



珞珈经管论丛

信用卡业务国际化 及其风险管理研究

• 王娜娜 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS
武汉大学出版社



珞珈经管论丛

信用卡业务国际化 及其风险管理研究

• 王娜娜 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

信用卡业务国际化及其风险管理研究/王娜娜著. —武汉: 武汉大学出版社, 2014. 7

珞珈经管论丛

ISBN 978-7-307-13274-0

I. 信… II. 王… III. ①信用卡—银行业务—金融国际化—研究—中国 ②信用卡—银行业务—风险管理—研究—中国 IV. F832.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 092318 号



责任编辑:陈 红 责任校对:汪欣怡 版式设计:韩闻锦

出版发行: 武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件: cbs22@whu.edu.cn 网址: www.wdp.com.cn)

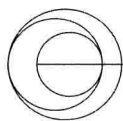
印刷: 武汉中远印务有限公司

开本: 720 × 1000 1/16 印张: 16.25 字数: 231 千字 插页: 1

版次: 2014 年 7 月第 1 版 2014 年 7 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-307-13274-0 定价: 38.00 元

版权所有, 不得翻印; 凡购我社的图书, 如有质量问题, 请与当地图书销售部门联系调换。



序

信用卡是信用卡业务的载体，信用卡业务是围绕信用卡这个金融产品展开的经营活动和产生的资产负债组合，信用卡业务和商业银行等金融机构各类业务的经营主体一样都是货币，信用卡业务就是通过信用卡这个金融产品来经营货币的，它是传统的金融业务与现代信息技术相结合、个人消费信贷业务发展达到一定阶段的产物，是生产力水平不断提高、商品经济不断发展和科学技术不断进步的必然结果。信用卡最早起源于 20 世纪初的美国，至今已有近百年历史。开始是以金属材质制作，发行对象和使用场所均相当有限。直到 1950 年大莱俱乐部发行了第一张严格意义上的通用信用卡——大莱卡以后，才奠定了现代信用卡业务的雏形。信用卡业务具有信贷功能和支付功能，与传统的个人消费信贷业务相比，信用卡业务具有盈利能力强，授信形式灵活等特点，现已成为国际通用的先进支付工具，其使用范围几乎遍布世界各地。国际化是信用卡业务的固有特征。信用卡业务国际化是其发展的必然趋势和阶段性成果，我国信用卡业务国际化不仅具有广阔的前景和盈利空间，而且也面临着巨大的风险和挑战。这些风险除了信用风险、操作风险、市场风险和流动性风险外，还延伸到国家风险、战略风险、法律风险和声誉风险等重要风险。韩国卡债危机的出现以及美国次贷危机对信用卡业务的影响，已经对信用卡业务敲响了警钟，同时也对信用卡业务国际化及其风险管理提出了新的更高要求，能否在提高盈利水平的基础上有效地防范和化解这些风险成为信用卡业务能否持续健康发展的关键。2011 年 1 月中国银监会颁布了《商业银行信用卡业务监督管理办法》，要求进一步强化信用卡业务监督管理和风险管理。因此深入研究信用卡业务国际化及其风险管理，

对于促进我国信用卡业务发展具有重要的现实意义。

王娜娜是首都经济贸易大学博士后，研究方向为经济统计分析。其专著《信用卡业务国际化及其风险管理研究》，以马克思主义的基本原理为指导，将马克思主义的政治经济学理论与现代西方经济理论有机结合，在前人研究成果的基础上，运用规范分析和实证分析对信用卡业务国际化及其风险管理进行了深层次探讨。同时运用规范的计量与数理模型分析等方法，全面系统地分析了信用卡业务国际化的利弊及其带来的风险隐患。最终对在新形势下如何应对信用卡业务国际化及其风险、减少损失、实现利润最大化，提出了相应的策略与建议。

这部著作是目前国内少有的专门系统研究信用卡业务国际化及其风险管理的专著，属于较为前沿的研究，应用性较强，具有一定的前瞻性，它具有以下几个特点：

一是新，即立论视角新颖。这部专著有别于把信用卡产业与信用卡业务概念混淆的研究，不是从信用卡介质而是从信用卡业务的角度，系统地研究了信用卡业务国际化的成因与利弊及其存在的风险隐患。本著认为：信用卡作为一种金融产品，其业务的起源和发展受到诸多主动与被动国际化因素的影响，各国信用卡业务在参与国际竞争的同时，也面临着各种意想不到的风险。因此信用卡业务在国际化中首先要满足自身应具备的基本条件，认清可能面临的主要风险，预测可能出现风险的应对策略，有效地防范和化解风险。本著指出：信用卡业务风险管理的目的不是也没有必要将风险损失降低为零，而是将风险管理作为提高盈利水平的工具，根据经营机构的风险承受能力，承担有利于利润最大化的风险损失，运用风险管理措施调节风险水平，寻找平衡点，在风险与盈利的均衡处经营业务，以实现利润最大化。这些论述体现了全书研究视角的独特性和论据基础的坚实性。

二是深，即主题鲜明，内容系统完整。这部专著共分六个部分展开，采取总分总的篇章结构，观点明确，层层深入。专著从历史的角度对信用卡业务国际化及其风险管理进行了系统研究，提出了利润最大化理论是信用卡业务风险管理的理论基础，探索了信用卡

业务国际化的历程与特点,比较了信用卡业务主要盈利模式的优劣与利弊,指出了信用卡业务国际化风险的主要特征,分析了国内外信用卡业务风险的区别与联系,并对如何加强信用卡业务国际化及其风险管理提出了具体的对策与建议。专著各章内容都始终围绕信用卡业务国际化及其风险管理这一主题展开,逻辑严谨且思路清晰。本著认为:信用卡业务起源于零售商发行的购物凭证,经历了商业信用卡业务时代和银行信用卡业务主导的商业信用卡业务与银行信用卡业务共同发展时代,其盈利模式包括以信贷利息收入为主要收益的经营型盈利模式和以商户回佣为主要收益的服务型盈利模式。从现阶段情况来看,我国信用卡业务适用以信贷利息为主要收益的经营型盈利模式,不具备以商户回佣为主要收益的服务型盈利模式的基本条件。可以看出作者具有扎实的经济学理论基础和丰富的专业知识。

三是活,即论述方法多样。专著将各类风险作为一个整体进行综合研究,收集整理了国内外大量最新数据,采用了数学、会计学、统计学等学科的相关研究方法和表现形式,具有较强的视觉效应,论据充分且说服力强。全书运用博弈论、时间序列分析法、规范分析与实证分析、计量与数量经济模型分析、案例及制度分析等多种分析方法,对信用卡业务国际化及其风险管理做了多种经验分析,不仅具有较强的科学性和严谨性,且在一定程度上弥补了国内在这方面实证研究的不足。尤其是在信用卡业务国际化对国内信用卡业务发展的影响、信用卡业务国际化风险对国内信用卡业务风险的影响、信用卡业务国际化风险管理对国内风险管理的影响的分析中,作者运用了大量系统、详实的第一手权威统计数据 and 案例,将研究结论建立在可靠的数据与案例基础之上,这种分析方法不仅增强了全书的研究深度,也提高了研究结论的可靠性。

四是实,这部专著始终贯彻理论联系实际的原则,密切联系当前信用卡业务工作实际,具有可操作性和较高的应用价值。专著不仅总结分析了信用卡业务高投入、高收益、高风险的三大特点,而且在信用卡业务风险应对处理措施方面的对策研究上有所创新,这对当前信用卡业务风险管理有较高的参考价值。本著作者曾从事过

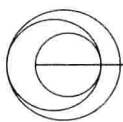
跨境多方合作的信用卡运营项目的实践，了解中西方业务发展及风险管理的异同、冲突和融合，经历了美国信用卡业务运营系统向我国自主研发的业务系统转换的全部切换过程以及单纯的商业银行形式经营信用卡业务向金融混业集团经营信用卡业务的转换工作等，这为这部专著的形成奠定了坚实的基础。

金融是现代经济的核心，信用卡业务是金融现代化的标志。总的来说，王娜娜博士后的这部专著是近年来国内学术界对信用卡业务国际化及其风险管理研究的一项重要成果，具有较高的学术价值和较强的现实意义。可以预见，这部专著的出版不仅会丰富国内信用卡业务国际化及其风险管理研究的理论体系，而且对我们深刻认识信用卡业务在国民经济中的地位和作用、发挥我国信用卡业务潜力巨大的优势、促进我国信用卡业务持续健康快速发展具有较高的借鉴意义。

首都经济贸易大学统计学院副院长 博士生导师

马立平 教授

2014年6月于北京



前 言

信用卡业务是以信用卡为载体经营货币的业务，具有信贷功能和支付功能，是个人消费信贷业务发展 to 一定程度的产物；风险管理是信用卡业务发展的重要方面，直接影响信用卡业务整体盈利水平的高低。与传统个人消费信贷业务相比，信用卡业务具有盈利能力高、授信形式灵活等特点。信用卡业务起源于零售商发行的购物凭证，经历了商业信用卡业务时代和银行信用卡业务主导的商业信用卡业务与银行信用卡业务共同发展时代，其盈利模式包括以利息收入为主要收益的经营型盈利模式和以商户回佣为主要收益的服务型盈利模式，服务型盈利模式是经营型盈利模式的特例，从国内外情况来看，大多数信用卡业务经营机构采用的是经营型盈利模式。

信用卡业务是无实物抵押的信贷业务，风险较大，因此风险管理在信用卡业务经营过程中至关重要。信用卡业务风险管理与传统意义上的风险管理有所区别，不仅具备传统风险管理保障业务安全正常经营的功能，还具备提高信用卡业务盈利能力的功能。目前信用卡业务风险管理已经成为实现和提高盈利能力的重要途径，保障业务安全正常经营的功能正是实现和提高盈利能力的一个方面。因此，信用卡业务风险管理理论要以利润最大化原理为理论基础，以全面风险管理理论为资金安全保障，以价格理论和比较优势理论为管理目标的实现手段，以核心竞争力和国际竞争力理论为发展指导，设立风险管理的总体目标和阶段性目标，以达到风险管理的最终目的。要达到在风险和盈利均衡处经营的风险管理目的，信用卡

业务经营机构就要采取一系列风险管理措施，从回避风险、降低风险、分散风险、转移风险和承担风险等角度，实现对不同类型风险及其损失的处理和安排，以实现利润最大化和股东权益最大化的企业经营最终目标。信用卡业务经营机构实现利润最大化目标的要求和业务运行的需求，决定了信用卡业务的国际化特征。信用卡业务国际化发展是其发展的必然趋势和阶段性成果，不仅必要，而且可行，同时还需要具备一定的实现条件以保障其国际化发展顺利进行。国际化不仅将成为信用卡业务发展的主要方向，而且能够推动各国之间某些经济金融壁垒的消除，并逐步实现直接发卡到国外和境外地区。信用卡业务国际化发展面临的风险属于信用卡业务的一般风险，其应对措施也与信用卡业务一般风险的应对措施一致。由于业务国际化涉及国内外和境内外业务交流，因此会产生一些具有国际化特征的风险现象。国际化特征的风险现象的管理也同属于信用卡业务风险管理范畴，因此同样需要按照信用卡业务风险管理理念和目的进行管理。

二

本书研究的特色表现在研究的立足点、研究对象、研究目的、研究方法和研究范围等方面。一是立足点相对较高。本书研究立足于信用卡业务整体，不单单局限于某一国家和地区的信用卡业务或信用卡业务的某一部分；本书研究立足于风险管理作为信用卡业务经营工具的风险管理理念，研究风险管理如何影响信用卡业务的利润收益和成本支出，以达到利润最大化的目的，扩大了风险管理的作用和灵活性，有别于一般情况下风险管理控制损失发生的单一作用的理念。

二是本书的研究对象是信用卡业务，而不是信用卡介质；研究对象是信用卡业务国际化及其风险管理，即信用卡业务的风险管理和国际化特征下的风险管理，而不是信用卡介质的使用和使用中如何确保不出现或减少风险损失。研究内容围绕风险管理展开，涉及信用卡业务的历史沿革、信用卡业务国际化的利弊、信用卡业务的

风险及其管理、风险管理理念和举措等。

三是本书的研究目的是形成和论证围绕利润最大化展开的风险管理理念。通过对信用卡业务产生的历史背景和发展现状的研究,试图探寻出信用卡业务发展的规律和制约其发展的瓶颈以及风险管理在信用卡业务发展历史和突破业务发展瓶颈中的作用。研究信用卡业务的目的也包括将其历史发展经验和风险管理的时代发展趋势运用于我国信用卡业务发展过程中,发挥我国信用卡业务潜力巨大的优势,巩固完善和发展信用卡业务市场,以促进我国信用卡业务持续健康发展。

四是本书在研究方法上有别于把信用卡业务与信用卡卡片概念的混淆研究,明确了信用卡业务是高效的信用支付,其主体是经营信用卡业务的机构,信用卡卡片是信用卡业务实质的实物形式,其主体是持卡人,经营信用卡业务的机构是信用卡卡片的服务机构。此外本书不是将信用卡产业与信用卡业务概念混淆的研究,而是以马克思主义的基本原理为指导,将马克思主义的政治经济学理论与现代西方经济理论有机结合,在前人研究成果的基础上,运用规范分析和实证分析对信用卡业务及其风险与业务国际化及其风险管理进行了深层次探讨。同时运用规范的计量与数理模型分析等方法,全面系统地分析了信用卡业务国际化的利弊及其风险隐患。最终对在新形势下如何应对信用卡业务国际化及其风险、减少损失、实现利润最大化,提出了相应的策略与建议。

五是研究范围较为系统和全面。本书对信用卡业务及其理论的研究都尽量从其起源开始,按照时间顺序或论证推导出需要的现象和结论,对信用卡业务及其风险管理与国际化发展及其风险管理的标志性事件和关键时间都有系统的研究和分析,因此本书可以算作一本研究信用卡发展史和风险管理理论的著作。

三

本书采取理论与实践相结合的研究方法,将企业经营的一般规律与信用卡业务经营的特殊规律结合起来研究,以信用卡业务全流

程为主线研究信用卡业务运作过程中存在的风险，以信用卡业务盈利来源和成本支出情况为出发点研究扩大利润、缩减成本的途径，通过匹配信用卡业务利润最大化途径与其运作过程中存在的风险，研究如何管理风险以实现信用卡业务利润最大化。

本书的创新之处在于：(1)对信用卡业务及其风险管理进行了较为系统的研究，对现阶段信用卡业务的两种主要盈利模式，从7个方面进行了比较分析，认为以信贷利息为主要收益的经营型盈利模式，适用于我国目前信用卡业务发展现状和国际上信用卡业务发展现状。此外，对国内外信用卡业务的发展历程和特点，进行了较为系统的探索研究，将信用卡业务的发展划分为三个阶段，分别是购物凭证阶段、商业信用卡业务发展阶段、银行信用卡业务主导的银行信用卡业务和商业信用卡业务共同发展阶段。

(2)将我国境内信用卡业务的发展过程划分为四个时期，分别是信用卡收单业务代理时期、准贷记卡发展时期、国际标准信用卡业务实现时期、面向规模效益的竞争发展时期，并指出我国境内信用卡业务正处于第四个时期中的由重数量、重规模的发展阶段向重质量、重盈利能力的发展阶段的转变过程中。

(3)从风险管理和利润关系的角度研究信用卡业务的风险管理，指出风险管理的目的不是将风险损失降低为零，而是根据经营机构的风险承受力，来承担有利于利润最大化的风险损失，在风险和盈利的均衡处经营业务，以达到利润最大化目的。本书认为风险管理可以有效预防宏观经济波动给信用卡业务带来的损失，在一定程度上可以减轻甚至切断宏观经济危机和微观经济危机的相互作用造成的对信用卡业务的负面影响。在研究方法上，将各类风险作为一个整体进行风险管理综合研究，收集整理了国内外大量最新数据进行分析，采用了数学、会计学、统计学等学科的相关研究方法和表示形式，将数据与计算结果制作成图表，用具有较强视觉效应的表现形式体现较全的数据，增强了风险管理综合研究的科学性和准确性。

四

本书采取总分总的篇章结构对信用卡业务风险管理进行分析研究，对信用卡业务风险管理服务于利润最大化和股东权益最大化的观点进行论证，第一章和第六章为总述，第二章至第五章为分述。以下是各章的主要内容。

第一章是引言。总起全文，着重介绍本书的选题背景和意义、文献综述、研究内容和方法以及创新与不足。从总体上阐述了选题原因、国内外研究的成果和进度以及研究的侧重点、章节设置和使用的研究方法，并说明研究的创新和不足之处，力图通过本章的论述对研究有一个整体的概念和了解。

第二章是信用卡业务风险管理的相关理论。信用卡业务风险管理是将利润最大化作为风险管理最终目标，并在实现最终目标过程中根据一定的标准和方法形成若干子目标，最终目标和子目标实现的一般化和规范化形成了信用卡业务风险管理理论体系。在此基础上，按照循序渐进的研究方式，立足于明确信用卡业务风险管理的理论基础，从信用卡业务风险管理的基本内容入手研究信用卡业务风险管理的理论基础和理论体系。本章从风险的概念入手，研究风险的特点类型和定量预测，再从风险的基本内容入手分析研究信用卡业务风险的定义、特征和种类，实现从风险的共性到特性的研究。在对信用卡业务风险的基础内容进行分析后，着手研究信用卡业务风险管理的主要内容。在分析了一般风险管理的内容后，将商业银行业务和信用卡业务的风险管理进行比照分析研究，在此基础上论述作为建立信用卡业务风险管理理论体系基础的信用卡业务风险管理内容。在信用卡业务风险管理理论体系一节，围绕信用卡业务风险管理的本质分析研究风险管理理论，指出其本质是在保障业务正常安全运行基础上实现最大限度的盈利。利润最大化原理、价格理论、比较优势理论反映和实现了风险管理的本质，全面风险管理理论保障了业务正常安全运行，核心竞争力和国际竞争力理论确保了信用卡业务的发展和国际化。

第三章是信用卡业务的发展历程与现状。本章在运用大量数据和图表阐述比较信用卡业务的概念、运作流程、盈利来源和盈利模式的基础上,分析研究信用卡业务发展历程和现状。结合对盈利来源的剖析和盈利模式的比较,有针对性地研究信用卡业务的发展历程和现状以及信用卡业务面向国际市场发展的国际化现状,探寻适合目前国际信用卡业务的盈利模式,力图揭示信用卡业务高盈利的规律,为我国信用卡行业的发展提供参考依据。根据信用卡业务发展的实际情况和发展目标,得出以利息收入为主要收益来源的经营型盈利模式,是信用卡业务经营机构的最优选择。根据对我国信用卡业务发展情况的多角度分析,指出我国存在信用卡产业发展环境虽然日趋成熟,但还存在不少可以完善的空间,信用卡业务损失率虽然较低,但风险管理措施并没有起到提高盈利水平的作用,风险管理理念亟待更新和与国际接轨等问题。

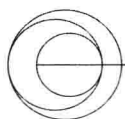
第四章是信用卡业务的国际化。本章从信用卡业务的国际化特征入手,分析信用卡业务国际化的必然性、可行性和实现条件,目的是分析研究信用卡业务国际化部分是否属于一般信用卡业务,是否具有存在的必要性,信用卡业务国际化是否与通过管理业务风险实现利润最大化的风险管理理念一致以及信用卡业务国际化是否可以实现。在信用卡业务国际化发展中必然要面临国外和境外国家与地区的政策法规、监管条约、国际惯例、经济金融危机等一系列问题和情况,这些问题和情况及其变化都是潜在的风险因素。此外,信用卡业务国际化发展的政策、策略、业务运行流程等都属于风险管理范畴。风险管理与信用卡业务国际化发展密不可分。本书从信用卡业务国际化在风险管理策略中的特殊地位、风险管理要满足业务国际化发展的基本要求、信用卡业务国际化与国内业务风险的区别、信用卡业务国际化发展适用于风险管理理念并使风险管理更加复杂等几个方面,分析研究信用卡业务国际化与风险管理的关系。本章的作用在于明确了信用卡业务的特征就是国际化,这是由业务的日常运行和利润最大化的企业经营目标决定的,并分析指出信用卡业务风险管理与业务国际化不可分割。此外,指出信用卡业务在风险管理理念的支配下,其国际化程度不断加深加宽,同时也要应

对国际竞争中产生的风险。

第五章是信用卡业务国际化的风险及应对措施。前文多次提到对信用卡业务经营及其风险管理的要求有降低损失、扩大收益、实现利润最大化、提高盈利能力、在风险与盈利均衡点上经营业务,这些在业务经营和风险管理中自觉或自发形成的对业务运作及其风险管理的要求,逐步形成了信用卡业务风险管理目的,根据该目的采取的措施是本章研究的主要内容。本章研究了信用卡业务风险管理的目的和风险管理措施,阐述了风险管理的目的是寻求盈利和风险的均衡点并确保信用卡业务在均衡点上经营的观点,达到风险管理目的的方法是风险管理措施。风险管理措施包括明确风险管理目标及阶段性目标,制定风险管理框架、风险管理政策、风险应对处理措施等四个步骤,其中风险应对处理措施分为风险回避、风险转移、风险分散、风险对冲、风险降低和风险承受等六类措施。风险回避措施包括运用业务运作政策排除风险因素和研发新科技产品;风险转移措施包括保险和业务外包;风险分散措施主要包括资产证券化;风险对冲措施包括汇率期权、掉期交易等;风险降低措施包括运用信用评分技术、查询信用信息、拍卖不良贷款;风险承受措施包括提取呆账准备金和呆账核销以及承担发展业务过程中的风险损失。在风险应对处理措施中资产证券化措施主要针对未导致损失的风险,拍卖不良贷款主要针对可能导致损失的风险,提取呆账准备金和呆账核销主要针对已基本确定为损失的风险,信用评分技术、查询信用信息、汇率期权、保险、业务外包主要针对潜在的风险因素,以避免风险事件的发生。研发新科技产品和承担发展业务过程中的风险损失是信用卡业务发展的需要和风险偏好经营的体现。国际化是信用卡业务经营的特征和发展方向,扩大了信用卡业务发展的市场、引进了先进的经验和技術,但也存在信用卡业务发展和规模扩大的制约因素以及各类可能引起损失的风险因素。因此,本章还从信用卡业务国际化特征方面分析了国际化发展的主要风险、国际先进的信用卡业务风险管理经验以及国际化风险的主要应对措施。在分析过程中将国际化风险及其应对措施,与信用卡业务一般风险及其应对处理措施进行比较,分析信用卡业务国际化的

主要风险，并提出应对措施，同时将国际化风险及其应对处理措施归于信用卡一般业务风险及其应对处理措施之中。

第六章是结论与建议。总结全文，指出我国信用卡业务风险管理与国际先进水平的差距，展望信用卡业务国际化的前景，并得出了研究的主要结论及对策和建议。



目 录

第一章 引言	1
第一节 选题背景和意义	1
第二节 文献综述	5
第三节 研究内容和方法	6
第四节 本书的创新与不足	9
第二章 信用卡业务风险管理的相关理论	11
第一节 信用卡业务风险管理的相关内容	11
第二节 信用卡业务风险管理理论体系	30
第三节 本章小结	49
第三章 信用卡业务的发展历程与现状	50
第一节 信用卡业务的基本内容	50
第二节 信用卡业务的发展历程	78
第三节 本章小结	117
第四章 信用卡业务的国际化	119
第一节 信用卡业务国际化的必然性、可行性和实现条件	119
第二节 信用卡业务国际化与风险管理的关系	132
第三节 本章小结	139
第五章 信用卡业务国际化的风险及应对措施	141
第一节 信用卡业务风险管理目的	141

第二节	信用卡业务风险管理的一般措施·····	149
第三节	信用卡业务国际化的主要风险以及应对措施·····	188
第四节	本章小结·····	199
第六章	结论与建议·····	200
参考文献	·····	215
后 记	·····	243