

SHANGYE YINHANG FENGXIAN LUN

商业银行风险论

凌江怀◎著



人民出版社

SHANGYE YINHANG FENGXIAN LUN

商业银行风险论

凌江怀◎著



人民出版社

策划编辑:陈 登

装帧设计:肖 辉

图书在版编目(CIP)数据

商业银行风险论/凌江怀著.

-北京:人民出版社,2006.8

ISBN 7-01-005568-8

I. 商… II. 凌… III. 商业银行-风险管理 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 048329 号

商业银行风险论

SHANGYE YINHANG FENGXIAN LUN

凌江怀 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

北京建筑工业印刷厂印刷 新华书店经销

2006 年 8 月第 1 版 2006 年 8 月北京第 1 次印刷

开本:880 毫米×1230 毫米 1/32 印张:16.25

字数:389 千字

ISBN 7-01-005568-8 定价:32.00 元

邮购地址 100706 北京朝阳门内大街 166 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

商
业
银
行
风
险
论

策划编辑：陈 登
封面设计：肖 辉

本书受华南师范大学“211工程”经济学重点学科经费资助

前 言

现实生活中，风险无处不在。无论是企业的生产经营，还是个体的投资理财都面临着各种各样的风险。通常人们总是厌恶风险的，因此如何规避、管理风险成为人们特别关注的问题。而风险管理的根本目的正是在控制风险的前提下获得最大收益。金融机构尤其是商业银行恰是风险管理的倡导者和创造者。

世界经济现实的充分表明，金融对经济的发展有着重要的影响力和推动力，尤其是在金融业已经成为现代经济体系核心的今天。然而，金融业亦是一个高风险行业，金融风险一旦聚集，在一些因素触发下暴露出来后很容易酿成金融危机，危机一旦爆发，不仅冲击金融体系，还将动摇整个经济体系，对宏观经济造成极大的甚至是破坏性的影响。而且在金融日益全球化的今天，一国爆发金融危机可能会波及其他国家，最终酿成世界性的金融危机。即使不发生金融危机，金融风险的积聚也会使得金融机构的形象受损，使公众对金融体系的信心受到打击，从而不利于货币信用工作的正常开展，对宏观经济运行造成不利影响。因此，世界各国都非常重视金融风险管理，以防范和控制金融危机的爆发。

在现代世界各国的金融体系中，商业银行占据着十分重要的地位。首先，尽管各国都存在着各种各样的银行，如商业银行、

储蓄银行、投资银行、政策性银行、专业银行、信用合作银行等等,但由于商业银行在整个银行体系中占有的份额最大,其业务范围最为广泛,同时,商业银行通过办理非现金结算实现着全社会绝大部分的资金周转,并具有创造存款货币的功能,因此商业银行在银行体系乃至整个金融体系中的地位极为重要。其次,当今世界各国最大的银行都是商业银行,各国金融体系的主体亦是商业银行,商业银行出现了危机,不仅会直接影响金融体系的正常运转,而且会严重损害国民经济的发展。因此,研究商业银行风险及其管理具有重要的意义。

处于经济转轨时期的中国,金融风险正在不断积聚并以各种形式表现出来,特别是国有商业银行巨额不良资产的存在,使得金融风险、金融安全问题成为我们必须面对的一个非常紧迫的问题。这从近年来中央高层痛下决心,加紧国有商业银行的产权改革、股份制改造和股票上市等改革步伐中可见端倪。同时,目前我国仍然是一个典型的以银行间接融资为主的国家,金融风险在我国主要表现为商业银行风险,因此,在我国研究商业银行风险及其管理、防范和化解,更具现实性、针对性和迫切性。这也是本书写作和出版的初衷。

本书以制度经济学作为基本分析框架,密切结合中国商业银行改革与发展的实际,在回顾国有商业银行风险形成、发展、演变的基础上,对其成因分别作了制度性分析和市场性分析,并提出了有针对性的对策思路,然后对商业银行风险管理理论与方法作了系统的介绍。全书共十一章。第一章对商业银行风险及其管理的一些基本概念范畴作了介绍。第二章回顾了我国国有商业银行风险形成的历史和现状。第三、四、五章集中分析了国有商业银行风险的制度性成因和市场性成因,并提出了对策建议。在此基础上,第六章和第七章分别介绍了商业银行资产负债管理和表

外业务风险管理。第八章介绍了商业银行风险量化管理的常用方法。第九章讨论了商业银行财务风险及其管理。第十章以国际视角,从宏观的角度分析了对商业银行风险的监管问题。第十一章探讨了对商业银行风险实施有效管理的外部环境条件。这是本书的逻辑终点。必须指出,银行风险涉及到市场参与者的各个投融资主体和方方面面,但本书是从经营银行业务的融资中介——商业银行的角度和立场上来研究银行风险及其管理的。

在本书写作过程中,许多同行专家对写作提纲和初稿提出了不少宝贵的意见和建议。我的博士生汪义荣、张海燕,硕士生彭正宇、董春柳、马彦波、曹洁、王远林、牛海霞、杨金娟等同学,也在本课题研究中参与了大量的讨论,并对书稿资料的收集、整理、校对等做了大量的工作。同时得到人民出版社经济编辑室陈登先生的大力支持和指导。本书的写作还参阅了有关专家学者大量的相关文献资料。作者在这里一致表示衷心的感谢。当然,由于水平和时间所限,缺点和错漏在所难免,仅由本人负责,并谨望得到批评指正。

凌江怀

2006年2月

目 录

前言	(1)
第一章 商业银行风险概述	(1)
第一节 商业银行风险内涵	(1)
第二节 商业银行风险种类及表现形式	(4)
第三节 商业银行风险与金融风险的关系	(15)
第四节 商业银行风险管理	(25)
第二章 国有商业银行风险：历史、现状和发展趋势	(38)
第一节 对国有商业银行及其风险的历史回顾	(38)
第二节 国有商业银行风险现状	(45)
第三节 国有商业银行风险发展新特点	(60)
第三章 国有商业银行制度性风险成因分析	(72)
第一节 国有商业银行风险成因的一般分析	(72)
第二节 国有商业银行产权制度及其风险	(84)
第三节 国有商业银行内部治理结构、控制制度 及其风险	(95)
第四节 分业经营制度、银行监管制度与 国有商业银行风险	(106)

第四章 国有商业银行市场性风险分析	(110)
第一节 利率市场化与国有商业银行风险	(110)
第二节 资本账户开放与国有商业银行风险	(130)
第三节 人民币汇制改革与商业银行风险	(149)
第四节 加入 WTO 与国有商业银行风险	(158)
第五章 国有商业银行风险防范与化解	(174)
第一节 国有商业银行风险防范总体思路	(174)
第二节 国有商业银行产权制度改革	(176)
第三节 国有商业银行治理结构和内部控制 制度改革	(190)
第四节 完善国有商业银行市场性风险防范机制	(193)
第五节 利率市场化改革与银行风险控制	(203)
第六节 国有商业银行应对人民币汇制改革和 WTO 的策略	(216)
第六章 商业银行资产负债风险管理	(227)
第一节 商业银行资产管理理论与方法	(227)
第二节 商业银行负债管理理论与方法	(240)
第三节 商业银行资产负债综合管理	(244)
第四节 我国银行业的资产负债综合管理	(258)
第七章 商业银行表外业务的发展与管理	(279)
第一节 表外业务的产生与分类	(279)
第二节 表外业务的发展	(288)
第三节 表外业务的风险和管理	(297)
第四节 中国银行业发展表外业务及风险管理的 思考	(316)

第八章 商业银行风险量化管理	(321)
第一节 商业银行信用风险的量化管理	(321)
第二节 流动性风险的量化管理	(339)
第三节 操作风险的量化管理	(346)
第四节 利率风险的量化管理	(356)
第九章 商业银行财务分析及风险管理	(365)
第一节 商业银行财务分析的对象和方法	(365)
第二节 商业银行财务管理的范围及其控制	(379)
第三节 商业银行财务报表及其分析	(404)
第十章 建立和完善商业银行风险监管体系	(420)
第一节 西方主要国家商业银行风险监管体系 比较分析	(420)
第二节 西方国家银行风险监管体系的影响	(434)
第三节 加速完善我国商业银行风险监管体系	(449)
第十一章 完善商业银行风险防范体系的外部条件	(461)
第一节 外部环境对商业银行风险的影响	(461)
第二节 我国商业银行风险管理体系外部条件的 完善	(469)
第三节 我国信用担保体系的建立	(481)
第四节 对重建新型银企关系的若干思考	(492)
参考文献	(502)

第一章 商业银行风险概述

一般而论，商业银行体系是现代金融体系的主体。而且在社会经济生活中，商业银行通过办理非现金结算实现着全社会绝大部分的资金周转，并具有创造存款货币的功能。可见，商业银行在银行体系乃至整个金融体系中占有重要地位，并且商业银行的稳定关系到整个金融体系的稳定甚至整个国民经济的稳定和发展。所以，研究商业银行风险具有重要的意义。本章将对商业银行风险内涵、风险种类及表现形式、商业银行风险与金融风险的关系及商业银行风险管理进行分析与探讨。

第一节 商业银行风险内涵

要了解什么是商业银行风险，首先需要了解什么是风险。风险是人们日常生活中常见的一个词，但人们对它的理解十分模糊，国内外学术界对风险的定义也很多。美国经济学家、芝加哥学派创始人奈特（Knight）在其 1921 年出版的《风险、不确定性及利润》一书中较全面地分析了风险与不确定性的关系。他认

为, 风险是从事后角度来看的由于不确定性因素而造成的损失^①。哲理·S. 罗森布罗姆在所著《A Case Study in Risk Management》一书中对风险定义如下: 风险就是损失的不确定性。C. 亚瑟·威廉姆斯与小理查德·M. 海因丝合著的《Risk Management and Insurance》一书定义风险为: 风险是在特定的情况下, 在特定时期内某种结果可能发生的变动。国内的经济学家对风险的定义主要有这样几种: 风险是指可预测的不确定性; 风险是指出现损失的可能性; 风险是指对发生某一经济损失的不确定性; 风险是指损失出现的机会或概率。我们认为风险是指不确定因素导致损失或收益的机会。

所谓商业银行风险, 目前理论界较一致的定义是: 商业银行在经营过程中, 由于不确定因素的影响, 从而导致银行蒙受经济损失或获取额外收益机会的可能性。在具体理解这一内涵上, 我们必须把握商业银行风险的特殊性:

1. 商业银行风险的客观性

商业银行风险是商业银行遭受损失和获取收益的可能性, 风险是否发生无法确定, 并且这种不确定性是客观事物发展过程中所固有的特性, 不以人的意志为转移。可以说, 商业银行风险是无处不在、无时不有的客观存在。虽然随着科学技术的进步和经营管理的改进, 人们认识、管理、控制风险的能力不断增强, 甚至有的风险可以部分地防止, 但是从整体来看, 旧的风险在消失, 新的风险又在不断产生。因此, 商业银行在经营管理过程中, 只能尽量使自己的损失最小化和收益最大化, 而不可能完全消除风险。

^① *The New Palgrave Dictionary of Money and Finance*, Edited by Peter Newman, Murray Milgate and John Eatwell, Published by the Macmillan Press Limited, 1992.

2. 商业银行风险的可控性

商业银行风险的发生是多种不确定因素共同作用的结果,并且这些因素发生作用的程度和影响的大小通常也是不相同的。在经济运行过程中,人们可以通过对这些因素的控制和检测,把商业银行风险限制在一定范围之内。因为能够给商业银行业务活动过程带来风险的诸多因素,不会在同一时点(或同一时期内)以均等机会影响商业银行业务活动过程,其影响有主次、先后、强弱之分,人们可以通过一定的经济手段限制其影响的大小和出现的频率,进而达到控制商业银行风险损失产生的目的。资产组合理论、资产负债理论、金融竞争和金融创新引起的衍生金融工具的出现等,实际上均是为了适应对商业银行风险进行有效的管理这一现实需要^①。

3. 银行风险与收益具有正向性

商业银行业务风险越高,遭受损失的可能性越大,其获得收益的机会也会随之增加。商业银行的经营管理者通常会根据国家的经济环境,各个客户的具体情况,制定适合自己的经营策略,开发新的金融产品,在收益与风险之间寻求最优平衡。

4. 银行风险涉及面广,损失大

由于银行是经营货币资金的特殊企业,与一般工商企业和其他经营单位不同,自有资本所占的比重很小,主要靠负债来经营,而且银行资金规模大,渗透面广,贷款和资金交易对象又错综复杂。因此,风险比其他行业大得多。重要的是商业银行的资金安全涉及千千万万个企业和居民的资金安全,一旦发生风险,可能会形成连锁反应,对金融系统乃至整个国民经济体系形成巨大冲击。

^① 参见靳树均:《现代商业银行风险管理研究》,中国优秀硕博论文 2004。

第二节 商业银行风险种类及表现形式

为了有效地控制银行风险，首先需要对银行风险进行分类。根据不同的标准，商业银行风险可以划分为不同的类型，不同类型的风险有不同的表现形式和特征。对商业银行的风险进行分类，有助于更全面、更深刻地认识和把握银行的各类风险，进而采取不同措施进行有效的防范和化解，以达到风险管理的目的。商业银行风险分类的方法很多，这里主要介绍以下几种方法。

一、根据风险产生的原因，商业银行风险可分为自然风险、社会风险和经营风险

（一）自然风险

自然风险是指由于不可抗力的自然灾害所引起的风险。如火灾、水灾、洪水、地震、台风等自然灾害，都可能使银行蒙受经济损失。例如，2005年夏天，我国广东、福建、浙江等地持续下暴雨，一些借款企业被洪水淹没，造成银行发生经济损失。

（二）社会风险

社会风险是指由于反常的不法的个人行为或不可预料的团体行为所引起的风险，它属于主观故意行为造成的风险。如战争、罢工、犯罪、诈骗等事故，都可能给银行带来经济损失。

（三）经营风险

经营风险是指商业银行在日常货币经营和信用活动中，由于主观努力程度和客观条件的变化而引起的风险。如经营管理不善、利率变化、汇率变化、通货膨胀等。这种风险与前两种风险不同，它所引起的后果可能是双重的，既可能使银行遭到意外的经济损失，也可能使银行得到额外的收益。我们通常所讲的银行风险管理，主要是对经营风险的管理。

二、根据风险的表现形式，商业银行风险可分为信用风险、市场风险、流动性风险、利率风险、国家和转移风险、声誉风险和操作风险

（一）信用风险

信用风险又称违约风险，主要是指由于债务人违约而导致贷款或债券等资产不能偿还所引起的风险。信用风险是银行业最古老的一种风险，而且现在它依然是商业银行面临的一个主要风险。首先，贷款是商业银行最主要的业务，而与贷款直接相联系的风险就是信用风险。其产生原因可能有三种情况：一是借款人在贷款到期前破产倒闭，资产价值不能抵偿债务，致使银行无法收回本金；二是借款人由于资金紧张，不能按期归还银行贷款；三是借款人在贷款到期时，没有破产倒闭，也不是由于资金紧张而是故意不归还贷款。第一和第二种情况的出现大都是由于银行发放贷款时采用信用放款的形式，就信用放款本身来讲，它不以任何物品做抵押，只凭借款者的信誉发放贷款，一旦借款人由于种种原因无力归还贷款时，就会使银行遭受损失。从产生信用风险的第三种原因来看，主要问题发生在借款者自身的信用品德不良。其次，随着商业银行经营业务逐渐多样化、复杂化，信用风险在其他表内业务和中间业务中也表现得日益突出。例如，贴现、证券包销、担保、备用信用证等业务。

（二）流动性风险

流动性风险是指银行不能满足客户存款提取、支付和正常贷款需求，使银行陷入财务困境甚至可能破产的风险。不管什么原因，商业银行必须保证存款的随时提取。若不能保证存款的按时支付，极易形成“挤兑”风潮，严重时甚至会置银行于死地。世界各国因流动性风险导致银行破产的事例很多。例如，1997年爆发的亚洲金融危机中，泰国、印尼、日本、马来西亚等国家都

发生了因客户“挤兑”引发的流动性危机，最后导致一大批银行倒闭。我国也有先例，如1998年6月21日海南发展银行因流动性风险出现“挤兑”而不得不破产。这是新中国金融史上第一家因支付危机而关闭银行。虽然流动性风险常常是银行破产倒闭的直接原因，但实际上往往是因为银行其他各类风险长时间的累积，最后以流动性风险的形式爆发了出来。因此，其他各类风险是流动性风险的根源。

流动性风险案例

海南发展银行（以下简称海发行）于1995年8月18日开业，它是通过向全国募集股本，并兼并了5家信托投资公司而设立的股份制银行，注册资金16.77亿元人民币。股东有43个，主要股东为海南省政府、中国北方工业总公司、中国远洋运输集团公司、北京首都国际机场等，由海南省政府控股。

海发行一开始就沿袭了原来那些信托公司的做法——高息揽存。1996年海发行5年期存款利息一度高达22%，在高息的刺激下，海发行的资产和存款规模急速膨胀。1996年底，海发行全行营运资本金便达到86亿元，各项存款比开业前增长152%，贷款比开业前增长97.8%；1997年底，海发行的资产规模发展到106亿元。1997年，在地方政府的压力下，成立不足3年、资产仅为110亿元海发行又并购了28家资不抵债的城市信用合作社。海发行接管的城市信用合作社总资产137亿元，总负债142亿元。这被普遍认为是海发行崩溃的导火线。接管之后，原以为取款无望的城信社的储户很快在海发行营业部的门口排起了长队，各种不利传闻甚嚣尘上，恐慌很快积累成挤兑风潮，海发行脆弱的基础根基在挤兑风潮中迅速瓦解，最后几乎只能完全依靠人民银行再贷款勉强支撑。