

信贷资产风险管理

主 编 尉士武
副主编 马长贵 王守淦
主 审 胡焕新

经济管理出版社

信贷资产风险管理

(本教材经中国农业银行教材审定委员会审定)

主 编 尉士武
副主编 马长贵 王守淦
主 审 胡焕新

经济管理出版社

(京)新登字 029 号

责任编辑:卢小生

信贷资产风险管理

主 编 尉士武

副主编 马长贵 王守淦

主 审 胡焕新

出版:经济管理出版社

(北京市西城区新街口红园胡同8号 邮政编码:100035)

发行:经济管理出版社总发行 各地新华书店经销

印刷:北京市朝阳区东华印刷厂印刷

850×1168 毫米 32 开 10 印张 283 千字

1994 年 10 月第一版 1994 年 10 月北京第一次印刷

印数:1~30200 册

ISBN 7-80025-999-4/F·809

定价:14.50 元

序

学习商业银行知识,推进农业银行改革

当前农村金融体制正进行重大变革,农业政策性银行组建后,农业银行必须加快向国有商业银行转变的步伐。在这个转变的过程中,传统计划经济体制下形成的农业银行经营机制、管理体制、管理手段、业务范围等都将发生很大的变化。在新的形势下,农业银行要按照社会主义市场经济体制的要求,切实转变职能,逐步建立现代商业银行运行机制,把农业银行建成真正的国有商业银行。

在社会主义市场经济体制下,建立国有商业银行的管理体制和运行机制是一个新的课题,过去我们熟悉的银行经营管理理论和具体操作手段,将越来越不适应农业银行改革发展的客观要求。如何办好国有商业银行,对农业银行每一个干部职工来讲都有重新学习的必要。因此,必须抓紧学习经济领域的新知识,用商业银行的新知识充实自己,我们必须借鉴和汲取世界上经济发达国家比较成熟的商业银行经营管理理论、方法和手段,并结合中国的实际进行创新。为了使农业银行广大干部职工能够通过阅读几本书,逐步了解、掌握商业银行的有关知识,去年年末我提议由总行教育部组织一些金融理论和银行实务工作者,编写一套有一定理论深度、能够体现商业银行最新业务操作要领、适合各级领导干部岗位培训的系列丛书。这套

HF 5/1508

丛书包括:《社会主义市场经济概论》、《商业银行理论与实务》、《信贷资产风险管理》、《会计改革与银行财务》、《计算机在农业银行的应用》、《信用卡管理》、《国际金融概论》、《金融与法律》等八部教材。这套丛书比较系统地介绍了社会主义市场经济理论、现代商业银行理论与基本业务知识、商业银行主要业务管理原理和操作规程、商业银行经营的外部环境和法律关系等,具有较强的针对性和实用性。近期这套丛书将陆续出版,希望大家能认真学习和阅读。

加强对农业银行干部职工的培训,使之掌握有关商业银行理论与实践的新知识,是一项重要而紧迫的任务。广大干部职工要从事关农业银行改革与发展的高度来认识学习的重要性,增强学习的自觉性。特别是各级领导干部,要带头学习,不断提高自己的理论水平和经营管理水平,成为管理商业银行的专门人才。学习商业银行的新知识要突出“早、钻、用”三个字。“早”就是要增强紧迫感,要尽快地把教育培训搞起来,不要等待观望,踟躇不前。早学习、早培训,农业银行的改革与发展才能顺利,才能在市场竞争中处于主动地位,总是跟在别人的后面走是没有出路的。“钻”就是要下功夫。要有一种精神,刻苦钻研,持之以恒,真正掌握商业银行的新知识,这是改革时代赋予我们的历史任务。不学习就会落伍,就会被淘汰,这不仅是个人在改革中能否适应的问题,而是涉及农业银行改革与发展的大问题。“用”就是学以致用,把所学的知识运用到具体工作中去。要运用新的金融理论和方法,分析经济、金融生活中的新情况,解决新问题。

向商业银行转变是一个复杂的过程,在这个过程中商业银行要不断地拓展新业务,开发新的金融产品,不断地丰富和发展商业银行经营管理理论。因此,农业银行广大干部职工要锲而不舍地努力学习,不断汲取新的知识,提高经营管理能力,为推动金融体制改革,为办好农业银行,为支持农村经济发展做出新的贡献。

1994年7月

编者的话

国家专业银行向国有商业银行转变,逐步与国际商业银行经营惯例相协调和国际金融接轨,这是我国金融体制改革必须完成的艰巨任务。商业银行经营管理的基本制度就是资产负债比例管理和信贷资产风险管理,它与实行多年的信贷计划管理体制在基本理论和业务操作方面都有很大区别。专业银行向商业银行转变,特别需要大批懂得现代商业银行经营管理制度的专业人才。

中国农业银行的商业化改革将全面推行资产负债比例管理和信贷资产风险管理制度,正确评估信贷风险,以科学的手段对信贷资产风险进行数量化分析,并据此加强信贷资产管理,以便提高信贷资产质量和资金的使用效益,避免信贷风险。专业银行的信贷管理人员在从信贷的计划管理转变为按照商业银行原则管理信贷的过程中,其首要任务就是学习商业银行信贷管理理论和业务操作知识,特别是信贷资产风险管理制度。为此,总行教育部组织编写了这本《信贷资产风险管理》一书,作为信贷管理人员培训的必读教材。

《信贷资产风险管理》一书根据信贷资产风险管理的基本原理和现代商业银行信贷资产风险管理的基本制度和常用方法,结合我国经济和金融体制改革的实际情况,重点阐述以下内容:我国银行实行信贷资产风险管理的紧迫性以及如何按国际惯例规范信贷资产风险管理;信贷风险评估及信贷资产质量评价的主要方法,如信贷风险度量、信贷管理体制制约、企业信用等级管理、贷款项目管理、资产负债比例管理等。同时,对银行存款负债的管理,即存款稳定度的管理也

做了初步的探讨。本书具有较强的实用性和可操作性,适于金融系统各类员工岗位培训和业余自学使用,也可作为经济类大中专院校师生的参考书。

《信贷资产风险管理》由中国农业银行总行农业信贷部主任、高级经济师尉士武任主编,农业银行深圳市分行副行长马长贵、农业银行武汉管理干部学院副教授王守淦任副主编。各章节编写人员分别是:王守淦(第一章)、卢国平(第二章和第十一章)、朱广富(第三章)、刘峰(第四章)、陈鸿珊(第五章)、张璠(第六章)、胡焕新(第七章)、朱远洋(第八章)、李鸿洋(第九章)、祝相显(第十章)、邹积强(第十二章)。全书由尉士武、张璠、刘峰、朱远洋等同志总纂。胡焕新同志审定。

我国专业银行的商业化改革刚刚起步,信贷资产风险管理从理论到实践在我国正处于探索之中,本书编写人员对于银行信贷资产风险管理的研究也仅仅是初步的。书中不足之处,在所难免,敬请各位读者指正。来信请寄中国农业银行教育部教材处。

中国农业银行

1994年7月

目 录

第一章 概论	(1)
第一节 银行信贷资产风险及其管理	(1)
第二节 银行信贷资产风险管理的地位与作用	(10)
第三节 银行信贷资产风险管理的原则与内容	(14)
第四节 按国际惯例规范信贷资产风险管理	(21)
第二章 信贷资产风险度管理	(28)
第一节 贷款风险度的含义和量度	(28)
第二节 贷款风险度管理	(36)
第三节 贷款风险度对信贷规模的制约	(48)
第三章 企业信用分析与等级管理	(56)
第一节 企业信用分析与等级管理及其重要性	(56)
第二节 企业信用分析	(59)
第三节 企业信用等级管理	(67)
第四章 信贷资产风险管理的体制制约	(76)
第一节 信贷资产风险管理体制制约	(76)
第二节 信贷资产风险管理体制制约的管理运作	(83)
第三节 信贷资产风险管理体制制约的实施	(93)
第五章 贷款项目的风险管理	(96)
第一节 贷款项目风险管理概述	(96)
第二节 贷款项目风险分析	(99)
第三节 贷款项目风险的防范	(112)
第四节 贷款项目风险的分散与转移	(122)
第六章 贷款的依法管理	(127)

第一节	贷款依法管理的内容及作用	(127)
第二节	依法规范借款行为	(133)
第三节	依法规范借款合同文本	(146)
第七章	信贷资产存量风险的消除	(165)
第一节	信贷资产存量风险及其消除的重要意义	(165)
第二节	信贷资产存量风险成因分析	(168)
第三节	信贷资产存量风险的消除	(171)
第八章	信贷资产质量监测	(179)
第一节	信贷资产质量监测及其意义	(179)
第二节	信贷资产质量监测指标体系	(183)
第三节	信贷资产质量监测的运作	(187)
第九章	银行存款稳定度管理	(202)
第一节	存款稳定度管理的含义及作用	(202)
第二节	影响存款稳定度的因素分析	(207)
第三节	存款稳定度的量化	(211)
第四节	存款稳定度管理与国外存款管理的比较	(214)
第十章	资产负债比例管理	(217)
第一节	资产负债比例管理及其意义	(217)
第二节	资产负债比例管理的基本原则和指标体系	(223)
第三节	资产负债比例管理的实施与检查考核	(230)
第四节	我国试行资产负债比例管理与西方商业银行 的比较	(232)
第十一章	信贷资产风险管理总评价	(236)
第一节	信贷资产风险管理总评价及其必要性	(236)
第二节	信贷资产风险管理的总评价	(238)
第三节	信贷资产风险管理的奖惩	(244)
第四节	商业银行综合经营风险管理总评价	(246)
第十二章	西方商业银行信贷风险管理简介	(253)
第一节	信贷资产经营的原则	(253)

第二节	信贷资产风险管理的基本方法	(261)
第三节	贷款监控及有问题贷款的处理	(267)
第四节	对西方商业银行信贷资产风险管理的借鉴	(275)
 附录一:中国农业银行关于实行信贷资产风险管理的		
	暂行规定	(279)
 附录二:巴塞尔银行业条例和监管委员会关于统一		
	国际银行资本衡量和资本标准的协议	(287)

第一章 概 论

第一节 银行信贷资产风险及其管理

目前,我国金融体制改革的总目标是建立在国务院领导下独立执行货币政策的中央银行体系;建立政策性金融与商业性金融分离,国有商业银行为主体,各种金融机构并存的金融组织体系;建立统一开放、有序竞争,严格管理的金融市场体系。农业银行将沿着改革目标有计划、分步骤地向国有商业银行转变,逐步办成自主经营、自负盈亏、自我约束和自求发展的经营货币商品的金融企业。应当肯定,是否拥有包括国家在内的出资者投资所形成的全部法人财产权,并对所有出资者承担资产保值增值的责任,是农业银行转变为国有商业银行的重要标志之一。因此,切实加强信贷资产风险管理,既是向国有商业银行转变的本质要求,也是农业银行向商业银行转变的一项基础性工作。

一、银行资产与信贷资产

银行资产是指包括固定资产、信贷资产、货币资产等所拥有的全部资产,是银行经营的基本条件和主体业务,其中信贷资产是我国银行资产的主体。

(一)银行资产分类及意义

根据国际惯例,1993年3月,我国金融企业财务会计制度进行了根本性改革。根据新财会制度规定,银行资产可分为如下几类:

1. 流动资产。是指在一个会计年度内能够变现或者已经耗用的资产,包括现金、各种短期贷款、短期投资、贴现、应收帐款、委托贷款

与委托投资、库存证券等。

2. 长期资产。是指在一个会计年度内不能变现或者耗用不完的资产,包括各种长期贷款、长期投资、租赁资产以及固定资产和在建工程等。

3. 无形、递延及其他资产。它属于长期资产类型,但又具有与一般长期资产不同的特征,因而将这类资产加以单列。无形资产是指在较长的持续经营期内能够带来某种特殊权利的非物质形态的资产,如专利权、非专利技术、租赁权、土地使用权、著作权和商誉等;递延资产是指不能全部计入当年损益而需在以后年度分期摊销的各项费用,如开办费、租入固定资产的改良支出以及摊销期限超过一年的其他长期待摊费用等;其他资产是指除流动资产和长期资产以外的资产,如冻结存款、冻结物资和涉及诉讼中的财产等。

按照流动性原则设定资产类型,打破了过去沿袭 40 多年对资产实行“专款专用”的传统模式,有利于向投资者、债权人和企业经营者提供银行资产变现能力及其变动状况等方面的信息;有利于银行实行限额控制下的资产负债比例管理,统一调度和灵活运用资金,提高资金的营运效率;有利于与按照流动性原则设定负债相衔接,完整反映银行经济活动,有效预测银行现金流量,并在此基础上能够对银行偿债能力作出科学判断。

(二) 信贷资产及其分类

信贷资产是指银行以吸收存款和其他资金为依托,借助对企业(个人)发放贷款所形成的资产。从动态上看,信贷资产又表现为增量、存量和流量,反映了它伴随着物质资料生产和流通的运动而形成的三种数量形态。长期以来,银行因受高度集中的计划管理体制下会计平衡方程式的制约,尤其是受“以特定的资金来源来保证特定的资金运用”即“三段平衡”的禁锢,将贷款设定为流动资金贷款、固定资产贷款和专项贷款三大系列。现在,在计划经济向市场经济转变过程中,根据财会制度改革的要求,并考虑与国际惯例接轨,按照期限性设定贷款类型是一种合理的选择。因此,从总体上可将信贷资产分为

以下两类：

1. 短期贷款。是指银行发放的期限在1年以内(不含1年期)的各种短期贷款,包括农业短期贷款、工业短期贷款、贸易短期贷款、乡镇企业短期贷款、贴现、透支和其他短期贷款等。

2. 长期贷款。是指银行发放的期限在1年以上(含1年期)的各种长期贷款,包括农业长期贷款、工业长期贷款、贸易长期贷款、乡镇企业长期贷款、技改贷款、其他长期贷款以及逾期贷款和催收贷款等。

1979年农业银行恢复以来,信贷业务一直是主体业务,因而信贷资产在总资产中占据主导地位是必然的。可以预料,即使农业银行逐步转变为国有商业银行,其资产构成的总体格局仍然不会发生大的变化。因此,农业银行在推进市场经济过程中要牢固确立以业务经营为中心,要把提高信贷资产质量和效益作为生命线,在开拓和发展信贷业务的同时,千方百计防范信贷风险,提高信贷资产质量和效益则是关系农业银行的生存、发展和稳定的关键所在。

二、银行信贷风险及其类型

(一)银行信贷风险的含义

“风险”一词,原指发生某种不利事件的机会或可能性。就某个特定事物而言,发生某种不利事件的机会或可能性越大,其风险性就越大;反之,则风险性就越小。按照这种对“风险”含义的传统界定,理论界和实际工作者一般将信贷偏离原定目标,进而影响贷款本息按期收回,并会造成经济损失的机会或可能性界定为信贷风险。

在现实经济生活中信贷风险与其效益、损失之间的关系是错综复杂的。一般来说,信贷风险大的,决策正确与否所带来的效益或造成的损失都比较大;相反,信贷风险小的,决策正确与否所带来的效益或造成的损失都比较小。从这个意义上说,应当把信贷资金运动过程中因受各种不确定因素影响,进而使信贷资产(货币商品)经营者的实际收益与预期收益发生背离,且有蒙受经济损失或者获得额外收益的机会和可能性界定为信贷风险。而且,对信贷风险作这样的定

义,比前一种定义更符合实际。

信贷资产风险与《保险学》与《银行信贷学》中所说的风险概念是不一样的。《保险学》中的风险概念是损失的代称,保险的主要功能在于如何补偿因风险而引起的损失。风险的作用在《保险学》中总是消极的,减少风险就意味着减少损失。相反《银行信贷学》不仅要研究风险的消极作用,即它可能给信贷资产(货币商品)经营者造成的经济损失,而且要探索风险所包含的积极因素,揭示风险可能给信贷资产(货币商品)经营者在竞争中带来额外收益的有效途径。在实践中,银行应做好风险管理,获得最大收益的具体操作还有待探索。

(二)银行信贷风险的类型

银行信贷风险按照不同的标准可以划分为不同的类型,而不同类型的信贷风险又有不同的特征。其一般类型如图 1—1 所示。

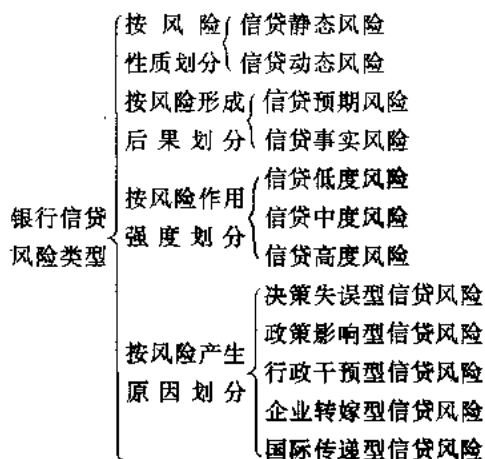


图 1—1 银行信贷风险类型

1. 从信贷风险性质来划分,它可分为信贷静态风险与动态风险两种类型。信贷静态风险是指因受自然灾害和意外事件影响而造成银行信贷不能按期归流或经济损失的可能性;而信贷动态风险则是指借款企业和银行在经营管理中因受市场供求变化及其他不确定因素影响而造成的信贷风险。二者的主要差别是:(1)信贷静态风险造

成的损失是能够依据历史资料,并借助数学方法加以估计或计量的,是一种可保险的风险;而信贷动态风险造成的损失往往处于不确定的变动之中,难以凭借历史资料进行估计或计量,是一种不可保险的风险。(2)信贷静态风险造成的后果主要是经济损失,而不会由此获得额外收益;信贷动态风险则不然,它既可能给信贷经营者造成经济损失,也可能给风险承担者带来额外收益。(3)信贷静态风险一般属于不可回避风险,在这类风险面前,风险承担者常常处于被动地位;而信贷动态风险则属于可回避风险,因为风险承担者在这类风险面前处于主动地位。例如,某银行营业部根据国家产业政策和市场状况,将一笔可用资金投入风险较高的行业,蒙受经济损失的可能性是比较大的,如将它投入风险较低的行业,则可能遭受的损失就相对要少一些。

2. 从信贷风险形成后果来划分,它可分为信贷预期风险和事实风险两种类型。信贷预期风险是银行发放贷款后因受自然灾害、意外事件和市场供求变动等因素影响,造成贷款不能按期归流或经济损失的机会和可能性;而信贷事实风险是已经发生的不能正常归流的贷款,或者是已经和正在造成损失的贷款。基于这种分类,总行在《关于实行信贷资产风险管理的暂行规定》中提出坚持预期风险防范和事实风险消除并重的原则,以及要求按照两类不同的风险进行分类管理的基本思路是正确的。

3. 从信贷风险作用强度来划分,它可分为信贷低度风险、中度风险和高度风险三种类型。风险作用强度通常是指风险发生后,对风险承担者蒙受经济损失或者获得额外收益的影响程度。实际上,它是一个相对概念,从数量上对其界定是比较困难的。因为信贷风险作用强度一般取决于两个因素:一是宏观经济波动和市场前景的复杂程度;二是风险承担者由此而蒙受经济损失或者获得额外收益的金额多少。而这两个因素是难以用复杂的计量模型,并借助先进的电子计算机作出精确判断的。当然,就信贷静态风险而言,人们可以依据大量资料和运用数学方法对它作出一定估计,并将可能或已经造成损失

金额多少作为度量风险强弱的标准。但是,对信贷动态风险来说,只能借助对宏观经济波动和市场前景的复杂程度的估计,并以此来对风险承担者物质利益可能受到的影响程度大致作出判断。这里,根据一些国家的经验参数,仅对划分信贷预期风险低、中、高的标准介绍如下(见表1—1):

表 1—1 信贷预期风险标准

风险强度类型	风险度区间范围
信贷低度风险	下限 >0 , 上限 ≤ 0.3
信贷中度风险	下限 >0.3 , 上限 ≤ 0.6
信贷高度风险	下限 >0.6 , 上限 ≤ 1

4. 从信贷风险产生原因来划分,它可分为决策失误型信贷风险、政策影响型信贷风险、行政干预型信贷风险、企业转嫁型信贷风险和国际传递型信贷风险五种类型。分述如下:(1)决策失误型信贷风险。它是银行对借款企业、个人或项目未按规定要求和程度进行调查评估,并由此而盲目作出贷款投向、投量和投时决策所形成的一种信贷风险。无须讳言,由银行决策失误造成的这种信贷风险损失屡见不鲜,应当从中吸取的教训是十分深刻的。因此,银行要最大限度地降低信贷风险及其损失,就必须做到信贷决策民主化和科学化。我国银行发放贷款的主要依据是国家产业政策和区域发展政策。当遇有国家重大政策调整时,会对银行信贷资产产生较大的冲击,往往会形成信贷风险损失。(2)政策影响型信贷风险。(3)行政干预型信贷风险。它是某些行政部门出于地方保护主义,或者为了显示“政绩”而争铺“摊子”,争上项目,并以行政手段强制干预银行经营自主权而形成的一种信贷风险。通常,这种类型信贷风险以“奉命贷款”形式表现出来,并发生在局部地区,但对其影响和连锁效应不可低估。(4)企业转嫁型信贷风险。它是借款企业和个人因受各种经营风险影响,将其超

过自身承受负债能力而形成的无力偿还的债务转嫁给银行的一种信贷风险。在市场经济条件下,企业与银行之间形成了一条错综复杂的债务链,当某个企业受到不确定因素影响而产生经营风险损失时,它不仅直接给企业造成亏损,而且还会影响甚至破坏企业与银行的信用关系。从这个意义上说,银行信贷风险是企业经营风险转化的特定形式。在一般情况下,企业财务风险是企业经营风险转化为银行信贷风险的联结点。因为一旦企业财务收支恶化,其负债总额超过自身承受能力,必将引发银行信贷风险的导线。(5)国际传递型信贷风险。它是在我国实行对外开放的条件下,国际经济风险如国际贸易、信贷、利率和汇率等风险,借助商品市场和资本市场传递到国内,使借款企业经营波动,效益滑坡,资金拮据,造成无法偿还贷款本息的一种信贷风险。

值得注意的是,在分析信贷风险之后,还需要将它与银行流动性风险联系起来进行剖析。一般来说,流动性是银行应付客户提存和满足客户必要贷款的能力。在一定时期内银行是否具有这种能力主要受制于两个因素:一是资产流动性,即银行资产在不发生损失的情况下迅速变现的能力;二是负债流动性,即银行能以较低成本随时获得所需资金的能力。银行应该具有这种能力,但是要永远保持这种支付能力是困难的,因为信贷资金运动虽然表现为“三重支付”、“三重归流”的过程,但它要受宏观经济运行中诸多因素的影响和制约,具有明显的波动性与不规则性。一旦银行发生支付能力不足,则会出现前面提及的流动性风险,甚至会引发“信用危机”。

信贷风险与流动性风险是相互影响和相互制约的。当信贷风险增大,资产储备较少或不足时,资产流动性风险即银行资产在不发生损失的情况下迅速变现能力的下降趋势就会增大;反之,当存款尤其是稳定存款出现大幅度“滑坡”而采用其他渠道获得所需资金又有障碍,即发生负债流动性风险时,银行对客户按借款合同或协议规定的必要贷款往往难以满足,“违约”风险就会接踵而至。这个问题涉及贷款风险度与存款稳定度之间的关系,将在后面有关章节论述。