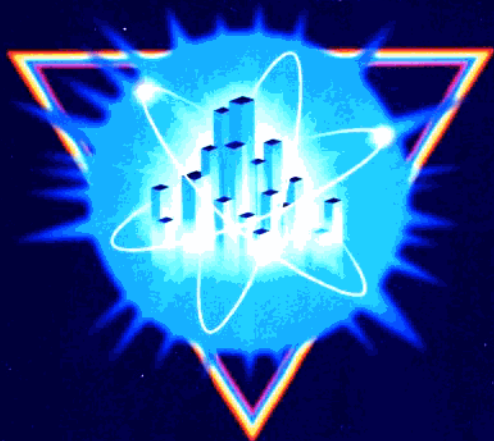




# 信贷资产 风险管理 与 分类指导

《信贷资产风险管理  
与分类指导》编写组·编

XINDAI ZICHAN  
FENGXIAN GUANLI YU  
FENLEI ZHIDAO  
XINDAI ZICHAN  
FENGXIAN GUANLI YU  
FENLEI ZHIDAO

中国金融出版社

## 前 言

《信贷资产风险管理与分类指导》几经修改终于面世了。当前经济金融工作的一个重要任务是防范和化解金融风险,金融风险最本质的表现是在体制转轨过程中各种客观因素和一些主观原因形成信贷资产管理的软约束,导致金融机构出现支付危机。这本书就是以国外信贷资产管理经验和国内信贷资产管理的现状为基础,提出系统的信贷资产风险管理的基本原则和具体方法,并针对我国国情具体提出分类指导原则。从信贷资产管理这个层面来讲,它涵盖了目前国内外这个领域的几乎所有前沿研究成果和已经取得的经验,可以说,它是一本不可多得的银行信贷资产管理很实用的工具书。

本书适合于银行和非银行金融机构的管理人员学习研究,适合作为金融从业人员信贷资产管理培训的基本教材,也可作为有关大专院校的教学参考书。

本书在编辑过程中参阅了大量的国内外资料,本着去粗取精、去芜存真的原则消化吸收了这一领域的研究成果。由于时间仓促,可能存在这样和那样的缺点和错误,敬请读者见谅,编者负其责任。

编者

1999年3月

## 目 录

|                                          |      |
|------------------------------------------|------|
| <b>第一章 监管当局金融风险管理经验</b> .....            | (1)  |
| 第一节 香港地区金融风险管理的主要特征 .....                | (1)  |
| 第二节 美国联邦储备银行风险管理要素 .....                 | (6)  |
| 第三节 德国联邦银行风险管理经验 .....                   | (11) |
| 第四节 日本银行风险管理经验 .....                     | (19) |
| 第五节 韩国金融风险管理经验 .....                     | (24) |
| <b>第二章 银行风险管理经验</b> .....                | (30) |
| 第一节 商业银行风险管理的必要性和措施 .....                | (30) |
| 第二节 市场风险管理实用框架 .....                     | (41) |
| 第三节 计算机系统的风险防范与规避 .....                  | (47) |
| <b>第三章 银行信用风险管理量化分析</b> .....            | (61) |
| 第一节 银行信用风险管理 .....                       | (61) |
| 第二节 资产组合风险管理 .....                       | (66) |
| <b>第四章 我国银行信贷资产分类的基本原则</b> .....         | (77) |
| 第一节 信贷资产分类和呆账准备金制度与中央银行<br>审慎监管的关系 ..... | (77) |
| 第二节 信贷资产分类和呆账准备金制度的改革方向<br>.....         | (85) |

## 2 · 目 录

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| 第三节    关于贷款分类的指导原则 .....           | (95)         |
| <b>第五章    部分国家或地区银行信贷资产分类方法及呆账</b> |              |
| 准备金 Z 制度比较 .....                   | (101)        |
| 第一节    部分国家和地区信贷资产五级分类法及评介 .....   | (101)        |
| 第二节    部分国家和地区信贷资产分类说明 .....       | (116)        |
| <b>第六章    银行信贷风险分类程序 .....</b>     | <b>(125)</b> |
| 第一节    贷款分类前的准备 .....              | (125)        |
| 第二节    贷款分类步骤与内容 .....             | (126)        |
| <b>第七章    银行信贷抽样检查 .....</b>       | <b>(137)</b> |
| 第一节    贷款抽样的方法 .....               | (137)        |
| 第二节    贷款抽样的原则 .....               | (139)        |
| 第三节    样本的内容 .....                 | (141)        |
| 第四节    抽样的实施 .....                 | (142)        |
| <b>第八章    银行信贷对象的财务分析 .....</b>    | <b>(145)</b> |
| 第一节    财务报表分析的概念和内容 .....          | (145)        |
| 第二节    损益分析 .....                  | (149)        |
| 第三节    资产负债分析 .....                | (158)        |
| <b>第九章    银行信贷风险非财务因素分析 .....</b>  | <b>(176)</b> |
| 第一节    非财务因素分析在贷款分类中的作用 .....      | (176)        |
| 第二节    非财务因素的主要内容及其对贷款分类的影响 .....  |              |

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| .....                           | (179)        |
| 第三节 非财务因素载体和获取途径.....           | (195)        |
| 第四节 非财务因素分析需注意的几个问题.....        | (196)        |
| <b>第十章 银行信贷管理中的现金流量分析.....</b>  | <b>(200)</b> |
| 第一节 现金流量和现金流量模型.....            | (201)        |
| 第二节 现金流量的计算.....                | (202)        |
| 第三节 现金流量的预测.....                | (220)        |
| 第四节 现金流量与贷款风险分类.....            | (228)        |
| <b>第十一章 银行信贷管理中的信息交流.....</b>   | <b>(233)</b> |
| 第一节 基本概念.....                   | (233)        |
| 第二节 信贷讨论的目的.....                | (234)        |
| 第三节 信贷讨论的过程和主要内容.....           | (237)        |
| 第四节 信贷讨论过程中的注意事项及基本技巧.....      | (239)        |
| 第五节 信贷讨论中比较集中的问题.....           | (240)        |
| <b>第十二章 银行信贷管理中的信用支持分析.....</b> | <b>(243)</b> |
| 第一节 信用支持概述.....                 | (243)        |
| 第二节 信用支持的形式.....                | (245)        |
| 第三节 外部环境 with 信用支持选择.....       | (255)        |
| 第四节 信用支持与贷款分类.....              | (256)        |
| <b>第十三章 银行贷款管理质量的综合评价.....</b>  | <b>(259)</b> |
| 第一节 贷款分类结果的评价.....              | (259)        |
| 第二节 贷款管理评价的标准和目标.....           | (261)        |

## 4 · 目 录

|      |                        |       |
|------|------------------------|-------|
| 第三节  | 贷款管理评价的内容              | (262) |
| 第四节  | 对贷款管理综合评述的结论           | (273) |
| 第十四章 | 银行信贷管理案例分析             | (276) |
| 附录一  | 贷款风险分类指导原则(试行)         | (292) |
| 附录二  | 关于开展清理信贷资产、改进贷款分类工作的通知 | (308) |

# 第一章 监管当局金融风险管理经验

## 第一节 香港地区金融风险管理的特征

健全的风险管理对于促进金融机构和整个金融体系的稳定至关重要。对于金融机构业务活动的各个方面来说,这种论点千真万确,尤其与衍生产品业务活动紧密相关。尽管产生于衍生产品业务活动中风险的性质和种类(这些风险包括信贷风险、市场风险、流动率风险、业务经营和法律风险)对人们来说并不新鲜,可某些产品的复杂性使得产生的风险难以衡量、监测和控制。

近几年来,香港金融管理局将注意力集中在银行业的内部控制机制和风险管理制度及其做法上。金融管理局在发展其监管结构方面,为了处理银行业风险而采取了三叉方式,旨在保证金融管理局有能力监管所有金融机构的风险承受,并且保证银行业有适当的管理其风险的内部控制机制和对可能产生的风险予以支持的充足资本。

### 一、监管金融机构风险承受的能力

香港金融管理局自1994年以来,为实施其风险管理政策和监管所有金融机构衍生产品业务的活动,通过组织一个衍生产品专家组,在其机构内部加强专业队伍的建设。这个专家组的目的是进行财务探访和审查,检查核准机构的风险管理及其定价方法,对衍生产品的活动制定监管政策及准则,并为金融管理局员工提供

培训。

## 二、风险的内控机制

### 1. 内部控制检查

1995年,随着巴林银行的倒闭,金融管理局要求在香港从事衍生产品业务活动的所有银行进行内部风险控制的检查。这个事实表明了内控机制在某些方面还有待改进,所证实的典型不足之处包括:

- (1)缺少由银行理事会批准的一套整体的风险管理政策。
- (2)使用了过于简单的一套风险管理方法,而这与交易活动的复杂性不相一致。
- (3)缺少独立的风险监控系统。
- (4)业务职能分工不明确。
- (5)缺少内部审计技能及专家。
- (6)对某些风险种类未确定限度(如清算、信贷限度和对特别产品及其期限的限度)。

金融管理局一直跟踪调查具有这些不足之处的有关机构,通过由专家组进行的财务检查来对其进行评估。

### 2. 风险管理指南

为了保证所有金融机构有适当的内控机制来管理他们的风险承受,金融管理局发布了两项准则,为这些金融机构在健全的风险管理原则及管理程序方面提供指南。尽管衍生产品和一些交易活动是该准则的重点对象,但这两项准则对所有产品的业务活动具有适用性。

金融管理局于1994年11月,根据巴塞尔委员会的建议,并在其帮助下,发布了金融管理局对衍生产品风险管理的第一项准则。1996年3月,金融管理局结合其1995年对银行业进行内控检查总结出的经验,以及从巴林和大和银行事件中吸取的教训,制定了

第二项风险管理准则。这两项准则阐述的风险管理,主要有如下六个方面的特征:

(1)风险管理和公司管理。犹如巴林银行事件所展示的,一家银行内部风险管理的整体质量,与其理事会和高级管理层的能力、内部结构及其文化不可分割。尤其重要的是,理事会和高级管理人员应该对受其监控的诸如衍生产品这样的产品的性质要有足够的理解和认识。对整个机构来说,理事会和高层管理人员应致力于建立一个完善有效的监控环境,而这需要通过合理的具有明确责任分工的组织结构和恰当的报酬政策(与短期交易活动直接挂钩的大额奖金会带来风险)来维护。

一家银行的理事会应当制定本机构在允许的业务范围内可以接纳风险的限度,并且批准应付风险的策略和程序。理事会应当接受定期的报告,使得他们能够检查这些策略的执行情况及经过批准接受风险的限度不被超过。

因此,理事会是处在风险管理过程的顶峰。风险管理是高级管理人员需要执行的责任,包括确定、衡量、监督和控制自家银行所面临的各种风险,以减少将来资金流动中内含的不确定性。

(2)风险的确定。银行应该确定他们所承受的各种风险,包括信贷风险、市场风险、利率风险和流动性风险。这些风险在某种程度上是能够被定量的。但是,有些风险更趋于无形,它们对银行的影响是不可估量的,例如,参与非法的洗钱活动,或者像大和银行事件那样,企图掩盖损失而对其信誉所产生的威胁,都是属于无形风险。

在衍生产品市场上,一个特别的问题就是信用、信誉和诉讼风险问题,这些风险可能会产生于交易对方对一项衍生产品交易的本质和风险的理解不足,这往往会导致交易对方拒绝支付款项,一旦对方遭受损失,他们还会采取法律行为。所以,银行应该力求评估交易对方是否能够理解相关合同的条款以及在合同下履行其义

务,当然有必要保证交易对方有立法权力以及进入合同的授权。

(3)风险的衡量。确定了风险以后,银行应该尽可能地去衡量和总结,所参与的交易及非交易活动中的风险。首先,有必要对交易中产品进行按市价调整,对其可收回价值进行贷款的减记,来确定各种资产组合的现价。第二,可从将来损失的概率中对风险进行衡量。在交易领域,可以通过使用“在风险中的价值”这种技术来衡量资产组合中的潜在损失,这个资产组合与特定时间范围内和特定概率的价格变动有关。

(4)风险的控制、监督和报告。银行应该通过对其各个业务进行限定并保证其限定予以遵守来控制风险。为了能够更有效地检查 and 平衡其业务活动,银行最好通过一个独立于业务活动的风险管理部负责风险监控工作。任何违反限定的行为均应上报本业务部门外的管理人员,并严加调查处理。

(5)业务管理。业务管理是为了保证业务交易活动合理地进行和记录。一个重要的原则就是进行交易的前台与对交易结果进行记录、清算及处理的后台要有明确的职责分工。一家银行应避免出现后台从属于交易员的局面,如巴林银行一样,新加坡业务首席交易员不但能够发起交易,而且能够按照其意愿进行记录和清算。

考虑到责任分工,一项交易业务应该遵循的原则有:

①按市价调整的程序应该由后台执行,或者由一家独立的风险监控部门执行。

②用于按市价调整的数据应该从独立于前台的信息来源中获得,或者应该独立地进行核实。

③后台头寸报告及前台头寸报告的协调应该是由独立于前台业务的人员执行。

④交易收益的确认应该由后台来接受。

⑤上报给高级管理人员的交易报告和损益报告,不应该由交

易员来准备。

⑥限度监控应该由独立于交易室的人员来进行。

⑦前台和后台要分开。

(6)内部审计。内部审计工作应该具有信息来源和配备专业人员,他们要对内控活动进行检查和监督,其提出的有效建议必须予以执行。为使其提出的建议更有效力,内部审计职能应该在银行内部有一定的地位,必要的话,内部审计负责人可直接上报理事会、审计委员会和总裁。各部门管理人员不应该对内部审计检查出的问题加以轻视,在特定时间范围内,对内部审计的建议没有执行的,都应该上报审计委员会。

### 3. 金融曝光

业务活动对外曝光对鼓励银行健全风险管理起着一定的作用。随着金融业透明度和义务性加强的国际趋势的发展,金融管理局支持香港一些被授权的机构对外曝光,尽力与证券交易所和银行业本身进行合作,来加强银行对外金融曝光。其结果,香港的银行在1995年账目中,增加了关于收益、信贷风险和衍生产品活动的种类及目的等账目信息的透明度,1996年的账目中公开了市场风险承受信息。

## 三、资本充足率

金融部门除把其合理的内控机制作为减少业务风险的首要任务以外,也应有充足的资本来承受任何损失,这也是至关重要的。鉴此,根据巴塞尔委员会最近提出的建议,金融管理局正在香港执行一项市场风险计划,引进资本充足率体系作为控制市场风险的手段。从1998年年末开始,在香港注册的金融机构将要以季度为单位,向金融管理局汇报他们的风险承受情况。根据巴塞尔建议的期限,金融管理局在1997年底对市场风险资本充足率进行全面管理。

综上所述,香港金融管理局采取了公开活动的方式,来鼓励银行进行谨慎风险管理,强调保证银行的安全性和健全性的首要责任,应由理事会和管理人员承担。但是,作为监管部门,金融管理局所要做的是保证银行理事会和其监管部门不断地执行这项职责。

## 第二节 美国联邦储备银行风险管理要素

进入20世纪以来,银行业已发展到一个相当高的水平,尽管许多银行在传统的信贷业务和扩展的交易活动中,面临的基本风险并没有很大改变,但这些风险现在可能以更加复杂的形式出现,对这些风险的测量和管理可能会更加困难。近年的实践证明,如果没有强有力的风险管理程序和内部控制,银行机构的财务状况可能会发生剧烈的变动,所以对银行及其监管者来说,都迫切需要高度重视风险管理。

美联储最近考察了一些金融服务性公司突然出现困难的案例后,发现了一些共同之处:(1)缺少管理层的监督;(2)内部控制薄弱,特别是没有实行充分的职务分离;(3)内部信息系统薄弱或虚假;(4)内部审计不充分,包括对审计中所指出的问题反应缓慢;(5)管理层未能重视各种问题迹象。

在一些特定问题出现之前,美联储就已经开始修改其监管手段,将重点放在考察每家银行的风险管理过程和内部控制上。美联储的做法是突出检查重点,并结合银行业经营环境的迅速变化,研究在一些事件中出现的各种问题。

美联储认为,成功的风险管理体系具备一系列的必要因素,主要包括五个方面:

首先,董事会及高级管理层的监督,这种监督是高度有效的、广泛的和连续的;

其次,一个由高层管理人员所明确支持的机构环境,使得董事会和管理层所制定的风险管理方针能够得以贯彻;

第三,具备健全的风险管理政策、程序及限额规定;

第四,有效的风险测量、监控及管理信息系统;

第五,强有力的内部控制。

### 一、董事会和高级管理层的监督

承担风险和管理风险,对银行业来说是非常基本的一项工作。因此,每家银行在建立一个健全的风险管理体系时,必须先决定银行想要承担多大的风险及什么样的风险。

作出上述决定的最终责任在高级管理层和董事会。他们制定业务方向,并决定在按既定方向发展业务的过程中银行所愿承担的风险的性质与程度。另外,他们也有责任建立一个有效的结构,以保证风险得到有效的测量和监控。

在这方面,董事会和高级管理层所承担的责任不同。例如,董事会并不一定是技术上的专家,他们并不需考察银行的日常运作,但他们应对金融机构及其高级管理层的运作及表现作出正确判断。

高级管理层则应充分涉足机构的业务活动,并应具备主要业务知识,以确保适宜的政策、控制及风险监控和报告体系的有效运行。另外,高级管理层必须有能力识别非正常现象和预警信号。例如,管理层应敏锐觉察到的一个预警信号是:一项业务的利润率比相应的风险所对应的利润率要高。如果一项风险很低的业务却带来很高的利润,就会使人怀疑此利润的真实性。管理层有责任严格追踪这种非正常现象,以确保没有错误发生,例如错误地报告了利润或未能注意到相应的风险。管理层监督松懈的可能后果是机构财务状况的灾难性变化。

## 二、机构环境

机构环境与风险管理息息相关。在董事会和高级管理层充分参与风险管理过程的情况下,为实行有效的风险管理,自然会要求一个机构环境,这包括清晰的权力框架、严格的责任划分、以及机构各层次的高道德标准。除上述所有要素外,高级管理层还必须创造一个公开交流的环境。因为这种交流和对话是管理层有效监督的基础,如果银行的某些业务活动或某些个人不在监督范围之内,那么发生问题的可能性就会大大增加。

在机构环境方面,还有一个问题是,银行应高度重视从事研究的职员和从事风险测量监控的职员的水平和素质。银行追求高效率和低成本的压力确实很大,但银行在追求效率的过程中,绝不应忽视研究以及风险测量和监控。与此问题相关的是报酬方式。如果银行的报酬方案不恰当,只有利于开展业务和从事信贷和交易的人员,而不利于从事研究及风险测量和监控的人员,那么长此以往银行就无法留住具有必要技能的人员来从事后两项工作。

## 三、适宜的政策、程序和限额规定

银行对开展各种业务所应遵守的基本规则作出明文规定是非常重要的——并非只是把详细的文件放在书架上,给可能来询问的监管人员看,而是应使职员在日常业务活动中切实使用这些文件,遵守关键的程序。

这里需要特别提到“限额规定”。作为风险管理的一个基本工具,限额规定的作用在于使银行免遭过度的、冒险操作带来的风险,这是通过建立一个风险监控机制来实现的。而风险监控又是基于董事会和最高管理层确定的风险承受水平之上。在这个问题上,关键在于如何确定那些限额——它们是否被定得过高,从而极少(甚至从未)对业务起到约束作用;抑或定得过低,从而经常有

突破限额的情况发生。如果突破限额都须经过适当的批准,就不会经常发生突破限额的情况,在这方面,遇到的问题并不多。相反,问题在于常常将限额定得过高,以至于对日常业务毫无作用。

#### 四、风险测量、监控及管理信息系统

显然,如果不掌握大量精确而及时的信息,董事会和高级管理层就无法实施有效的监督,或营造一个重视风险管理的环境。在当今时代,多数银行特别是那些跨国经营的银行需要发达的、全球一体的系统,以获得银行各层次履行各自的风险管理职能所必需的各种信息。这些系统(包括所有的假设、输入要素、合计方法、监控方法,以及相关的软件和硬件)体现了一家银行的技术基础设施,它是连接银行各种风险管理过程的粘合剂。

银行所需信息的性质和质量在发生迅速的变化。当今银行业经营环境的特点是激烈的竞争和迅速的金融创新。纽约联邦储备银行长期以来一直鼓励金融工具和金融市场的创新。创新能加剧竞争,提高市场效率,扩大产品种类,以更好地满足客户的需要。随着创新的发展,每家金融机构(无论规模大小)越来越需要提高风险管理水平,以适应其不断变化的风险状况的需要。如果竞争的压力使得银行在错误的风险管理和控制机制下追求眼前的机会,初始的利润可能会因风险控制薄弱、未能防御随后而来的损失而最终不复存在。

令人高兴的是,随着复杂的金融工具和交易的发展,人们量化风险的能力也在提高。现在银行可以用数值表示金融工具和交易的风险大小;而在几年前,还只能从广义的概念上来评估风险。

美联储主席格林斯潘最近举了一个例子,讲的就是美国大银行如何采用量化信用风险的新的风险评估方法,其目的在于加强内部管理。这些银行已经开发或正在开发针对不同种类贷款的资本配置程序。他们将贷款划分为不同的等级——通常是1到10

级,1级贷款相当于AAA级证券,10级贷款是那些将要作为损失核销的贷款。每笔贷款要定期重新评估和重新划分等级。很多银行都曾经使用过这种贷款分级方法,但一些更有经验的银行在此基础上更进了一步:利用历史数据来估测每一等级贷款违约和实际损失的均数和方差。对于有效地进行贷款定价及决定是否扩张或缩减某一项业务来说,这种信息是至关重要的。

对于交易活动,也迫切需要有效的管理信息系统,包括那些通过分析实际的资产收益或损失率考察风险测量方法的体系。对贷款或投资而言,这种风险测量与分析可以一个季度进行一次;但对于交易活动,则应每日进行。在最近公布的、美国监管当局采纳的市场风险资本建议中,不仅提出了从事大量交易活动的银行为防御市场风险所需资本的数量判定方法,而且指出了控制交易风险的一些基本要素。同交易模型和模型输入值的无关性检验一样,模型的有效重点测试和根据模型运行结果进行的测试同样是十分重要的。

## 五、内部控制

上面提到的无关性检验(独立的检查),与将要讨论的风险管理的最后一个要素相关,即内部控制。对于某些风险,如各种业务操作风险,银行只能自己承担由此带来的损失,而与客户无关。金融机构有义务建立一个能实现恰当的职务分离及内部核验和制衡的业务操作体系,以便尽量降低发生问题的可能性。在很多情况下,银行都违反了有效风险管理的基本原则,如恰当的职务分离。大和银行和巴林银行即是例证。

银行应确保建立以下三个关键层次的控制。第一层次的控制来自对业务的即时监督。监督人员必须充分了解交易和其他业务人员所从事的错综复杂的业务活动,以便发觉可能出现的问题。第二,应具有特别设置的控制功能,如对账、财务控制以及对制度

的遵守。当然,还应考虑到职务的分离。第三,应具有有效的内部审计职能,这对于有效的风险管理至关重要。这种内部审计职能必须由独立的、具备高素质的审计人员来承担,且在银行内部有足够的权力,以确保有效地发现和提出问题。在这方面,银行所采用的报酬方案,会对内部审计职能的发挥起到积极的或消极的作用。如果审计结果以及对审计发现的问题作出答复的质量和及时性影响到某一业务领域管理人员的工资和奖金,该业务领域的内部控制就会得到更充分的重视。

与此同时,美联储正花费大量时间进行现场检查,以查明这些要素在所监管银行中的运作情况。美联储对于某一家银行的级别评定,越来越取决于该银行的风险管理和内部控制过程的有效程度。

### 第三节 德国联邦银行风险管理经验

#### 一、风险及风险管理

风险是每一宗银行业务所固有的,而且基于利用每一个机会来获取利润的愿望,从根本上讲,风险是不可避免的。风险是在某些交易中蒙受损失的可能性。风险管理的目标在于使银行可能蒙受的损失不超过事先制定的风险上限或银行业监管者所制定的风险限度。在风险管理目标方面,银行与银行业监管者的利益是一致的。

但是,交易人对蒙受损失可能性的看法却截然不同。以一家银行的商业活动为例,在日常业务中,交易人关注的是短期价格波动所带来的风险,他们从市场发生突然变化时遭受损失这个角度密切关注着市场。银行的管理部门、银行业监管机构看待贸易行为的态度与交易人有所不同,后者的态度在很大程度上为当时的