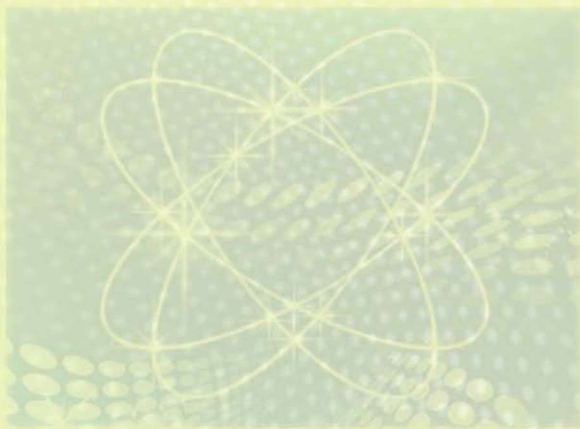


商业银行风 险管理实务

高永强 著



重庆出版社

商业银行风险管理实务

高永强 著

commercial bank risk management practice

重庆出版集团
重庆出版社

封面

图书在版编目(CIP)数据

商业银行风险管理实务 / 高永强著. —重庆: 重庆出版社, 2012.1

ISBN 978-7-229-04591-3

I. ①商… II. ①高… III. ①商业银行—风险管理
IV. ①F830.233

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第
253522号

商业银行风险管理实务

SHANGYE YINHANG FENGXIAN GUANLI SHIWU

高永强 徐小斌 王向晖 高钰 著

出版人: 罗小卫

责任编辑: 杨亚平

责任校对: 何建云

装帧设计: 重庆出版集团艺术设计有限公司·周科位



重庆出版集团 出版
重庆出版社

重庆长江二路205号 邮政编码: 400016 <http://www.cqph.com>

重庆出版集团艺术设计有限公司制版

重庆市伟业印刷有限公司印刷

重庆出版集团图书发行有限公司发行

E-MAIL: fxchu@cqph.com 邮购电话: 023-68809452

全国新华书店经销

开本: 787mm×1092mm 1/16 印张: 14.5 字数: 300千

2012年1月第1版 2012年1月第1次印刷

ISBN 978-7-229-04591-3

定价: 29.00元

如有印装质量问题, 请向本集团图书发行有限公司调换: 023-68706683

版权所有 侵权必究

自序

“风险”一词的由来,最为普遍的说法是,在远古时期,以打鱼捕捞为生的渔民们,每次出海前都要祈祷,祈求神灵保佑自己能够平安归来,其中主要的祈祷内容就是让神灵保佑自己在出海时能够风平浪静、满载而归;他们在长期的捕捞实践中,深深地体会到“风”给他们带来的无法预测无法确定的危险,他们认识到,在出海捕捞打鱼的生活中,“风”即意味着“险”,因此有了“风险”一词的由来。而另一种据说经过多位学者论证的“风险”一词的“源出说”称,风险(Risk)一词是舶来品,源于拉丁文 Riscicare 一词。Risci 之意是由希腊文中的 Cliff(山崖)派生出来的,Riscicare 一词被解释为“在山崖中航行”,意为害怕。从一般意义而言,风险具有普遍性、客观性、损失性、不确定性和社会性。

银行是经营风险的企业,承受风险是银行业的核心特征。银行因为承担风险而生存和繁荣,银行基于其风险处理能力而获得盈利。对银行而言,风险客观存在于经营活动全过程,既是其发展的内在推动,也是其发展的制约力量。一方面,银行通过有效风险安排、风险经营,可以获取较好收益;另一方面,银行风险可能造成的严重后果具有警戒作用,能够对银行行为产生约束,成为业务过度扩张的有效制约力量。

2007年,全球金融危机席卷全球,人们对银行风险谈虎色变。

2010年,我国政府融资平台债务问题引起了全社会的高度关注。

2011年,房地产调控政策日趋严厉,中国人民银行通过多种渠道收紧流动性,人们对银行风险的承压程度又产生了诸多遐想。

在银行风险成为人们茶余饭后谈资的时候,各行各业的人们都试图从各个方面解释、评价银行风险的严重程度、银行风险管理的有效性。

银行承受的风险有哪些?银行风险管理机制是如何运行的?对普通大众而言,这些问题显然是陌生的;对银行每天忙忙碌碌处理日常事务的大部分工作人员而言,虽然承担了管控风险的具体工作,但他们要全面、完

整地回答这些问题依然是非常困难的。

作为一名在商业银行风险管理岗位工作的人员,我一直想奉献给大家一本关于银行风险管理的简易读本。通过它,使普通大众能够了解什么是银行风险?银行是如何管理这些风险的?银行风险管理人员对人们热议的政府融资平台贷款、房地产贷款、巴塞尔新资本协议是如何理解的?通过它,使银行工作人员能够了解他们每天面对哪些风险?他们在风险管理机制中能够起到什么作用?当前我国商业银行风险管理存在着哪些不足和值得改进的地方?但是,由于工作中繁杂事务的羁绊,未能静下心来认真思考,未能将平时工作的点滴积累进行整理,一直心存遗憾。在英国攻读风险管理专业的女儿的敦促下,使我跟四川外语学院专门从事银行风险管理的老师相识,理论与实践的碰撞使我们有了很多的共鸣,多次的相互的沟通交流、深入探讨,于是就有了这本书。

在瞬息万变的社会经济面前,如何有效地平衡风险与收益之间的复杂关系,一直是横亘在众多金融研究人员以及金融实务人士面前的难题。金融体系各种风险管理的探索与执行,不仅仅是研究人员、高层人员的责任,更多地与金融体系的每一个末端紧密地联系在了一起。本书是银行风险管理人员和高校研究人员共同的思考,希望能给读者提供更多的信息、更为广阔的视角。

银行面临哪些风险?这些风险是什么、来源于哪里、如何有效管理?本书试图通过这样简单明了的线条来展现银行风险管理的全貌。在分析、讨论银行面临的信用风险、操作风险、市场风险这三大风险之后,我们简要地描述了流动性风险、声誉风险、信息科技风险等其他类别的风险;在此基础上,进一步阐述分析了人们所普遍关注的政府融资平台贷款、房地产开发贷款、金融监管发展趋势等热点问题,研究了银行贷后管理、业务发展、内控管理等相关问题。

我们认为,在深入了解各类风险的来源、特征和表现形式后,银行要有效管理这些风险,必须要做到以下几点:(1)营造管理风险适宜的环境,包括从上而下对风险的统一认知、统一偏好、统一政策等,形成适当的风险管理理念和文化;(2)建立管理风险的组织架构,明确各条线、各层级风险管理的责任,完善激励约束机制以保障各项风险管理工作的有效执行;

(3)制定管理风险的标准、程序、流程、系统、方法等,形成一套行之有效管理风险的工作机制;(4)持续地改进和风险管理相关的体制和机制。就管理风险而言,上策是“防患于未然”,就是提前分析和研判,形成有效的风险管理机制;中策是“安排好已然”,就是对风险进行排序,主动地安排好风险;下策是“处理好既然”,就是对已经出现的风险苗头,及时采取行动,尽早处置,化解风险。

金融体系风险与收益的有效协调与最终利益实现,是金融体系每一个节点、每一个末端共同努力的结果,只有全系统更好地协调运作,才能不断提升风险管理的绩效。只有在每一个节点上都能遵守既定的法则和风险偏好,才能保证金融体系的持续稳定发展。金融体系各个节点和末端与高端对风险认识的一致性、风险管控的协调性和风险管理执行的有效性,将会给系统带来深远的影响。在一个有效的风险管理体系中,充分调动各条线、各层级、各岗位人员风险管理的积极性和主动性,从而使他们在操作上能够准确地将自己的行为与整体的运作有机联系起来。我们希望通过对银行风险管理实务的探讨,建立一个认知整体与局部、理论与实务操作指导的框架体系,促使银行各岗位人员明确自身的风险管理责任,从而推动我国商业银行风险管理水平的整体提升。

起源于2007年美国次级债的全球金融危机,对全球经济造成了极大的损害,并正在深刻地影响金融体系未来发展的走向和道路。在金融风暴、金融危机席卷全球之后,人们对于这场危机的反思和研究也正在推向深入。对中国商业银行业而言,尤其应该深入剖析,有所启迪,有所觉醒,有所行动,寻找到自身稳健经营和发展的轨道。而风险管理作为其经营管理的核心,更应该从体制、机制、文化等方面查找不足,不断改革,不断完善。我们希望,本书对于正在不断发展完善的中国银行业具有一定的参考意义。

作者

2011年9月

Contents/目录

1/自序

第一章 认识商业银行风险管理

▶3 第一节 认识风险

4/一、第一个阶段:从结果的角度

4/二、第二个阶段:对现象的抽象

4/三、第三个阶段:动态、系统的认知

▶7 第二节 认识银行风险管理

7/一、风险研究历史

9/二、银行风险管理研究

▶18 第三节 国际先进银行的风险管理发展

18/一、指导思想

20/二、核心目标

21/三、风险管理实践

第二章 商业银行信用风险管理

●33 第一节 银行信用风险的基本概念及分析

33/一、银行信用风险的基本概念

34/二、银行信用风险分析:公司类借款人的偿债能力分析

52/三、银行信用风险分析:个人类借款人的偿债能力分析

●54 第二节 商业银行信用风险管理

55/一、巴塞尔银行监管委员会信用风险管理原则

57/二、信用风险管理组织结构

62/三、授信风险政策

68/四、流程控制

74/五、风险计量和应用

●81 第三节 信用风险相关问题的进一步探讨

81/一、贷后管理问题探讨

91/二、政府融资平台贷款风险问题探讨

101/三、房地产行业风险问题探讨

第三章 操作风险管理

■112 第一节 银行操作风险的基本概念及来源

112/一、银行操作风险的基本概念及特点

113/二、银行操作风险的来源及类别

■120 第二节 操作风险管理

120/一、巴塞尔银行监管委员会操作风险的稳健做法

121/二、操作风险的管理框架

134/三、运用模型管理操作风险

143/四、法律风险探讨

149/五、案例分析

■149 第三节 操作风险管理相关问题的进一步探讨

149/一、对大型商业银行操作风险管理的进一步思考

155/二、关于制度建设

第四章 市场风险、流动性风险及其他类别风险管理

168 第一节 市场风险及市场风险管理

168/一、市场风险的基本概念

172/二、市场风险管理

185/三、案例分析

188 第二节 流动性风险及流动性风险管理

188/一、流动性风险的基本概念

189/二、流动性风险管理

191/三、流动性风险评估方法

197 第三节 银行其他类别风险管理

197/一、声誉风险管理

198/二、信息科技风险管理

第五章 关于商业银行风险管理的延伸研讨

203 第一节 全球金融危机及金融监管发展趋势探讨

204/一、巴塞尔协议演变

211/二、美国金融监管改革实践

216/三、几点看法

217 第二节 大型商业银行改革发展与风险内控管理探讨

218/一、深入推进业务创新、战略转型和结构调整,提升市场敏感度和价值创造能力

220/二、深化公司治理、组织架构和业务流程的改革,不断提升客户服务和风险管理能力

221/三、强化风险内控体系建设,不断提升全面风险管理的能力和水平

223/后记



第一章

认识商业银行风险管理

显然,银行之所以能够为现代社会作出这么多的贡献,主要是因为它们愿意承担风险。

——美联储前主席阿兰·格林斯潘

银行因为承担风险而生存和繁荣,而承担风险正是银行最重要的经济职能,是银行存在的原因。

——美联储前副主席罗杰·富古森

所谓银行就是基于风险处理能力而盈利的组织。

——花旗银行前董事长瑞斯顿

银行是经营风险的企业,承受风险是银行业的核心特征。商业银行在金融市场中承担着无法取代的作用,在商业银行诞生的第一天起,风险就如影随形,而商业银行也正是通过对风险的有效管理,获得了对应的利润收益。风险管理也就成为了商业银行的核心竞争力。要管理风险,首先要了解什么是风险、风险如何管理、商业银行与风险的关系等。本章首先从风险、银行风险管理等基本理念入手,简要分析商业银行风险管理的基本轮廓。

► 第一节 认识风险 ◀

人类对风险从来都不陌生,当论及风险带来的结果时,大多数人将损失与风险直接挂上了钩。其实,在生活与工作中,风险无时无刻不在伴随着我们,为了避免风险带来的损失,风险的控制与管理被更多的人所关注和研究。但究竟什么是风险?人类社会为拨开它的面纱,发展对它的认识,经历了一个相当漫长而艰难的过程。一般而言,从现象统计、运行特点探索到挖掘其变化规律,对风险内涵的理解经历了三个阶段的变化:

一、第一个阶段:从结果的角度

风险就是未来收益或损失的不确定性。最初让人们了解到风险的,是事物发展结果的不确定性,这种变化的不确定性,是人们无法控制和消除的,对于能力相对有限的人类而言,甚至是神秘而无法认识的。人类最早对风险抱有一种畏惧心理,从能够获得的资料来看,风险这个词来源于古意大利语 *risicare*,意为“害怕”。在这种认识的指导下,人们对于风险的管理及其控制就是争取找出影响风险的因素,进行定性分析,从方向上避开或者削减风险的影响,比如对企业信用风险分析的 SC 法等。

二、第二个阶段:对现象的抽象

风险是不确定性变化的幅度。当人类的认识不断发展时,哲学指导、数学工具涌入了社会科学领域,通过哲学的思维和量化的手段来完善对事物的认识,提升了人类对社会规律的挖掘,对风险的量化性的认识发展获得了相当大的进步,这种抽象及提炼后的认识,能够更为细致地描述出事物发展的规律。这个阶段认识的典型成果是在 20 世纪 50 年代形成的资产组合理论。这个理论研究发现,虽然资产的收益是不确定的,但从量化的角度,用收益的方差来度量。通过统计学理论的引入,进一步研究发现,当多个资产形成资产组合时,组合的方差会变小,因此通过组合可以降低风险。后来的资本资产定价模型(CAPM)、套利定价模型(APT)等都是在这—基础上发展而来的。

三、第三个阶段:动态、系统的认知

风险是一个变化发展的过程,是未来损失的大小。进一步的哲学思考发现,仅从静态的角度,还不能全面地了解风险的特征,动态的、系统的思考方式被再次引入到风险的认知中。风险的变化是发展的,并且同样的收益或损失对人们的影响是不同的,人们更关心损失后果的大小,但是这种损失的绝对大小需要用损失的概率与风险对象涉及金额大小的乘积来衡量,不是仅仅简单的损失概率能够完全描述的。

由于世界的不断发展变化,世界各种事物中风险的存在是一个客观的

事实,风险已经成为众多学科关注的对象,在不同的学科,风险的含义存在着共性,也有细微的差别。

在金融领域,有关的证券研究理论集中于市场风险的研究。已有很多这方面的专业书籍或文献,尽管没有特别指出其研究的风险就是市场风险,但他们一般只研究市场风险。Richard A. Brealey 和 Stewart C. Myers 合著的 *Principles of Corporate Finance* 中将风险分为两类:一类称为非系统风险、残余风险、可分散化风险等,或者叫做单一风险,这些风险来自于风险单位自身所面临的特有风险;另一类称为系统风险、不可分散化风险,或者叫做市场风险,这些风险是不能通过分散化避免的,是来自于商业活动的经济因素。

加州大学的金融学教授 Philippe Jorion 认为,“风险,是预期收入的不确定性,这种收入的不确定性一般是指资产或有息负债的价值的确定性。公司一般面临三种类型的风险:经营风险、战略风险和金融风险。经营风险是公司为了形成竞争优势及增加股东价值而自愿承受的风险”,“是和产品市场有关的,包括了技术革新、产品设计和市场营销”;“战略风险是由于政治与经济环境的根本性变化而产生的风险;金融风险与金融市场可能的损失有关,可以分为信用风险、流动性风险、操作风险及法律风险”。

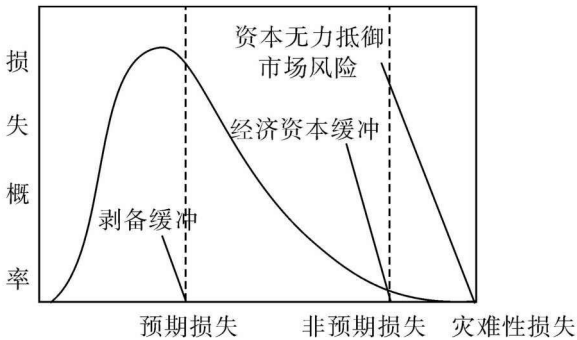
商业银行所关注的风险问题,属于微观经济学方面的问题,部分专著还特别谈到了风险在微观世界中的具体影响,H. R. Varian 在其著作《微观经济学高级教程》中,探讨了不确定性条件下个人的选择行为。他在文中指出,风险是一种不确定性,消费者的风险偏好程度是不同的,风险偏好倾向受到个人财富的影响。当风险规避倾向随财富增加而递减时,在风险资产上的投资将随财富的增加而递增;当风险规避倾向随财富的增加而增加时,在风险资产上的投资随财富的增加而递减。一般来讲,风险规避倾向随财富的增加而递减。

Knight (1921)认为,风险概率和不确定性的区别在于概率的主客观性质,如果概率是客观的,就是不确定性;如果是主观的,就是风险。但主观概率理论说明,客观概率和主观概率之间存在内在的联系,这似乎意味着所有的不确定性都是风险。还有学者指出,不确定性和风险不同,不确定

性是指某一事件的某种结果发生的概率不是 100%，而选择某种结果的风险则是指实际结果与人们对该结果的期望值之间的离差(方差)。正是因为选择具有一定的风险，人们对风险的态度有所不同。

作为一个中介机构，商业银行集中了流动性风险、信用风险、金融市场风险以及银行内部的操作风险等风险形式。商业银行的负债来自于存款人，当商业银行的短期资产价值不足以应付存款人的应付短期负债的支付或未预料到的资金外流时，就会出现流动性风险；商业银行的资产大部分对贷款人贷款，当贷款人发生违约或信用等级下降，可能给银行带来潜在损失时，就产生信用风险；商业银行的部分资产是用来交易的，当交易平仓变现所需期间内交易组合的实质发生负面变化也可能带来潜在的损失，产生市场风险；商业银行在运行中，可能出现不当或不足的业务操作方式，或因外部事件而对银行业务带来负面影响的可能性，产生操作风险；另外还存在国家风险、法律风险等。

对银行而言，风险意味着不确定性，同收益相关，会带来一定的损失。损失是最为重要的，可以分为预期损失、非预期损失和灾难性损失。其中，预期损失是预期的平均损失，需要抵扣银行的当期收益，由银行获取的利润消化；非预期损失是指与平均损失之间的差额，代表损失的波动性，在未来有可能会发生，也可能不会发生，需要控制在银行资本能够吸收的范围之内；灾难性损失发生的概率较小，但一旦发生将会带来巨大的损失，银行本身将无法承担。实际上，非预期损失才是真正意义上的风险损失(见下图)。



风险损失图

对银行而言,风险是其发展的内在推动和制约力量之一。银行风险客观存在于经营活动全过程中,既带来机遇又带来挑战。一方面,银行通过有效风险安排,规避风险负面效应,可以获取较好收益;另一方面,银行风险可能造成的严重后果具有警戒作用,能够对银行行为产生约束,成为业务过度扩张的有效制约力量。要认识银行风险,必须厘清几个基本概念。(1)“不确定性”是对某种结果的不确定性。(2)“不确定性”是中性词,无好坏之分,可能带来某种损失,也可能是某种机会,也就意味着收益。(3)风险是不确定的,又是可识别的,只有可识别才构成了某种风险。(4)风险是不确定的,又是可计量的,尽管不是十分精确,但可以计算概率。(5)过去人们常常把风险等同于损失,后来明白这是完全不同的两个概念。贷款进入不良形成损失,就不是严格意义上的“风险”了,因为损失已经实际发生,原先的不确定性已转化为确定。(6)风险具有可经营性和不可经营性的特点,经营的目的是为了获得收益。有些风险是可以带来收益的,如市场风险和信用风险;有些是不能带来收益的,如操作风险。(7)所有风险都是可管理的,可以对风险进行安排和控制,来达到我们的目标。(8)风险形态是主观分类的结果,实际风险是不断变化的,因而对风险的认识永无止境。

▶ 第二节 认识银行风险管理 ◀

一、风险研究历史

由于风险普遍存在于人类生活的世界中,人们很早就开始了对风险的认识和探索。人类是否能够支配风险是界定风险研究的主要里程碑。当人类认识到在自然界面前人类不是无能为力时,未来就变成过去的影子,或者是由哲人和预言者统治的、模糊的区域。这些思想家们像普罗米修斯一样,拥有预见未来所需要的知识,在黑暗中探索出一道光明,把未来从敌人变成了一种机遇。

印度人发明了阿拉伯数字,但是在当时的印度,人类的活动仍局限在

很小的范围内,生儿育女、种植庄稼、狩猎等等。在那个时代,人们认为未来的走向仅仅是一种偶然、一种机遇、一种不可把握的随机事件。人们缺乏文艺复兴时期的自由思考,缺乏进行试验的激情以及控制未来的愿望。因此,虽然印度、阿拉伯人发明了计数体系,却没有产生风险度量的基础理论——概率论。

随着基督教在西方的盛行,人们的观念发生了很大变化,虽然未来仍是一个谜,但对于肯花时间钻研的人而言并不是不可了解的,概率论应运而生。只有在贸易和商业得到发展,人们意识到在命运面前人并不是完全无助的之后,人们才会主动思考承受风险与获得回报的必然联系,才会推动风险度量理论向前发展。

1202年,莱昂纳多·比萨诺(Leonardo Pisana)撰写了《关于算盘的书》,书中介绍了阿拉伯数字,讲述了整数、分数、比例、平方根、高次方根的求解,以及线性和二次方程的解等数学问题。这是第一次向地中海国家介绍印度的数学文明,也是概率论产生的基础。

1545年,意大利数学家卡尔达诺完成了数学巨著《伟大的艺术》。这是文艺复兴时期最早的一部关于代数的数学专著,尤其是其中的一篇《关于机会性赌博的著作》的文章,将赌博与不确定性联系起来,指出 r 概率与随机性之间的关系,代表人们第一次对概率论的统计原理进行研究,是我们已知的第一次试图对风险进行衡量的尝试,具有独创性和数学创新的里程碑意义。

1654年,帕斯卡和费马合作,解决了一个困扰人们多年的赌博问题。后来,帕斯卡对概率数学问题进行了总结,完成了概率论的初创著作《逻辑学或者说思考的艺术》。这本书提出了概率理论的基本概念,这类事件是没有科学的概率基础的。

20世纪中期,概率论的发展对风险管理提供了新的支持。冯·诺伊曼是开创者,其与德国经济学家 Morgens Lern 联合完成经典巨著《概率论和经济行为》打开了人类一扇新的认知大门,其影响丝毫不亚于其主持研制的原子弹的影响。

1952年,马科维茨发表了组合理论。这篇文章用方差来衡量资产组合波动性的大小,证明了如何在风险一定的条件下获取收益最大化。这一