.34%。另据统计,2005 年 12 月末我国境内商业银行不良贷款余额为 13 133.6 亿元,不

^① H. 帕金斯:《发展经济学》,中文版,15 页,大连,东北财经大学出版社,1998。

良贷款率为 8.6%。^① 而 2006 年我国宏观经济调控的一项重要任务是产业结构的调整与产能过剩的压缩,这会在短期内给商业银行带来新的风险,不良贷款反弹压力增大。^② 由此可见,化解我国商业银行巨额不良贷款给我国经济带来的风险已是十分紧迫的任务。本书的实际意义在于:以理论上的量化标准为依据和基础,从起点、关键点、重点和保障等一系列环节上提出了我国商业银行信贷风险全过程控制的具体可操作方案,对于识别、防范和化解我国商业银行的信贷风险具有非常重要的现实意义和较大的实用价值。

1.2 国内外研究的现状与简要评价

1.2.1 国外相关研究的最新发展

近年来国外学者对商业银行信贷风险管理的研究成果颇丰。其中,乔埃尔·贝西斯在其著作《商业银行风险管理》中对商业银行的风险管理体系、风险管理与绩效考核、风险管理与风险资本的关系等进行了比较全面的研究;安东尼·桑德斯在其《信用风险量化——风险估值的新方法与其他范式》中对信用风险量化的方法进行了比较充分的研究;皮埃特罗·潘泽和维普·K. 班塞尔对如何利用 VaR 度量市场风险进行了深入的探讨;约翰·B. 考埃特、爱德华·I. 爱特曼和保罗·纳拉亚南对信用风险管理演进规律进行了研究,等等。

1.2.2 国内研究的现状

我国的章彰、巴曙松、李扬、陈四清、陈小宪、詹向阳、张兴胜、史东明、郑利国等一批专家学者对商业银行信贷风险理论从不同侧面与层次进行了卓有成绩的研究。其中巴曙松、詹向阳、张兴胜、

^① 中央政府门户网站, www.gov.cn, 2006-01-27。

^② www.cnfol.com, 2006-02-01, 中国信贷风险信息库。

史东明、郑利国等侧重于《巴塞尔新资本协议》及在我国的应用研究,章彰、李扬、陈四清、陈小宪等更侧重于我国商业银行风险管理与控制的研究。

1999年,阳洁、胡静发表了金融风险预警系统评价的研究成果;2001年,沈沛龙对新的资本充足率框架与商业银行风险管理进行了研究,詹向阳、张兴胜对《巴塞尔新资本协议草案》与国有商业银行风险管理问题发表了研究成果,王春峰等对基于遗传规划方法的商业银行信用风险评估模型进行了研究;2002年,裴清对构筑我国商业银行现代化信贷风险管理体系进行了研究,许燕对骆驼评价体系与商业银行风险管理进行了研究;2003年,赵志宏、李志强对《巴塞尔新资本协议》下的市场约束和我国商业银行业进行了研究,武剑对我国银行业实施内部评级法策略进行了研究,刘明华对银行业与风险监管进行了研究,史东明对《巴塞尔新资本协议》与我国商业银行风险管理进行了研究,郑利国对《巴塞尔新资本协议》信息披露要求与商业银行的风险管理进行了研究,章彰、于雅宁对新资本协议下我国商业银行的风险化解进行了研究,阙方平对银行监管制度创新进行了研究;2004年,徐杰对当前商业银行信贷风险因素进行了研究,陈小宪对中国商业银行风险管理的认识与实践进行了研究,许多、蒋正军对多渠道提高国有商业银行的资本充足率进行了研究,何如对控制集团客户风险进行了研究,刘泽华、陈云对商业银行风险管理与内部控制进行了研究,姜建清对银行信贷退出理论和实践进行了研究,方洪全、曾勇对银行信用风险评估方法进行了实证研究,李亚新对国有商业银行不良贷款再处置的制度与技术创新进行了研究,李大伟等对信用风险定价模型进行了研究;等等。

1.2.3 对国内外研究的简要评价

商业银行风险理论是银行业务发展和人们对金融风险认识不断深化的产物。最初,商业银行的风险研究主要偏重于资产业务风险管理方面的研究,强调保持银行资产的流动性。20世纪60年代以后,研究的重点开始转向负债风险管理方面,强调通过使用借入资金来保持

或增加资产规模和收益,但这却加大了银行经营的不确定性。20 世纪 70 年代末,在国际金融市场利率剧烈波动的情况下,单一的资产风险管理或负债风险管理已难以再适用,资产负债风险管理理论应运而生,突出强调对资产业务、负债业务的协调管理,通过偿还期对称、经营目标互相替代和资产分散实现总量平衡和风险控制。20 世纪 80 年代以后,随着银行业竞争的加剧、存贷利差变窄和衍生金融工具的广泛使用,原有的资产负债风险管理理论出现了较大的局限性,表外风险管理理论、金融工程学等一系列新的理论出现并应用于商业银行信贷风险管理中,更多地应用数学、信息学、工程学等方法丰富了信贷风险管理作为一门学科的内涵。1988 年,《巴塞尔资本协议》出台,标志着西方商业银行信贷风险管理和金融监管理论的进一步完善和完整信贷风险管理体系的形成。20 世纪 90 年代以后,随着金融领域竞争的加剧和金融创新的多样化以及银行业务的复杂化,特别是亚洲金融危机、巴林银行倒闭等一系列银行危机的出现,研究的领域由单一风险因素领域转向了信用风险和市场风险等多种风险因素交织的领域。巴塞尔委员会也集众多研究的大成,公布了《巴塞尔新资本协议》,在实践中着手从单一的资本充足约束转向突出强调最低资本金的要求、监督检查和市场纪律约束等三个方面的共同约束。如果说在《巴塞尔协议》诞生前的银行竞争还属于无序竞争的话,在《巴塞尔协议》规范下的银行竞争则是以风险识别、度量、评价、控制和风险文化为内容的银行信贷风险控制能力的竞争。

对国内专家学者研究成果的简要评价:第一,除巴曙松和章彰系统地研究了《巴塞尔新资本协议》的内容及有关内部评级外,其他的学者都把《巴塞尔新资本协议》与商业银行风险管理结合起来进行研究,但对我国银行信贷风险控制的研究却不够。第二,国内专家学者或是研究《巴塞尔新资本协议》对银行业的影响,或是研究与商业银行风险管理的一般关系,或者是从实施《巴塞尔新资本协议》的意义角度研究其实施对我国商业银行风险管理的影响。第三,国内专家学者对商业银行信贷风险的研究,过多地集中于信贷信用风险的研究,对从信贷市场风险和内部控制的角度的研究却不多,而以量化

标准为基础从起点、关键点、重点、保障等全过程控制的角度研究我国商业银行信贷风险理论和可操作方案尚属空白。

1.3 本书研究的思路、逻辑框架和方法

1.3.1 研究的思路

本书从我国商业银行风险中最主要的信贷风险控制出发,以《巴塞尔新资本协议》为导向,以确定我国商业银行信贷风险控制的量化标准为基础,以资本充足率和信贷定价为起点,以化解不良贷款为关键点,以内部控制为重点,以监管与市场约束为保障,建立起全过程控制我国商业银行信贷风险的理论体系和可操作性方案。

1.3.2 研究的逻辑框架

除结束语外,全书共8章,可分成四个部分。

第一部分为导论,主要是阐述本书的研究目的、意义和对国内外研究状况进行评价,以及对本书的研究思路、逻辑框架、方法进行阐述。

第二部分为基本理论与我国实践回顾部分,包括2、3两章。第2章主要是对商业银行信贷风险控制理论的研究及对我国的实践历程进行回顾;第3章主要是以《巴塞尔新资本协议》为导向对我国商业银行信贷风险全过程控制进行研究。

第三部分为第4章,主要是商业银行信贷风险量化方法与我国量化标准的确定,这是我国商业银行信贷风险全过程控制的基础。

第四部分为我国商业银行信贷风险全过程控制研究,包括5、6、7、8四章。第5章主要是研究我国商业银行信贷风险控制的起点与风险规避技术;第6章是把处置不良贷款作为我国商业银行信贷风险全过程控制的关键点;第7章是把内部控制作为我国商业银行信贷风险全过程控制的重点;第8章是把对监管与市场约束作为我国商业银行信贷风险全过程控制的保障。

1.3.3 研究的方法

本书以唯物史观和辩证法为根本研究方法，具体研究方法则以实证的、动态的、比较的分析方法为主。本书在运用这些方法时，力争做到八个结合。

第一，理论与实际相结合。银行信贷风险是在实践中产生的，因此，研究银行信贷风险必然要注重实际和调查研究，掌握大量第一手材料，并进行归纳和总结。但重视实践并不意味着停顿在低级的感性认识阶段，而是要在错综复杂的现象中寻找出必然的因果关系，揭示出其中的规律性并指导实践。也就是说，研究银行信贷风险的全过程控制问题，既要避免从理论到理论而不顾实际，又要防止停留在对银行信贷风险表象的解释，而应是理论与实际的结合。

第二，宏观研究与微观研究相结合。银行信贷风险贯穿于银行经营活动和货币信用运动的全过程。这个范围大至整个社会再生产领域，小至银行的日常业务经营及企业的生产活动。因此，要把银行信贷风险作为一个系统，既要分析银行信贷风险与国民经济环境的关系，又要分析银行信贷风险与银行系统内部的各种因素之间的关系。从宏观上研究是为了解决银行信贷风险及其防范的战略问题，从微观上研究是为了解决银行信贷风险及其防范的战术问题。

第三，定性研究与定量研究相结合。银行信贷风险既是一个经济问题，更是一个十分复杂的社会问题，涉及社会经济及自然界变化等诸多方面。因此，要综合运用定性和定量的方法对其进行研究。对于有关政治、科技、文化等非经济因素对银行信贷风险的影响，一般多以定性研究为主，但并不排除运用定量方法进行研究；对于经济因素以及大自然变化等方面对银行信贷风险的影响，则主要运用定量方法进行研究，但也不排除用定性方法进行分析研究。定量方法包括两个方面：一是建立数学模型，有效运用数学分析方法说明问题；二是依靠数理统计及有关资料，充分运用数量分析方法。

第四，静态研究与动态研究相结合。银行信贷风险中既有比较固定的、易于掌握的因素，也有变化性大、难以确定和捉摸的因素。因