

现代商业银行 资产风险管理

主 编 高 嘉 高劲松

浙江大学出版社

95
F830.3
72
2

现代商业银行资产风险管理

主 编 高 嘉 高劲松

副主编 周伟军 李 军

XAL12/13



3 0116 5566 3

浙江大学出版社



C

160126

(浙)新登字 10 号

现代商业银行资产风险管理

主 编 高 嘉 高劲松

副主编 周伟军 李 军

责任编辑 龚建勋

*

浙江大学出版社出版发行

浙江大学出版社计算机中心电脑排版

浙江省煤田地质局制图印刷厂印刷

*

850×1168 1/32 印张 14.75 字数 370 千字

1994 年 10 月第 1 版 1994 年 10 月第 1 次印刷

印数:0001—3500

ISBN 7-308-01566-1/P·182 定价:11.80 元



参加编写者(按姓氏笔划为序):

李 军 何增巧 陈秀富

周伟军 张其林 张汝龙

金新根 施富根 徐建元

高 嘉 高劲松 黄新民

编者的话

当前,我国商业银行象雨后春笋般地纷纷建立,然而,它们还很年轻,随着中国金融业的对外开放,中国商业银行体制的建立健全和社会经济活动的日益丰富、复杂,我国商业银行的资产管理工作正面临着转轨变型的挑战,接受着现代科学资产管理理论和方法的洗礼。以封闭、落后、单一为主要特征的传统资产管理已日显落后,不能适应现代商业银行发展及与国际接轨的需要。资产风险管理的重要性已愈来愈被人们所悟识。为适应金融事业改革需要,提高金融资产质量,满足广大商业银行经营管理者及广大金融工作者的学习要求,《现代商业银行资产风险管理》从此应运而生。

本书以现代资产管理的理论为基础,以今年年初全国行长会议的《银行资产风险管理办法》为准绳,参照《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》(简称《巴塞尔协议》)及西方商业银行资产风险管理的办法与规定,结合我国商业银行的实际情况,旨在提高资产质量与效益,对风险管理概述、资产管理原则、贷款资产、信托租赁资产、证券投资、房地产投资、外汇业务风险管理及资产风险管理的监测考核等一系列内容进行详尽的阐述,最后附录了《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》、《中华人民共和国公司法》等法规资料,为读者参考之用。

我国商业银行发展历史尚短,缺乏丰富经验,许多方面的业务及问题还未涉及、发现,这给我们的研究带来不利。很多方面我们只能提供一些思路,提出一些可能、提出一些方法,供读者参考,为读者拓展视野,而不可能面面俱到,万事俱细。许多实际问题,只能请读者参考我们提出的思路和方法,去采取切实有效的措施和办法,去解决之。中国的金融改革方兴未艾,我们相信,在党和政府的正确领导下,我国的商业银行资产质量会逐步得到改善。我们相信在不远的将来,中国的商业银行会列于国际金融业之前列。

本书由高嘉、高劲松两同志担任主编,组织策划并拟定编写大纲;周伟军、李军二同志担任副主编,并做了大量的组织工作。参加编写的还有:何增巧、施富根、陈秀富、张其林、徐建元、黄新民、张汝龙、金新根等同志。初稿完成后,由高嘉、高劲松两同志做了整理修改,总纂定稿。本书在编写过程中,得到了社会各界的大力帮助和热情支持,很多同志为本书的写作提供了大量的资料,为此,我们一并深表谢意。

中国商业银行发展方兴未艾,金融形势变化迅速,许多新问题会层出不穷,这些需要我们不断探索,不断研究。由于编写时间仓促,加之我们水平有限,书中难免有不当之处,敬请读者批评指正,以便我们再版。

编 者

1994年9月于杭州

目 录

第一章 风险与风险管理	(1)
第一节 风险.....	(1)
第二节 风险管理	(14)
第三节 风险识别与衡量	(27)
第四节 风险控制工具	(42)
第五节 风险财务工具	(55)
第二章 商业银行资产风险管理概述	(64)
第一节 商业银行资产风险管理的意义	(64)
第二节 商业银行资产风险管理的原则	(67)
第三节 商业银行资产分配原则	(75)
第四节 商业银行资产风险管理的模式与程序	(87)
第三章 贷款资产风险管理	(93)
第一节 贷款资产风险管理概述	(93)
第二节 贷款资产业务风险的识别.....	(100)
第三节 贷款资产业务风险的估算.....	(104)
第四节 贷款资产业务风险的控制.....	(122)
第五节 贷款业务风险损失的补偿机制.....	(173)
第四章 证券投资风险管理	(179)
第一节 证券投资概述.....	(179)
第二节 证券投资收益的计算.....	(191)
第三节 银行证券投资风险及其管理.....	(202)

第四节	银行证券投资风险的原则与方法·····	(212)
第五节	证券投资操作技术指标及分析·····	(219)
第五章	房地产投资风险管理·····	(247)
第一节	房地产投资概述·····	(247)
第二节	房地产投资风险分析·····	(254)
第三节	房地产投资风险管理·····	(260)
第六章	利率风险·····	(274)
第一节	引起利率变动的因素·····	(274)
第二节	利率变动对经济的影响·····	(279)
第三节	利率风险·····	(284)
第四节	利率风险管理·····	(291)
第七章	国际信贷业务风险管理·····	(296)
第一节	出口信贷业务风险管理·····	(296)
第二节	国际项目融资业务风险管理·····	(304)
第三节	国际银团贷款风险管理·····	(313)
第四节	风险损失的补偿·····	(317)
第八章	外汇买卖业务风险管理·····	(320)
第一节	外汇买卖业务概述·····	(320)
第二节	外汇买卖业务风险分析·····	(324)
第三节	外汇买卖业务风险的抵补措施·····	(327)
第九章	融资租赁风险·····	(338)
第一节	融资租赁的特征及分类·····	(338)
第二节	融资租赁风险的来源·····	(348)

第三节	融资租赁风险的防范·····	(352)
第十章	商业银行资产风险的衡量与考核·····	(358)
第一节	《巴塞尔协议》的背景、内容及影响·····	(358)
第二节	商业银行资产风险的衡量与考核·····	(365)
附录：		
附录一	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协议·····	(374)
附录二	中华人民共和国公司法·····	(406)
附录三	中国人民银行关于进一步改革外汇管理 体制的公告·····	(449)
附录四	最高人民法院关于管理经济合同纠纷案 件有关保证的若干问题的规定·····	(454)

第一章 风险与风险管理

社会经济活动中存在着风险,但风险可以通过科学的管理而缩小或得到控制。风险是客观存在的,带有客观性,而风险管理则直接受人的努力的影响,带有主观性。人们对风险的认识、度量以及对风险管理技术方法的掌握直接影响风险管理的结果。随着社会主义市场经济体制的建立及逐渐完善,金融体制改革的不断深入,商业银行的业务竞争越来越激烈,人们对其资产业务风险的认识,及对风险的管理也就显得越来越重要。因此,要搞好商业银行资产风险管理,就必须要了解风险及风险管理的概念及基本理论。

第一节 风 险

天有不测风云,人有旦夕祸福。无论是任何个人、组织、国家,还是国际性的联合体,如今都不可能完全准确地把握世间一切事物的运动规律。对于未来的事物,谁也没有百分之百的把握。在自然力的不规则运动或外力作用引起的风暴、雷电、地震、海啸等不确定的自然环境中;由于种种原因,人与人之间、社会之间、国家之间引起的社会冲突、战争、暴力和人类行为的过失等,使人们处于一种不确定的社会环境中;银行贷款发放后,可能会因各种社会经济活动的不确定因素的影响而无法按期收回,或无法如数足值收回,因而使贷款资金有蒙受损失的可能性。总之,无论是个人还是整个社会,不管是哪个行业,也不论是从事何种工作,都会遇到风险。风险无处不在,风险无时不有。

一、 风险的概念

风险具有多种含义。

(一) 风险是损失的可能性

当个人、团体或社会面临某种损失的可能性,这种可能性及引起损失的状态称作风险。风险这种的含义强调了风险的存在,但却忽视了风险的预测与衡量。

(二) 风险是损失的机会或概率

将风险理解为损失出现的机会或概率,是人们经常使用的概念。风险的这一含义表明在某一确定的范围内损失将会出现。风险的这一含义还表明风险能够被预测和衡量。因为,损失发生的概率只可能在 0—1 之间波动,损失的概率越接近于 1,表明风险出现的可能性越大,损失的概率越接近于 0,表明风险出现的可能性越小

(三) 风险是财产灭失与人员伤亡

在保险实务中,经常将财产的灭失和人员的伤亡称为风险。这是以具体业务的角度,侧重以风险事件的后果来说明风险的含义。

(四) 风险是潜在损失

尽管损失并未发生,但暗含有损失可能性的存在。这种与损失相联系的潜在损失有时也称为风险的这种含义。如人们常说的财产风险、收益风险、失业风险中责任风险等都是以潜在损失的角度来分析风险的。

(五) 风险是潜在损失的变化范围与幅度

风险的这种含义与风险是损失出现的概率这一含义相近,可以测定和衡量风险的大小,并且这一含义还更为实用。这是因为,损失出现与否并不仅仅表现为概率为 0 时,无损失出现,当概率为 1 时,损失必定出现;潜在损失的幅度通过对大量风险标的分析就可能确定损失出现的大致幅度,这对风险的处置非常重要;保险人可通过对大量风险标的集中,从而使保险人所面临的潜在损失的变化幅度缩小,以致分散风险,清除风险。

(六) 风险是指引起损失产生的不确定性

风险的这一含义是一种在风险管理和保险界普遍采用的风险定义,是一种重要而有用的风险含义。它包含了损失与不确定性两个非常重要的因素。只是由于人们难以确定何时、何处、何种程度的潜在损失,才构成了一种风险。通过这一含义,人们较易把握风险的特性和实质。

风险在风险管理与保险界具有多种含义,我们以不同的侧面,不同角度来定义风险,有助于人们根据需要把握风险的实质与特性,进而控制风险。

在上述定义中我们可以发现,风险与损失密切相关。但是,值得注意的是:风险并不是损失的同义语。风险往往是指发生不利事件的可能性,实际上也就是指发生损失的可能性,而损失是指实际上发生的财产、物资等的消耗或损失。风险只有转化为现实,才能造成损失,但它本身并不是损失。

二、风险的特性

为了更全面的理解风险,有必要对风险的特性进行进一步的分析。风险的特性包括:客观性与必然性、偶然性和不定性、可变性等。

(一) 客观性及必然性

无论是自然界中的风暴、洪灾、火灾、地震等天灾,还是社会领域中的冲突、战争、过失及其他意外事故,都是不以人们的主观意志为转移的客观存在,它们的存在和发生就整体而言是一种必然的现象。自然界的物体运动及人类社会的某些规律都表明,风险的发生是客观的和必然的,它引起的损失后果与人们的良好愿望总是矛盾的。风险的发生是由事物的种种内在要素决定的,不以人们的主观认识为转移。如宇宙间星体碰撞导致天体局部毁灭,这种很少发生的灾害性事件,仍具有某种客观的规律性和必然性。风险的

客观性和必然性表明风险的存在独立于人们的主观意识之外,风险的发生,无论其范围、程度、频率,还是形式、时间等都可能表现各异,但它总会以各自独特的方式表现自己的存在,是一种必然会出现的事件。人们收取有关风险的资料越多,对风险的认识越高,风险的规律性就越容易被发现或接近于被发现。所以,如果不是独立地、片面地考察,而是长期的大量风险事物为基础进行整体考察,我们便能发现风险的客观性和必然性。

(二)偶然性和不定性

风险的另一个重要特性是偶然性和不定性。也就是说,什么时候,什么地方、发生什么风险、风险的程度如何等完全是一种偶然的、杂乱无章的组合和不定的结果。除此以外,风险的存在也是偶然和不定的。风险存在的偶然性和不定性具有两层含义,其一是风险存在可能性,其二是风险存在的不定性。风险存在的可能性是指风险的存在作为一种随机现象有具有发生或不发生这两种可能,它表明风险存在的趋向性。风险存在的不定性是指风险的存在受各种因素包括各种不定因素的影响,在一定的条件下,这种风险不但存在而且肯定会发生,在另一些事件下虽然风险存在但不一定发生。所以,风险存在的偶然性和不定性决定风险发生的可能性或不可能性。风险一旦发生,就意味着风险的存在和风险的發生的可能性已为风险的实际发生所代替。所以,不同的风险具有不同的特性,不同的风险具有不同的可能性。不同的风险,其出现的概率也不相同。

(三)可变性

风险的第三个特征是风险存在与发生的可变性。风险存在与发生的可变性是指风险在一定条件下可转化的特性。风险存在与发生的可变性表现在以下两个方面:

一方面,由于人们对风险自身规律性的认识的加深和抗御风险能力的增强,使人们能在一定程度上降低风险所带来的损失的

范围和程度,减少风险的不确定性,减低风险存在与发生的可能性,从而使某些风险不再存在,或者即使存在,也已为人们所控制。

另一方面,随着现代科学技术的迅猛发展,给人们带来了新风险和新的损失机会,新的风险事件和风险因素也会增加。并且,这些新的风险可能导致的损失往往比自然灾害和意外事故引起的风险损失大得多。如原子能的应用,出现了核污染及核爆炸的风险,这些风险可能导致整个人类社会的毁灭。

所以,风险不是一成不变的,由于种种因素影响,一些老的风险可能会减少和消灭,新的风险也会不断产生。

三、风险产生的因素

风险经常出现,引起种种灾害、损失及人员伤亡。那么,风险究竟是由哪些因素引起的呢?一般来说,风险起源于自然环境、社会环境、科学技术、经济活动和政治活动。

(一)自然环境

人类起源于自然,并在自然界而生存和发展。由于自然界的运动变化不仅受自身规律的作用,而且受种种外力的影响。因此,自然界的运动发展过程呈现出不规则的变化趋势。自然界运动的结果,导致地震、洪水、风暴、冰雹、滑坡、龙卷风、雪崩、火山爆发、飓风、台风和寒潮等自然灾害的发生。所以,自然环境的种种变化是风险产生的重要原因之一。

(二)社会环境:

社会环境与自然环境一样,也是人类生存发展的基本要素。由于生存规律的作用,人类要求聚集各种不同的社会环境。由于社会资源分布的不均衡、社会制度的差别,人们行为的种种差异及摩擦。这些不确定性的存在就意味着风险存在的可能性。不仅如此,许多人为的因素也正在给人类自身带来各种各样的灾难和风险。如对大批森林和乱砍乱伐、人口爆炸,种族歧视、恐怖主义、饥饿和

营养不良等都是现代社会中各种风险产生的重要因素。

(三)科学技术

科学技术是生产力,正是由于科学技术的发展才使人类社会变得如此繁荣,但科学技术的进步也给人类带来了种种风险。这主要是由于人类不恰当地利用各种先进技术工具,或者没有合理地使用新技术。

由于现代科学技术的进步,使人类从一个防御的位置,一个被动的位置,一个服从于自然选择的位置上升到一个新的、占统治地位的位置,或者说,现代科学技术给人类提供了主宰、控制地球的能力。但是,与此同时,它也给人类提供了造成了人类的种种困境的风险的机会。例如:随着科学技术的发展,人们可能以核裂变中获取能源,但核裂变也是人类生活中一种惊人的罕见的社会公害,以致于以判断风险,处置风险为职业的保险公司都不愿意为世界上任何地方的核电站提供第三者责任风险保险。前苏联切尔诺贝利核反应堆爆炸,造成的严重损失和污染至今让人心有余悸。所以,科学技术的高速度发展与应用给世界和人类带来繁荣,也给人类带来种种不利的后果,给人类带来各种各样的风险。

(四)经济活动

一切经济活动都不可避免地引起不同程度的风险及损失。如宏观经济决策失误可能导致一国经济或世界经济的动荡,发生巨额的经济损失;经济结构的不合理可引起经济风险;企业经济活动的几个基本环节如人、财、物和产、销都可能产生种种经济风险。例如:当企业不按原计划单位成本完成产量计划时,就可能出现生产风险;当商品不能如期售出时,便可能出现销售风险;当企业不能从银行取得贷款以维持其正常的生产经营活动,或者不能以销售收入归还银行贷款时,企业就可能面临财务风险。

(五)政治风险

自阶级社会产生以来,随着国家和政权形式的出现,风险与政

治活动的关系日益密切,许多风险就是由政治活动引起的。在一国政治活动中,围绕政权的更替,权力的集中与分散,民主与集权,政体的选择,法律的颁布与实施,竞选活动,党派争端等都会产生各种风险,因为这些情况都可造成政局的动荡。另外,有关政策制定是否妥当,是否可引起罢工,或者地域之间、民族之间的不平衡等,都可能引起政治风险。不仅如此,国际政治活动地常常带来各种风险。如国与国之间的领土争端、资源争夺、军备竞赛、常规战争、核战争、霸权主义、保护主义、种族歧视和恐怖主义等均可能引起世界范围内的风险及损失事件。

四、风险的分类

不同的风险具有不同的特性,为了更全面地掌握风险理论,有必要对不同的风险进行分类。

(一)按损失产生的原因分类

按损失产生的原因分类,风险可分为自然风险和人为风险。

1. 自然风险

自然风险是指由于自然力的不规则变化导致的各种物理化学现象而引起的物质毁损伤亡。如风暴、地震和洪水等。

2. 人为风险

人为风险是由于人们的行为及各种政治活动和经济活动导致的风险。包括行为风险、经济风险、政治风险、技术风险等。行为风险是指由于人们或团体的过失、行为不当和故意行为所造成的风险,如盗窃、抢劫、玩忽职守和故意破坏等。经济风险是指在商品生产和购销过程中,由于经营管理不善,市场预测失误,价格波动较大,消费需求变化等因素引起的经济损失的风险,也包括由于通货膨胀,外汇行市的涨落而发生经济损失。政治风险是指由于政局的不稳定、政权的更替、战争、罢工、恐怖主义等引起的各种风险。技术风险是指由于科学技术发展的副作用而带来的种种风险。如各

种污染物质和核物质所带来的风险。

(二)按风险的性质分类

按风险的性质分类,风险可分为静态风险和动态风险。

1. 静态风险

静态风险是指只有损失机会而没有获利可能纯损失风险,也称为纯粹风险,如火灾、地震、汽车碰撞等。

2. 动态风险

动态风险是指既有损失机会又有获利可能的风险,如股票行情的变化可能给股票持有者带来盈利,也可能带来损失。

(三)按风险的对象分类

按风险的对象分类,风险可分为财产风险、人身风险和责任风险。

1. 财产风险

财产风险是指财产所遭受的损毁、灭失和贬值的风险,如各种有形资产和无形资产因自然灾害或意外事故而遭受的损失。

2. 人身风险

人身风险是指由于人的疾病、伤残和死亡所产生的风险。

3. 责任风险

责任风险是指由于团体或个人的行为违背法律、合同及道义上的规定,给他人造成人身伤害、财产损失。

(四)按承受能力分类

按承受能力分类,风险可分为可接受的风险和不可接受的风险。

1. 可接受风险

可接受的风险是指低于可承受的最大限度的风险;

2. 不可接受风险

不可接受的风险是指超过可承受的最大的限度的风险。

五、风险成本与风险收益