

中国商业银行研究文库

基于全面风险管理的 商业银行功能 再造研究

杜欣欣 著

JIYU QUANMIAN FENGXIAN GUANLI DE
SHANGYE YINHANG GONGNENG
ZAIZAO YANJIU

 山西出版传媒集团

 山西经济出版社

国家社科基金项目 (15BJY178)

山西省高等学校人文社会科学重点研究基地 · 山西财经大学金融研究院系列丛书

中国商业银行研究文库

基于全面风险管理的 商业银行功能 再造研究

常州大学图书馆
藏书章

杜欣欣 著

 山西出版传媒集团

 山西经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

基于全面风险管理的商业银行功能再造研究 / 杜欣欣著. — 太原: 山西经济出版社, 2017. 7
(中国商业银行研究文库 / 杨有振主编)

ISBN 978-7-5577-0222-9

I. ①基… II. ①杜… III. ①商业银行—银行业务—研究 IV. ①F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 170456 号

基于全面风险管理的商业银行功能再造研究

著 者: 杜欣欣

责任编辑: 李慧平

装帧设计: 王云翠

出 版 者: 山西出版传媒集团·山西经济出版社

社 址: 太原市建设南路 21 号

邮 编: 030012

电 话: 0351-4922133(市场部)

0351-4922085(总编室)

E-mail: scb@sxjjcb.com(市场部)

zbs@sxjjcb.com(总编室)

网 址: www.sxjjcb.com

经 销 者: 山西出版传媒集团·山西经济出版社

承 印 者: 山西科林印刷有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 17

字 数: 302 千字

印 数: 1-2000 册

版 次: 2017 年 7 月 第 1 版

印 次: 2017 年 7 月 第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5577-0222-9

定 价: 53.00 元

总序

巍巍太行，弦歌不辍；甲子春秋，兢兢以强。以 20 世纪 50 年代山西财经学院的商科建设为起点，山西财经大学的金融学科已历 60 余载，发轫于山西票号研究，以史为鉴，厚重的学科积淀业已成为山财金融学科人文理念和文明传承的载体。

山西财经大学的金融学学科创建于 1951 年，是我国最早设立的金融学专业之一，也是新中国建立最早的金融人才培养基地。1994 年获得硕士学位授予权，1999 年被批准为省级重点建设学科，2005 年被评为山西省普通高等学校本科品牌专业，2006 年获得博士学位授予权，2007 年被批准为省级重点学科和国家第一类高等学校特色专业建设点，2013 年开始招收博士后研究人员，2004 和 2014 年晋商研究院和金融研究院先后获批为山西省高等学校人文社会科学重点研究基地。2016 年，金融学专业获得山西省高等学校优势专业建设项目支持。

历经 60 余年的不辍耕耘，山财金融学学科逐步凝练了山西票号与金融史研究、金融理论与政策研究、商业银行经营管理研究、金融工程研究和保险理论与实务研究五个长期稳定、特色鲜明的研究方向，金融学科团队凝聚了一批结构合理、具有较高学术水平的学科团队，一批具有较大发展潜力的青年科研人员正在成长为金融学科的学

术骨干。

呈现在大家面前的这套《中国商业银行研究文库》即是山财金融学科部分学者潜心研究的学术成果。山财金融学科商业银行经营管理研究方向以史为鉴,吸纳山西票号兴衰对现代银行业的启示,从1980年起对现代商业银行在对外开放中的金融创新以及风险管理和计量问题进行了系统的研究。对现代商业银行在对外开放中的业务创新、风险管理问题和计量模型以及巴塞尔资本协议内部评级问题进行了比较系统的研究。在国内较早从制度层面研究金融对外开放、金融创新与有效监管机制问题,在商业银行拨备制度、经济资本管理和存款保险制度研究基础上探索建立商业银行风险损失补偿机制,就包括流动性风险在内的风险综合度量技术进行了卓有成效的研究。

这套《中国商业银行研究文库》是团队在研的国家社会科学基金项目、国家自然科学基金项目、山西省高等学校优势特色重点学科项目的阶段性成果之一,也是山西省高等学校人文社会科学重点研究基地——山西财经大学金融研究院的第一批系列丛书。这套丛书共包括六本,分别是《流动性风险约束与中国商业银行资本结构的动态调整机制研究》《商业银行审慎风险拨备研究》《基于全面风险管理的商业银行功能再造研究》《宏观审慎视角下商业银行流动性风险监管研究》《资本监管与商业银行风险承担的互动机制研究》《商业银行资产结构优化研究》。

《流动性风险约束与中国商业银行资本结构的动态调整机制研究》由杨有振、王书华著,旨在分析流动性风险约束与我国商业银行最适资本结构的动态调整机制,基于跨国面板和时间序列的视角,构建流动性风险约束与商业银行最适资本结构的动态调整模型,并从 Monte Carlo 模拟的角度探索动态调整机制的绩效。

《商业银行审慎风险拨备研究》由郭志芳著,从商业银行动态性、

前瞻性的审慎风险拨备制度建设视角，对我国商业银行的风险损失补偿机制进行了分析，并对前瞻性的商业银行审慎风险拨备制度建设路径进行了探索。

《基于全面风险管理的商业银行功能再造研究》由杜欣欣著，从银行再造的内涵、理论渊源、核心内容及其策略等方面进行了系统的分析和探索，在全面风险管理背景下对银行风险与绩效的非线性机制进行了研究。

《宏观审慎视角下商业银行流动性风险监管研究》由梁枫著，从宏观审慎监管的视角对国外流动性风险监管的实践与经验进行了比较研究，实证检验了我国商业银行流动性风险监管与宏观审慎监管之间的动态机制，从时间维度与空间维度两个层面分别探讨了流动性风险宏观审慎监管的策略取向。

《资本监管与商业银行风险承担的互动机制研究》由刘青云著，从风险承担动机、风险承担决策、风险承担后果对我国商业银行的风险承担行为进行了研究，分析了资本监管与商业银行风险承担行为的作用机理，探索了中国商业银行规范风险承担行为的路径导向和政策机制。

《商业银行资产结构优化研究》由李原著，以我国商业银行资产结构的优化为目标，在对商业银行盈利和风险水平综合测度的基础上，构建了商业银行资产结构的规模效应、技术效应和结构效应三维效应指数，通过非线性规划，探索我国银行资产结构的优化方案。

这套《中国商业银行研究文库》也是对金融学科团队近期研究成果的一次检阅，学术论著中的一些结论与观点，囿于学者分析的视角及研究方法的争议，某些观点可能仍有待进一步的商榷，一些论述也存在着进一步改进的空间，但不可否认，这套学术成果反映了我们青年学者的成长路径，也为我们未来的学术研究进展提供了厚重的基

石。2014年,教育部、财政部印发《2011协同创新中心建设发展规划》明确提出,坚持人才、学科、科研“三位一体”的建设宗旨,在“高层次创新人才聚集和培养的能力、需求牵引下的学科交叉融合发展的能力、有组织的科研能力”的提升上下功夫。围绕重大需求和重大任务,汇聚一流的人才和团队、优势的学科和平台、优质的科研资源和条件。积极发挥科技创新对人才培养和学科建设的带动作用,加快科研成果向教育教学和现实生产力的转化,促进交叉和新兴学科的发展。在这一规划思想的指引下,山财金融学科将携60余年文化、人才、学科、科研之积淀,立足山西实际,围绕资源型经济转型和金融振兴计划,发挥人文优势和特色,充分挖掘自身潜力,打造一个集人才、科研、服务为一体的多功能现代智库和协同创新平台。为打造山西省高等学校人文社会科学重点研究基地的第二、三批系列研究成果,“十三五”期间,山西财经大学金融研究院将着重突出对金融创新与风险管理的研究,在山西金融振兴的发展计划和思路下,探索金融产品、业务、机制、理论等方面的创新对经济转型和民营经济发展的支撑及风险管控机制,深入开展科学研究和学术交流,承担一批国家级和企事业单位重大委托项目,产出一批标志性创新成果。

黑格尔曾云,真理就是它自身的尺度。学问之道,以各人自用得著者为真。这套学术著作,是各位作者心血的结晶,细细琢磨,仔细推敲,自能品味书之内涵和作者意境。秉承山财金融学科人文精神,继往开来,今天的山财金融学人正沐浴在转型发展的黄金期。谨以这套丛书向我们的老师们致敬,也期盼这套丛书能成为我们未来的学生们攀登的基石。

杨有振

2016年12月

摘 要

流动性风险是商业银行面临的主要风险之一，不仅对商业银行来说是“最致命的风险”，对整个金融体系甚至实体经济也具有强大的破坏冲击力。由于流动性风险的影响因素较多，形成机制较为复杂，不确定性较强，特别是资本充足、风险管理状况良好的商业银行也可能出现流动性危机，加大了流动性风险监管的难度。在次贷危机引发的全球性金融危机中，大量银行陷入流动性危机，造成了巨大损失，同时也揭示出各国金融监管体系在流动性风险监管中存在较大不足，引发了全球范围对流动性风险监管的反思和探讨。流动性风险监管成为次贷危机后各国金融监管改革的重要内容之一，同时也成为国内外理论界关注的重要研究课题。

传统的商业银行流动性风险监管属于微观审慎监管的范畴，仅着眼于单个银行机构的稳健运行，然而诸多现实表明，微观审慎监管无法实现银行体系整体的安全与稳定，许多金融危机的发生往往与宏观审慎监管的缺失有关。宏观审慎监管在次贷危机之后也逐渐得到了广泛关注。与微观审慎监管相比，宏观审慎监管最突出的特点在于关注整个金融体系的共同风险暴露，而不仅仅是单体金融机构的安全。因此，宏观审慎监管能够在更大程度上降低金融体系的不稳定性，弥补

微观审慎监管的缺陷。

回顾我国商业银行如何在内生的金融创新需求和严苛的风险监管的博弈中谋求进一步的发展,如何在金融市场化改革和经济进入中速发展期的外部压力下调整自身的布局,如何在应对同业与网络金融的激烈竞争时保障股东价值最大化的目标的顺利实现,该研究基于全面风险管理的视角对商业银行在应对复杂多变的外部环境和日益多样化的客户需求时,从经营风险角度所形成的内生的变革需求进行深入分析。

改革开放三十余年以来,我国经济发展取得了举世瞩目的成就,作为为经济服务的金融业,也经历了从小到大,逐渐健全强大的成长过程。左传云:“居安思危,思则有备,有备无患。”我国商业银行在“看上去很美”的靓丽报表下,实质上的盈利能力取决于利率管制、行业的不充分竞争和市场化程度较弱,具有很强的外部性,而并非取决于内生性的创新和技术溢价,从而也导致了我国商业银行在某种程度上仍然固守着“信用中介”的基本功能,以传统银行业务,如存、贷款和结算等业务为主,提供金融服务的功能相对较弱。虽然一些中小型股份制商业银行凭借现代的管理战略和灵活的经营方针迅速崛起,大型商业银行在稳健中寻找新的增长点,但大型商业银行和股份制银行乃至城市商业银行在功能定位、业务结构上趋同显著,事实上形成了继信贷业务之后在零售银行和资产管理等业务领域展开同业竞争的格局。

该研究所指的商业银行功能再造是指以金融资源配置为核心的对商业银行功能的系统性的再塑造。功能再造源于结构变迁,商业银行的业务结构在不断的变化和调整过程中,从一个均衡态到另外一个均衡态的变化过程就是功能再造的过程,这种“均衡状态”就是商业银行业务结构的“最优多元化程度”。功能再造从抽象的角度而言,是保留并发

展商业银行功能体系中的正功能,改善具有负外部性的负功能;从具体的角度而言,是将风险管理、风险经营的理念贯穿到每一个功能、每一项业务、每一层级的管理层面中。与所有的改革一样,商业银行的功能再造在形式上不会表现为某一个时点上对商业银行原有功能的全部推翻和颠覆,而是对产生功能的内部结构的逐步的、渐进式优化和创新,因此,商业银行的功能再造具有累进的特征。对银行而言,功能再造的核心在于将风险意识和风险控制贯穿于整个商业银行的各个业务环节,根据所定位的市场经营环境的变化对产品进行重新设计,而国外先进银行在功能再造的层级、内涵上更为彻底,现代商业银行的发展趋势是逐渐将业务重心向将风险作为资源运作、成本低、收益高的非信用金融服务转移。因此,我国商业银行应主动进行经营策略、收益结构和资产结构的调整,开拓新的市场、创新非信用金融产品和业务,逐步实现银行的功能再造,提高核心竞争力。商业银行的功能再造在给金融机构带来新的利润空间的同时,也会给传统意义上的风险管理带来新的挑战,功能再造和风险管理是既相互促进又相互削弱的一对矛盾的两个方面,如何有效地实现这两个方面的科学平衡,提升商业银行的经营绩效是当前我国商业银行所面临的一个重大问题。

该研究试图从银行再造的内涵、理论渊源、核心内容及其策略等方面进行归纳,对还不成熟的银行功能再造理论进行系统的梳理和完善。首先从商业银行风险管理和功能再造两条线出发对理论机理进行了梳理,为后文的论述提供有力的支撑;继而对风险与功能的对应关系进行了分析,采用三万余家国际商业银行的基础数据,以多元化分析为工具,构建了商业银行功能多元化指数,通过构建面板模型实证研究,发现了商业银行的多元化程度对风险调整绩效存在显著影响;研究了我

国商业银行在多元化与风险经营上与国际活跃银行的区别,选取美国、中国、日本等国的商业银行进行比较研究,提出了国外商业银行功能演进对我国商业银行功能再造的启示;对改革开放三十多年来的我国商业银行功能的历史演变和现状进行分析;并提出我国商业银行功能再造的总体思路和路径:首先是银行基础功能的再造,体现在信用中介功能和信用创造功能上,从业务层面来看,资产业务和负债业务应该向市场性金融工具的交易方式转化;其次是优化银行的服务功能,应当以新的信息技术为轴心,从过去以资产负债业务为重向信用业务与创新非信用性金融服务并重转变;再次是银行核心功能的再造,银行作为金融体系的主角,在很大程度上承担了金融的资源分配功能,这样的资源配置功能的有效发挥,最重要的是基于全面风险管理这一出发点。通过研究,本书认为商业银行通过功能再造能对提升银行风险调整绩效有显著的正向作用,对控制银行的整体风险也有积极的效果,因此,对于中国商业银行而言,从基础功能、服务功能和核心功能方面进行基于全面风险管理的功能再造和业务结构优化是必要而且紧迫的。

该研究纵观国际金融业发展历程,通过对比国内外金融业发展状况,提出实行基于全面风险管理的功能再造是当今国际银行业的发展趋势。因此,在全面风险管理背景下对我国金融业进行分析顺应了历史的发展趋势,具有一定的前瞻性;同时应用风险调整绩效,整体风险和多元化指数对银行进行综合分析,使研究更加具有全面性,避免了以往单纯从某一风险对银行的绩效评价的局限性;并且提出了多元化对银行风险与绩效的非线性作用,突破了现有文献仅限于线性角度的考量思路。

关键词:商业银行,全面风险管理,功能再造,多元化经营

目 录

第 1 章 导论	1
1.1 研究背景和意义	1
1.1.1 研究背景	1
1.1.2 研究意义	4
1.2 国内外文献综述	8
1.2.1 金融功能观的提出和发展	8
1.2.2 银行再造研究综述	16
1.2.3 商业银行多元化经营与绩效关系	17
1.2.4 商业银行多元化经营与风险关系	21
1.2.5 国内外研究综述	23
1.3 相关概念界定	24
1.3.1 商业银行功能再造的界定	24
1.3.2 全面风险管理的界定	25
1.3.3 功能再造、全面风险管理和多元化经营三者之间的关系 ...	26
1.4 研究内容和方法	27
1.4.1 研究框架及结构	27
1.4.2 研究方法	30
1.5 主要创新点	30
第 2 章 商业银行全面风险管理的理论透析	32
2.1 商业银行风险理论	32
2.1.1 风险与金融风险的关系分析	32
2.1.2 商业银行风险	36
2.2 商业银行风险管理理论的发展	37
2.2.1 传统风险管理理论	38
2.2.2 全面风险管理理论	39

2.3 商业银行整体风险的度量研究	42
2.3.1 新资本协议视角下资本的风险补偿功能	42
2.3.2 风险集总与风险分散分析	43
2.4 小结	45
 第3章 商业银行功能再造的理论分析	46
3.1 商业银行的功能多元化分析	46
3.1.1 商业银行功能的界定	46
3.1.2 商业银行功能多元化的必要性	50
3.1.3 商业银行功能再造的辨析	53
3.2 商业银行功能多元化指数构建	55
3.2.1 Herfindah-Hirschman Index 在多元化度量中的应用	55
3.2.2 Entropy Measure Index 在多元化度量中的运用	56
3.2.3 我国商业银行的多元化指数构建	57
3.3 商业银行的功能体系分析	60
3.3.1 商业银行的功能框架	60
3.3.2 复杂系统与金融风险	61
3.4 小结	62
 第4章 全面风险管理与商业银行功能再造的关系分析	63
4.1 全面风险管理与商业银行功能再造的相关性分析	63
4.1.1 风险与功能的对应关系分析	63
4.1.2 商业银行功能再造要面临的特殊风险分析	66
4.2 商业银行功能再造对全面风险管理的必要性分析	66
4.2.1 功能再造对商业银行绩效的影响的理论分析	66
4.2.2 功能再造的路径选择分析	67
4.2.3 归核化思潮对商业银行功能再造的影响	71
4.3 功能再造对全面风险管理的重要性的实证分析	73
4.3.1 银行的风险、规模和多元化	77
4.3.2 计量模型及估算问题	79
4.3.3 数据来源和描述统计	82
4.3.4 模型估算结果和分析	83

4.4 功能再造的边界分析	91
4.4.1 商业银行多元化的合理边界	93
4.4.2 最优多元化界定	93
4.5 小结	95
第 5 章 基于全面风险管理的国外商业银行功能演进	96
5.1 美国银行业的功能演进	96
5.1.1 美国银行业的功能演进分析	96
5.1.2 美国商业银行的业务结构变化和风险管理 ——以花旗银行为例	100
5.2 英国银行业的功能演进	108
5.2.1 英国银行业的功能演进分析	108
5.2.2 英国商业银行的业务结构变化和风险管理 ——以汇丰银行为例	112
5.3 德国银行业的功能演进	113
5.3.1 德国银行业的功能演进分析	113
5.3.2 德国商业银行的业务结构变化和风险管理 ——以德意志银行为例	114
5.4 日本银行业的功能演进	115
5.4.1 日本银行业的功能演进分析	115
5.4.2 日本商业银行的业务结构变化和风险管理 ——以三菱东京日联银行为例	116
5.5 国际银行业的功能演进脉络分析及启示	118
5.5.1 发达国家商业银行功能再造的特点	118
5.5.2 全面风险管理的实践	119
5.5.3 国外商业银行功能再造的启示	120
5.6 小结	121
第 6 章 我国商业银行的功能再造现状分析	122
6.1 我国商业银行的功能演进历程综述	122
6.1.1 1978—1984 年商业银行基础功能初步形成	123
6.1.2 1985—1994 年商业银行服务功能快速发展	124

6.1.3	3. 1995—2002 年商业银行功能持续优化	124
6.1.4	2004 年至今商业银行的风险管理逐渐成熟	125
6.2	我国商业银行功能再造的动因分析	126
6.2.1	功能再造的外因分析	128
6.2.2	功能再造的内因分析	129
6.3	基于全面风险管理我国商业银行功能转变的实践	131
6.3.1	我国银行体系现状分析	137
6.3.2	大型商业银行的功能再造实践	138
6.3.3	股份制商业银行的功能转变实践	143
6.3.4	城商行的功能转变探索	144
6.3.5	不同类型商业银行间的比较研究	144
6.4	我国商业银行的现有功能与全面风险管理所要求的功能的差距 ...	146
6.4.1	基础功能的差距	146
6.4.2	服务功能的差距	147
6.4.3	核心功能的差距	147
6.4.4	我国商业银行功能再造的整体布局	148
6.5	小结	148
第 7 章	基于全面风险管理的商业银行功能再造的路径取向	149
7.1	商业银行基础功能再造	149
7.1.1	信用中介功能和信用创造功能的新局面	149
7.1.2	商业银行基础功能再造的路径选择	151
7.1.3	全面风险管理对商业银行基础功能再造的要求	152
7.2	商业银行服务功能再造	153
7.2.1	信息化背景下的商业银行服务功能新论	153
7.2.2	商业银行金融服务功能再造的路径选择	154
7.2.3	全面风险管理对商业银行服务功能再造的要求	157
7.3	商业银行核心功能再造	158
7.3.1	完善全面风险管理体系构建是功能再造的前提和保障 ...	159
7.3.2	从绩效角度衡量金融资源配置功能的效果	167
7.3.3	风险关联度和风险变动关联度	171
7.3.4	商业银行功能再造的商业模式选择	172

7.4 小结	176
第 8 章 中国商业银行功能再造中的制度环境保障	177
8.1 微观层面：商业银行的制度转化	177
8.1.1 公司治理	177
8.1.2 人力资源	178
8.1.3 完善健全风险管理信息系统	178
8.1.4 企业文化建设	179
8.2 宏观层面：功能再造与全面审慎监管	180
8.2.1 降低行业集中度和银行竞争度	180
8.2.2 建立去行政化的软约束机制	180
8.2.3 完善金融立法	181
8.2.4 存款保险制度	181
8.2.5 金融业综合化经营	182
8.2.6 宏观审慎管理制度	183
8.3 小结	185
第 9 章 结论与展望	186
9.1 结论	186
9.2 展望	189
附录	
附录 1 《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）中金融业分类表 ...	190
附录 2 中国商业银行原始数据样本的描述性统计量	194
附录 3 美国商业银行原始数据样本的描述性统计量	195
附录 4 日本商业银行原始数据样本的描述性统计量	196
附录 5 中国商业银行数据来源列表	197
附录 6 美国商业银行数据来源列表	198
附录 7 日本商业银行数据来源列表	239
参考文献	245
后记	257

第1章 导论

本章主要分析选题的研究背景、研究意义以及国内外的研究动态；对商业银行功能再造以及全面风险管理等相关概念进行了界定；阐述了本书的主要研究内容、研究方法和技术路线，奠定了该研究分析的基本逻辑框架。

1.1 研究背景和意义

1.1.1 研究背景

伴随着经济金融环境和监管政策的深刻变革，我国商业银行面临以下几个方面的压力：全球化红利和人口红利渐渐消失、生产要素成本不断攀升、资源环境亟待保护等，我国经济增长进入中速空间。金融发展的经济基础出现新变化。一方面对传统的资源消耗型模式，依靠高投入、高消耗和高排放换取增长的传统模式形成强烈冲击，另一方面也为稳健增长的经济增长和金融发展提供了必要的空间和支持，面临这些挑战，金融作为经济的核心，银行作为金融的主体必须配合整体经济转型的需求。商业银行作为经营货币和风险的金融企业，必须发挥金融的先导作用，通过功能再造，在国家促进产业结构优化、推动科技创新、发展绿色经济、支持企业跨境经营及促进小型微型企业发展中赢得新一轮发展机会。在此大背景下对商业银行基于全面风险管理的功能再造进行研究具有很好的实践意义，可以为调整期的金融机构和监管部门提供策略支持。

从实践看，中国利率市场化格局已经基本形成。中国的利率市场化进程实施了一条清晰的“同业—外币—(本币)贷款—(本币)存款”四步走市场化路径。从2004年中国扩大贷款利率浮动区间开始，到2013年7月取消贷款利率下限，人民币贷款利率市场化基本完成。至此，中国利率市场化“四步走”的进程走完了第三步，只剩下存款市场化最后一步。过去由于存贷利差受到制度性保护，商业银行出于追求利润最大化的动机总有扩张的冲动；而在利率自由定价的新形势下，未来存贷款利率的上下限放开后，利差收窄是大势所趋，银行在信贷扩张中需要综合平衡规模、价格以及风险这三者之间的合理关系。