



金融风险 控制与管理

主编 杨世源

山西经济出版社



98
163
08
2:1

金融风险

控制与管理 (下册)

●主 编 杨世源
●副主编 郭明奇

XLK 49/24



山西经济出版社

编 审 委 员 会

编委会主任 张绍瑞

编 委 (以姓氏笔划为序)

王一开 乔行之 汤 枫 许 铸

杜亚军 陈汝银 杨世源 吴晋安

赵建贞 钮 贵 郭明奇 常福林

蒋桂荣

撰写人员

主 编 杨世源

副主编 郭明奇

撰稿人 (以姓氏笔划为序)

王永生 石平洋 史忠诚 刘建民

张天顺 李志陵 苗秋旺 郑新民

郝冬莉 郝建贵 顾 卫 贾文奇

高旭升 高 鸿 黄江英

序

金融是现代经济的核心,现代经济是经济的货币化、国际化、知识化程度日益提高的市场经济。党的十一届三中全会以来,经过 20 年的改革开放,我国经济的货币化程度明显提高,经济运行模式发生了重大变化,信用渠道可分配的资金来源增加,金融部门融资能力大大增强,金融业得到了长足的发展,在经济宏观调控中的地位不断提高,在支持经济发展、调整经济结构、维护社会稳定等方面,发挥着越来越重要的作用。

金融业又是一个特殊的高风险行业。金融风险是指金融机构在经营过程中,由于决策失误、客观情况变化、内控制度不健全、工作人员违规操作或其他原因出现的使资金、财产、信誉遭受损失的可能性。特别是非法设立金融机构、非法从事金融活动造成的资金损失更大,危害更严重。金融风险不同于企业的经营风险,一旦发生,就会引起连锁反应,导致局部乃至整个金融体系的动荡,引发金融危机,危及国民经济和社会稳定。近几年来国外连续出现的金融危机,不仅严重影响了其本国经济的正常运转和社会安定,还给国际金融市场带来了巨大的冲击,有的还引起了剧烈的政治动荡。不可否认,我国金融业也

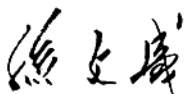
潜伏着严重的风险,金融机构不良资产比例高,银行经营困难,亏损面上升;相当一部分非银行金融机构亏损严重,少数机构已出现资不抵债,支付困难;非法设立金融机构、非法或变相从事金融业务以及非法集资的问题,金融诈骗、抢劫案件屡有发生,造成巨大的金融风险。因此,加强金融风险的控制和管理,防范和化解金融风险,是我国经济金融工作的当务之急。

金融风险的发生,特别是操作性风险的发生,除了个别的贪图暴利,蓄意制造事端以外,在相当大的程度上,与金融风险控制和管理不力、金融从业人员的风险管理知识不足和经验欠缺,以及几十年来计划经济模式下的国家银行体制,造成人们金融风险意识淡薄有直接相关。因此,加强对金融从业人员的风险管理知识培训,特别是加强对金融机构管理人员和各级领导干部的培训,对于防范和化解金融风险极其重要。江泽民总书记1997年10月在给《领导干部金融知识读本》一书的批语中指出:“我希望各级党政领导干部和广大企业领导干部,都要学一些金融基本知识。通过学习,加深对金融工作、金融法规和金融政策的了解,提高运用和驾驭金融手段的本领,增强维护金融秩序的自觉性和防范金融风险的能力”。我们各级党政领导干部和从事经济工作的同志们,要认真落实江总书记的这一指示,不断加强金融知识的学习,提高对经济工作的领导水平。

山西省金融学会组织编写的《金融风险控制与管理》一书,较为全面地介绍了金融风险管理的 basic 理论和各

种金融风险控制管理的基本方法；既研究美、英、德、法等国家和地区金融风险管理经验，又分析了近几年来国际上几次大的金融危机和金融风波的教训；还收录了我国近几年来形成的比较成熟的防范和化解金融风险的重要法规制度。是培训金融从业人员的一部好教材，是党政领导干部、企业领导干部和社会各界人士了解金融风险管理知识的普及读本。这本书的出版对于防范和化解金融风险、增加金融风险意识、提高金融政策水平，做好金融工作很有益处。

我相信，只要我们以邓小平理论为指导，紧紧围绕在以江泽民同志为核心的党中央周围，认真学习，扎实工作，目前所面临的金融风险问题一定能够得到有效解决，一定能够保持国民经济持续、快速、健康发展。

A handwritten signature in black ink, which appears to be '朱镕基' (Zhu Rongji), the former Premier of the People's Republic of China. The signature is written in a cursive, calligraphic style.

一九九八年六月

前 言

近年来,我国经济金融改革的节奏明显加快,朝着建立社会主义市场经济体制的方向,迈出了坚实的步伐。在经济金融体制的转轨过程,几十年计划经济体制隐藏下来的金融风险逐渐暴露。如何化解已经出现的金融风险、有效地防范新的金融风险的发生,保证金融体系的正常运行,对经济全局的稳定和发展至关重要。近几年来国际金融领域的金融危机接二连三地发生,特别是1997年7月爆发的东南亚金融危机,再一次给我们敲响了警钟,有效地控制金融风险,加强金融监管,已成为经济金融工作的当务之急。

根据山西省金融学会的工作安排,1997年和1998年把防范和化解金融风险问题的研究,作为学会科研工作的重点来抓。1997年8月下旬,省金融学会在五台山召开的“防范与化解金融风险研讨会”上,提出了要编写一部关于防范金融风险的教材,在全省金融系统进行防范金融风险知识的普及教育与培训。根据这一要求,在中国人民银行山西省分行副行长、学会常务副会长杨世源的亲自安排下,省分行金融研究所所长郭明奇组织部分编写

人员进行了认真讨论,由高旭升同志根据讨论意见整理起草了编写提纲,郭明奇同志对提纲进行了修改和初审,由杨世源同志审定。郭明奇同志承担了本书编写的具体组织工作,山西省金融学会会员单位的部分研究人员参加了编写。张天顺同志编写了第一章、第二章;石平洋同志编写了第三章、第十九章;苗秋旺同志编写了第四章、第七章;郑新民同志编写了第五章;王永生同志编写了第六章、第八章;贾文奇、李志陵同志编写了第九章;高旭升同志编写了第十章、第十一章;顾卫同志编写了第十二章、第十四章;史忠诚同志编写了第十三章、第十五章;高鸿同志编写了第十六章、第十八章;黄江英同志编写了第十七章;郝冬莉同志编写了第二十章;郝建贵、刘建民、史忠诚同志编写了第二十一章。实践篇收录的法规制度由王永生同志负责收集。郭明奇、张天顺同志总纂了全书。

在本书编写提纲的审定过程中,中国人民银行山西省分行张绍瑞行长提出了很好的修改意见。本书编委会的编委,在百忙中分别对编写提纲和目录进行了审查,并给予本书的编写以很大的支持与帮助。中共山西省委副书记、山西省省长孙文盛同志为本书作序,这给我们认真学习金融风险的控制与管理知识,做好金融风险的防范与化解工作,确保金融稳健运行,是一个很大的鼓舞。

本书作为一部培训教材和学习资料,作者力图吸收国内外已有的最新研究成果。在资料收集过程中,中国人民银行总行金融研究所的领导和信息资料中心给予我们

很大帮助,中国人民银行山西省分行办公室、银行处、非银行处的领导和同志们为我们收集法规制度提供了很大的方便,对此我们深表感谢。在本书编写过程中,参考了大量的文献资料,本书对主要参考书目列示于后,由于篇幅所限,不可能一一列出,疏漏之处,敬请谅解。

山西经济出版社张凤山社长、侯新院副总编辑、张蕾编辑和田玫设计师为本书的出版付出了很多心血,没有他们的大力支持和辛勤工作,本书在短短的几个月内能与大家见面是不可能的。太原财苑印刷厂张永才厂长及其属下不辞劳苦,为确保本书的印装质量尽职尽责,在此也一同表示感谢。

由于我们的水平有限,时间仓促,错误之处在所难免,敬请读者不吝赐教,提出批评意见。

编 者

1998.5

目 录

序.....	(1)
前言.....	(1)

理 论 篇

第一章 金融风险管理导论.....	(3)
第一节 金融风险.....	(4)
第二节 金融风险防范与控制	(30)
第三节 金融风险的化解	(64)
第二章 金融风险控制工具与管理技术	(73)
第一节 金融风险控制型管理技术	(74)
第二节 金融风险的财务型管理技术	(88)
第三章 国家风险管理	(96)
第一节 国家风险概述	(96)
第二节 国家风险分析.....	(108)
第三节 国家风险管理.....	(115)
第四节 国家风险承受能力的衡量.....	(122)

第四章 信用风险管理	(128)
第一节 信用风险概述.....	(128)
第二节 银行贷款信用风险管理.....	(138)
第五章 外汇风险及其防范策略	(156)
第一节 外汇汇率概述.....	(156)
第二节 外汇风险种类及成因.....	(164)
第三节 银行外汇风险管理.....	(177)
第六章 证券投资风险及其防范	(188)
第一节 证券投资风险概述.....	(188)
第二节 证券投资风险及防范策略.....	(218)
第三节 我国证券市场风险及防范策略.....	(266)
第七章 利率风险管理	(293)
第一节 利率及利率风险.....	(293)
第二节 利率风险的形成要素.....	(300)
第三节 利率风险的防范.....	(306)
第四节 利率风险的损失控制.....	(307)
第五节 利率风险的转嫁.....	(311)
第六节 利率风险的自留.....	(331)
第七节 利率风险管理——著名案例介绍与分析.....	(333)
第八章 企业金融风险及其防范策略	(342)
第一节 企业筹资风险管理及其防范策略.....	(342)
第二节 企业投资风险管理及其防范策略.....	(353)
第三节 企业外汇风险管理及防范策略.....	(362)

第九章 保险业风险管理.....	(375)
第一节 保险公司风险.....	(375)
第二节 保险公司风险管理.....	(387)
第十章 金融风险管理决策.....	(395)
第一节 金融风险管理决策概述.....	(395)
第二节 损益期望值风险决策法.....	(399)
第三节 决策树法.....	(401)
第四节 灵敏度分析决策法.....	(405)
第五节 效用分析决策法.....	(407)
第六节 不确定型决策法.....	(409)

借 鉴 篇

第十一章 防范和控制金融风险的国际性准则	
——巴塞尔协议及核心、利率原则	(415)
第一节 世界金融发展的特点及风险的国际性.....	(415)
第二节 控制和防范金融风险的国际公约	
——巴塞尔协议.....	(419)
第三节 发达国家如何实施巴塞尔协议.....	(441)
第四节 我国实施巴塞尔协议的必要性和具体措施	
.....	(452)
第五节 巴塞尔委员会银行业有效监管核心原则	
及其影响.....	(463)
第六节 巴塞尔委员会最新推出的利率风险管理	
十二原则.....	(467)

第十二章 美国金融风险防范与管理	(473)
第一节 美国的金融体系与法规制度.....	(473)
第二节 美国对银行信用风险的防范与管理.....	(482)
第三节 美国对证券风险的监督与管理.....	(501)
第十三章 英国金融业的风险监管制度	(514)
第一节 英国金融业监管体制.....	(514)
第二节 英国对银行信用风险的管理.....	(521)
第三节 英国的证券及汇率风险管理.....	(532)
第十四章 德国对金融业的风险监督与管理	(542)
第一节 德国金融业监督管理体系.....	(542)
第二节 德国对银行信用风险的管理.....	(547)
第三节 德国的证券风险管理.....	(553)
第四节 德国的外汇风险管理.....	(557)
第十五章 日本对金融业风险的监督管理	(561)
第一节 日本金融监督管理体系.....	(561)
第二节 日本对银行风险的管理.....	(566)
第三节 日本银行风险管理战略的演变.....	(569)
第四节 日本的证券、外汇风险管理	(579)
第五节 日本金融业面临的危机.....	(586)
第十六章 墨西哥金融危机	(597)
第一节 墨西哥金融危机的概况.....	(597)
第二节 墨西哥金融危机对其他市场的波及影响.....	(601)
第三节 墨西哥金融危机的原因.....	(612)

第四节	墨西哥金融危机的教训	(617)
第五节	墨西哥金融危机的启示与借鉴	(621)
第十七章	巴林银行风暴的影响与原因剖析	(631)
第一节	巴林银行风暴的震荡	(631)
第二节	巴林银行风暴的影响	(637)
第三节	巴林银行风暴的原因剖析	(642)
第四节	巴林银行风暴应吸取的教训	(648)
第十八章	阿尔巴尼亚金融风暴	(652)
第十九章	泰国及东南亚货币危机	(658)
第一节	东南亚货币危机概况	(658)
第二节	东南亚货币危机成因	(662)
第三节	东南亚货币危机的解救措施	(667)
第四节	东南亚国家货币危机的风险分析	(669)
第五节	东南亚金融危机对我国的影响和启示	(672)
第二十章	新加坡及我国香港、台湾地区的金融风险管理	(682)
第一节	新加坡如何控制与防范金融风险	(682)
第二节	中国香港防范控制金融风险的制度	(686)
第三节	中国台湾如何防范金融风险	(692)
第二十一章	山西票号防范与化解金融风险的历史 经验及其借鉴	(700)
第一节	重金纳贤,广聚人才:从人的因素方面为 防范金融风险提供可靠保证	(701)
第二节	酌盈济虚,抽疲转快,防范支付风险与提	

	高经营效益并重.....	(708)
第三节	方便客户,广集资金:从资金实力上增强 抗御金融风险的能力.....	(711)
第四节	号规严谨,管理得当:从管理上堵塞金融 风险可能发生的漏洞.....	(714)
第五节	预提倒款,以冲呆账:化解业已发生的金融 风险.....	(720)
第六节	同业相助,利益均沾:共渡金融危机难关.....	(722)

实 践 篇

巴塞尔银行业条例和监管委员会关于统一国际银行 资本衡量和资本标准的协议.....		(727)
有效银行监管的核心原则.....		(756)
贷款通则.....		(797)
加强金融机构内部控制的指导原则.....		(815)
中国人民银行关于进一步完善和加强金融机构内部控制 建设的若干意见.....		(827)
商业银行资产负债比例管理监控、监测指标		(832)
城市信用合作社资产负债比例管理暂行办法.....		(859)
农村信用合作社资产负债比例管理暂行办法.....		(868)
贷款风险分类指导原则(试行).....		(874)
防范和处置金融机构支付风险暂行办法.....		(890)
实施《全国企业兼并破产和职工再就业工作计划》银行 呆、坏账准备金核销办法		(898)

借 鉴 篇