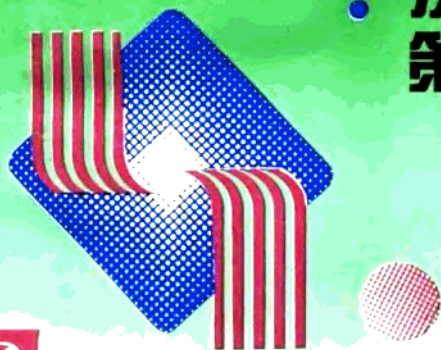




商业银行 信贷分析

与

决策



HANGYE YINHANG XINDAI FENXI YU JUECE

□ 甘肃人民出版社

序

信贷资金管理，是银行经营管理的主要内容，属于货币信用学范畴。马克思主义政治经济学要随着时代的发展而发展，同样，信贷资金管理的学说也要在邓小平同志建设有中国特色社会主义理论指导下，正确处理好继承和发展的关系。

新中国成立后，人民银行建立了适合当时国情的信贷制度，确立了信贷三原则，即贷款按计划发放、要有物资保证和按期归还的原则，数十年来从统一的人民银行到分设后的各专业银行，都按这三条原则管理贷款，并且成效不错，只是近些年来由于种种原因，这三条原则讲的少了，甚至有人怀疑它的正确性，因此对这三条原则要作点具体分析：关于“物资保证”和“按期归还”两条原则的正确性勿须多作说明，只是对“按计划发放”原则要按现代市场经济的要求加以改进。即既不能像计划经济时期那样，每笔贷款都要有计划，和不管计划正确与否，只要有计划就给贷款；也不能像有人所理解的那样，对计划予以全盘否定。正确的做法应该是：计划管理要有，但主要是从宏观上控制；在微观上，只要是不超过宏观控制指标，就要尽可能地放开搞活。现在所实行的贷款规模控制下的比例管理，对基本建设性质的贷款要按批准的计划发放，完全符合这种精神。“贷款规模”实际上也是计划指标。如此看来，历史上形成的信贷三原则是

正确的，现在它仍然适应以公有制为主体的社会主义市场经济发展需要，对它不能废弃，应该坚持下去。

但是，随着现代市场经济的发展，仅有以上三条原则已经不够了，因此我们又从发达资本主义国家商业银行中引进了管理信贷资金的三条原则，并写入我国《商业银行法》，即该法第四条：“商业银行以效益性、安全性、流动性为经营原则，实行自主经营，自担风险，自负盈亏，自我约束。”把这三条原则与原有三条原则对照看，二者没有任何矛盾，可以并行不悖，有的原则内涵一致，只是提法的不同。后者是前者的有益补充，但不能代替。我们看待后三条原则，如同看市场、看现代管理科学一样，它不是资本主义所专有的，而是社会化大生产高度发展的产物，资本主义可以利用它，社会主义也可以利用它。我们这里都用“现代市场经济”一词，是为了区别于资本主义“近代市场经济”。

除以上两个“三条原则”之外，要管好信贷资金，下列两条必不可少：

其一，信贷工作必须执行有关的政策。现在有一种误解，似乎政策性银行分设之后，国有商业银行就可以不要贯彻执行政策了，主要是追求最大利润。这种认识是片面的。分设后的国有商业银行，以及其它的商业银行，同样都要执行国家的有关政策，诸如国家产业政策、货币信贷政策、利率政策、外汇政策，在少数民族地区工作还要执行民族政策等。毛泽东同志说过，政策是我们一切工作的出发点和归宿。

其二，信贷工作必须执行有关法律，依法治贷。近几年来，随着金融业在国民经济中地位的提高，国家颁布了一大批有关金融工作的法律和法令，仅1995年就颁布了《担保

法》、《人民银行法》、《商业银行法》、《保险法》、《票据法》、《惩治破坏金融秩序犯罪的决定》、《贷款通则》等，我们必须很好地学习，深刻领会，准确掌握，把它们贯彻到实际工作中去，为管好信贷资金提供法律依据和强有力的法律保障。

以上两个“三条原则”加上后边这两条，一共八条，可以构成在社会主义市场经济条件下管好信贷资金的基本框架。尤其是国家公布的一系列有关金融工作的法律和法令，都较好地解决了对马克思主义货币银行学继承和发展的关系问题。我们必须将它们贯彻落实到具体业务工作中去，以实现邓小平同志对银行工作所要求的：使银行真正成为发展经济、革新技术的有力杠杆。

基于以上认识和形势的要求，甘肃银行学校的李生宁同志撰写了《商业银行信贷分析与决策》一书，对如何将上述框架与我国商业银行经营的实践相结合，最大限度地发挥信贷资金的使用效益进行了有益的探索，尤其是对信贷分析与决策方法的探讨有独到之处，值得一读。同时，我们也清醒地知道，专业银行商业化的实践还很不充分，在这方面的矛盾还未充分暴露，解决矛盾的方法还处于探索阶段。这就需要更多的同志继续进行深入探讨，不断总结新的经验，提出解决问题的新见解。我们希望在这方面有更多、更好的新作品问世。

赵生宁



目 录

第一章 概 论	(1)
第一节 商业银行信贷研究的对象	(1)
一、信贷的本质	(1)
二、商业银行信贷研究的对象	(2)
第二节 商业银行信贷的职能与作用	(8)
一、商业银行信贷的职能	(8)
二、商业银行信贷的任务	(12)
三、商业银行信贷的作用	(12)
第三节 商业银行信贷资金的性质	(15)
一、信贷资金与财政资金及企业自有资金的区别	(16)
二、信贷资金与财政、企业自有资金分别使用的原则	(17)
三、信贷资金与货币量、货币流通的关系	(19)
四、商业银行贷款的货币创造能力与信用膨胀	(21)
五、信贷资金的基本要求是偿本付息	(22)
第四节 信贷资金运动规律	(23)
一、工业企业流动资金的周转	(23)
二、商业流动资金的周转	(24)

三、企业流动资金与银行贷款的关系·····	(25)
四、企业固定资金周转与银行贷款·····	(27)
五、信贷资金运动规律·····	(29)
第二章 商业银行信贷资金来源的组织与分析·····	(32)
第一节 商业银行信贷资金来源概述·····	(32)
一、自有资本金·····	(32)
二、各项存款·····	(34)
三、各项借款、融资·····	(35)
四、发行金融证券·····	(36)
五、其他来源·····	(37)
第二节 存款的种类和来源·····	(37)
一、组织存款的意义·····	(38)
二、存款的种类·····	(40)
三、存款的来源与性质·····	(42)
第三节 信贷资金来源的分配及其对贷款的制约 ·····	(46)
一、资产管理理论关于信贷资金来源的分配·····	(46)
二、资产负债管理理论关于资金来源的分配·····	(51)
第四节 商业银行信贷资金来源与运用分析·····	(53)
一、信贷资金来源分析·····	(53)
二、商业银行信贷资金来源与运用之间的关系 ·····	(57)
三、商业银行信贷资金运用分析·····	(58)
第三章 商业银行信贷管理·····	(65)
第一节 商业银行信贷资金投资管理·····	(65)
一、正确处理信贷资金与企业自有资金的关系	

.....	(65)
二、正确处理信贷资金与财政资金的分配关系	(68)
三、正确处理信贷资金来源与运用的关系	(69)
第二节 商业银行信贷资金投向管理	(74)
一、商业银行信贷资金的投向期限管理	(74)
二、银行信贷资金的投向投量管理	(75)
第三节 商业银行信贷管理目标	(79)
一、商业银行信贷管理目标的设计	(79)
二、商业银行信贷管理目标及其内容	(80)
第四节 资产负债管理	(83)
一、资产负债的比例管理	(83)
二、资产负债比例管理的法律规定	(87)
三、资产负债的对称管理	(92)
四、资产负债的差额管理	(94)
五、资产负债趋势分析	(94)
第五节 商业银行贷款管理的一般方法	(96)
一、资产监测法	(96)
二、信用评级法	(97)
三、风险度量法	(109)
四、审贷分离法	(112)
第四章 商业银行信贷资金的预测与决策	(114)
第一节 信贷资金预测概述	(114)
一、预测的依据	(114)
二、商业银行信贷预测的内容	(117)
第二节 信贷预测与决策的方法	(124)

一、信贷预测的方法	(124)
二、信贷决策	(127)
第三节 商业银行信贷业务预测	(132)
一、存款业务预测	(132)
二、贷款业务预测	(138)
第五章 商业银行贷款的法律制度	(148)
第一节 信贷政策	(148)
一、制定信贷政策的依据及内容	(148)
二、资金政策	(150)
三、贷款利率政策	(152)
第二节 贷款的对象与条件	(154)
一、贷款对象	(154)
二、贷款条件	(155)
第三节 贷款方式与方法	(157)
一、贷款方式	(157)
二、贷款方法	(159)
第四节 信贷的基本程序	(160)
一、建立信贷关系	(160)
二、受理借款申请	(161)
三、贷前调查与资信分析	(168)
四、贷款审批	(168)
五、签订借款合同	(169)
六、贷款的发放与登记	(171)
七、贷后检查	(172)
八、贷款的收回	(172)
九、贷款追偿	(173)

第五节 信贷监督与制裁	(176)
一、信贷监督的意义	(176)
二、信贷监督的内容	(177)
三、贷款“三查”分离制度	(178)
四、信贷制裁	(179)
第六章 短期贷款	(183)
第一节 短期贷款的种类	(183)
一、按贷款对象划分	(183)
二、按贷款用途划分	(183)
三、按贷款的期限划分	(184)
四、按贷款的性质划分	(184)
五、现行短期贷款种类的划分	(184)
第二节 短期贷款的审查	(185)
一、贷款原则	(186)
二、贷款审查的一般要点	(187)
三、信用贷款审查的要点	(190)
四、保证贷款审查的要点	(194)
五、抵押贷款审查的要点	(197)
第三节 贷款利率和期限	(199)
一、影响贷款利率的主要因素	(199)
二、利率的种类	(201)
三、利息的计算	(203)
四、短期贷款期限的确定	(206)
第四节 信用分析	(207)
一、信用分析的内容	(207)
二、信用分析的资料来源	(210)

三、财务分析	(211)
第五节 贷款的担保与抵押	(220)
一、贷款的担保	(220)
二、贷款的抵押	(221)
三、抵押贷款额度的确定	(231)
四、抵押权	(232)
第七章 中长期贷款	(235)
第一节 中长期贷款项目的可行性研究	(235)
一、可行性研究的概念	(235)
二、投资决策项目可行性研究的阶段划分及其 内容	(235)
三、决策项目可行性研究的工作程序	(239)
四、决策项目投资估算	(240)
第二节 决策项目产品需求量的预测和中长期贷款 现金流量分析	(243)
一、决策项目产品需求量的市场预测	(243)
二、中长期贷款现金流量分析	(248)
第三节 中长期贷款财务效益分析	(252)
一、财务效益分析的特点	(252)
二、财务效益静态分析	(252)
三、财务效益动态分析	(254)
四、外汇净现值	(262)
第四节 中长期贷款国民经济效益的分析与考核	(263)
一、经济内部收益率	(263)
二、经济净现值	(263)

三、经济净现值率	(264)
四、经济外汇净现值	(264)
五、国民经济辅助效益的分析	(265)
第八章 其他贷款	(268)
第一节 贴现贷款	(268)
一、票据承兑	(268)
二、贴现贷款	(271)
第二节 科技开发贷款	(279)
一、科技开发贷款的概念与特点	(280)
二、科技开发贷款的范围与种类	(282)
三、科技开发贷款的条件与要求	(284)
四、科技开发贷款的申请与审查	(285)
第三节 卖方信贷	(291)
一、卖方信贷的概念	(291)
二、卖方信贷的条件	(292)
三、卖方信贷的申请与审查	(293)
第四节 消费贷款	(294)
一、消费贷款的概念	(294)
二、消费贷款的种类	(295)
三、消费贷款的条件与掌握界限	(296)
第九章 外汇贷款	(297)
第一节 外汇贷款概述	(297)
一、外汇贷款的发放原则	(297)
二、外汇贷款的使用条件	(298)
三、外汇贷款的担保	(299)
四、外汇贷款的期限	(302)

五、外汇贷款的利率	(303)
六、外汇贷款的费用	(304)
第二节 买方信贷	(304)
一、进口买方信贷	(305)
二、出口买方信贷	(309)
第三节 国际银团贷款	(311)
一、国际银团贷款的基本概念	(311)
二、银团贷款中各当事人	(312)
三、银团贷款的费用结构	(314)
四、银团贷款中的法律问题	(315)
第四节 现汇贷款和“福费廷”	(317)
一、现汇贷款	(317)
二、“福费廷”	(320)
第十章 贷款风险的分析与处理	(323)
第一节 短期贷款风险预测	(323)
一、预测贷款的安全程序	(323)
二、根据产品的寿命周期预测贷款风险	(330)
第二节 短期贷款的风险处理	(334)
一、将贷款风险转移给客户	(334)
二、将贷款风险转移给担保人	(334)
三、将贷款风险转移给保险公司	(337)
第三节 中长期贷款项目风险定量分析	(339)
一、盈亏平衡分析	(339)
二、敏感性分析	(346)
三、概率分析	(351)
四、决策树分析	(354)

第四节 中长期贷款项目风险的处理	(357)
一、项目前期准备阶段	(357)
二、项目建设期阶段	(368)
三、项目投入生产阶段	(370)
第十一章 商业银行经济效益分析	(372)
第一节 商业银行经济效益指标体系	(372)
一、银行社会经济效益指标体系	(372)
二、银行自身经济效益指标	(380)
第二节 商业银行经济效益的综合考核	(383)
一、银行经济效益综合考核的要求	(383)
二、银行经济效益综合评价的方法	(384)
第三节 商业银行经济效益指标的分析	(390)
一、银行经济效益指标相关因素分析法	(390)
二、银行社会经济效益指标统计分析	(398)

第一章 概 论

随着金融体制改革的深入,以中央银行领导,国有商业银行为主体,多种金融机构并存的社会主义金融体系已经建立。以中央银行地位存在的中国人民银行,是国家管理金融的机关,执行宏观调控的职能。各商业银行是具体经营货币信用业务的金融企业,是自主经营、独立核算、自担风险、自负盈亏、自求资金平衡,并向国家财政上交税利的经济实体。信贷业务,作为商业银行经营的主体业务,必将对商业银行经营目标的实现产生重要的作用。本书就是从商业银行经营的实际出发,探索市场经济条件下信贷管理的基本理论、基本方法和技能。

本章从探讨商业银行信贷研究的对象入手,主要阐述商业银行信贷的职能、作用,并掌握信贷资金运动的基本规律,以便为以后章节的学习打下一个理论基础。

第一节 商业银行信贷研究的对象

一、信贷的本质

(一) 信贷的概念。狭义的信贷,是指银行的贷款;广义的信贷,是指银行存款,贷款以及以信用为基础的投资活动的总称,即价值的单方面转移。从理论上讲,信贷是商品

货币关系的产物，是以偿还和付息为条件的货币借贷行为，是价值运动的特殊形式，是一定生产关系的反映。在市场经济条件下，信贷的业务活动主要包括吸收存款和发放贷款两个方面。

（二）信贷的特征。信贷的特征表现在两个方面：①有借有还，并计付利息。正如马克思在分析资本主义信用活动时所指出的：“这个运动——以偿还为条件的付出——一般地说就是贷和借的运动，即货币或商品只是有条件的让渡的这种独特形式的运动。”②信贷业务本身就是一种管理活动，信贷的方法、技能及政策都是以管理活动为出发点。所谓银行信贷管理是指银行运用其固有的职能对国民经济中闲置的货币资金进行吸存、发放、调节和监督，发挥银行筹集、分配资金，引导资金流向，提高资金使用效益，促进社会总供给与总需求平衡的作用。

（三）信贷的本质。在社会主义市场经济条件下，信贷是一种以所有权和使用权暂时分离为主要特征的特殊价值运动形式，因而，它的本质也表现在两个方面：首先，信贷是以价值形式对社会商品物资进行分配和组合的一种经济行为，具体表现为信贷资金的筹集、分配和使用；其次，信贷反映不同的生产关系，社会主义信贷以实现利润为手段，体现出国家、集体和个人之间共同遵循经济规律的关系，它不再体现资本对雇佣劳动的剥削关系，也不把追求最高利润作为唯一目的，信贷行为要受法律约束，合理有效地支持商品生产和流通，使社会经济健康、协调地稳步发展，这就是社会主义信贷的本质。

二、商业银行信贷研究的对象

商业银行信贷是金融业务的重要组成部分，它是商业银行存款与贷款等信用活动的总称。在市场经济条件下，商业银行的信贷活动有很广泛的内涵，它包含了以中国工商银行、中国农业银行、中国银行和中国人民建设银行为主体的金融机构所从事的一切信贷业务，这种信贷活动是决定商业银行信贷研究对象的基础。

（一）商业银行信贷研究对象确定的依据。

从以下三个方面确定商业银行信贷的研究对象。1.是由信贷资金的本质特征所决定的。信贷既是国家按照经济规律管理经济的一种重要手段，所以，银行就要很好地研究如何科学地运用经济规律来指导筹集和使用信贷资金，以便更好地发挥信贷在社会主义现代化建设中的作用。2.宏观经济环境是制约信贷研究对象的关键。我国还是一个发展中国家，生产力不够发达，以公有制为主体的多种经济成份，存在着多种经营方式。在生产流通领域和商品交换中，必然要借助银行信贷作为中介，以信贷为经济杠杆，把社会再生产各环节、各部门、不同所有制的企业单位紧密地联结在一起，通过多种渠道灵活融通资金，引导资金流向，调节生产流通，这就要重视研究在信贷资金运动过程中所发生的经济关系，以及正确处理这些关系的原则、政策和制度办法，这种办法实际上就是处理信贷与国民经济其他部门之间经济关系的一种行为准则。3.是由商业银行的性质决定的。商业银行是在遵循国家宏观金融政策的前提下，独立经营的经济实体。一方面，它的经营行为要受法律约束；另一方面，它要以规范的经济行为取得最佳的经济效益。即通过吸收存款、发放贷款，直接参与工商企业资金周转，并要求加强贷款的风险管

理，不断完善自主经营、独立核算、自负盈亏、自我约束、自担风险的经营机制。所以，商业银行就必须从自身的实际出发，研究如何更好地实现企业的经济效益，从而达到实现自身经济效益的目的。

（二）商业银行信贷的研究对象：

一般地讲，商业银行信贷研究的对象是指：信贷资金的筹集、运用和管理；社会主义信贷资金运动过程中的有关经济关系，以及正确处理这些关系的信贷原则、政策和基本做法。具体地讲，就是研究商业银行对各经济单位和个人组织存款、发放贷款等信用活动的管理理论、基本规定、管理方式、方法和管理手段；商业银行通过其信贷业务搞活经济，促进企业单位管好、用好信贷资金，提高信贷资金使用效益，探索微观金融业务实践的规律性。从上面表述可以看出，商业银行信贷研究的对象有两层含义：一层是信贷资金的运动过程；另一层是指信贷资金运动过程中的有关经济关系。

1. 信贷资金的运动过程。

信贷资金是银行以借贷形式聚集和运用的货币资金。它的运动过程，就是银行将暂时闲散的货币资金转化为银行存款，由存款转化为贷款，再由贷款转化为经济企业的生产经营资金，最后以归还本息的形式回归银行的全过程。亦即使是使预付资金得到补偿和增殖的价值运动过程。这一过程对银行来说，表现为信贷资金的筹集、运用和管理，其业务活动主要是存款和贷款资金的经营。存款是银行信贷资金的主要来源，组织存款并加强对存款的管理，是为了把现实流通中的货币转化为相对稳定的潜在货币，为进一步扩大贷款规模