

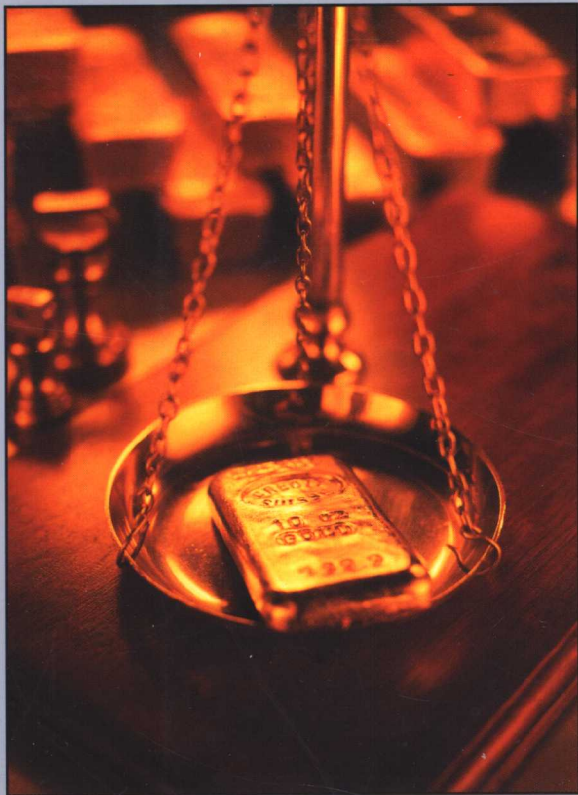
中国市场学会信用工作委员会推荐读物

汇诚信用管理丛书

金融机构信用管理

CREDIT MANAGEMENT FOR FINANCIAL INSTITUTIONS

赵晓菊 柳永明 主编



中国方正出版社

汇诚信用管理丛书

金融机构信用管理

赵晓菊 柳永明 主编

中国方正出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融机构信用管理/赵晓菊,柳永明主编. —北京:中国方正出版社,
2004.7

(信用管理丛书)

ISBN 7 - 80107 - 854 - 3

I.金... II.①赵...②柳... III.金融机构—信贷管理 IV.F830.51

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 063792 号

汇诚信用管理丛书

金融机构信用管理

赵晓菊 柳永明 主编

执行策划: 康 弘

责任编辑: 肖 蓉

出版发行: 中国方正出版社

(北京市西城区平安里西大街 41 号 邮编: 100813)

发行部: (010)66124758 门市部: (010)63094573

编辑部: (010)83085204 出版部: (010)66510958

网址: www.fzpress.com

策划 E-mail: khong@fzpress.com

经 销: 新华书店

印 刷: 北京昌平长城印刷厂

开 本: 850 毫米 × 1168 毫米 1/32

印 张: 14.25

字 数: 265 千字

版 次: 2004 年 8 月第 1 版 2004 年 8 月北京第 1 次印刷

(版权所有 侵权必究)

ISBN 7 - 80107 - 854 - 3

定价: 28.00 元

(本书如有印装质量问题,请与本社出版部联系退换)

总 序

我曾在前一届“两会”上提过一个关于建立我国的社会信用体系的提案,距今天仅仅两年不到的时间,社会信用体系的建设问题已经成为当今社会最热门的话题之一,不仅公众对重建市场信用的问题十分关注,政府也在研究我国的企业信用制度和个人信用制度建立问题。随着全社会对建立社会信用体系问题的关注进入到更深的层面,公众需要更完整的信用经济和信用管理方面的知识,以便理解和适应走向“信用经济时代”的我国经济,信用管理行业的业者需要加强理论学习和操作层面的技能训练,以提升我国市场上的信用管理服务水平。因此,我们考虑出版一套信用管理专业丛书,以适应公众对这一领域知识的需求。

信用在市场经济中非常重要,尤其在我国的社会主义市场经济中更是如此。亚当·斯密在《国富论》中,开宗明义的第一章就谈到一个市场经济进步的很大动力是社会分工。他认为分工越细,效率的提高就越快。他举了个例子:如果没有社会分工,一个工匠一天能生产一根针就非常地不容易了。但是在他所处的 18 世纪,把这根针的制作分成十个工序,每个工人只做一个工序,那么效率就会提高。效率的提高背后是有原因的,应该来自两方面:一方面是工序越单纯就越熟能生巧。另一方面,工序越简单,就越容易用机器来代替,而对机器的改进和创新也就越容易。这就是分工为什么能够推动社会进步的一个很重要的原因。

如此说来,分工非常好,那么为什么不是分得越细越好呢?在亚当·斯密讲述的故事里也谈到:分工非常好,但不能是无限制的,分工受市场规模的限制。而对市场规模的限制可以分两方面,一方面是市场的需求。另一方面是市场的交易费用。关于市场规模的决定因素,一个是人口规模,另一个是收入水平。假定收入是一样的,人口规模越大,整个市场的容量就越大。至于交易成本,这是因为当市场范围越来越广以后,就牵涉到了交易费用、交易信息和信用问题。市场交换能不能够完成,要看能不能克服这些问题。

市场的本质是交换,是两个所有者用自己所有的东西换取自己没有的东西。拿钱去买东西要看标价,照理标价跟实际质量应该成正比例关系。对买家而言,是不是标价越高的商品,其质量就越好呢?这存在买方对卖方的信任问题。对卖方而言,他会担心所收的纸币是真的还是假的。由此可见,不管是交易的甲方还是乙方,对对方所承诺的东西要是没有信心的话,在比较严重的情况下,就可能使交易无法进行下去。去年的诺贝尔经济学奖获得者都是研究信息经济学的,乔治·阿克洛夫教授(George Akerlof)研究的就是这样的问题:在国外有旧车买卖,但是,对卖车的人来说,有的人确实是因为他工作调整了或是收入水平提高了等原因想把车子卖掉。可是也有一种情况,那就是这辆车子非常不好,与其花费大量时间、金钱来维修这部车子,不如把它卖掉,再买一部新车。在这种情况下,卖车的人是知道他所卖车子的状况的,也清楚他卖车子的原因。但买二手车的人并不知道。这就存在交易双方的信息不对称和信用问题了。如果没有其他办法解决这个问题,许多人就不敢去买旧车。类似的问题在市场经济中普遍存在。

信用问题和金融业务的联系最密切。最近几年,我国政府特别强调中小企业的重要,希望中小企业尽快地发展起来,以提供更多的就业机会,解决城市里的新增就业问题和国有企业工人下岗问题。但是要让中小企业发展壮大,就要为它提供贷款,所以政府就在国有四大银行中设立了一些中小企业贷款来为中小企业提供金融服务。但实际情况是,大

量的贷款发放不下去。原因是什么呢？中小企业总的来说虽然很有活力，但一些中小企业开几天就倒闭了，有的甚至借了钱以后人就跑了。这就有点像阿克洛夫所描述的情形，因为对旧车的质量没信心造成交易的失败一样，银行不敢发放给中小企业贷款。

在市场交易中，由于交易双方不是同一个主体，拥有的信息是不一样的，就难免有些人利用这种信息不对称，出现经济学里面讲的道德危险，也叫败德行为。那么问题的严重性由哪些因素决定呢？大概得从几方面来考虑。第一，交易双方的交易是一次性交易还是重复性交易。如果是一次性交易的话，问题就会比较严重。比如路上有人兜售东西，一旦买了此人的东西，也许将永远不会再见面，受骗的可能性就较大。第二是交易品的特性。如果这个交易品的特性简单，比如你买一根针，一看就一清二楚。而要买一部汽车，这东西本身很复杂，特性和功能并不是一目了然的。第三是交易品的价值。交易品的价值越低，行骗后获利越小。交易品的价格越高，骗人之后获利越大。通常情况下，交易品中价值最高的是钱。在金融业务上，给钱的一方拿到的只是一张签字的合同而给的是几千、几万或更多的现金，价值差别大。也因为价值差别特别大，就特别容易出现有些人铤而走险，金融诈骗案随之而来。第四是决定于利用这种信息不对称进行投机倒把、铤而走险若被发现，受到的惩罚有多大。这是由法律来规范的。除了法律之外，相当多的情况下，还多少决定于所谓的乡约民意和社会舆论给不讲信用的人以多么严重的制裁。但是，对很多问题的处理单靠法律是不行的，所以各个社会里面都会强调一些所谓的伦理、道德、价值等等。因为，即使有很多警察和律师，犯罪率还是很高。在这种状况下，如果能够建立良好的社会道德标准，它也能够融入每个人的价值观里，那么做坏事时，就会受到良心的谴责，在内心深处受到惩罚。当然，价值观的形成是通过宗教信仰、通过意识形态的。在一个人做错事的时候，就会觉得头上三尺有神明，内心就会受到惩罚，社会的信用风气就会好起来的。当然，我们建立社会信用体系，就是要在市场经济领域建立一种有利于信用交易生成的环境，

解决市场经济秩序问题。

其实信用问题是“古已有之，于今为烈”，这不是一个新的问题，可以说自人类出现以后就有了，古代有无商不奸的说法，因此，儒家才会对于信用问题有许多论述，例如“民无信不立”，“言而无信不知其可也”等等，儒家思想最重要的是仁，仁当中就有“朋友有信。”但无论如何，这个问题在古代并不十分严重，这是可以得到某种验证的，今天的贵州、青海、西藏这些经济落后的地区，我们会觉得生活在那里的人们比较淳朴，比较讲信用。为什么会这样呢？当我们理解了上述的五个原则以后，就不难理解为什么古代人或经济比较落后地区的人为什么比较讲信用。至于为什么说“于今为烈”，现在问题更严重了呢？了解这个问题应从正反两方面来谈。因为现在人口增加了，经济水平提高了，运输成本大量降低，尤其是有了互联网，坐在电脑前就可以和全世界交易。在这种状况下，距离远了，价格高了，流动性强了，再加上商品复杂性程度也高了，就造成了交易风险的扩大。应该说，这是从自然经济向现代经济过渡的社会都会遭遇的一个问题。如前面所讲，如果交易双方都守信用，应该说对交易是有利的。可是如果大家对交易的对方的信用没有信心的话，很可能让这个交易不能完成。现代市场经济要发展，就出现很多解决这个问题的不同方案。在发达国家，信用交易能够扩大，是因为它们在经济发展过程中能够通过各种制度安排来解决市场交易的信息不对称问题。这些制度安排有很美方面，征信、资信评级、信用保险、保理等信用管理手段应运而生。另外，其他的制度安排也比较成熟，比如说买股票，就会对这个公司给予广泛的关注。作为股东，我们没有那些专业知识，也没有时间来了解公司运营，那么公司的经理层不是有很多机会捣鬼吗？在这种状况之下，为了解决信息不对称的问题，就出现了会计师的行业。可会计师也可能被收买，不再被完全信任，所以又有了审计师，再后来还有保险机构。即使制度相当健全，仍然不可能百分之百地解决信息不对称问题，这就可能会在了解制度漏洞的个别人身上出现犯罪行为。那么，针对这种人对市场的回击，又诱发出问题来，于是再进行制度改革。

那么,我国信用问题为什么会特别严重呢?因为我们处于计划经济向社会主义市场经济转型的时期,随着经济走向成熟,商品的价值越来越高,越来越复杂,流动性增大,一次性交易也普遍存在。在计划经济的时候,交易不是以市场交易为基础的,政府管事很多,基本上交换是以政府为媒介的。另一方面,当时交易的主体是政府,由政府统筹,企业收益全部交给政府,企业所需资金由政府拨款。在这种状况下,也就不需要迫切建立一个跟交易有关的法律体系。当前,我国的经济在向市场经济过渡,这个过渡可以说是很成功的。从经济增长率上看,从1978年到现在的23年间,我国的经济增长速度年平均达到9.3%,整个经济规模增加了8倍多,交易商品的价值也越来越高。这些状况必然导致信息的不对称,所以需要很多种中介机构来提供服务,比如说会计师事务所和律师事务所。当然,安达信事件说明,会计师事务所也可能成为欺骗人的工具。一个真正有效的制度应该有自律能力,而这种自我约束必须有法律上的规范,也有自己的内在价值取向。在国外,一般会计师事务所的业务与其商标所建立的信誉价值是分不开的。我们从社会主义计划经济向市场经济过渡的过程当中,由于时间还不够长,还没有形成真正有信誉的中介机构品牌。而且,我们市场上的许多信用问题,比如说国有企业的三角债,国有银行的呆坏账,还与政府有关系。另外,尽管经济发展得非常快,可是政府税收在财政中所占的比重在不断地下降。可是,我们在改革过程中,又有大量的弱势群体出现,比如国有企业的老职工。于是,政府就开了很多“支票”,地方政府有时以财政状况不好为由,不能信守承诺。中国有句古话“上行下效”,如果政府这样做的话,那么就很难避免企业也跟着政府学。那么怎样解决这个问题呢?我想之所以会有这种上行下效,就是因为不守信用有利可图,所以,最重要的是让那些不守信用的人受到应有的惩罚,而让那些守信用的人或是企业有很多便利。这是社会信用体系要实现的目标。社会主义市场经济是一个交换经济,也是一个法制经济,更是一个雅用的经济。要建设完善的社会信用体系,以下几件事是迫不容待的:

第一,制定《社会信用信息法》,为商业化的社会征信机构在社会主义市场经济中开展企业和个人信用信息的搜集、保存、评等、服务的业务提供基本的法律依据,改变目前社会信用体系的建立缺乏法律基础的状况。

第二,综合运用行政的、法律和商业的手段,依靠先进的信息技术,逐步收集、处理分散在工商、税务、银行等不同部门的企业和个人信用及其他经营行为的记录,建立覆盖全国的征信体系和网络化的征信数据库。然后,逐渐扩大征信数据库的内容,由单纯的商业信用数据过渡到包括在公、检、法机构留下的记录。

第三,建立覆盖全社会的、严格的信用监督、奖惩制度。我国可以借鉴发达国家的通行做法,给予信用等级高的企业和个人较高的银行信用额度和更为优惠的存、贷款利率,以及给予信用等级高的企业在发行股票和企业债券上的优先权利。

第四,严格执行相关法规,规范政府部门、银行、工商企业和个人提供的信用信息,对故意造成信息失真的行为做出相应的处罚;规范信用中介公司,防止其提供不实的信息;在建立社会信用体系的同时,也要保护企业的商业秘密和公民个人的隐私权。

从1998年至今的通货紧缩,使市场的需求小于经济供应能力,各行业出现产品过剩问题。为解决这一问题,启动投资和拉动内需市场的消费相当重要。当前,应该特别强调在我国发展中小企业的重要性。在投资方面,有相当大一部分集中于中小企业。在消费方面,随着大众的消费目标瞄准大件耐用消费品和住房,一般的工薪阶层是负担不起一次付清贷款的消费方式的,所以金融机构应该积极提供消费贷款、信用卡和其他信用支付工具,以支持消费。然而,不论是企业贷款,还是消费品贷款,信用体系的建立与金融体系的改革都是势在必行的。个人和企业信用记录的健全,有助于提高企业和个人的透明度,提高中小企业的融资能力。中小企业多是劳动力密集型企业,能提供更多的就业机会,有利于当前的国企改革。同时,中小企业是最有竞争力的,加入WTO之后的

中国市场的竞争靠的不是航空母舰,而是蚂蚁雄兵。目标是资金回报率高,资金流动速度快,产业结构和消费结构的优化升级加快,经济持续稳定发展。要达到这样的目标,社会信用体系的建立显得十分重要。

在当前的形势下,我们出版这套《汇诚信用管理丛书》,期望为我国的社会信用体系建设“添砖加瓦”,并以此献给共同关注这一事业的读者。在内容上,本套丛书涵盖了信用专业各分支行业的知识,将是目前国内专业知识最为系统的一套丛书,特别合适的读者包括:政府经济管理部门的公务人员、大学经管专业的师生、各类企事业单位的信用管理人员、企业负责财务和销售的经理人员、征信企业的从业人员、管理咨询人员、信用担保业务人员、商业银行职工、各类保险从业人员等。

让我们共同迎接我国信用经济时代的到来。

林毅夫

2002年7月于北京燕园

汇诚信用管理丛书

丛书编辑委员会(排名均按姓氏笔画)

名誉主任：林毅夫

顾问：王焕德 汪 劲 赵凤梧 秦宛顺
袁绍理 崔子秋

主任：林钧跃

副主任：汪 劲 张 忠

委员：王文清 王征宇 王 锴 刘建民
冯 晴 汪 劲 何玉琛 汤笑星
李振宇 李新庚 吴晶妹 张 忠
林钧跃 尚和平 杨宏毅 赵晓菊
柳永明 龚 勇 谭永智

前 言

信用是市场经济的基石,良好的社会信用环境是促进经济发展和社会进步的客观要求。经过 20 多年的经济体制改革,我国社会主义市场经济体制的基本框架已初步建立,但与健全的市场经济相比,还有较大的差距,其中一个重要的原因就是社会经济的不断发展,要求一个发达而有效的社会信用体系与之相适应,然而,目前由于种种原因,我国的社会信用体系还很不健全,甚至可以说还只处于萌芽状态,全社会失信现象较为严重,信用风险已成为制约社会经济活动进一步扩大的重要因素,这就为我国市场经济体制改革的进一步深化带来障碍,也成为国民经济继续保持快速稳定发展的瓶颈。

针对这一状况,中国信用工作委员会决定组织经济管理领域的专家和学者撰写一套丛书,以普及全民的信用意识和观念,提高市场经济活动主体的信用知识和信用管理水平,改善我国的社会信用环境。本书正是按照中国信用工作委员会的要求,为我国各类金融机构的从业人员和信用管理部门所撰写的一本书。目的是从一个全新的角度,以金融机构所面临的各类信用风险为主线,研究、分析和归纳各类金融机构在业务经营与管理活动中所面临的各类信用风险的类型、成因及管理措施和对策,为提高金融机构信用管理水平,降低信用风险,提高我国金融机构的国际竞争力服务。

信用管理对金融机构而言,虽然是最为古老的业务管理活动,但仍

然是亟待提高和发展的领域。过去二十多年来,随着金融管制的逐步放松和金融创新的蓬勃发展,西方发达国家的金融机构业务经营与管理的方法和手段出现了前所未有的变化,其中一个尤为重要的特征就是,借助高度发达的金融衍生产品市场和创新金融工具,传统意义上的市场风险可以被有效地分离出来,在精确测度的基础上,进行定价、管理与控制。然而,就金融机构所面临的另一类主要的风险——信用风险而言,金融业者虽然有了诸如信用评分、信用评级等方法,但这些方法都存在着这样那样的问题,需要不断的完善。面对日益扩大的信用交易,金融机构如何加强信用管理,已成为一个全球性的问题,受到日益广泛的关注。许多基于财务数据和市场价值的信用风险模型已逐渐受到重视,用结构化的方法对信用风险进行组合管理的思想也开始流行。本书希望通过介绍、总结西方理论界与实务部门在这一领域所取得的最新成果,为提高我国金融机构信用管理与服务水平提供借鉴。

近年来,伴随着我国经济的高速增长,信用交易的规模与范围也在不断扩大,但由于我国社会信用制度建设的滞后,使得各类金融机构作为最重要的信用中介组织面临的信用风险也逐步扩大,许多缺乏制度和管理保障的信用关系,一旦恶化,就必然影响到金融活动的正常进行,严重的,还会危害到我国的金融安全。因此,金融机构的从业人员必须加强理论学习和操作层面的技能训练,以提高金融机构抵御风险的能力。另一方面,就广义上而言,任何金融风险最终都可能导致或转化为信用风险,从这个意义上讲,任何金融风险又都属于信用风险的范畴。因此,以信用管理为核心,研究、考察和衡量金融业务经营与管理,并对贯穿整个经营过程的信用风险的表现形式、类型、成因及管理对策从理论和实践两个方面进行深入的研究,便成为一个新的尝试。本书的撰写,正是立足于这样一个新的研究角度,分门别类地探讨各类金融机构进行信用管理的原理与方法及其在降低金融风险方面的作用。

本书从接受任务之日起,到最后定稿只有一个月的时间,任务重时间紧,同时可以参阅的资料又极为有限,加上适逢 60 年未遇的酷暑高

温,这都给本书的撰写带来了很大的困难。但本书的全体编撰人员高度重视这项工作的意义和难度,立即放下手中的工作,全身心地投入到撰写工作中,经过努力,终于克服种种困难按期完成了书稿。在写作过程中,赵晓菊教授拟定了整本书的框架结构,统稿工作由赵晓菊和柳永明共同完成,各章的撰写分工如下:赵晓菊(第一、第三章),柳永明(第二章),邱纪晟(第四、第九章),郭峰(第五、第十一章),许民乐、田大伟(第六章),魏巧晴(第七章),叶伟春(第八章),盛谱(第十章),邱纪晟除了完成自己的撰写内容外还协助做了资料的处理工作。

中国信用工作委员会赵凤梧主任、睢金伟主任助理以及编辑出版部包炎、孙建军,都对本书的编撰出版提供了大力支持,全体编写组成员在此谨对他们的热情关心和帮助致以诚挚的谢意。

由于编者水平有限,加之本书在体系与内容上作了较多的探索和尝试,这样的研究,在国内极为鲜见。任何开创性的探索,都难免存在错误与疏漏,衷心希望得到专家、同仁及任何关心我国社会信用建设和金融业务管理的人士批评指正。

赵晓菊 柳永明

2004年8月于上海财经大学

目 录

第一章 绪 论	(1)
第一节 金融机构信用管理的涵义	(1)
一、信用风险及其内涵	(1)
二、金融机构信用管理的狭义涵义.....	(2)
三、金融机构信用管理的广义涵义.....	(4)
第二节 金融机构信用风险的主要内容	(6)
一、商业银行面临的信用风险	(6)
二、投资银行面临的信用风险	(9)
三、保险公司面临的信用风险.....	(12)
四、信托与租赁公司面临的信用风险	(14)
五、监管部门的信用风险	(16)
第三节 信用风险的成因及其影响	(21)
一、信用风险产生的一般原因.....	(21)
二、信用风险产生的经济学分析.....	(23)
三、信用风险对微观经济的影响.....	(24)
四、信用风险对宏观经济的影响.....	(25)
五、信息不对称与信用风险的关系	(27)
第四节 金融机构信用管理的组织架构	(29)
一、商业银行信用管理的组织架构	(29)

二、非银行金融机构信用管理的组织架构	(35)
第二章 金融机构信用管理的经济学分析	(40)
第一节 信用活动的信息经济学	(40)
一、不对称信息与信用市场失灵	(41)
二、信用市场上的道德风险与逆向选择	(42)
三、不对称信息与市场的信用风险	(43)
四、金融机构信用管理的基本原理	(44)
第二节 信贷配给理论	(46)
一、信贷配给的概念	(46)
二、信贷配给理论的产生与发展	(47)
三、信贷配给的理论模型	(53)
第三节 信用合约理论	(60)
一、基本的信用合约	(60)
二、信用合约设计的基本原理	(64)
三、完全合同下的金融机构权益保障机制	(65)
四、不完全合同下的金融机构保护机制	(68)
第三章 商业银行信用管理的基本内容及程序	(76)
第一节 商业银行信用管理的基本内容	(76)
一、对存款人违约引起的信用风险的管理	(76)
二、对借款人违约引起的信用风险的管理	(81)
三、对表外业务客户违约引起的信用风险的管理	(84)
第二节 商业银行信用管理的战略、过程与组织架构	(91)
一、信用风险管理的战略	(91)
二、信用风险管理的过程及组织特点	(92)
三、信用风险管理的流程及职能定位	(94)

第四章 商业银行企业贷款的管理	(98)
第一节 信用分析的方法与内容	(98)
一、信用分析的方法	(98)
二、信用分析的内容	(104)
第二节 贷款审批和尽职调查	(116)
一、贷款审批的方式与权限	(116)
二、我国商业银行贷款审批的方式与权限	(121)
三、贷款审批的内容及要点	(122)
四、贷款审批的尽职调查	(125)
第三节 质量评估及分类	(131)
一、贷款分类的意义	(132)
二、传统的贷款分类方法	(133)
三、贷款的五级分类方法	(134)
四、更细化的分类方法	(135)
第四节 有问题贷款的控制与管理	(141)
一、有问题贷款的征兆	(141)
二、有问题贷款的控制与管理	(144)
第五章 商业银行个人贷款的管理	(149)
第一节 个人贷款的概念、特点以及种类	(149)
一、个人贷款的概念	(149)
二、个人贷款的特点	(150)
三、国外个人贷款的种类	(151)
第二节 我国个人贷款发展现状及存在的问题	(159)
一、我国个人贷款的发展现状	(159)
二、我国个人贷款存在的问题	(162)
第三节 发达国家对个人贷款信用风险的管理	(164)
一、信用风险的概念	(164)