

金融专题讲座

(2000 年本)

中国人民银行培训中心 编



中国金融出版社

金融专题讲座

(2000 年本)

中国人民银行培训中心 编

中国金融出版社

责任编辑:朱丽娜

责任校对:程颖

责任印制:丁淮宾

2766/03

图书在版编目(CIP)数据

金融专题讲座(2000年本)/中国人民银行培训中心编. —
北京:中国金融出版社,2000.1

中央广播电视大学金融专业教材

ISBN 7-5049-2255-2

I.金…

II.中…

III.金融学-广播电视教育-教材

IV.F830

中国版本图书馆CIP数据核字(1999)第54864号

出版

中国金融出版社

发行

社址 北京广安门外小红庙南里3号

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 水电印刷厂

开本 850毫米×1168毫米 1/32

印张 10.125

字数 263千字

版次 2000年1月第1版

印次 2000年1月第1次印刷

印数 1—3100

定价 18.00元

如出现印装错误请与印刷装订厂调换

前 言

改革开放以来,我国的金融业稳步健康地发展。金融体制的深化改革,金融监管力度的不断加强,为经济运行提供了良好的金融环境。一个新的金融体制正在逐步建立与完善,在宏观经济调控和支持国民经济持续、快速、健康发展中发挥着重大的作用,具有十分重要的地位。

金融是宏观经济调控的“杠杆”。国家可以根据宏观经济政策的需要,通过中央银行运用各种金融调控手段,调节经济的规模、速度和结构。金融业能够比较深入、全面地反映成千上万个企事业单位的经济活动,同时对微观经济主体有着直接的影响。当前,面对国有企业改革和发展的新局面,为了支持国有企业改革,建立现代企业制度,金融业在加大国家重点行业、重点企业、重点产品的技术改造投入方面更有着不可替代的重要作用。如何充分发挥金融的“杠杆”作用,利用各种金融手段、金融工具、金融市场搞好宏观调控,保持经济的总量平衡和结构协调,为国有企业改革和发展创造良好的外部环境,是摆

在广大金融工作者面前的一项重要课题。

随着我国金融体制改革的不断深化和金融创新的日益发展,企业发展所必需的融资体制和融资渠道得到前所未有的变革与拓展。直接融资已经成为企业获取资金的主渠道之一。金融如何满足企业的资金需求,支持企业发展,已不单纯是银行信贷资金的运用问题。因此,发展资本市场,提供便利的融资手段,规范企业融资活动等,都需要我们加以关注和研究。

金融业是一个高风险的行业。特别是随着我国金融业的迅速发展和金融全球化的发展,金融业潜伏着很大的风险。如果不能充分了解各种潜在的风险,及时有效地防范和化解这些风险,就会危及国民经济和社会稳定。东南亚金融危机的爆发再一次给我们敲响了警钟。建立与社会主义市场经济发展相适应的金融机构体系、金融市场体系和金融调控监管体系,提高金融业的管理水平,消除金融隐患,逐步增强防范和抵御金融风险的能力,成为金融改革战略规划的主要目标。

我们重新编写《金融专题讲座》一书,目的是针对现阶段金融改革和发展的最新动态,给大家介绍尽可能多的新知识、新业务,使大家能够了解、关注和研究当前金融领域的热点和焦点问题。这次提出的十个专题,是我们组织有关专家学者,结合电大金融专业学习的具体要

求,经过反复讨论选定的,涉及银行业务、金融市场、金融法规和投资体制等内容,不仅是电大金融专业师生学习的必备教材,也可供广大金融从业人员阅读。

本书的编写得到中国人民银行合作金融机构监管司马忠富同志的大力支持,在此表示衷心感谢。

中国人民银行培训中心

1999 年 10 月

目 录

第一讲	贷款风险分类.....	杨少俊(1)
第二讲	银行不良信贷资产与资产保全.....	刘文纲(35)
第三讲	中国合作金融.....	马忠富(63)
第四讲	消费信用	刘学敏 周晋军(97)
第五讲	投资基金	杨学钰 张兴胜(120)
第六讲	中小企业融资体系	姜长云(162)
第七讲	高技术产业发展与创业投资	章 彰(195)
第八讲	跨世纪的投资体制改革	张建平(228)
第九讲	证券法与中国证券市场	刘志红(260)
第十讲	东南亚金融危机的成因、影响 及启示	赵其宏(291)

第一讲 贷款风险分类

杨少俊

一、概 述

(一)贷款分类

贷款分类,简单理解,就是对贷款进行分类,是指银行的信贷分析和管理人员,或监管局的检查人员,综合获得的全部信息并运用最佳判断,根据贷款的风险程度对贷款质量作出评价。贷款分类不但包括分类的结果,也包括过程。

贷款分类是银行信贷管理的重要组成部分。银行根据审慎的原则和风险管理的需要,定期对信贷资产质量进行检查,并将检查的结果分门别类。贷款分类不同于客户的信用评级,它的对象是贷款本身,而客户信用评级的对象是客户,尽管二者之间有很紧密的关系。

(二)贷款分类的必要性

1. 贷款分类是银行稳健经营的需要。商业银行具有与生俱来的风险。商业银行要做到稳健发展,必须能够及时识别并化解经营中遇到的各种问题和风险,其中最主要的是信贷管理中存在的各种潜在风险的识别和防范。科学、合理、有效的贷款分类方法,是这种识别和防范不可缺少的前提条件。按照一定的标准,对贷款进行分类,可以使银行对其信贷资产质量状况心中有数,对风

险资产及时发现,及时采取保全措施,使自身利益得到保护。与此同时,贷款分类还有助于发现信贷管理和内部控制中存在的问题,促进银行信贷管理水平的提高。

2. 贷款分类是中央银行金融监管的需要。中央银行要对金融机构实行有效监管,既需要通过非现场检查手段对金融机构的信贷资产质量进行连续监控,也需要通过现场检查手段独立地对金融机构的信贷资产质量作出评估。而这些工作都离不开贷款分类的标准。同时,中央银行还需要对金融机构的信贷政策、程序、管理、控制作出评价,包括对金融机构的贷款分类制度、程序以及分类的结果是否连贯可靠等作出评价。没有贷款分类的标准,所有这些工作将失去基础,关于资本充足率、对流动性的监控等基本监管工作将无法开展。

3. 贷款分类是外部审计监管的需要。实践证明,外部审计师是帮助金融机构防范金融风险不可缺少的外部力量。要充分发挥外部审计师对金融监管不足的补充作用,必须有一套统一规范的贷款分类方法。有此为据,审计师才能在信贷资产质量专项审计和全面常规审计工作中有效开展工作。

4. 贷款分类是处理有问题金融机构的必要条件。当一家金融机构出现问题,需要被兼并或收购时,潜在的投资者首先需要了解该机构的净值,需要进行清产核资。其中,最重要的内容是了解信贷资产的具体状况。显然,没有一个统一的分类标准和尺度,对该机构资产净值的真实状况就难以准确把握,双方协议的难度就会大大增加,公正性也无法得到保证。

(三)我国的贷款分类方法及国际比较

我国的贷款分类制度,实际形成在改革开放,特别是银行商业化以后。在计划经济时期,由于银行不是真正意义上的银行,贷款也不是真正意义上的商业贷款,因此客观上没有贷款分类的需要。银行商业化以后,对贷款进行分类的工作才真正开始,而系统化或

者说形成统一的分类标准和尺度,则在 1988 年,以财政部《金融保险企业财务制度》为标志。在该制度中,根据贷款是否超过约定时间以及超过时间的长短,将贷款划分为正常、逾期、呆滞、呆账四类,后三类合称不良贷款(简称“一逾两呆”)。1996 年出台的《贷款通则》,对逾期贷款和呆滞贷款的定义进行了调整,例如规定贷款过期一天即为逾期,逾期虽未滿半年,但企业破产、项目下马的,也可划分为呆滞。这种分类方法简单易行,在当时的企业制度和财务制度下,发挥了重要作用。但随着形势的发展,这种分类方法的局限性开始显现。1998 年,中央银行开始对贷款分类方法进行改革,决定以五级风险分类法取代“一逾两呆”分类法,同年在广东组织了大规模的试点工作。在试点基础上,1999 年全面推开。

从国际上看,迄今为止,还没有形成统一的贷款分类标准和方法。但总体来看,大致有三种做法:一是以美国为代表的“五级分类法”,主要以风险为依据对贷款进行分类,共分五类,即正常、关注、次级、可疑、损失,简称五级分类法。采用这种方法的国家和地区较多,主要有加拿大、东南亚及东欧转轨的大部分国家,香港金融管理局 1994 年也采用这种做法,国际货币基金组织和世界银行也向成员国推荐与这种做法基本一致的贷款分类方法。二是以澳大利亚和新西兰为代表的“大洋洲模式”,按照贷款是否计息,把贷款分为正常和受损害两类,而后者又细分为停止计息、重组以及诉诸抵押担保后收回的贷款,实际是以期限为依据的贷款分类。需要指出的是,澳大利亚在实行期限分类方法的同时,鼓励商业银行内部采用美国式的风险分类方法。三是“欧洲模式”,主要是大多数欧洲发达国家的做法,这些国家基本上不对贷款分类作出任何规定,监管当局主要采用道义规劝,而不是直接干预。但许多商业银行从自身内部信贷管理需要出发,自发地采用以风险为基础的方法对贷款分类。

二、贷款风险分类的定义与标准

(一)贷款风险分类及其依据

贷款风险分类法是指以风险为基础对贷款进行分类的方法。

贷款风险分类的依据是贷款的风险程度,实际是指借款人及时足额归还贷款本息的可能性。因此,贷款风险分类的核心,就是判断贷款归还的可能性。对贷款归还可能性的判断,主要通过对以下六种因素的分析判断:(1)借款人的还款能力;(2)借款人的还款记录;(3)借款人的还款意愿;(4)贷款的担保;(5)贷款偿还的法律责任;(6)银行的信贷管理。其中,借款人的还款能力是一个综合概念,包括借款人现金流量、财务状况、影响还款能力的非财务因素等。

(二)各类贷款的定义及标准

我国推行的贷款风险分类法,根据贷款的风险状况,将贷款分为五类,分别是:正常、次级、关注、可疑和损失,其中,后三类合称为不良贷款。各类别贷款的定义和判断标准(或特征)如下:

1. 正常贷款。正常贷款是指借款人能够履行合同,有充分把握按时足额偿还本息的贷款。

正常贷款的基本特征是:借款人一直能正常还本付息,银行对借款人最终偿还贷款有充分把握,各方面情况正常,不存在任何影响贷款本息及时足额偿还的消极因素,没有任何理由怀疑贷款会遭受损失。

2. 关注贷款。关注贷款是指尽管借款人目前有能力偿还贷款本息,但是存在一些问题可能对偿还产生不利影响,这类贷款在分类时确定为关注类。

关注类贷款最基本的特征是存在潜在缺陷。借款人偿还贷款本息没有问题,但是存在值得关注的问题,即潜在缺陷,如果这些

潜在缺陷继续存在,将有可能影响贷款的最终偿还。关注类贷款的主要特征包括:

(1)宏观经济、市场、行业等外部环境的变化对借款人的经营产生不利影响,并可能影响借款人的偿债能力,例如借款人所处的行业呈下降趋势。

(2)企业改制(如分立、租赁、承包、合资等)对银行债务可能产生不利影响。

(3)借款人的主要股东、关联企业或母子公司等发生了重大的不利变化。

(4)借款人的一些关键财务指标,例如流动性比率、资产负债率、销售利润率、存货周转率低于行业平均水平或有较大下降。

(5)借款人未按规定用途使用贷款。

(6)固定资产贷款项目出现重大的、不利于贷款偿还的调整,例如基建项目工期延长,或概算调整幅度较大。

(7)借款人还款意愿差,不与银行积极合作。

(8)贷款抵押品、质押品价值下降,或银行对抵押品失去控制。

(9)贷款保证人的财务状况出现疑问。

(10)银行对贷款缺乏有效的监督。

(11)银行信贷档案不齐全,重要文件遗失,并且对于还款构成实质性影响。

(12)违反贷款审批程序,例如超越授权发放贷款。

3. 次级贷款。次级贷款是指借款人的还款能力出现明显问题,依靠其正常经营收入已无法保证足额偿还本息的贷款。

次级贷款最基本的特征是在存在明显缺陷。正常经营收入不足以保证还款,需要通过出售、变卖资产或对外融资乃至执行抵押担保来还款。次级贷款的特征包括:

(1)借款人支付出现困难,并且难以获得新的资金。

(2)借款人不能偿还对其他债权人的债务。

(3) 借款人内部管理问题未能解决,妨碍债务及时足额清偿。

(4) 借款人采用隐瞒事实等不正当手段套取贷款。

(5) 借款人经营亏损,净现金流量为负值。

(6) 借款人已不得不通过拍卖抵押品、履行担保等方式来寻求还款来源。

4. 可疑贷款。可疑贷款是指借款人无法足额偿还本息,即使执行抵押担保,也肯定会造成一部分损失的贷款。

可疑贷款最基本的特征是部分损失。这类贷款已肯定要发生一定的损失,只是因为存在借款人重组、兼并、合并、抵押物处理和未决诉讼等待定因素,损失金额还不能确定。这类贷款的特征包括:

(1) 借款人处于停产、半停产状态。

(2) 贷款项目(如基建项目)处于停缓状态。

(3) 借款人已资不抵债。

(4) 企业借改制之机逃避银行债务。

(5) 银行已诉诸法律来收回贷款。

(6) 贷款经过了重组,仍然逾期,或仍然不能正常归还本息,还款状况未得到明显改善。

5. 损失贷款。损失贷款是指在采取所有可能的措施和一切必要的法律程序之后,本息仍然无法收回,或只能收回极少部分的贷款。

这类贷款最明显的特征是损失,是大部分或全部损失。主要特征有:

(1) 借款人和担保人依法宣告破产,经法定清偿后,仍不能还清的贷款。

(2) 借款人死亡,或依照《中华人民共和国民法通则》(以下简称《民法通则》)的规定,宣告失踪或死亡,以其财产或遗产进行清偿后,未能还清的贷款。

(3)借款人遭受重大自然灾害或意外事故,损失巨大且不能获得保险补偿,确实无力偿还的部分或全部贷款。

(4)经国务院专案批准核销的逾期贷款。

(5)贷款企业虽未破产,工商行政部门也未对其吊销执照,但企业早已关停或名存实亡。

(6)由于计划经济体制等历史原因造成的,债务人主体已消亡而悬空的贷款。

(三)风险分类法与“一逾两呆”分类法的比较

在推行以风险为基础的贷款分类方法之前,我国金融界采用的是以时间为标准的分类方法,即“一逾两呆”法,将贷款分为正常、逾期、呆滞、呆账四类。与“一逾两呆”法相比,新的风险分类法有很大的不同,但同时也有一定的联系。

1. 区别。

(1)分类目的不同。贷款风险分类法的目的是既评价贷款质量,又估价呆账准备,帮助银行建立符合审慎会计原则的呆账准备金的计提和冲销制度。而“一逾两呆”法的目的仅是评价贷款质量。

(2)评价贷款的标准不同。贷款风险分类法评价贷款的标准是多维的,包括借款人的财务状况及变化趋势;信用支持状况;其他非财务方面的因素等。而“一逾两呆”法评价贷款的标准是单一的,即仅以时间作为评价贷款质量的标准。

(3)强调的重点不同。贷款风险分类法强调的是借款人的第一还款来源,强调随时掌握借款人的经营、管理和财务状况,强调按照审慎的会计原则计提呆账准备金。而“一逾两呆”法只强调借款人是否如期偿还本息。

(4)各自优点不同。贷款风险分类法用多维标准评价贷款质量,方法更为全面、科学;评价结果有助于贷款管理;按分类结果计提呆账准备金有助于银行抵御风险。同时,使用风险分类法,有助

于中央银行和商业银行更为系统、全面地评价和把握贷款质量。“一逾两呆”法的主要优点是方法简单明了,易于操作和掌握。

(5)各自缺点不同。贷款风险分类法评价标准繁多,难以量化,难免依赖主观判断;操作比较复杂;同一贷款可能因评价人员不同而出现评价结果不一致。“一逾两呆”法的缺点主要是,由于这种方法主要依靠时间因素判断贷款质量,往往导致评价结果不能真实反映贷款的实际风险程度,评价滞后于贷款的实际情况;又由于分类不科学,对呆账损失缺乏估价,评价结果对贷款管理的帮助是有限的。

(6)各自的作用不同。主要体现在呆账准备金制度的合理性上。贷款风险分类法要求对不同类别的贷款实行不同的呆账准备金制度,从而有助于银行建立起符合审慎会计原则的准备和冲销制度,有利于银行防范风险。而“一逾两呆”法只对贷款质量进行评价,呆账准备金只按贷款总的余额计提,对贷款的实际风险准备不足,不利于提高银行抵御风险的能力。

(7)对人的要求不同。贷款风险分类法对检查人员、信贷人员和信贷管理人员提出了较高的要求,要求这些人员必须具备比较合理的知识结构,有较高的综合分析能力,信贷人员还应具有比较丰富的信贷管理经验和实际操作经验。“一逾两呆”法对这些人员则没有特别的要求,只要经过简单的培训即可上岗进行实际操作。

(8)对金融企业的要求不同。中央银行在金融检查中使用风险分类法,将对金融企业呆账准备金的计提和冲销制度产生实质性影响,金融企业必须按照这一方法建立起由普通准备和特别准备组合构成的呆账准备金计提和冲销制度,从而提高自身抵御风险的能力,从整体上弱化金融体系的风险。因此,这一方法客观上对金融企业提出了更高的要求。“一逾两呆”法则没有这方面的要求。

2. 联系。

(1)时间标准的联系。“一逾两呆”法主要依据时间标准对贷

款质量进行评价,无法全面、仔细地反映贷款质量的状况。与此对照,风险分类法采用多维标准,能够全面、仔细反映信贷资产质量,优势是很明显的。但是,这绝不意味着时间这一判断标准在新的风险分类法中就失去了作用,相反,它的有效作用不能放弃。因为逾期的时间越长,贷款收回的可能性就越小,这是客观存在的现实。也就是说,贷款逾期时间的长短仍然是衡量贷款质量较为客观的一个重要标准。因此,在新的风险分类方法中,时间仍然是一个重要的衡量指标。我国香港特别行政区金管局就据此对美国模型进行了改进,规定无抵押的贷款逾期3个月为次级,逾期6个月为可疑,逾期12个月为损失。

(2)信贷管理工作的联系。一方面是在贷款的经营管理上,有关人员在以往的实践中所积累的经验、所掌握的分析技能等都适用于新的贷款风险分类法,只不过风险分类法对信贷管理提出的要求更高。另一方面,推行贷款的风险分类方法,其目的也在于加强贷款管理,它并不排斥过去在贷款管理上一些先进、有效的做法,这些好的做法在风险分类情况下应继续使用,保持延续性。

三、贷款风险分类的程序与方法

(一)贷款风险分类基本流程

贷款风险分类基本流程主要包括:

1. 阅读信贷档案,填写认定表。这是分类工作的开始,从阅读贷款档案入手,边阅读,边将有关分类所需的信息资料记录在贷款分类认定表上。

2. 审查贷款基本情况。在上述信息的基础上,结合信贷人员掌握的其他情况,重点就贷款目的、还款来源等对贷款质量的影响进行审查分析。

3. 确定还款可能性。这是风险分类的核心,主要是判断借款人

偿还贷款的可能性。主要考虑的因素是:财务因素及现金流量对贷款偿还的影响;借款人的信用支持状况;非财务因素的影响等。

4. 确定贷款分类结果。根据上述分析判断,对照各类别贷款的定义和特征,判定所分类贷款的分类结果。

5. 信贷讨论。对分类结果进行讨论,并对加强贷款管理工作提出建议。

为了便于大家直观理解,将上述步骤用流程图示意,如图 1-1:

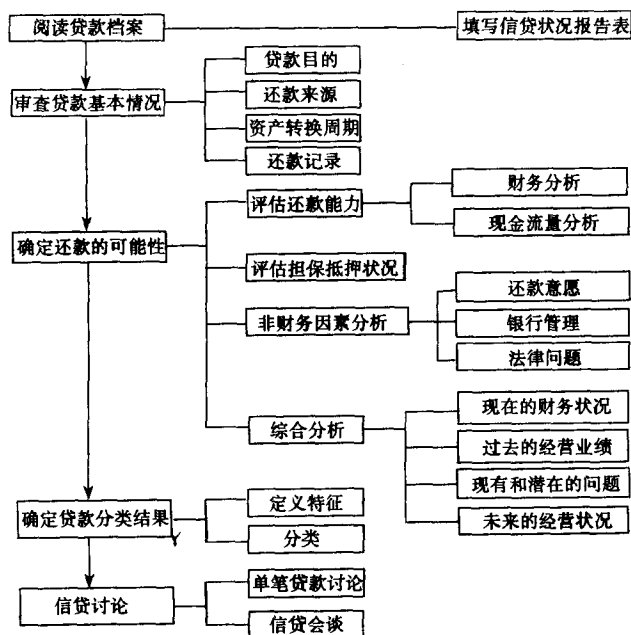


图 1-1 贷款分类流程图

(二)贷款档案的阅读与贷款分类认定表的填制

贷款分类的信息主要来源于信贷档案。信贷档案是信贷部门在信贷业务中积累形成、系统整理并有序保存的文件资料,它是信贷业务管理的一项重要内容。在对贷款进行分类以前,工作人员