



YINHANG XINDAI FENXI

# 银行信贷分析

主编：李树丞 吴海涛 巢松武



湖南大学出版社

# 银行信贷分析

主编 李树丞 吴海涛 巢松武

湖南大学出版社

1998年·长沙

## 银行信贷分析

Yinhang Xindai Fenxi

主编 李树丞 吴海涛 巢松武

---

责任编辑 唐子畏

出版发行 湖南大学出版社  
社址 长沙岳麓山 邮编 410082  
电话 0731-8821691 0731-8821315

经 销 湖南省新华书店

印 装 湖南大学印刷厂

---

开本 850×1168 32开 印张 11.25 字数 272千

版次 1998年8月第1版 1998年8月第1次印刷

印数 1-1100册

书号 ISBN 7-81053-156-5/F·8

定价 20.00元

---

(湖南大学版图书凡属印装差错, 请向承印厂调换)

# 序

《银行信贷分析》一书完稿后,作者的领导、我大学时的同班同学、现中国工商银行湖南省分行副行长吴业斌高级经济师提议请我审阅作序。这也属于将我置于炉火上烤的行为。但又无法坚辞。因为,我毕竟在银行工作过8年(一半时间搞信贷),此后又从事了近二十年的金融经济研究,只好勉强为之。恭读之后,自感获益匪浅。此书可称道之处不少,以下略陈数言聊以为序。

银行管理是一门大学问,历来为金融界特别是银行家所重视,晚近亦为经济学人和宏观管理者所关注,故有不菲的知识积累。银行信贷分析无疑是银行管理中的基础性内容,其重要性不言而喻。可能是过于专门化,这方面的专著很少。在我国,主要由于体制的原因,过去没有真正的银行,银行信贷基本上是硬计划和软约束相结合的畸形物。从事此项研究缺乏实践基础,信贷分析的专著尚付阙如。80年代以来,世界和中国的金融都发生了深刻变化。从世界范围看,几个《巴塞尔协议》反映了强化银行管理和深化管理研究的发展趋势,有关金融论著中信贷分析得以加强。在中国,渐进式金融改革、国有专业银行的商业化,也推动了业内人士和学界对这一问题的深入研究,在信贷分析方面有了长足的进步。李树丞、吴海涛等编著的《银行信贷分析》一书,称得上是这方面的填补空白之作。这倒不是说此前我们全无此类出版物,但专就信贷分析这一主题从理论和实践的结合上讲得比较全面、比较清楚的,这可能是第一本。

市场经济是金融经济,或者说是发达的货币经济、信用经济。信用当然是市场经济中最重要的一个经济范畴。任何经济

范畴都是人们某种社会经济关系的理论概括。虽然从最直接的意义上说,信用不过是储蓄者、投资者或筹融资双方,或商品生产者与经营者之间的基本经济关系之一,只是能独立承担民事责任的经济主体间的借贷关系、债权债务关系,但它的规范而正常的形成与清理终结,却与从微观到宏观几乎一切社会经济问题紧密相关。因此,西方学者说“金融不是研究实物经济中所发生的问题的”,这话不准确。信用,特别是银行信贷,你不研究实物经济中的有关问题是绝对不行的。毛泽东在谈财税工作时有一个很经典的提法,说财税工作人员要用90%的时间精力研究和帮助发展经济,用余下的10%去解决财税本身的问题。我认为这同样适用于银行信贷。引申的结论是,银行信贷分析应将分析社会经济、分析相关行业企业(贷款对象)、分析市场置于首位。本书用一半以上篇幅,从宏观到微观较全面地分析了与银行信贷相关的各种经济问题,做得非常好。这是本书一个鲜明的特点和优点。

金融科学是致用之学,其中的管理学科这一特点尤其突出,这就要求道理讲透彻,学了用得上,能指导实践,解决实际问题。本来理论学术都应如此。清人严复说得很好:“盖学与术异。学者考自然之理,立必然之例。术者据既知之理,求可成之功。学主知,术主行。”金融理论专著一定要将“学”与“术”很好地、有机地结合起来。我们过去的一些金融著作与实际结合不紧甚至脱离实际,每每使为了解决实际问题而学理论的人有“隔靴搔痒”之感,或直呼“缺乏可操作性”。我认为《银行信贷分析》一书较好地解决了上述问题,将“学”与“术”、理论与实践有机地结合起来了,不仅讲清了道理,而且学了之后能用得上,完全可以用作银行信贷员的培训教材,使之学了以后就能够上岗。这应该说是本书的另一大特点和优点。

任何科学都有其发展的阶段性,有明显的时代特点,或者说

会打上所处时代的烙印,特别是实践性最强的金融类学科。如果说有局限性,我们或许可以说《银行信贷分析》一书在对某些问题的分析以及若干提法上,所带有的我们这个转轨时期的过渡性和不成熟性色彩浓重了些。但局限性并不等于缺点。任何科学都有一个发展过程,是滚动式向前发展的,人们只能完成历史赋予他们而他们也条件去完成的那一部分任务。现在,我们正迈向一个充满机遇与挑战的新世纪,中国的社会主义市场经济体制及与之相适应的新金融体制在加速形成,现代化事业如日中天,我们比以往更需要正确的理论。推动经济金融理论的发展和繁荣是我们的共同任务,我希望作者继续努力,与学界业界同仁一道为此进一步作出更大的贡献。

李茂生

戊寅元夜于北京方庄

# 目次

## 序

### 第一章 绪论

- 第一节 银行信贷分析概念 ..... (1)
- 第二节 银行信贷分析内容 ..... (2)
- 第三节 银行信贷分析形式 ..... (7)
- 第四节 银行信贷分析方法 ..... (10)

### 第二章 经济环境分析

- 第一节 基础经济状况分析 ..... (16)
- 第二节 政策法规环境分析 ..... (23)
- 第三节 金融运行环境分析 ..... (28)
- 第四节 行业结构分析 ..... (35)

### 第三章 经济风险分析

- 第一节 经济风险的分类 ..... (67)
- 第二节 风险成本和风险收益 ..... (71)
- 第三节 经济风险的预测 ..... (75)
- 第四节 经济风险对经济效率的影响 ..... (104)

### 第四章 企业运行风险分析

- 第一节 企业概况风险分析 ..... (111)
- 第二节 企业生产风险分析 ..... (125)
- 第三节 企业财务风险分析 ..... (137)

### 第五章 企业信用分析

- 第一节 企业信用分析概念 ..... (170)
- 第二节 企业信用等级评定标准 ..... (177)

第二节	企业项目风险等级评定 .....	(187)
<b>第六章</b>	<b>贷款项目评估与分析</b>	
第一节	贷款项目市场分析 .....	(192)
第二节	贷款项目技术分析 .....	(204)
第三节	贷款项目财务分析 .....	(219)
第四节	贷款项目国民经济评价 .....	(238)
第五节	贷款项目评估程序 .....	(248)
<b>第七章</b>	<b>借款合同分析</b>	
第一节	借款合同概述 .....	(260)
第二节	借款合同的履行 .....	(268)
第三节	借款合同的变更与解除 .....	(271)
第四节	借款的担保与抵押 .....	(274)
<b>第八章</b>	<b>贷款风险分析</b>	
第一节	贷款风险形成的原因 .....	(307)
第二节	贷款的审查与发放 .....	(310)
第三节	贷款风险的计量 .....	(322)
第四节	贷款运行质量分析 .....	(327)
第五节	贷款风险的检查与预测 .....	(331)
第六节	风险贷款的处置 .....	(339)
<b>参考文献</b>	.....	(345)
<b>后    记</b>	.....	(347)



# Contents

## **Preface**

## **Chapter 1 Introduction**

- Section 1 Definition of Bank Credit Loan Analysis
- Section 2 Contents of Bank Credit Loan Analysis
- Section 3 Forms of Bank Credit Loan Analysis
- Section 4 Approaches of Bank Credit Loan Analysis

## **Chapter 2 Analysis of Economic Environment**

- Section 1 Analysis of Basic Economic Conditions
- Section 2 Analysis of Environment of policies, laws and Regulations
- Section 3 Analysis of Financial Operation Environment
- Section 4 Analysis of Structure of Trades

## **Chapter 3 Analysis of Economic Risks**

- Section 1 Classification of Economic Risks
- Section 2 Risk Cost and Risk Income
- Section 3 Forecast of Economic Risks
- Section 4 Effect of Economic Risks on Economic Efficiency

## **Chapter 4 Analysis of Enterprise Operation Risks**

- Section 1 Analysis of Risks of Enterprise comprehensive Background
- Section 2 Analysis of Enterprise Production Risks
- Section 3 Analysis of Enterprise Financial Risks

## **Chapter 5 Enterprise Creditworthiness Analysis**

- Section 1 Definition of Enterprise Creditworthiness Analysis
- Section 2 Evaluation of Credit Rating

Section 3 Evaluation of Risk Rating of Project

## **Chapter 6 Evaluation and Analysis of Loan Project**

Section 1 Market Analysis of Loan Project

Section 2 Technological Analysis of Loan Project

Section 3 Financial Analysis of Loan Project

Section 4 Evaluation of Loan Project in Terms of National Economy

Section 5 Procedure of Loan Project Evaluation

## **Chapter 7 Analysis of Loan Contract**

Section 1 Survey of Loan Contract

Section 2 Performance of Loan Contract

Section 3 Modification and cancellation of Loan Contract

Section 4 Guarantee and Mortgage of Loan Contract

## **Chapter 8 Analysis of Loan Risks**

Section 1 Reasons for Loan Risks

Section 2 Review and Making of Loan

Section 3 Measurement of Loan Risks

Section 4 Analysis of Loan Operation Quality

Section 5 Examination and Forecast of Loan Risks

Section 6 Handling of Risk Loan

## **Bibliography**

## **Postscripts**

# 第一章 绪 论

银行作为经营货币信用业务的特殊企业,是商品货币经济的产物。银行的业务活动作为整个社会经济活动的一部分,其重心或主体则是信贷活动。加强银行信贷分析,对于提高信贷资金使用效益和银行的经营管理水平具有重要意义。开展银行信贷分析,首先需要明确银行信贷分析的概念、内容、形式和方法。

## 第一节 银行信贷分析概念

银行信贷是社会经济活动的一部分,讨论银行信贷分析必须从经济活动分析入手。

经济分析就是通过经济活动的过程和结果进行研究、评价和分析,它是以合理组织生产,协调经济关系,有效地指导经济活动,提高经济效益,科学地管理经济活动的一种方法。

由于经济活动是多层次的,所以经济分析可以按照不同的范围和内容,从不同的方面来进行。一般来讲,经济分析可以分为宏观经济活动分析;和微观经济活动分析。对整个国民经济的分析,属于宏观分析;而对国民经济总体中的具体经济单位内容的经济活动分析,则属于微观经济活动分析。若从构成国民经济的各个经济部门来分析,又可以把经济活动分为工业企业经济活动分析、农业企业经济活动分析、商业企业经济活动分析等,这是对国民经济总体从不同范围和角度进行的分析。

银行经济分析,同样属于经济分析的一个分支,它是指对银

行这个特殊企业的业务活动过程和结果所进行的研究、评价和分析。同理,银行经济分析也可以从不同角度和范围来展开。通常有三种,一种是银行经营活动分析,是站在银行这个特殊企业经营者的角度,对银行的存款、放款、结算、成本、损益等业务经营与财务收支的过程和结果进行研究、预测和分析。目的在于掌握银行业务经营活动情况,发现和解决经营中的矛盾,以提高银行经营管理水平和银行经济效益。其分析内容、范围比较广泛,属于银行管理学的内容。另外两种分析的范围要窄一些。一是银行自身的成本损益与财务收支情况分析,实质上也可以说是银行内部的经济核算与分析;另一种就是我们所要研究的银行信贷分析。

银行信贷分析既不同于银行经营活动分析,更不同于一般的工商企业经济活动分析。它是指站在信贷管理者的角度,依靠信贷资金运动规律和国家的有关方针、政策,利用有关报表和资料,运用专门的方法,以管好用好信贷资金,取得最大的经济效益为目的而对国家宏观经济环境、经济风险、企业运行状况、企业信用状况、贷款项目的评估、贷款合同和贷款风险等的评价、预测和研究。

## 第二节 银行信贷分析内容

银行信贷分析的对象是信贷活动的过程和结果,这就决定了银行信贷分析的内容包括国家经济形势分析、企业经营状况分析和贷款运行状况分析三个方面,对这三个方面情况的全面分析、研究和评价,构成了银行信贷分析的特定内容。

### 一、国家经济形势分析

国家经济分析包括对宏观经济环境进行分析和对经济风险进行分析两个方面的内容。

### (一)宏观经济环境分析

宏观经济环境分析主要包括基础经济状况、政策法规环境、金融环境分析和行业结构分析,对这些宏观经济环境进行深入细致的分析,可以了解宏观经济的发展变化趋势,准确地把握信贷投向,取得最佳的经济效益。

基础经济状况的分析主要是讨论经济与股票价格的关系,产业毛利润与股份之间的关系、国民财富分配结构与股份之间的关系,科技进步与股份之间的关系等方面的内容,并通过分析得出正确的信贷投向结论。

政策法规环境涉及国家有关基本经济政策,如经济体制、产业政策、货币政策、财政政策和证券管理方面的法规、制度等,以及考虑上述有关实施对证券市场的影响强度和作用时间。

金融环境分析主要是预测国家利率、汇率及货币供应量的变动,以及上述变动对贷款企业生存发展的影响。

行业结构分析是进行企业分析的基础,是对一家贷款公司背景资料的掌握。研究一家公司首先要对公司所属行业的基本情况进行分析,包括行业的市场结构、主要部门和产品性质、销售量、经营地域范围、集中制度等;其次是考察行业的经济特征,其中比较需要的经济因素包括拟投资产业的寿命周期阶段或增长率与银行收益的稳定性及周期性,影响行业当前状况的前景和特殊因素等。

### (二)经济风险分析

经济风险分析包括对经济风险进行分类、综合成本和风险收益、经济风险预测、经济风险对经济效率的影响等四方面的内容,要通过对经济风险的分析得出符合经济发展规律的正确结论,然后进行有效的信贷决策。

## 二、企业经营状况分析

企业经营状况分析主要包括企业运行风险分析和企业信用

分析两方面的内容,对企业经营状况进行评价是银行信贷分析的重要内容。

企业运行风险分析包括企业风险分析、企业生产销售风险分析、企业财务成果风险等三方面的内容,通过以上分析,使银行同企业在经济交往过程中,在承担风险之前,能够了解企业的一般概况、履约能力和财务状况,为正确的信贷决策提供依据。

企业信用分析是银行信贷分析人员为保证贷款的流动性、盈利性和安全性,而对借款公司的信用进行充分的调查和评价的全过程。企业信用分析包括定性分析、定量分析、企业信用等级评定和项目风险等级评定方面的内容。

### 三、贷款运行状况分析

贷款运行状况分析包括贷款项目评估、贷款合同的管理和贷款风险分析等三方面的内容。

贷款项目评估,是银行对其贷款支持的投资项目所进行的评审和估价。它从拟建项目建设的必要性、市场条件和技术方案的各个方面展开全面系统的评论和审查,判断项目的优势,决定项目的取舍,为投资项目贷款提供决策依据。贷款公司分析与管理主要在法律上保证贷款合同的履行,加强监督和管理,保证贷款合法如期归还。

贷款风险的分析主要研究贷款风险形成的原因、贷款的审查与发放、贷款风险的计量、贷款运行质量状况、贷款风险的检查与预测和风险贷款的处置等问题。

风险分析是信贷管理的基础,搞好信贷风险的防范和控制,关键是进行正确的风险分析,只有在正确的风险分析的基础上,才能做出正确的信贷决策,因此,信贷风险分析应该是贷款运行状况分析的重中之重。

#### (一)风险分析层次

##### 1. 国家和地区风险评价。对各国和各地区总体风险情况进

行分析评价,目的是确定国家和地区的风险程度。分析的主要内容有政治稳定状况、国民生产各项指标、通货和信用状况及其变化趋势、进出口和国际收支状况、偿债表现、市场准入及运行情况、消费群体及消费预期、经济发展趋势等。国家和地区风险分析评价是最基础、最基本的评价,其他的分析评价均从属于该分析评价。它是其他分析评价的高限边界。即其他评价高于该评价时,以该评价为准;其他评价低于该评价时,以最低一项评价为准。

2.行业风险评价。分析的主要内容有该行业在国民经济中的地位、受政策影响程度、在市场上的稳定性、行业的属性(即属于朝阳产业还是夕阳产业)、行业规模、行业总体效益、行业的市场份额、行业发展预期、各家银行对该行业的介入程度等。

3.市场和产品风险评价。分析的主要内容有:市场饱和和情况,该产品在同业产品中的竞争能力及该产品在可替代产品中的竞争能力、产品属性(即是便宜品还是耐用品)及其质量、产品的专用性及市场需求、市场稳定性、产品需求和供给的持续性、销售市场的消费习惯和消费偏好等。

4.借款人风险评价。主要考虑借款人的经济实力、资本负债情况、管理基层的管理水平及管理能力和经营业绩、以往的信用状况、市场进入情况及其范围、产品的均稀性和互补性、借款人背景情况等。我国银行目前进行的贷款审查,实际上就是以借款人分析评价为中心的考察体系。

5.风险转移能力评价。主要看抵押、担保及保险情况。涉及抵押的,除了对抵押品估价、变现能力、实物保持可能性进行考察评价外,还要考虑到处理程序的繁易程度及其费用;涉及信用担保和风险的,要对担保的保险主体的风险状况进行分析评价。

## (二)风险分析方法

1.专门的分析和交叉分析。国家、地区风险评价和重点行

业风险评价应定期进行。其中交叉频率最高的是市场和产品风险评价。往往是多部门、多个人在互不联系、彼此独立的情况下进行和完成的；往往是根据特定的业务开展分析评价工作的。因此在进行判断时，有众多参照系。其他层次的风险分析评价工作不可避免地在不同程度上存在交叉现象。

2. 多渠道资料采集。资料来源应包括国际和国家、地区性组织、各种咨询资信结构、税务及司法部门、保险和资财处理部门、各种商务活动，以及其他各种渠道。资料采集是风险分析工作中最困难的一项工作。如果单就某一笔业务进行资料采集就更为困难，所以特别需要高层次的风险分析。高层次风险分析资料来源相对广泛和准确。在高层次风险状况清晰的情况下，低层次的分析评价较为容易进行，也更容易对资料的可利用程度进行判断。

3. 数据分析与活动情况分析相结合。要特别重视专家经验和判断，要注意活动情况分析的重要性。

4. 历史情况、现状及未来预期。风险分析不能仅仅是静态的分析，还应该动态的分析。考察历史、考察现状、目的是为了判断未来。对控制和规避信贷风险而言，判断未来更具有现实意义。因此，分析评价的落脚点应是对未来的判断。

5. 横向比较。如欧洲与亚洲的风险比较；我国同发达国家的比较；不发达地区与发达地区的比较；不同省市的比较；不同行业的风险比较；同行业内不同企业的风险比较；同类市场之间的比较；不同类市场之间的比较；借款人之间的比较；产品之间的变量……等等。通过比较，判断风险程度的大小。

6. 风险程度显示方法。要求直观、简洁、明了、形象。我们现在通常采用打分的方法。既有用数字显示的，也有用字母显示的。但高层次的风险分析，有必要用文字表述。表述要力求简单、扼要、客观、准确。



### (三) 信贷风险的影响因素

1. 政策因素。尤其是一些政策敏感度高的地区、行业、产业,政策因素的影响有时是决定性的。

2. 法律及合同文本的因素。西方银行特别重视法律规定,都有专门的小组研究各国、各地的法律法规,特别关注法律规定的变化,随时研究法律变化对贷款产生的影响。

3. 市场因素。这是最为活跃的因素,也是掌握和控制最为困难的因素,但又是最为关键的因素。风险分析的关键和难点在于市场,除了对未来市场的预期外,还要研究市场及产品的生命周期;需求市场的转移和传递;替代市场的出现和变化等等。

4. 分析评价人员的主观因素。为了最大限度地避免分析评价人员的主观偏颇,除了交叉操作外,还依赖于宏观层次上专门的、集体的分配评价结果。另外,还要依靠集体的智慧,建立专家会聚的分析评价机构。

5. 客观变量因素。要多层次多角度监视信贷风险,尽可能多地掌握客观变量因素。

6. 风险的透明度。风险分析的目的就是最大限度地提高信贷风险的透明度。贷款审批必须建立在高度透明的风险分析评价之上。在信贷风险不透明的情况下,贷款审批一定是盲目的;各种再好的审批制度也必将流于形式。

## 第三节 银行信贷分析形式

银行信贷分析从具体内容、时间和范围来看,可以分为各种不同的形式。在具体分析时,应根据分析的目的、要求,选择不同的分析形式。