

商业银行实训书系

总主编 朱耀明 宋夏荣

银行评级

Y I N H A N G P I N G J I

——原理、类别与方法

马文洛 陈玉菁 编著

上海财经大学出版社

商业银行实训书系

总主编 朱耀明 宋良荣

银行评级

——原理、类别与方法

马文洛 陈玉菁 编著

封面设计 张忠

封面设计 周玉凤

YIN HANG PIN LI

银行评级

——原理、类别与方法

马文洛 陈玉菁 编著

上海财经大学出版社发行

(上海市威海路351号5楼 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufe.cn>

电子信箱: webmaster@sufe.cn

全国新华书店经销

上海财经大学印刷厂印刷

上海财经大学出版公司发行

2007年9月第1版 2007年9月第1次印刷

上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

银行评级:原理、类别与方法/马文洛,陈玉菁编著. —上海:上海财经大学出版社,2007.9

(商业银行实训书系)

ISBN 978-7-5642-0139-5/F. 0139

I. 银… II. ①马… ②陈… III. 商业银行-风险管理-评估
IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 140488 号

☐ 责任编辑 张小忠
☐ 封面设计 周卫民

YIN HANG PIN JI

银 行 评 级

——原理、类别与方法

马文洛 陈玉菁 编著

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

全国新华书店经销

上海第二教育学院印刷厂印刷

上海远大印务发展公司装订

2007 年 9 月第 1 版 2007 年 9 月第 1 次印刷

710mm×960mm 1/16 21 印张(插页:2) 322 千字

印数:0 001—4 000 定价:33.00 元

总序

进入 21 世纪以后,中国银行业的改革与发展,在快速地向前推进,各家商业银行正面临着严峻的挑战。其中一个突出的问题是需要人才的支持,特别需要懂经营,会管理,又熟悉银行业务及市场经济规则的高素质人才。造就一大批职业经理人和银行家,这是当前中国银行业面临的一项紧迫任务。而人才的培养,需要教育与培训,要求银行培训工作有大的进展,使各家商业银行成为名副其实的“学习型组织”。

但是,银行的教育培训,要求甚高,专业性较强,要做好并不容易。结合这几年培训的实践,我们体会到,要做好银行培训,须解决好三个问题,一是课程设计,二是教师选聘,三是教材编写。

银行培训,除通常的那种资格认证及考试的培训外,更多的是一种与银行业务发展相配合的应用型和发展型的培训。委托做培训的银行及参加培训的员工,十分注重课程内容的实用性、知识的新颖性,以及能否达到提升银行竞争力和个人能力的目的。一句话,培训的目的全在于应用。为此,培训课程的设计应努力做到:

1. 培训课程要有较强的针对性和实用性。呈现在读者面前的这套丛书,冠名为《商业银行实训书系》,把通常的“培训”一词改成了“实训”。其中实训的“实”字至少有三层含义:一是指培训内容偏重于“实务”。这正是银行员工培训与大学金融专业或银行专业普通教育的区别之处,因为后者更侧重于理论基础知识的教育。当然,银行培训偏重于实务,这丝毫不意味着可以轻视理论的指导,有意削弱培训内容的学术性和哲理性。二是指培训课程的“实用”性。据此,课程设计要坚持

面向银行改革与发展的重大问题,坚持面向银行业务发展中亟待解决的现实问题。三是指银行培训务求收到“实效”。尽管培训不是解决问题的灵丹妙药,但培训要讲究质量,要有成效,还是必须强调的。如这几年,各银行实行流程再造,推行客户经理制,故我们推出的市场营销和客户经理的培训课程,就较受欢迎。对单独办班的单位,根据其提出的需求,课程设计“量身订做”,由于针对性较强,因而更受到委托银行的欢迎。

2. 培训项目要多元化,即要设计并推出能满足各种各样需求的培训项目和培训课程。银行培训,既有不同的层次,即高、中、低各级管理人员的培训,又有各业务条线的专业或岗位培训,如人力资源管理、风险管理、信贷业务、会计业务、稽核业务等培训;既有服务于银行业务发展的专业培训,又有适应员工“充电”和职业发展需要的培训。一个培训机构,如果只有为数不多的几个培训项目,就无法满足这多种多样的需求。培训项目多元化,必然要求培训课程及培训内容灵活多变,应有尽有,您要什么,我就有什么,以较好地适应和满足各单位提出的培训需求。

3. 培训内容要体现个性化要求,即各培训项目的课程及内容,既要有层次高低、内容繁简的区分,更要突出不同专业和岗位的特殊要求。比如,银行行长(信用社主任)培训班,应不同于一般的业务操作培训,过于具体的业务知识和操作技能,一般并不需要。对他们来说,课程内容要稍宏观一点,并更具哲理性,特别需要传授现代商业银行经营管理的理念和知识,需要国内外同行先进经验的介绍和交流。又如信贷业务培训,课程设计要强调其专业性,要尽可能多地讲授客户信用分析,会计信息(含财务报表)真假识别,授信业务尽职调查和问责制,贷款风险控制及防范,贷款决策与审批,问题贷款成因、识别、监测和不良资产清收等内容。显然,惟有专业性,才体现出差别化和个性化;惟有专业性,才有培训的针对性和实用性。

4. 培训内容要有一定的前瞻性,即培训课程内容要考虑银行发展前沿的需要,有一点“提前量”。如眼下各银行普遍实行扁平化管理,原来的办事处、分理处和储蓄所,纷纷升格为二级支行和路支行。于是,对二级支行和路支行行长或网点负责人的培训,显得尤为必要。适时地推出“二

级支行(网点)行长研修班”培训课程,正好适应了这种需求。

二

培训业,属于知识密集型的服务业,而银行培训,更因其培训对象是高素质、高智商的银行员工,并有较强的专业性,一般属于高端培训。这就意味着,对培训师资的选聘,要设置较高的“门槛”。这里包括教师的层次、素质、知识结构等方面较高的要求。高端培训和高层次师资,两者相匹配,方可以满足银行高标准的需求,培训质量也更有保证。同样,培训课程设计的一些要求,也要靠一支高素质的师资团队去实施,否则再好的设计,也只能是“纸上谈兵”。

应付考试或认证的培训,讲的是考试分数,讲的是证书本身的“含金量”。有权颁证的机构,可以靠“卖”证书赚钱,而应用型和发展型的银行培训,“卖”的是真才实学,“卖”的是有实用价值的培训产品。所有这些全要靠教师的创造性活动来实现。可以这样说,一家培训机构存在的价值,就在于它有一支水准较高的师资队伍;一个培训项目的成功与否,就看它师资的选聘和配备;一家培训机构的培训质量,也主要看它的教师水平及教师结构,教师聪明才智的发挥。否则,课程设计得再好,广告做得天花乱坠,到头来,只会使人大失所望。

那么,高素质的师资队伍,是否就意味着对培训的师资必须有高学历(如硕士、博士等)和高职称(如副教授、教授)的要求。我们的回答,既是,又不完全是。银行培训,需要高学历和高职称者加盟,这是必须要肯定的。因为,银行业是靠“精英”打拼的行业,当今社会的佼佼者大量云集于银行。如上海银行,截至2004年末,银行主业岗位员工4232人,其中,博士、硕士研究生学历249人,占6%,1999年至2004年,6年中,共录用博士生15人;本科学历1181人,占28%;大专学历1507人,占36%;中级以上职称者926人,占22%。试问,面对这样“双高”(高学历、高职称)的员工队伍,培训师资团队的结构和层次是否应该更高一些呢?有人说,“什么博士、硕士,没干过实事,什么也不是”,还有人一概排斥所谓“学院派”(高校教授、副教授)入主培训机构。这些说法和做法,都有点偏颇。实际上,硕士、博士,一般有较扎实的理论功

底,对国外银行的新东西,尤其是一些新的理念、方法、工具较为熟悉,无论是现在还是将来,他们都是师资团队中最活跃的一支力量。高校教授的讲课,内容较为深入、丰富,且有教学经验,系统性、逻辑性较强,已为大家所公认。在银行培训的师资团队中,受到欢迎的教授,为数不少,就是明证。

但我们的经验也证明,单由高校教师组成的师资团队,而没有具有银行实际工作经验的行长、老总们加盟,这样的培训项目往往压不住阵脚,也缺乏应有的吸引力。如果一个老师,从来没有干过银行业务,缺乏银行的实际知识和实际经验,就恐怕难以胜任应用型的培训课程。而这类课程,对来自银行的老领导、老同志来说,则轻车熟路,他们的讲课自然、亲切,便于同行之间的交流,效果一般都比较好了。对此,有一个现象可以佐证:讲课间隙或结束后,学员团团围住主讲教师,问这问那,不肯散去,还争相交换名片,那位老师很可能就是某银行的行长或老总。当然,问题的另一面是,作为银行行长或老总,做得好又讲得好的不是很多。尤其是在职的行长、老总,因工作过于紧张,能抽出时间来讲课的则更少。好在上海银行机构集中,人才济济,只要用心去“挖掘”,总能找到做得好、讲得好又愿意接受授课任务的行长和老总。这可能正是地处上海的银行培训机构所具有的条件和优势。

好的教师,要千方百计地去“挖”,真心诚意地去请。但这还不够,重要的是对讲课教师,要不断地进行筛选,即把优秀的教师留下来,次优的列入B角(预备队),不适合的果断地割爱或舍弃,如此等等。一位优秀的教师,有可能打造出精品的课程,但这要有个过程。作为培训机构来说,一则对教师要有信心,给予他足够的时间;二则要加以扶持,对同一个讲题,有意识地安排教师,反反复复地去讲,不断地打磨和不断地提高。

这里,还有个需要提高认识并着力解决的问题:如何调动和提高教师的积极性,让他们下工夫研究所讲授的课题,准备好讲课的内容,上好每一堂课。当前社会上对精神产品包括培训讲课在内,估价普遍偏低,而委托单位,往往对培训费用压了又压;而培训机构,为了吸引、保留优秀教师,要支付较高的薪酬,与此相对应,希望进一步提高培训收费标准,这成了一个两难的问题。然而,我们相信,培训收费标准要逐步提高,教师授

课薪酬也随之不断增加,这种趋势恐怕是难以逆转的。

三

好的培训项目,除了好的课程设计和配备优秀师资外,还要有适用的培训教材。培训教材,无论是作为教师讲课的“脚本”,还是作为供学员自学的材料,都是不可缺少的。没有培训教材,或培训教材不太适用,培训效果会大打折扣。因此,根据培训的要求,编写专门的银行培训教材还是很有必要的。

对好的培训教材,有这样几项要求:(1)适用性好。现成的金融专著、译作和大专院校教材,不能代替培训教材。原因是:有的学术性较强,过于艰深;有的内容过于宽泛,同培训要求相距甚远。出路只有一条,根据培训的内容和要求,选择好的作者,去编写与培训项目相配套的教材。(2)可读性强。培训教材不同于一般金融论著,也不同于高等院校金融专业用的教材,其最大的特点是,深入浅出,言简意赅,并有较多案例和实际材料。尽管培训教材属于普及性读物,但仍应不失其专业性和学术性。这方面的要求可能是比较高的,并不是所有作者都能做到的。(3)篇幅要小。因为培训时间有限,学员工作又忙,根本没有时间和精力去“啃”那些鸿篇巨制。俗话说,少则得,多则惑。我们相信,少而精、普及型的培训教材,只要内容充实、写得好,也很有可能成为“热门书”和“畅销书”。

教材编写,关键是要物色水平较高又热心于写作的作者。教材的作者队伍,除高校教师外,还要注意物色在银行从事实际工作的同志参加,调动他们著书立说的积极性。另外,培训教材要尽可能多搞小册子,不要片面追求系统性、学术性,搞大部头著作。在选题时,“手册”、“指南”一类实用性强、读者面广的实务类书,可多选一点。

编写和出版《商业银行实训书系》,是我们在银行培训教材建设方面的一种尝试。计划每年出版10种左右,并坚持3到5年。届时,可能有四五十种教材面世,自成一体,蔚为大观。

诚然,我们深知自己的水平不高,力量也有限,仅是想为银行培训教材建设做一点基础性工作而已。期待得到银行界领导的鞭策与支持,期

待得到读者的批评与指正。

上海理工大学中小银行研究中心

上海明鸿中小银行培训中心

主 任 朱耀明教授

副主任 宋良荣博士、教授

2007年5月

网址: <http://www.msbank.org.cn>

邮箱: msbank@msbank.org.cn

前言

我国的金融体系以间接融资为主体,这种以银行为主导的融资体制将持续较长的时期。商业银行所面临的风险既是盈利的基本来源,也是银行破产的主要原因,其面临的风险较一般的工商企业更大。银行业的风险问题过去是、现在是、未来也将是我国金融市场的核心问题。20世纪90年代以来,随着金融全球化的迅速发展,信用风险正以指数方式增长着,全球多次爆发了金融危机。英国巴林银行、日本长期信用银行等历史悠久、具有国际高知名度的银行接连破产,经济转型国家如俄罗斯、前南联盟等均有多家银行破产清算,我国的海南发展银行等中小银行也被行政接管,这些案例无不昭示着银行业的高风险。

银行是经营信用的特种企业,金融信用是整个社会信用体系的基础,因此,怎样来选择银行,银行自身的信用如何,谁来对银行的信用状况进行评估,怎样判断这些评估的客观性和公正性,这些问题自然会引起社会的广泛关注。作为评价企业信用状况的专门方法,有着百年历史的信用评级开始进入国人的视野。为准确分析银行面临的风险程度,判断银行抵御风险的能力,银行信用评级已引起人们重视。对银行进行评级,既是银行外部融资、补充资本的需要,客观上也起到树立银行社会形象的作用,而且各国银行监管当局也提出了相应的要求,从20世纪50年代美国的CAMEL评级法,到2004年后中国的《股份制商业银行风险评价体系(暂行)》、《农村合作金融机构风险评价和预警指标体系(试行)》和《商业银行风险监管核心指标》,银行信用评级越来越成为金融监管的工具和手段。目前,除了银行发行金融债券须出具银行评级报告外,国内外评级机

构对中国商业银行的公开信息评级也定期披露,中国的银行家们逐渐意识到信用评级对其稳健经营和持续发展的重要作用。

在这种背景下,《银行评级》一书得以付梓出版,标志着在经过近 20 年的发展后,中国信用评级业在银行评级领域有了一个初步的总结。作为有着 3 年商业银行工作经历、8 年信用评级工作经历的本书作者之一,我对此感到欣慰。本书既是学术耕耘的理论结晶,又是业务实践的经验总结,它融实践与理论于一体,框架完整,内容具体,案例丰富,便于读者理解与运用。本书能对商业银行、监管部门、银行交易对手和关心与支持银行风险管理及信用评级的各界人士有所裨益,则不失我们编写本书的初衷。

全书分为三大部分。第一部分是原理篇,由第一章至第五章构成,主要介绍银行评级的原因和功能作用、银行评级的原则和基本方法。第二部分是类别篇,由第六、第七、第八、第九章组成,分别阐述银行评级的主要类型及其特点。第三部分是由第十章到第十二章组成的方法篇,重点论述银行评级的指标体系和评级机构评价方法及分析要点,同时就银行如何提升信用等级提出意见和建议。

本书由马文洛规划提纲和负责总纂,并编著第一章到第六章,第八章、第九章一至四节、第十章第四节、第十一章、第十二章。陈玉菁负责第七章、第九章第五节、第十章一至三节及其他内容。孙达男、杨成参与了资料搜集、整理工作。孙达男还编译了部分外文资料,并对全书的文字和数据进行了校对和核实,在此向这些同志表示感谢。本书参考了有关国内外银行和评级方面的论著,特向这些论著的作者致谢。

本书之所以能成书,首先要感谢原中国人民银行上海市分行行长龚造成教授、总经济师张令铃等前辈,作者多次聆听他们的教诲,就有关问题向他们请教,受益匪浅。上海社会科学院市场信用研究所所长、上海远东资信评估有限公司总经理欧志伟博士 8 年来的言传身教和悉心指导使作者从一个信用评级的门外汉逐渐成长起来。在与民生银行苏州分行李林辉、建设银行上海六里支行农虎深、农业银行上海静安支行朱贤明、浦东发展银行上海外高桥支行李数光等的沟通和交流中,作者得到了很多启发,对此深表感谢。当然,如果没有长期与上海远东资信评估有限公司

从事银行评级实践同事们的讨论与切磋,本书难免存在一些顾此失彼或隔靴挠痒之处。另外,我要对上海财经大学出版社编审老师的辛勤劳动表示感谢。最后还要感谢我的爱人尚岩女士,是她长期的默默支持才使我能在工作之余、夜深人静时奋笔疾书。

我国商业银行的改革开放在不断推进,对银行风险的认识和管理也在不断深化,同时国内信用评级行业尚处于起步阶段,对银行评级特别是对金融创新产品的评级还比较粗糙,限于笔者水平,书中对问题的论证和剖析难免有不妥之处,真诚希望得到读者的批评指正,以便今后有机会改正与修订,从而能进一步改善国内的银行评级方法,使信用评级能够起到揭示银行风险、辅助金融监管、促进银行管理的作用。

笔者信箱:(wenluoma@sina.com)

马文洛
2007年6月

目 录

总序	1
前言	1

第一部分 原 理

第一章 信用评级基础知识	3
第一节 信用评级的基本概念	3
第二节 信用评级的发展历程	11
第三节 信用评级的主要功能	17
第四节 我国信用评级业的发展状况	19
第二章 银行评级的原因	23
第一节 银行评级是国际通行做法	23
第二节 银行评级是金融监管的要求	26
第三节 评级是银行扩充资本的外部条件	29
第三章 银行评级的作用	36
第一节 评级有助于银行取得社会认可	36
第二节 评级有利于银行降低融资成本	42
第三节 评级有助于银行完善治理结构	50

第四节 评级有利于银行提高竞争力	54
第四章 银行评级的原则	59
第一节 评级的独立性原则	60
第二节 评级的客观性原则	64
第三节 评级的一致性原则	70
第五章 银行评级的方法	78
第一节 定量分析与定性判断	79
第二节 静态分析与动态分析	86
第三节 内因分析与外因分析	93
第四节 因素法与数学模型法	97
第五节 相对评级与绝对评级	100

第二部分 类别

第六章 银行评级的类别	109
第一节 存款及债务评级与财务实力评级	110
第二节 债项评级	116
第三节 公开信息评级	118
第四节 公司治理评级与管理质量评级	122
第七章 银行财务实力评级	127
第一节 财务实力评级的理论依据	127
第二节 国际评级机构财务实力评级借鉴	135
第八章 商业银行债项评级	147
第一节 长期债务评级	148
第二节 债券的违约率度量	169

第九章 商业银行监管评级	176
第一节 CAMELS 银行评价体系	176
第二节 股份制商业银行风险评价体系	180
第三节 商业银行监管评级体系	187
第四节 评级机构评级与监管评级的异同	188
第五节 其他银行评价体系	190

第三部分 方 法

第十章 银行评级指标体系	201
第一节 指标体系构建的原则和方法	202
第二节 银行评级指标体系内容	206
第三节 银行评级指标的测定和分析	209
第四节 银行评级所使用的数学模型	221
第十一章 定性分析指标解析	224
第一节 外部环境 with 系统风险	225
第二节 股权结构与治理水平	240
第三节 发展战略与管理质量	248
第四节 风险策略与管理机制	259
第十二章 定量分析指标解析	269
第一节 资本与资本充足率	270
第二节 信用风险与资产安全性	276
第三节 市场风险与资产负债管理	283
第四节 流动性风险及其防范对策	288
第五节 盈利能力与持续经营	293
附录	300
一、银行主体评级报告概要	300

二、银行债项评级报告概要	307
三、银行评级工作相关材料	314
参考文献	318

附录

附录一	第一章
附录二	第二章
附录三	第三章
附录四	第四章
附录五	第五章
附录六	第六章
附录七	第七章
附录八	第八章
附录九	第九章
附录十	第十章
附录十一	第十一章
附录十二	第十二章
附录十三	第十三章
附录十四	第十四章
附录十五	第十五章
附录十六	第十六章
附录十七	第十七章
附录十八	第十八章
附录十九	第十九章
附录二十	第二十章
附录二十一	第二十一章
附录二十二	第二十二章
附录二十三	第二十三章
附录二十四	第二十四章
附录二十五	第二十五章
附录二十六	第二十六章
附录二十七	第二十七章
附录二十八	第二十八章
附录二十九	第二十九章
附录三十	第三十章

第一部分

原 理