

★ 中国银行业从业人员资格认证考试辅导用书


Risk Management

风险管理

柳永明 李宏 主编

33
594


上海财经大学出版社




中国银行业从业人员资格认证考试辅导用书

风险管理

柳永明 李 宏 主编



 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

风险管理/柳永明,李宏主编. —上海:上海财经大学出版社,
2006.12

(中国银行业从业人员资格认证考试辅导用书)

ISBN 7-81098-556-6/F·952

I. 风… II. ①柳…②李… III. 商业银行-银行业务-风险管理-资格考核-自学参考资料 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 157059 号

责任编辑 姜 勇

封面设计 周卫民

FENGXIAN GUANLI

风 险 管 理

柳永明 李 宏 主编

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

上海崇明裕安印刷厂印刷装订

2006 年 12 月第 1 版 2006 年 12 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16 16 印张 294 千字

印数: 0 001—3 000 定价: 23.00 元

前 言

商业银行是专注于风险管理的机构,其利润的主要来源就是承担风险的风险溢价,现代金融活动中的风险虽不可以完全消除,但也可以进行全面有效的管理。商业银行在开发金融产品、提供金融服务、帮助客户分担风险的同时,运用科学的方法妥善分析和管理风险是当前国际银行业发展的重要课题,也是现代商业银行核心竞争力的重要内容。能否积极主动地承担风险、管理风险、建立良好的风险管理架构和体系,以良好的风险定价策略获得利润,是决定商业银行经营能力高低的关键和核心。

我国在加入 WTO 以后,在金融全球化与金融自由化浪潮的冲击之下,金融风险日益呈现全球化、多层次、复杂性的特征。然而,经过二十多年的改革与发展,中国银行业只是初步完成了组织体系的变革和资产规模的扩张,由于没有充分认识风险管理的重要意义,中国银行业在实现规模快速增长中也付出了沉重的代价,大量不良资产的形成已严重制约了中国银行业的健康发展,损害了中国银行业的国际竞争力。为了应对经济金融环境剧变的挑战,成为具有世界先进管理水平和国际竞争力的银行,中国银行业必须进行一场风险管理的革命,以实现管理机制和发展方式的根本转变,从而保证我国商业银行能够在规模、速度、质量、效益统一基础上的协调健康发展,迎接更加激烈的国际化竞争。

为此,我们基于现代风险管理的先进理念,借鉴国际领先银行在风险管理方面的经验、方法与技术,结合我国银行业监管当局对银行风险管理的最新要求编写了本书。本书的体例根据《中国银行业从业人员资格认证考试风险管理科目考试大纲》来编排,为了使读者尽快掌握本书的内容,每章还附有丰富的模拟试题。希望本书的出版,能够有助于国内各家商业银行在提高业务经营能力的实践中,正确认识风险管理的重要作用,完善风险管理的方法、手段与组织制度,在有效控制金融风险 and 不断优化资产质量的基础上,提高国际竞争能力,保持宏观金融环境的稳定,促进我国经济健康发展。

参加本书编写的人员有:李良松(第一章)、刘莉亚(第二章)、何韧(第三

章和第四章)、曹啸(第五章)、李宏(第六章)。由于编者水平所限,错误与疏漏在所难免,希望广大读者批评指正,使之更加完善。

编者
2006年12月

目 录

前言/1

第一章 银行风险管理基础/1

- 1.1 银行风险管理的基本概念/1
 - 1.1.1 风险与风险管理/1
 - 1.1.2 银行风险的基本种类/6
 - 1.1.3 银行风险管理主要方法/8
 - 1.1.4 银行风险与资本/11
- 1.2 银行风险管理基本架构/13
 - 1.2.1 银行风险管理环境/13
 - 1.2.2 银行风险管理组织/16
 - 1.2.3 银行风险管理流程/18
 - 1.2.4 银行风险管理信息系统/20

模拟试题及答案/25

第二章 信用风险管理/35

- 2.1 信用风险识别/35
 - 2.1.1 单一客户风险识别/35
 - 2.1.2 集团客户风险识别/36
 - 2.1.3 个人类客户风险识别/37
 - 2.1.4 组合风险识别/38
- 2.2 信用风险评估与计量/39
 - 2.2.1 客户信用评级/39
 - 2.2.2 债项评级/41
 - 2.2.3 压力测试/42
 - 2.2.4 基本模型/43

- 2.3 信用风险监测与报告/44
 - 2.3.1 风险监测对象/44
 - 2.3.2 风险监测主要指标/45
 - 2.3.3 风险预警/46
 - 2.3.4 风险报告/47
- 2.4 信用风险控制/49
 - 2.4.1 控制方法/49
 - 2.4.2 限额管理/53
 - 2.4.3 信用风险组合管理/55
- 模拟试题及答案/60

第三章 市场风险管理/74

- 3.1 市场风险识别/74
 - 3.1.1 账户划分/74
 - 3.1.2 市场风险来源/75
 - 3.1.3 主要交易产品风险特征/78
- 3.2 市场风险计量与监测/80
 - 3.2.1 基本概念/80
 - 3.2.2 VaR 方法/84
 - 3.2.3 其他计量方法/87
 - 3.2.4 市场风险监测/89
- 3.3 市场风险控制/91
 - 3.3.1 市场风险控制框架/91
 - 3.3.2 市场风险控制手段和工具/94
- 模拟试题及答案/99

第四章 操作风险管理/111

- 4.1 操作风险识别/111
 - 4.1.1 人员/111
 - 4.1.2 流程/112
 - 4.1.3 系统/113
 - 4.1.4 外部事件/113
- 4.2 操作风险评估与计量/114
 - 4.2.1 风险评估要素/115
 - 4.2.2 风险评估方法/119

- 4.2.3 风险资本计量/120
- 4.3 操作风险监测与报告/124
 - 4.3.1 风险监测/124
 - 4.3.2 风险报告程序/125
 - 4.3.3 风险报告内容/126
- 4.4 操作风险控制/128
 - 4.4.1 风险控制环境/128
 - 4.4.2 产品线控制/131
 - 4.4.3 风险转嫁/133

模拟试题及答案/135

第五章 其他主要风险的管理/147

- 5.1 流动性风险管理/147
 - 5.1.1 流动性与流动性风险/148
 - 5.1.2 商业银行流动性风险的识别/150
 - 5.1.3 传统的流动性风险计量和管理方法/152
 - 5.1.4 现代流动性风险管理策略/155
 - 5.1.5 商业银行流动性风险监管/159
- 5.2 国家风险管理/161
 - 5.2.1 国家风险概述/161
 - 5.2.2 国家风险评级与风险评估方法/163
 - 5.2.3 国家风险的防范与控制/167
 - 5.2.4 巴塞尔委员会关于国家风险的监管原则/171
 - 5.2.5 中国的国家风险评估报告/172
- 5.3 声誉风险管理/173
 - 5.3.1 声誉风险的定义/173
 - 5.3.2 声誉风险的管理方法/174
- 5.4 法律风险管理/178
 - 5.4.1 法律风险的定义和特征/178
 - 5.4.2 商业银行法律风险的主要表现形式/181
 - 5.4.3 法律风险的防范与控制/183
- 5.5 战略风险管理/186
 - 5.5.1 战略风险的定义和战略风险管理的意义/186
 - 5.5.2 战略风险管理的主要内容/188

模拟试题及答案/191

第六章 监管要求与市场约束/204

6.1 监管要求/205

6.1.1 风险监管内容/205

6.1.2 风险监管方法/212

6.1.3 风险监管规则/216

6.1.4 有效银行监管的原则和要求/218

6.2 市场约束/220

6.2.1 信息披露与市场约束/220

6.2.2 外部审计/225

模拟试题及答案/226

参考文献/247

第一章

银行风险管理基础

1.1 银行风险管理的基本概念

1.1.1 风险与风险管理

(一) 风险、损失与收益

风险不同于损失。它指有可能损失的程度,也指有可能获取超额收益的程度。也就是说,经济学中的风险不同于保险业务中的风险。保险业务中的风险总是损失的代称,所以它有时也称为危险。而经济学中的风险总是指一种动态行为,指对经济主体的双重影响方式,即蒙受损失和获取收益的可能性。

商业银行风险是指商业银行在经营过程中,由于事前无法预料的不确定因素的影响,使商业银行的实际收益与预期收益产生背离,从而导致银行蒙受经济损失或获取额外收益的机会和可能性。

(二) 风险管理与银行经营

风险管理作为一门学科,是研究风险发生规律和风险控制技术的科学。而作为一种经济活动,则是指应用一般的管理原理去管理一个组织或一个活动的资源要素,并通过运用各种风险管理技术和方法,有效控制和处置所面临的各种风险,从而达到以最小的成本获得最大安全保障的目标。

风险管理的核心在于选择最佳风险管理技术组合,体现了成本与效益的关系,每一种风险管理技术都有其相应的适用范围,因此,经济合理地运用优化组合和各种控制技术是实现管理目标的重要环节。风险管理的目标在于获得最大的安全保障,在决策时,不仅要通过研究风险发生的规律,确定风险所致损害程度,选择降低损失的方案,而且要不断修改控制方案,切合实际地评价管理效果。实施风险管理方案是一个动态过程,必须根据实

际情况随时修改管理方案,以期实现社会和经济的最大稳定。

商业银行的大多数业务都是有风险的。一般来讲,作为经济活动的风险,其产生和存在的充要条件是具备时间跨度和两个以上的交易参与者这两个因素。而商业银行的多数业务都包含着风险产生和存在的充要条件,如存款、贷款和投资等,都涉及到银行和客户等多个交易参与者,都需要经历一段时间推移才能终结,所谓信贷资产的二重支付和二重归流规律充分揭示了这一点。商业银行经营中的风险可谓“无处不在,无时不有”。商业银行的资产主要是金融资产和市场价格资产,是客户对银行的负债,是一种基于信用行为而形成的资产,当客户违约或其信用状况变化,或是市场环境发生变动(例如利率波动)时,商业银行都有遭受损失的可能。另外,作为商业银行经营的货币以及以货币表示的其他金融商品,除了可以作为流通手段和支付手段之外,它们本身还是财富的化身和代表,因而集中了大量货币和以货币为面值的金融商品的商业银行,往往会引起银行内外不法之徒的偷盗和抢劫,这类风险也是随时可能发生的,所以商业银行的风险管理必须贯穿银行日常业务经营活动的始终。

(三) 银行风险管理的发展

风险管理作为商业银行经营管理的重要内容,是随着商业银行的产生而产生的,并随着商业银行发展的各个历史时期经营条件的变化,逐步形成比较系统科学的方法。真正把风险管理当作一门科学,并形成具有一定时代特色的行为模式,进而指导商业银行的经营管理实践,则始于 20 世纪 50 年代,按照理论和实践的发展脉络,商业银行风险管理大体可以分为四种管理模式。

一是资产风险管理模式。20 世纪中期以前,商业银行经营最直接、最经常性的风险来自资产业务。因此,商业银行风险管理偏重于资产业务风险管理,强调资产的流动性。一笔大额信贷资产损失,常常会导致一家银行出现流动性困难,经营难以维持。因此,商业银行极为重视对资产业务的风险管理,通过加强资信评估和项目调查、严格审批制度、减少信用放款等各种措施与手段来减少和防范资产业务风险的发生,确立稳健经营的基本原则,以提高商业银行的安全度。随着经济环境的变化和银行业务的发展,资产风险管理理论也经历了不同的发展阶段,从“真实票据论”、“转换能力理论”、“预期收入理论”、“超货币供给理论”到“资产结构理论”,大约经历了 200 多年时间,这五种理论之间不是相互排斥而是相互补充的关系,反映了资产风险管理理论的演变和发展过程。各种理论都在一定的历史发展阶段上为商业银行的资产风险管理提供了一种新的思路,推动了银行资产业务的不断发展。

二是负债风险管理模式。20世纪60年代以后,西方各国经济发展进入了高速增长时期,对银行资金需求极为旺盛,商业银行为了扩大资金来源,解决资金相对不足的矛盾,同时规避金融监管,西方商业银行变被动负债为主动负债,使用了大量金融创新工具,如大额存单、回购协议、同业拆借等,利用发达的金融市场,扩大银行的资金来源。但负债扩大的同时加剧了商业银行的经营风险。在这种情况下,商业银行风险管理的重点转向负债风险管理。负债风险管理包括两种方法:一种方法是用很短期限的借入资金来弥补资产上的缺口,称为准备头寸负债管理;另一种方法是对所有到期负债进行严格管理,称为总负债管理或贷款头寸负债管理。负债风险管理理论经历了“银行券理论”、“存款理论”、“购买理论”和“销售理论”。

三是资产负债风险管理模式。20世纪70年代末,西方国家通货膨胀率不断上升,国际市场利率剧烈波动。单一的资产风险管理模式稳健有余而进取不足,单一的负债风险管理模式进取有余而稳健不足,两者均不能实现银行安全性、流动性和盈利性的均衡。20世纪70年代末,市场利率剧烈波动,单靠负债维持大量的贷款和投资以保证资产的流动性,其风险越来越高。随着金融管制的放松,商业银行吸收资金的限制逐渐缩小,业务范围越来越大。这样,一方面有利于商业银行的竞争和吸收存款;另一方面由于国家放松管制和银行业内竞争而引起存款利率的上升,资金成本提高,对商业银行在安排资产结构和获得高额利润方面带来了困难。在这种背景下,1977年美国经济学家贝克提出资产负债风险管理理论,该理论突出强调资产业务、负债业务风险的协调管理,通过资产结构和负债结构的共同调整、偿还期对称、经营目标互相替代以及资产分散实现总量平衡和风险控制。

四是全面风险管理模式。20世纪80年代后,随着银行业竞争的加剧、金融创新的发展,衍生金融工具被广泛使用,特别是金融自由化、全球化浪潮和金融创新的迅猛发展,商业银行面临的风险呈现多样化、复杂化、全球化的趋势。特别是20世纪中后期,大和银行、巴林银行倒闭等一系列银行危机都进一步表明,损失不再是由单一风险造成,而是由信用风险和市场风险等多种风险因素交织而形成系统性风险造成的。因此,银行风险管理和技术有了进一步创新,人们对风险的认识更加全面而深入,资产负债表外风险管理理论、金融工程学等一系列思想、技术逐渐应用于商业银行风险管理。巴塞尔委员会公布《巴塞尔新资本协议》,现代商业银行风险管理发生了“革命”,即由以前单纯的信贷风险管理模式转向信用风险、市场风险、操作风险并举,组织流程再造与技术手段创新并举的全面风险管理模式。

1. 资产负债表外风险管理理论

尽管整个20世纪80年代,大多数商业银行主流的管理思想都是资产

负债管理理论,但这种理论的局限性仍然是明显的。因为,在 20 世纪 80 年代放松管制的背景条件下,银行业的竞争空前激化,而同时货币政策局势相对偏紧,通货膨胀率下降,这些因素都抑制了银行利率的提高和银行经营规模的扩大,银行存贷款的利差收益愈来愈窘迫。尤其是,在这种紧迫时刻,非金融的工商企业开始大规模地介入金融业的竞争,加剧了竞争的激烈程度,从而迫使商业银行寻找新的管理思想以摆脱困境。正是在这种条件下,一种所谓资产负债表外管理的理论悄然而起。

资产负债表外管理理论提倡从正统的银行负债和资产业务以外的范围去寻找新的经营领域和开辟新的盈利源泉。这种理论认为,存贷业务只是银行经营的一条主轴,在其旁侧,可以延伸发展起多样化的金融服务。例如,以信息处理为核心的服务,可以成为银行在资产负债以外发展业务的广阔领域。同时,这种理论也提倡将原本资产负债表内的业务转化为表外业务。例如将贷款转售给第三者、将存款转售给急需资金的单位,这种转售都只单纯地在资产和负债上分别地销账,使表内经营规模缩减或维持现状,而银行仅收取转让的价格差额。这种做法,也同银行逃避审计税务检查有关。资产负债表外管理理论方兴未艾,它的主要轮廓尚不明朗,其管理方法也未定型成熟,还需要在实践中加以探索。

2. 金融工程学

在 20 世纪 80 年代伦敦的银行界,当时有的银行建立起专家小组,对客户的风险进行度量,并应用组合工具进行结构化管理。这一类工作就被称为金融工程,而从事此类工作的专家就被称为金融工程师。因此,金融工程原先的狭义定义是组合金融工具(主要包括形形色色的衍生工具)和风险管理技术的研究。随着 20 世纪七八十年代以来金融创新和金融自由化浪潮席卷西方世界,人们对金融工程的认识迅速拓宽。成立于 1991 年的“国际金融工程师学会”(IAFE)所叙述的定义则是广义定义,即金融工程是一门工程型的新兴学科,它将工程思维引入金融领域,综合采用各种工程技术方法(主要有数学建模、数值计算、网络图解、仿真模拟等),设计、开发和运用新型的金融产品,创造性地解决各种金融问题。广义的定义当然涵盖了狭义的定义。但就技术层面而言,狭义的定义也已经扣住了金融工程最核心的部分,这就是风险管理的工具和技术。

金融工程是现代高科技和现代金融理论发展的结果。当我们把金融真正看做一门产业的时候,它就同样有它的产品、创造产品的技术和工艺、生产和营销产品的企业(银行和其他金融机构等)、交易产品的市场(金融市场)。金融工程的问世,使金融作为一门产业其发展得到了工程学科的支持,就像机械工程支持机械工业发展、电子工程支持电子工业发展一样。而

金融工程的创新特征,说明它所提供的是金融业本身的高新科技。金融工程的研究直接而紧密地联系着金融市场的实际,大量采用图解、数值计算和仿真技术等工程手段来研究风险管理及各种金融问题。事实上,这种金融领域的高新科技已经发挥了巨大的作用。当以索罗斯为代表的国际炒家在世界范围的金融市场上兴风作浪时,他们并不是在盲目地投注赌博,而正是利用这种高新科技,设计出非常精妙的大规模套利和投机策略,矛头所向之处,搅得天翻地覆。而各国政府和金融当局,也必将求助于此类高新科技,才能保卫自己的经济和金融的稳定与持续发展。

金融工程大量采用图解、数值计算和仿真技术等工程手段来研究问题,比传统金融学的理论模型要灵活得多,相对容易建立,也容易推广使用。不像理论模型那样需要极为艰苦的逻辑思辨,因为许多逻辑推理是由计算机程序帮助实现的。而且,金融工程的研究直接而紧密地联系着金融市场的实际。大部分真正有实际意义的金融工程研究,必须有计算机技术的支持。图解法需要计算机制表和作图软件的辅助,数值计算和仿真则需要很强的运算能力,经常用到百万甚至上亿次的计算,没有计算机的高速运算和辅助设计,这些技术将失去意义。金融产业与信息产业的结盟,是金融工程的产业背景。

因此,金融工程是现代金融学、信息技术和工程方法的结合。作为一门新兴的交叉学科,金融工程学为风险管理提供了一种新的方法和思维,必将在商业银行的风险管理中起到重要的作用。

3. 巴塞尔风险监管体系

20世纪80年代拉美债务危机促使西方银行监管理念发生重大转变,即由以总资产大小为实力象征转变为“资本是上帝”为核心的监管理念。在这一新理念作用下,1988年7月巴塞尔银行监管委员会制定和公布了规定资本充足率的《统一资本计量与资本标准的国际协议》(简称《巴塞尔资本协议》),以推动全球银行监管标准的一致化。随着国际金融形式的不断发展,巴塞尔委员会也不断出台一系列的补充规定和报告,从不同层面和角度来发展与完善《巴塞尔资本协议》。但从总体来看仍然缺乏一个对银行监管的整体思路和方法,况且《巴塞尔资本协议》中还存在许多与新的国际金融环境不相宜之处。如在信用风险权重上,以是否是经合组织成员国为划分标准,采取“国别歧视”的做法,既不合理也不科学;银行信息披露方面也不够规范。1997年出现的东南亚金融危机、1998年美国长期资本管理公司损失事件等,更促使人们重视市场风险与信用风险的综合模型、重视操作风险的量化问题,全面风险管理模式开始引起重视。在此背景下,1998年巴塞尔委员会决定对《巴塞尔资本协议》进行全面修改,并于1999年6月首次公布

修改后的资本协议征求意见稿,在成员国广泛征求意见,同时也转发给世界各国的监管当局。此后,委员会又分别于2001年1月、2003年4月发布征求意见稿第二稿和第三稿,并就征求意见稿进行了三次定量影响分析。在此基础上做出多项较大修改后的《资本计量和资本标准的国际协议:修订框架》(简称《巴塞尔新资本协议》)于2004年6月公布,并于2006年底首先在十国集团开始实施。2006年4月7日,巴塞尔银行监管委员会公布了《有效银行监管核心原则》和《核心原则评价方法》征求意见稿,全面风险管理体系稳步推进,不断发展。

所谓全面风险管理,是指对整个机构内各个层次的业务单位,各个种类风险的通盘管理,这种管理要求将信用风险、市场风险、操作风险和各种其他风险以及包含这些风险的各种金融资产进行组合,将承担这些风险的各个业务单位纳入到统一的体系中,对各类风险再依据统一的标准进行测量并加总,并且依据全部业务的相关性对风险进行控制和管理。其特征可概括为全球的风险管理体系、全面的风险管理范围、全员的风险管理文化、全程的风险管理过程、全新的风险管理方法、全额的风险计量等。这种方法不仅是银行业务多元化后银行机构本身产生的一种需求,也是当今国际监管机构对各大机构提出的一种要求。

1.1.2 银行风险的基本种类

商业银行风险可以由多个因素引起,如不可抗力的自然灾害风险以及不法分子的犯罪活动都会使银行蒙受损失,当然最重要的还是银行自身的经营风险,商业银行本身最重要的特征就是高负债经营,这使其本身非常脆弱,一旦出现负债的急剧波动,就会出现资金来源困境,从而打破原有的运行安排,给银行带来损失;同时,银行的资产和负债在流动性方面经常会不一致,由于银行资产和负债的流动性分别由不同的交易主体和不同因素决定,尽管银行会采取各种措施,但二者仍然还是很难完全匹配,在市场环境变动时,会对银行造成风险;另外,内控机制不健全、信息不对称等因素也都会对银行经营安全构成威胁。

根据商业银行风险的表现形式,可分为信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国家风险、声誉风险、法律风险和战略风险等。

(一)信用风险

信用风险是指获得银行信用支持的债务人由于种种原因不能或不愿遵照合同规定按时偿还债务而使银行遭受损失的可能性。信用风险是商业银行传统的主要风险。随着商业银行业务日趋多样化,不仅与传统贷款(包括批发贷款和零售贷款)有关的信用风险仍然是商业银行的一项重要风险,而

且贴现、透支、信用证、同业拆借、证券包销担保等业务中涉及的实际信用风险也是商业银行风险管理的重点。

(二) 市场风险

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于银行的交易和非交易业务中。

市场风险可以分为利率风险、汇率风险(包括黄金)、股票价格风险和商品价格风险,分别是指由于利率、汇率、股票价格和商品价格的不利变动所带来的风险。利率风险按照来源的不同,可以分为重新定价风险、收益率曲线风险、基准风险和期权性风险。这里的商品是指可以在二级市场上交易的某些实物产品,例如农产品、矿产品(包括石油)和贵金属(不包括黄金)等。

这类风险在银行的交易活动中最明显,不管它们是与债务和股本工具有关,还是与外汇或商品头寸有关。市场风险的一个重要内容就是证券的市场风险,当银行持有有一定数量的证券组合时,由于证券市场的变动,会使证券的市值发生很大的变化。另一个主要的内容是外汇风险,银行作为外汇市场的做市商向客户公布牌价并持有各类币种的敞口头寸,在汇率波动剧烈时,外汇业务的内在风险,特别是敞口头寸的风险会增大。

(三) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件所造成损失的风险。例如,银行在日常经营中因各种人为的失误、欺诈、自然灾害和意外事故引起的风险。最重大的操作风险在于内部控制及公司治理机制的失效。这种失效状态可能因为失误、欺诈、未能及时做出反应而导致银行财务损失,或使银行的利益在其他方面受到损失,例如,银行交易员、信贷员、其他工作人员越权或从事职业道德不允许的或风险过高的业务。操作风险的其他方面包括信息技术系统的重大失效,或诸如火灾和其他灾难等事件。

(四) 流动性风险

流动性风险是指银行掌握的,可用于即时支付的流动资产不足以满足支付需要,从而使银行丧失清偿能力的可能性。商业银行作为存款人和借款人的中介,手中留有随时应付支出需要的流动资产只是其负债总额的小部分,如果商业银行的大批债权人同时兑现债权,银行就可能面临流动性风险。流动性风险的危险性较大,严重时甚至置商业银行于死地。虽然流动性风险经常是商业银行破产倒闭的直接原因,但实际情况往往是其他各类风险长时间潜藏、积聚,最后以流动性风险的形式爆发出来。因此,对流动

性风险的分析必须以各类风险的分析为基础,要解决银行的流动性问题也必须从更基本、更深层的方面着手。

(五) 国家风险

国家风险即国家信用风险,是指由于借款国经济、政治、社会环境的变化使该国不能按照合同偿还债务本息的可能性。国家风险是最复杂、最难以捉摸,也是最危险的风险之一。国家风险的大小取决于:第一,借款国偿还外债的能力,它由该国的经济实力决定;第二,借款国偿还外债的意愿,它主要与该国政局变动的可能性、国家首脑人物、外交政策和外交关系、政府权力、民众意愿等有关。

(六) 声誉风险

声誉风险是指由于银行操作上的失误,违反有关法规,资产质量低下,不能支付到期债务,不能向公众提供高质量的金融服务以及管理不善等,从而使银行在声誉上可能造成的不良影响。巴塞尔银行监管委员会则将声誉风险列为商业银行必须妥善管理的八大风险之一,声誉风险产生于操作上的失误或违反有关法规和其他问题对银行收益与资本所产生的现实、长远的影响。声誉风险对银行损害极大,因为银行的业务性质要求它能够维持存款人、贷款人和整个市场对自己的信心。

(七) 法律风险

法律风险是指当银行正常的业务经营与法规变化不相适应时,银行就面临不得不转变经营决策而导致损失的风险。银行要承受不同形式的法律风险。这包括因不完善、不正确的法律意见和文件而造成同预计情况相比资产价值下降或负债加大的风险。同时,现有法律可能无法解决与银行有关的法律问题;有关某一银行的法庭案例可能对整个银行业务产生更广泛的影响,从而增加该行本身乃至其他或所有银行的成本。

(八) 战略风险

战略风险是指经营决策错误、决策执行不当或对行业变化束手无策,对银行的收益或资本形成现实和长远的影响。战略风险在属性上更加普遍和宽泛。银行董事会和执行管理层所采取的战略决策都会对其他风险种类产生影响。如果银行战略的规划和执行出现无效或不当,飞速的技术变革、激烈的同业竞争和该战略的性质都会暴露出银行的巨大风险。

1.1.3 银行风险管理主要方法

(一) 风险分散

风险分散也可称为风险组合,它是指将许多类似的但不会同时发生的风险集中起来考虑,从而使这一组合中发生风险损失的部分能够得到其他