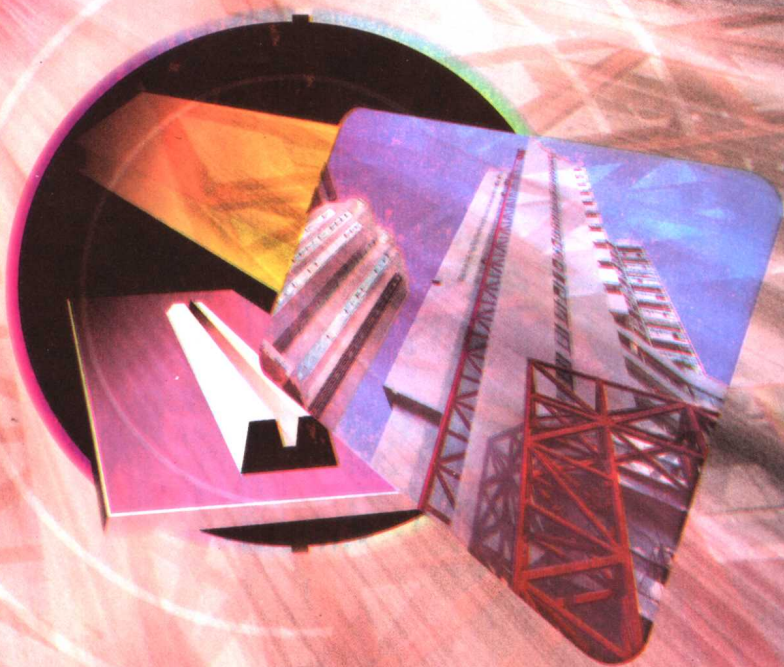


商业银行风险与防范

主 编 李 鑫 成学真

副主编 贾明琪 刘朝阳 王浩权



兰州大学出版社

商业银行风险与防范

主 编 李 鑫 成学真
副主编 贾明琪 刘朝阳 王浩权

兰州大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

商业银行风险与防范/李鑫等编著. —兰州:兰州大学出版社, 2002

ISBN 7-311-02047-6

I. 商... II. 李... III. 商业银行—风险管理—中国 IV. F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核实(2002)第 059337 号

商业银行风险与防范

主编 李鑫 成学真

副主编 贾明琪 刘朝阳 王浩权

兰州大学出版社出版发行

兰州市天水路 308 号 电话:8617156 邮编:730000

E-mail:press@onbook.com.cn

<http://www.onbook.com.cn>

兰州大学印刷厂印刷

开本: 850×1168 1/32

印张:12.5

2002 年 8 月第 1 版

2002 年 8 月第 1 次印刷

字数:310 千字

印数:1~3000 册

ISBN7-311-02047-6/F·270

定价:25.00 元

序

金融是随着商品经济的出现而产生的,已成为现代经济的核心。只要有商品经济活动,就必然有金融活动,它反映着商品经济活动中生产、分配、交换、消费各个环节中的价值运动形式,而商业银行正是这种价值运动形式的重要载体,也是现代金融经济活动中的主体和重要媒介,对国民经济起着重要作用。

商业银行是以吸收公众存款、发放贷款、办理结算等为主要业务,以利润为主要经营目标的企业法人。在经济与金融日益紧密联系的时代,商业银行作为金融体系的主体,以其业务量大、辐射面广、资本雄厚而具有越来越重要的作用和地位。然而,收益与风险本是一对孪生兄弟,尤其是商业银行,只要以盈利为目的获得投资收益,就必须承担相应的风险,银行风险是不可避免的。从我国经济运行机制来看,金融风险比较集中地体现在四个方面:一是银行风险;二是外债风险;三是证券风险;四是外汇市场风险。随着现代经济的发展和银行业务范围的不断扩大,商业银行风险已成为金融风险中最主要的形式,也是最典型的金融风险之一。

商业银行风险不论从数量上还是严重程度上,都已成为金融风险之最。尤其是我国的国有商业银行,存在着大量的不良资产,这使商业银行的潜在风险越来越大。目前,从我国商业银行的运作机制来看,还没有完全走上规范化的、真正意义上的商业银行运作轨道。他们在追逐利润的动机、风险的控制、经营方式等管理方面,远未达到市场法则的内在要求。再从对商业银行的金融监管来看,监管部门在信息搜集、监管手段、制度设计、法律框架、管理理念和人才积聚方面,远远不能适应金融市场开放的需要。如果

在金融全球化条件下,运用同一游戏规则与外资金融机构竞争,我国的商业银行会受到很大冲击,处于不利地位,而且会暴露出更多的风险。为此,中国人民银行行长戴相龙在一次全国金融工作会议上强调:“衷心祝愿广大金融职工牢固树立金融风险观念,全面掌握风险知识,尽快提高抵御金融风险的水平,切实抓好金融风险管理,在风起云涌的金融市场竞争中,运筹帷幄,稳健经营,永远立于不败之地。”

近几年来,国际金融市场风波迭起,银行危机、金融危机的各种危险信号闪烁不断。墨西哥、阿尔巴尼亚金融风暴尘埃未定,东南亚金融危机接踵而至。国际和国内金融领域风险不断发生,尤其是一些商业银行因内部突发事件而导致整个机构出现危机甚至破产倒闭,如英国巴林银行、日本大和银行以及住友商社等一系列银行事件,震动了国际金融界。每一次金融危机,都会波及到其它国家或地区,造成对整个经济的波动震荡,引发不同程度的经济、金融危机。这就是说,金融风险同经济、金融危机有着必然的、直接相关的联系,世界金融风险导致或转化为金融危机的现象越来越严重,已使市场经济的优势大大减弱,甚至市场经济创造的所有财富、所有科技成果还抵不上金融风险一夜之间造成的破坏和损失。

综观世界金融危机特别是东南亚金融危机,分析其发生的原因和存在的必然性以及其给予我们的启示,都会促使人们不断地研究和探讨防范和化解金融危机的对策和措施。由于商业银行风险对经济具有越来越大的破坏力,就必须寻找对策以规避和控制商业银行经营过程中面临的各种风险。因此,研究商业银行的风险控制和防范就显得非常迫切和重要。

由李鑫、成学真、贾明琪、刘朝阳、王浩权等同志编写的《商业银行风险与防范》一书,正是适应这一形势要求,从我国商业银行的具体实际出发,分析和探讨了商业银行风险的主要根源,提出

了比较切实可行的防范措施和对策,对商业银行从业人员的培训
和实际工作及管理水平提高有一定的指导意义。

这本书是商业银行实际工作者和金融理论学者相互合作的结
晶,是这些同志结合自己的实际工作和在多年深入研究的基础上
完成的,有较强的学术性和可操作性。相信这本书的出版,能够丰
富、充实我国商业银行风险管理理论研究,并且能够对广大银行从
业人员和从事金融、银行研究的人员大有裨益,更好地理解商业银
行风险内涵,提高风险防范意识。

是为序,对本书作者辛勤劳动和所取得的研究成果表示衷心
祝贺。

甘肃省人民政府副省长 吴碧莲

2002年4月

目 录

引 言:经济生活中潜伏着金融风险	(1)
第一章 商业银行风险的一般理论	(8)
一、风险、金融风险、商业银行风险	(8)
二、商业银行面临的主要风险及其特征	(14)
三、商业银行风险的识别与处理	(26)
第二章 商业银行风险与我国国有企业改革	(37)
一、我国商业银行不良资产的形成及现状	(37)
二、各国处理银行不良资产的措施	(48)
三、我国债权转股权的理论依据与运作模式	(60)
四、债转股运作中的问题与措施	(78)
第三章 商业银行负债业务风险	(84)
一、商业银行的资本风险及其防范	(84)
二、商业银行的存款风险与防范	(100)
三、商业银行的借款风险与防范	(115)
第四章 商业银行资产业务风险	(122)
一、商业银行贷款的种类	(122)
二、商业银行贷款的风险及其管理	(128)
三、我国商业银行的信贷资产五级分类法及其原理	(133)
第五章 商业银行中间业务风险	(142)
一、商业银行租赁业务的风险与防范	(142)

二、商业银行结算业务的风险与防范	(146)
三、商业银行信用卡业务的风险与防范	(153)
第六章 商业银行风险与金融创新	(158)
一、金融创新的成因与种类	(158)
二、金融创新工具	(173)
三、金融创新的风险防范	(189)
第七章 商业银行风险与资产证券化	(202)
一、商业银行信贷资产证券化的意义与运作原理	(202)
二、商业银行信贷资产证券化的工具及其运作原理	(214)
三、商业银行信贷资产证券化的风险防范	(222)
第八章 商业银行风险与金融全球化	(224)
一、金融全球化趋势的表现	(224)
二、金融全球化带来的风险与机遇	(227)
三、中国加入 WTO 后商业银行面临的挑战	(236)
四、我国商业银行与外资银行竞争力的比较及其发展战略	(245)
第九章 商业银行风险与跨国经营	(256)
一、商业银行开展国际业务的必要性	(256)
二、商业银行国际业务的内容	(261)
三、商业银行国际业务风险分析	(262)
四、我国商业银行进行跨国经营的战略	(269)
第十章 商业银行风险管理方法	(275)
一、商业银行风险管理的传统理论和方法	(275)
二、商业银行风险管理的新理论——不对称信息和信贷 配给理论	(293)
三、国际商业银行常用的风险管理方法	(308)
第十一章 商业银行风险与金融监管	(313)
一、中央银行对商业银行监管的原则与目标	(313)

二、商业银行风险监管体系与手段	(319)
三、中央银行对商业银行风险监管的内容	(325)
四、中央银行对商业银行风险监管的法律基础	(339)
第十二章 商业银行风险的典型案例	(351)
一、贪大求快 连连失误——法国里昂信贷银行风波	(351)
二、急于转制 落下败笔——英国国民西敏士银行事件	(357)
三、非法经营 损人害己——国际商业信贷银行危机	(363)
四、超级投机 失去制约——巴林银行事件	(370)
五、泡沫经济 灾难深重——日本系列金融事件	(378)
主要参考文献	(387)
后 记	(388)

引言:经济生活中潜伏着金融风险

现代社会经济的一个最显著特征即是经济运行的日益信用化,这一方面使得可以通过资金融通最大限度地在全社会范围内调集各种闲散资金来发展经济,另一方面,又导致实际经济运行与金融运行相对分离而随时可能因为某个信用链条的断裂而酿成大的金融风险。尤其是随着现代信用经济的国际化、证券化和各类金融衍生工具的发展,社会资源配置得以超越资产的地域性、不可分割性和即时性的局限,这大大提高了资源配置的效率,并为广大公众参与社会投资以及进行套期保值创造了条件。但与此同时,又使得金融投机成为可能,从而加大了现代经济运行的金融风险。纵观世界经济发展史,无论是实行严格金融控制的国家,还是实行金融自由化的国家,都现实地存在着不同程度的金融风险,而金融风险的最后外化形式就是金融危机。

放眼国际社会,金融风险事件频频发生,现举几例 20 世纪 90 年代初以来发生的金融风险典型案例。

1991 年 7 月 5 日,英格兰银行宣布接管在全球 69 个国家和地区设立子公司或分行的国际商业信贷银行的英国业务,紧接着卢森堡、法国、美国、西班牙及瑞士等国的金融监管当局勒令该行在当地停业。几天后,该行在全球 69 个国家和地区的业务相继停止。随后,各国金融监管当局对该行业务进行全面调查,决定彻底关闭该银行。国际商业信贷银行之所以被 10 多个国家的金融监管当局联手暂停业务,并继而倒闭,其原因是:该行资产质量差,大

量贷款无法收回,整个银行已经资不抵债;利用分支机构遍布全球、各国金融监管协调困难的客观情况,在内部频繁转移资产和利润,由此长期隐瞒亏损和非法经营活动;与国际犯罪活动关系密切,从事违法交易活动。

1994年7月,俄罗斯爆发了席卷全国的MMM公司欺诈性集资重大事件,涉及金额达数千亿卢布(约合上亿美元),先后共有1000多万人卷入。MMM公司是成立于1994年初的投资基金公司,该公司在莫斯科、圣彼得堡等大城市开办大量分支机构发售股票,并向公众承诺,只要向MMM公司投资100美元,就可在半年内收回500美元,此外,还有高达400%的年终回报率。人们纷纷抢购MMM公司的股票,不少人甚至动用了全部退休金。1994年7月24日,俄政府公开声明,政府对MMM公司许诺的400%到1000%的年回报率持怀疑态度,政府也不保证对MMM投资的安全,同时,俄税务部门公开指责MMM公司有逃税漏税等数种违法行为。至此,随着MMM公司神话的破灭,投资者的信心发生动摇,停止投资并抛售股票。由于缺乏新的资金投入,MMM公司这一靠不断吸收新资金来维持运转的空壳公司终于难以为继。由此引发的社会动荡波及全俄,并在一定程度上动摇了人们对俄罗斯经济体系稳定的信心。

1995年2月,具有230多年历史、在世界1000家大银行中按核心资本排名第489位的英国巴林银行宣布倒闭。巴林银行的倒闭是由于该行在新加坡的期货公司交易形成巨额亏损引发的。自1994年下半年起,新加坡巴林银行期货公司前台首席交易员(而且是后台结算主管)里森认为日经指数将上涨,逐渐买入日经225种股价指数的期货合约,不料,1995年1月17日关西大地震后,日本股市反复下跌,里森的投资损失惨重。为了弥补亏损,里森一再加大投资,以期翻本。2月23日日经指数急剧下挫,里森终于意识到,他已回天无力,无法弥补损失,于是便携妻子仓促外逃。

次日,巴林银行因被迫追交保证金,才发现里森期货交易账面损失约4~4.5亿英镑,约合6~7亿美元,已接近巴林银行集团本身的资本和储备之和。随着东京股市日经指数的不断下挫,截止1995年3月2日,巴林银行亏损额高达9.16亿英镑,约合14亿美元。3月5日,国际荷兰集团与巴林银行达成协议,接管其全部资产与负债,更名为“巴林银行有限公司”,3月9日,此方案获英格兰银行及法院批准。至此,巴林银行230年的历史画上了句号。

继巴林银行之后,又一起由于业务人员严重违章操作造成的银行巨额损失事件发生在日本大和银行。该行纽约分行交易员兼内部业务负责人井口俊英从1984年起,在长达11年的时间里,违章买卖美国国债,造成损失累计1100亿日元。井口为弥补国债交易带来的损失,私自卖掉该分行保有的国债等有价证券以及为顾客保管的证券,并伪造账簿。井口进行账外交易3万余次,隐瞒损失约11亿美元。1995年9月25日,大和银行开除了井口俊英。27日,美国纽约南部地方检察院以伪造罪将当事人井口俊英逮捕。10月5日,大藏省和日本银行开始对大和银行进行调查。11月2日,美国联邦储备委员会等金融管理机构决定对日本的大和银行进行共同制裁,勒令大和银行在美国的17家分行和1家子公司在90天内停止一切经营活动并撤出美国,同时规定大和银行在今后的三年内不得在美国重新申请开展业务。日本大藏省也于3日依法停止大和银行的部分国际金融业务,令其缩减在国外的分支机构。这起事件不仅使大和银行遭受巨大的经济损失,而且使美国金融界乃至世界金融界对日本金融机构普遍产生不信任感。

1997年爆发的震惊世界的东南亚金融危机,人们仍记忆犹新。这场危机首先从泰国开始,并迅速波及到周边国家。卷入这场危机的国家,货币大幅度贬值,股市狂跌。当年7月2日,泰国财政部和中央银行发表联合声明,宣布泰铢与美元脱钩,实行浮动

汇率制,当天,泰铢下跌 20%,一夜之间失去了 $1/5$ 的国际购买力。泰铢失守,很快在与其唇齿相依的东南亚各国产生连锁反应。在巨大压力下,各国纷纷放弃实行多年的盯住美元的联系汇率制,汇率随即大幅下跌,10 月 28 日与 7 月 1 日相比,泰铢已下跌 60%,印尼盾下跌 49%,马来西亚林吉特下跌 35%,菲律宾比索下跌 33%,新加坡元下跌 10%。货币贬值同时引发股市大幅下挫,形成外汇市场与股票市场相互影响、轮番下跌的恶性循环。菲律宾股市 8 月 28 日跌幅达 9.28%,创下 10 年来的最大单日跌幅;印尼股市一举跌破 500 点大关,8 月 29 日报收 493.96 点,当日创下历史最大单日跌幅 6.86%;泰国股市和马来西亚股市也均创下新低,8 月 29 日分别报收 502.23 点和 804.40 点;香港股市 8 月 28 日、29 日连续两日暴跌,累计跌幅达 1397 点。这次金融危机给东南亚地区的经济发展带来了沉重打击,使这一地区的经济增长速度放慢,出口减少,大量资本出逃等等。马来西亚总理马哈蒂尔认为:这场金融危机至少给东南亚地区带来 2000 亿美元的经济损失。

再看国内:

1993 年,我国出现了金融秩序的混乱形势,表现为:非法集资盛行,违章拆借严重,滥设金融机构,擅自提高利率,结算纪律松弛,诈骗案件不断,尤其是乱集资、乱拆借、乱设金融机构的“三乱”现象已达到惊人的地步。据中国人民银行测算,仅 1993 年上半年,全国范围的集资金额大约在 1000 亿元左右。由于社会集资的报酬率一般都比同期的银行存款利率高出 100% 左右,因而对银行存款构成了严重威胁和巨大冲击。其次,国家银行向系统外净拆出资金到 1993 年 5 月末已达到 1055 亿元,拆借出去的资金有相当一部分流向了房地产、股票市场和兴办公司,成为房地产热、开发区热、股票热以及某些投机活动的重要资金来源。1993 年下半年,宏观调控开始,这些资金多数随着“泡沫”的破灭而无法回收

和偿还,相应增加了银行的不良贷款数量和比例。最后,银行自办各种经济实体相当普遍,甚至成为国家银行资金外流的重要渠道之一。金融秩序的混乱,使金融运行出现了货币投放过多,成为导致严重通货膨胀的潜在因素;国家银行备付金率低于最低标准,并出现大面积的支付困难;由于在混乱的金融秩序下推进金融改革将会冒极大的风险,所以,必须加强金融调控,整顿金融秩序,这样,金融秩序的混乱使金融改革的最好时机被错过。

1998年6月21日,中国人民银行发布公告,关闭海南发展银行,收缴其总行及分行机构的《金融机构法人许可证》、《经营金融业务许可证》和《经营外汇业务许可证》。海南发展银行是1995年8月在改组合并海南5家信托投资公司的基础上设立的股份制银行,由海南省人民政府控股,注册资本16.77亿元人民币。1997年底海南发展银行又吸收合并了海南28家城市信用社,并相应承担了这些城市信用社的债权债务,至关闭前,海南发展银行存在大量的呆、坏账,发生了严重的债务危机。鉴于海南发展银行不能及时支付到期债务,为了保护债权人的合法权益,中国人民银行依法关闭了该行,同时指定中国工商银行托管海南发展银行的债权债务,对境外债务和境内居民储蓄、存款本金及合法利息保证支付,其他债务待清算后偿付。

根据中国新技术创业投资公司因严重违规经营,盲目投资,致使巨额债务到期不能偿付,中国人民银行在1998年6月22日发布公告,宣布依法关闭中国新技术创业投资公司,同时关闭该公司所属的办事处和代理处,成立清算组对其进行清算。其证券交易营业部由清算组委托国泰证券有限公司管理,公司全资附属和控股的非金融企业照常经营。

1999年1月10日,总资产规模在国内同业中位居第二的广东省国际信托投资公司由于严重的资不抵债,向法院提出破产申请。1月16日,广东省高级人民法院认定,广信及其全资4家子

公司因不能清偿到期境内外债务,符合法定破产条件,裁定进入破产还债程序,由法院指定的清算组接管破产企业。但尽管如此,还是有许多债权人寄希望于政府扶持下的重组,直到4月22日广东国际信托投资公司第一次债权人会议后,人们终于认定重组的努力已宣告失败,广信破产不可避免。广信破产是继分别关闭海南发展银行和中国新技术创业投资公司后又一重量级金融机构关闭,所不同的是广信破产是中国首家金融机构破产案,也是全国最大的国企破产案,它是我国金融机构市场退出中首例通过人民法院宣布破产后进入退出程序的,它打破了我国金融机构不能破产的神话。

目前,我国正处于经济体制转轨时期,很多法规不健全,管理不精细,给金融犯罪提供了可乘之机,金融犯罪给银行造成巨大损失。

原河南省周口地区人民银行清算中心主任王世君在1997年4月~6月间,挪用清算中心的清算资金1400万元,用于经商搞房地产,至案发时,有1320万元资金无法追回。

2000年8月9日,最高人民法院公布了多起非法骗购外汇案件的审理结果,17名涉案人员和两家企业受到法律惩处。中国人福新技术开发中心进出口三部经理王建军、副经理石小军伙同业务员叶林等人,在1997年9月至1998年5月期间,利用伪造的假合同、假报关单,分别从民生银行、光大银行、上海浦东发展银行北京分行骗购外汇共计1.3亿余美元,并汇往境外银行,从中非法牟利人民币1200余万元。在王建军等人进行骗汇的活动中,作为负有监督国家外汇合法结售职责的银行工作人员、曾担任中国民生银行进出口部结算组组长的靳红卫,利用职务之便,在明知对方使用假单据的情况下,仍为其骗购外汇提供方便,致使国家外汇资源被不法分子蚕食鲸吞。广东省陆丰市个体商贩陈秀建、凌宇经济发展有限责任公司经理林大贤与广东省南海市个体商贩李天佑等

人互相勾结,在1997年1月至1998年5月期间,为非法牟利,伪造假单据分别从农业银行赣州分行、工商银行赣州分行、中国银行吉安分行骗购巨额外汇汇往境外银行,其中陈秀建共参与骗购外汇3886万美元,林大贤参与骗购外汇约2310万美元,并各自非法获利20余万元人民币。

工商银行郑州黄委会分理处主任马江平与合作银行郑州市郑汴路支行行长董亚光勾结,先后挪用银行资金2亿多元,其中6800万元是黄委会存在分理处的防汛款。当挪用资金的窟窿无法填补时,两人携款于1998年6月分别逃之夭夭。案发后,40余家在分理处开户的企事业单位纷纷找上门来,要求兑付存款;更为焦虑的是黄委会6800万元防汛款没有着落,夏季来临,汛期将到,黄河的安危关系大局。这是一起国务院总理朱镕基亲自作出批示的金融大案。在公安干警的努力下,终于将两个金融大蠢捉拿归案。

2000年元月28日,武汉市公安局经保处接到中国人民银行总行金库报案,存放在该库2号库房内的一箱百元面值原封新券中有200万元被人换成7块红砖,这是建国以来全国第一起发生在国家级重点储备发行金库内的特大盗窃案件。经查,作案人为金库库管员沈玉斌。1995年初秋,沈玉斌在下班时看到2号库房未上锁,于当夜10时从大门进入金库,用从办公室带的工具撬开1号箱,盗得4包新券共计200万元存放在办公室的保险柜和抽屉内,分两次带入7块红砖放入1号箱,将箱体恢复后原路返回,之后陆续将赃款带回家中。所盗巨款沈玉斌先后以买轿车、结婚、装修房屋、炒汇亏损、炒股亏损、吃喝玩乐等挥霍掉。

.....

近几年来发生在我们身边的这些金融事件,说明我国金融领域的风险因素正在加大,认识和防范金融风险是我们面临的一大挑战。

第一章 商业银行风险的一般理论

自 17 世纪现代银行产生至今,风险就与银行业相伴随。尤其是 20 世纪 70 年代以来,金融领域处于不断的变化之中,这些变化使市场的不确定性加深,同时加大了银行内外部管理的困难,风险由此引起人们的高度重视,而东南亚金融危机爆发给社会经济生活带来的巨大破坏作用,则更进一步敲响了人们防范银行风险的警钟,所以,银行风险是一个古老而又年轻的话题。由于银行风险尤其是商业银行风险是金融风险中的一种,当然是最重要的一种,因此,为了有效地识别和防范商业银行风险,需要在把握金融风险基本理论的基础上,更好地把握商业银行风险。

一、风险、金融风险、商业银行风险

(一) 风险

风险一词在日常生活中经常被人们所谈论。从理论角度看,对风险一词尚无一个统一的、准确的定义,在现代社会,无论是学者还是实际工作者,从不同的角度对风险有不同的表述和定义,几种代表性的观点是:

国外较早研究风险问题的美国学者 A.H. 威雷特 1901 年在他的博士论文《风险与保险的经济理论》中指出:“风险是关于不愿发生的事件发生的不确定性之客观体现。”

其后,美国经济学家 F.H. 奈特 1921 年在他所著的《风险、不