

商业银行 风险管理研究

SHANG YE YIN HANG

主 编 谢芳森

江西人民出版社

随着我国专业银行向社会主义国有商业银行的转变，
风险管理将成为

我国商业银行经营管理的一项重要内容。

但是，长期以来我国银行经营风险意识极为淡薄。

对银行经营风险的概念也仅仅局限于贷款风险。

实际上，

现代商业银行的经营风险还包括投资风险

外汇风险、承兑和贴现风险、信用担保风险、

租赁风险、结算风险以及金融期货风险等等。

因此，为建立全面的风险意识，

掌握现代防范风险和化解风险的技术及能力，

我们编写了此书。

商业银行风险管理研究

江西人民出版社

(赣)新登字第 001 号

书 名:商业银行风险管理研究
作 者:谢芳森主编
出 版:江西人民出版社(南昌市新魏路 5 号)
发 行:
经 销:江西省新华书店
印 刷:南昌市文化用品印刷厂
开 本:850×1168mm 1/32
印 张:11.625
字 数:30 万
版 次:1994 年 6 月 第 1 版第 1 次印刷
印 数:1—5000
定 价:9.80 元
ISBN7—210—01335—0/F·165

邮政编码:330002 电报挂号:3652 电话:321534

(赣人版图书凡属印刷、装订错误请随时向承印厂调换)

前 言

中共中央《关于建立社会主义市场经济体制的决定》明确指出：“加快金融体制改革，现有的专业银行要逐步转变为商业银行，商业银行要实行资产负债比例管理和风险管理”。这就把风险管理提到了一个前所未有的高度，摆在了我们金融工作者的面前。

风险管理是市场经济条件下商业银行经营的基本准则。实行风险管理是建立社会主义市场经济和实现向商业银行转化的客观要求，也是提高商业银行资产质量的客观要求。它有利于商业银行的自我约束和自我发展，有利于整个金融业的稳定，有利于我国商业银行经营与国际惯例接轨。因此，我们必须牢固树立风险的概念，但时至今日，这种风险观念仍是十分狭窄的，它主要局限于贷款的风险方面。实际上，银行风险包括了信贷风险、投资风险、外汇风险、承兑和贴现风险、信用担保风险、租赁风险、结算风险以及金融期货风险等诸多内容。所以，商业银行要走向市场，适应市场的综合性、多样化要求，开拓更多的业务种类，就需要建立起全面的风险意识，以适应改革发展形势的要求。其次，我国专业银行资产现状也要求加强风险管理。由于多年来我国专业银行行政商合一，承办了大量的政策性业务，对银行经营的盈利性注重不够，使得银行现有的业务风险含量较高。这种状况已成为专业银行向商业银行过渡的沉重包袱。所以，我们必须尽快建立和强化风险管理，才能化解旧的风险，规避新的风险。最后，风险管理还表现在发展上。社会主义市场经济是开放性经济，今

后我国商业银行的发展也必须面向世界。而发达国家经过几百年的发展,已经在世界范围内建立了一整套较为完善的、为各国所认同的银行风险管理规范,如《巴塞尔协议》等。所以,我国金融业要走向世界金融大市场,加入世界金融发展潮流,与国际金融接轨,就必须根据我国国情,借鉴发达国家先进经验,按照国际通行惯例,逐步建立起我国现代商业银行风险管理机制。

基于上述考虑,我和我的合作者们从专业银行向国有商业银行转变的紧迫需要出发,编写了这一本《商业银行风险管理研究》。需要说明的是,由于我们编写本书的初衷是为广大金融工作者在转轨时期初步建立我国商业银行风险管理提供一件实际操作的工具,因而在本书中所作的介绍、剖析、构想,都是站在当前实际需要的角度进行的。如果说本书在构造深层次的、长远的、完善的风险管理理论体系方面尚有欠缺的话,那么只能有待于今后读者朋友的指教和我们的继续努力了。

江西人民出版社的胡习川同志为本书的顺利出版付出了辛勤的劳动;我的几位合作者在编写过程中表现了令人满意的勤勉和效率。在此,我一并表示深深的谢意!

谢芳森

1994. 春, 于南昌

XA113/07

目 录



3 0116 5547 3

前言.....	(1)
第1章 问题的提出.....	(1)
1.1 风险管理	(1)
1.2 银行风险管理	(8)
1.3 我国银行风险管理现状.....	(17)
1.4 国际银行业风险管理窥视.....	(25)
1.5 我国商业银行风险管理的提出.....	(35)
第2章 风险种类、认定及管理特性.....	(40)
2.1 商业银行经营风险种类.....	(40)
2.2 资产风险的认定.....	(44)
2.3 风险管理的特性.....	(59)
2.4 商业银行的资产运用.....	(65)
第3章 贷款风险	(83)
3.1 贷款风险形成与治理.....	(83)
3.2 贷款担保.....	(97)
3.3 贷款抵押	(110)
3.3.1 集团贷款	(122)



C

152151

第4章 投资风险	(130)
4.1 银行投资业务概述	(130)
4.2 证券投资的报酬	(136)
4.3 证券投资的风险	(142)
第5章 外汇风险	(159)
5.1 商业银行的外汇经营	(159)
5.2 外汇风险条件及种类	(173)
5.3 外汇风险的防范	(180)
第6章 高科技金融业务风险	(196)
6.1 科技进步对银行经营的影响	(196)
6.2 银行风险资本及其业务	(207)
6.3 高科技金融业务风险与管理	(217)
第7章 其它业务风险	(233)
7.1 担保业务风险	(233)
7.2 票据承兑和贴现业务风险	(246)
7.3 结算业务风险	(250)
7.4 租赁业务风险	(255)
7.5 金融期货风险	(262)
第8章 风险预测与监督	(272)
8.1 资本充足率管理	(272)
8.2 资产流动比率管理	(275)
8.3 有关限制规定	(279)
8.4 接管与清盘	(288)
8.5 商业银行的设立、变更与吊销执照	(294)

第 9 章 风险转移.....	(309)
9.1 存款保险制度	(309)
9.2 海外投资保险制度及出口信贷保险	(316)
9.3 银行保函	(328)
附录 《巴塞尔协议》.....	(339)

第 1 章 问题的提出

1.1 风险管理

一、风险概述

(一) 风险的概念

“风险”一词有不同的含义,英语叫做 risk、peril 和 hazard,所以细分起来有三种词义:

1、事故发生的可能性,或称事故发生的不确定性。相当于英语的 risk;2、它指事故的本身,相当于英语的 peril;3、它指事故发生条件、情况、原因和环境,相当于英语的 hazard。

(二) 风险的形态

根据企业的经营环境,风险可分为经营外部环境风险、经营内部环境风险和企业倒闭风险三种。

1、**经营外部风险**。它指企业面临的政治的、经济的、社会的原因、条件和情况,也可称为外界压力。在全部风险中,外部风险表现为需求动向的变化,其他公司倒闭的余波,竞争条件的变化,政治和经济情势的变化;在财务风险中,外部风险表现为不良债权的增加,资金营运失败,融资者的不正当行为。

2、**经营内部风险**。它指一定的经营环境下,由于战略的变化和管理不善等经营内部的原因、条件和情况而形成内在意外事故的可能

性。在全部风险中,内部风险表现为不善于经营、丧失流动性等;在财务风险中,内部风险表现为资本过小、信用力降低、过去债务的影响、周转资金不足、利息负担增加等等。

3、企业倒闭风险。企业倒闭也叫经营破绽,并不一定意味着破产。企业倒闭是由于管理经验不足和管理不善而产生的经济方面的病理现象,具体表现为下列风险:滞销,不从事经营,融资者的不正当行为,其他公司倒闭的余波,贷款收回困难,投资过大,资产状态恶化,过去债务的影响,信用力的降低,其他意外事故等。如果说企业风险分为经营内部风险和经营外部风险,那么企业倒闭是这两种风险结合的产物。

(三) 风险的特征

风险具有偶然性、不确定性和多样性的特征。

1、偶然性。它可分为主观的偶然性和客观性的偶然性。前者指单凭人们的有限智慧而可能观察的外表,后者是指将来事故可能发生的概率程度。所以,风险可以理解为客观的偶然,即概率的结合体。但损害的发生与风险的偶然性无关,应以风险的不确定性为必要条件。

2、不确定性。风险存在有主观上的不确定性和客观上的不确定性,并且成相关关系。就是说,事故的发生是不确定的,但又是客观存在的。当事故发生的概率在 $0\sim 0.5$ 之间时,随着概率的增加,不确定性相应增加;当概率在 0.5 时,不确定性最大;当概率大于 0.5 (接近 1 时),不确定性则随之缩小。就是说,不确定性是个与概率相互关联的概念,即损害的不确定性就是造成事故损害的不确定性,因而风险是事故能否发生的不确定性,也就是说,风险是费用、损失或损害的不确定性。当企业经营中对资本的亏损或丧失已经明确,可预先计入成本,这就不是风险;如果资本的亏损或丧失是不确定的,通过概率进行统计分析来处理,就会产生风险问题。

3、多样性。对于风险的定义,除了损害可能说和损害不确定性说外,还有风险因素结合说,即指风险是每个人和风险因素的结合体。

风险是不幸事故与危险状态的客观关系,其产生的相对频率可用概率测定出来。风险和不确定性互为表里,前者是表面现象,以客观的概率进行测定;后者是心理状态,凭主观臆断进行测定。

(四) 风险的组成

风险有三大组成部分:

- 1、意外事故。指不能预见的意外事故本身,又称风险事故。
- 2、意外事故发生的可能性。指想象中的抽象客观,意味着事故或损害发生的或然性,也称损害发生的可能性。
- 3、蕴藏意外事故发生可能性的风险状态和情况,是指事故发生的条件或构成原因的各种条件,也称为风险的状态或风险情况。

(五) 风险形成的原因

研究风险形成的原因,可以从以下三个方面:

- 1、内部的原因。它指产生于企业内部的经济活动。
- 2、外部的原因。它指产生于该企业与其他企业的经济活动。
- 3、社会经济的原因。它指产生于经济情况、国家政策和经济政策的实践。

所以,风险的原因表现于经营的内部和外部,可以预测风险程度的大小,对风险本身及其发生的结果也可进行管理。而社会经济原因,是与此相对立的。

二、风险管理

(一) 风险管理的对象

对于风险管理的对象,有二种不同的理解,一是纯粹风险说,二是企业全部风险说。

1、**纯粹风险说**——该说法认为,作为风险对象的企业风险,不论是动态风险(投机风险)还是静态风险(纯粹风险),指的都是企业的全部风险。有学者认为,风险管理者的责任基本上是静态风险,但不是所有的静态风险。另一方面,风险管理者也兼顾一些动态风险,如

由于经营的破绽发生呆帐的风险等。风险管理者主管的基本上是纯粹风险,他不管投机风险。也有学者认为:风险管理的词义,从长期来看不可能用一个明确的定义来概括。作为管理职能的风险管理,虽然是企业保险管理以上的,但也是全体管理以下的管理,其职能应该限定在某种特定形态的风险管理,不包括所有的一切的风险。总之,纯粹风险说的内容认为,风险管理既不是所有的经营管理,也不是把所有的风险都作为管理的对象,只不过是超过保险管理的管理方法。

2.企业全部风险说——有学者认为,如果作为管理一部分的风险管理,仅仅把静态风险和纯粹风险这种容易管理的风险作为管理对象,那就意义不大了。动态风险和投机风险确实不可测定的,但通过努力也可以进行管理,也可在一定程度上进行处理。在现代条件下,企业的风险管理者为达到减轻企业风险的目的,必须成为分析测定和划分企业全部风险的参谋和专家。德国的风险政策是以企业全部风险为对象的,英国的风险管理理论也以企业全部风险为研究对象。他们认为,企业的风险管理,不仅限于把纯粹风险的不利性减轻到最小限度的管理,也包含把投机风险的收益性达到最大限度的管理。

(二) 风险管理过程

风险管理过程由风险处理的计划、风险处理的组织、风险处理的指导和风险处理的控制等组成。

1.风险处理的计划

这是风险管理的第一个步骤,其内容有:

(1) 风险的调查和确认。它是风险管理的出发点。风险的调查,是把风险的对象、风险的形态和风险的结果分类、整理。

(2) 风险的预测和测定。其目的是尽可能把所调查认定的风险进行分析和评价,并把风险程度预测出来。具体要测定风险的频度及其后果和造成损害的程度、规模、强度。要根据风险预测的结果,评定损害发生概率的高低和对企业冲击(尤其是财务方面)的强弱,并定出其等级。例如损害发生概率高且对企业冲击强的A型,损害发生

概率低而冲击强的为 B 型,发生概率高而冲击弱的为 C 型,发生概率低且冲击也弱的为 D 型。或者将其分为轻度、中度和强度三等,即事故频度分为 F_1 、 F_2 、 F_3 ,事故强度为 S_1 、 S_2 、 S_3 。这样可排列成九种情况,如 F_1S_1 风险、 F_1S_2 风险等等。也有用权数来表示风险程度构成的。

(3) 风险处理手段的选择。企业风险经过调查和分级后,就要选择合适的风险处理手段。它大体分为风险控制和风险理财两类。

风险控制是防止风险发生,使一旦发生的风险造成的损害成为最小所采用的手段。也就是指损害发生前的防止和发生后减轻的技术性措施。风险控制的手段可分为回避和排除两类。排除手段又包含防止、分散、结合和限制等法。

风险理财是当发生风险造成损害时把需要筹措的资金预先计划好作为后备,也就是指损害发生后可能支付资金的后备。风险理财的手段也可以分为两类:保有和转嫁。保有包括后备,转嫁包含冲销,有利用保险和不利用保险的方法。

(4) 风险处理实施计划的制定。风险处理实施计划是指决定和选择风险处理手段后行动的预定。它由个别计划和期间计划组成。

个别计划是指探讨和评定风险替代方案,选择和决定代替方案,并以此指导行动。

期间计划则是为了实现一定期间的目标所制定的计划,根据多个个别计划综合制定,可分为短期计划和长期计划两种。风险处理的短期计划主要是保险计划。长期计划则是综合计划,是围绕回避、排除、转嫁、自保等风险管理四大中心手段开展综合的行动预定。

2、风险处理的组织

该阶段的内容,是根据风险处理计划,在各种风险处理手段的业务分担、权限下放和职能调整等方面进行组织。其要点在于:

- (1) 确定风险管理部门的权限与工作职责。
- (2) 根据风险管理计划,将工作任务、目标落实到各个专业部门。

(3) 注意彼此间的互相协作和密切联系,形成合理的综合化、一体化。

3. 风险处理的指导

这一步骤是对风险处理计划进行解释和判断、传达计划方案、交流信息和指挥行动。其目的是组织该机构的成员去实现风险处理计划。在这里,沟通和激励是十分重要的。

4. 风险处理的控制

其主要内容是:检查风险处理是否按照计划规定,进行业务成绩的登记、评价和分析。风险管理的控制,不局限于对业务实际本身的控制,而且有助于评价计划本身。具体的控制内容如下:(1)确认对风险的调查是否妥当;(2)风险的预测和测定是否有误;(3)风险处理手段的选择是否有效;(4)风险处理手段的配合是否得当;(5)自保和基金是否相当;(6)控制风险的手段是否防止或减轻事故;(7)以最少的费用使风险的损失最小化是否实现。

(三) 风险管理的类型及应用

1. 保险型风险管理

保险管理适用于静态风险。企业的静态风险,按其发生的情况大体分为物的风险(财产风险)、责任风险(赔偿风险)和人的风险(人身风险)。实施保险型的风险管理,也就是从这三个方面进行保险。

2. 经营型风险管理

经营型风险管理是对包括政治、经济、社会变革在内的所有企业风险的管理,也可理解为包括保险的各种风险处理对策、战略和计划。经营型风险管理,也可考虑把风险管理放在经营管理的范畴之中;或者忽视经营管理的组织和理论,以战略的观点把风险管理列在经营管理范畴之外。

3. 责任风险管理

风险管理的最终目的,是防止企业倒闭,或是对可能酿成企业倒闭的各种因素进行科学的管理,这也是企业的责任。它按照其环境的主体,可分为:(1)对股东的责任;(2)对债权人和客户的责任;(3)对

国家和地方公共团体的责任；(4)对工作人员的责任；(5)对地区社会的责任。

4. 决策风险管理

决策是要研究使企业适合环境，并达到其所追求的目标和目的的手段。就风险管理而言，其目的应把倒闭风险的不利点达到最小化，而不能把防止企业倒闭本身作为直接目的。一个决策是否选择得合适，应以价值为前提，必须考虑效果的适合性和费用的适合性。

(1) 经营外部风险的决策。经营外部风险的决策主要是战略决策，即该企业现在要从事什么经营，将来要从事什么经营，是否要发展多样化经营，现在的经营效益和市场适应力如何提高的战略。企业的经营是一种风险的负担活动，在回避风险的同时必然伴随有风险的保留，在追求效益的同时必然伴随风险的增大。问题是如何确定将其风险一部分回避之后再保留，一部分排除后保留，一部分准备后保留，一部分转嫁后保留的决策。而这些决策基本上是在不确定性下进行的，难以成为科学的决策，主要是依赖经营者的能力、经验来推理。

(2) 经营内部风险的决策。经营内部风险的处理计划，应实行组织化，编制日程计划和行动计划。要很好地研究风险处理的战略性、管理性、业务性决策。

战略性决策是编制经营外部风险和重要的经营内部风险的风险处理计划大纲，有时是编制风险管理方针纲要，它主要是针对决定企业命运的风险管理计划，因此，解决问题的难度最高。

管理性决策是在将战略性决策进一步具体化时确定风险处理的具体计划。

业务性决策是程序化决策，根据风险处理计划与安排行事。

(3) 风险处理决策。在风险处理中，决策可分为三个阶段：

信息活动——即把影响企业经营的各种风险，以风险因素、风险事故本身和风险可能性的顺序进行调查，搜集各方面的信息，如内部信息和外部信息，现在信息和未来信息，客观信息和主观信息，确实信息和推测信息，并加以整理和分类。

计划活动——即对搜集、整理、分类的信息通过分析和评价,并进行预测,以发现方案。这里的分析是指探讨风险事故、风险因素和风险信息是否正确,以确认风险及其程度(即评价)。风险的预测依靠推理方法,即认为过去的风险就是未来的风险(风险是反复的),未来的风险是从过去的风险变化来的(风险是变化的),风险是新的创造(风险是潜在的)。

方案的选择活动——它指选择各种风险处理手段(方案),对方案的优缺点和编排进行分析比较,按其先后次序编制计划。

(4) 保险管理的决策。指管理上的决策和业务上的决策,具体有三方面内容:

是否选择保险——其标准是考虑财务稳定性和收益性,当然要考虑保险费用,以此决定应否投保。也就是应根据保险费成本和保险后将获得利益的比较,决定是否选择保险。

选择何种保险——如果投保的话,应选择适当的险种,依顺序是:A、必要的保险,指根据法律和合同实行的强制性保险,如劳动保护保险、赔偿责任保险等;B、希望的保险,指愿意投保的保险,如财产保险、盗窃保险等;C、可能的保险,指要投保但很难到手的保险。投保的险种一旦确定,就要考虑承保条件、保险金额、补偿限额、免赔额、保险期限、保险费率等。

保险人的选择——选择作为投保对象的保险人,也是一项重要的决策。选择保险人的因素主要有:A、保险人的承保能力;B、保险条件;C、服务情况;D、费率。

1.2 银行风险管理

一、银行风险概述

商业经济和货币经济是存在着风险的,而银行业本身也就是风

险行业,银行资产随时都存在风险。风险是广义的,银行风险也是广义的,有来自业务经营的风险,也有社会共性的风险,如来自自然灾害的风险。从银行经营管理的角度,我们研究的主要是银行经营风险。

(一) 银行经营风险的产生

银行经营风险是指银行在经营过程中由于各种因素的影响使银行遭受资财损失的可能性。银行经营风险的产生,受到主观因素的影响和客观环境的制约。

1、主观因素

(1) 决策失误。银行经营着诸多种类的业务,每一类业务都有为确定未来行为目标而选择最优方案进行分析判断的过程,如贷款对象、投向、投量的确定,票据承兑与贴现的办理,投资行为的选择等等,都需要决策,这关系到银行资产的安全性和效益性。如果决策时没有充分的资料和可靠的信息,没有相关因素的定性与定量分析,不进行项目的可行性调查与对客户的信用评价,没有科学地采用决策手段,就会产生决策失误,造成经营风险。

(2) 信息不灵。要确保银行的良好经营状态,需要多方面的信息。社会经济活动是不断发展变化的,而对发展变化的经济活动必须进行新的认识,新的认识中又存在着已知和未知,不肯定性和未知性,获得信息具有能够消除它们的作用。例如对某项目或某企业是否可以发放贷款,只有通过调查分析,比较鉴别,掌握该项目或企业的市场状况、投资效益、贷款回收期限等大量的真实的经济数据和资料后,才能决定贷款与否。但是,市场是复杂的,经济活动是多变的,银行往往由于某些原因,而使信息搜集不全、不准确,信息反馈不灵敏,这就会造成经济决策失误,发生风险。

(3) 风险观念淡薄。银行职员或经营者对风险没有充分的认识,风险管理意识差,导致经营活动中风险的增加。因为在商品经济条件下经营货币信用业务,是一个具有风险性的业务,在经营过程中包含着成功与失败的两种可能,如果不能充分认识到经营风险的客