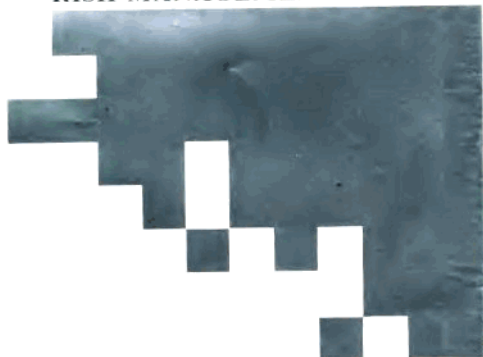


刘应森 著

银行风险管理

RISK MANAGEMENT OF BANKS



武汉工业大学出版社

前 言

商业银行经营是竞争经营、风险经营,银行风险管理是各国金融管理当局监管的主要目标。在我国,真正把银行风险管理当作令人关注的焦点问题和热门话题来研究,是近三四年的事。这由于两方面的原因:从国内看,我国商业银行产生的历史较短,同时,由于历史积淀和新产生的低质量贷款,形成了巨额的呆帐、呆滞和逾期贷款,在计划经济向市场经济转变,国有专业银行向商业银行转变以及建立现代企业制度的进程中,这种不良债权债务的风险严重威胁着银行安全,银行家们开始思索过去很少考虑过的银行倒闭问题。从国际看,近几年来,国际银行业风险日益增加,金融事件接连发生:墨西哥金融危机;英国巴林银行倒闭;日本大和银行炒卖国债造成的巨大损失以及整个日本银行业陷入困境,日本发生多起银行倒闭案;西方一些国家及发展中国家的银行出现严重亏损;银行跨国兼并与合并。这给走向国际金融舞台的中国银行业敲响了警钟,必须十分重视风险管理。

1994年,我在主编了《现代商业银行概论》一书后,就着手准备,写一本关于银行风险管理方面的书。在内容上,我的要求是:要研究银行风险管理的基本理论和基本知识,由于商业银行的同质性,这需要借鉴市场经济国家成熟的商业银行风险管理的理论和实践;要研究在中国改革和发展的现实条件下中国的商业银行的风险管理,所以在每章的最后一部分都有一个专题,是联系我国银行风险管理的现实和发展前景进行论述的,我认为,设计这个专题很有必要,我把它当作本书的一个特点。以上是写作此书的背景。

本书共八章,分三个部分。第一部分:第一章至第三章,是从宏

观上、银行管理的整体上阐述风险管理,包括银行风险管理概述,风险管理机制构造,风险管理与资产负债管理。第二部分:第四章至第七章,阐述银行具体业务中的风险管理,包括负债、贷款、投资、外汇业务中的风险管理。第三部分即第八章,专门写金融创新的风险管理,这是当前国内外金融界议论的热门话题,也是我国银行业的新课题,独立成章,很有必要。

第一章,银行风险管理概述。

用层次递进的方法论述了三个问题:由一般风险管理递进到银行风险管理,再递进到我国商业银行面临的风险。第一个问题:回顾了风险管理理论的产生,对风险与风险管理涵义的认识与理解提出了“风险管理是现代管理的一项特殊职能”的观点,这区别于以往仅仅把风险管理归结为“管理方法”的认识。提出这一观点是基于下述认识:市场经济是竞争经济、风险经济,工商企业、金融企业都要追求盈利,但没有不冒风险的盈利,风险与竞争是市场经济的本质特征。所以不能只把风险管理看作是方法。第二个问题:概略地论述银行风险,包括成因、类别及性质。第三个问题:我国商业银行面临的挑战,是从我国建立社会主义市场经济、加入世贸组织及世界金融革新浪潮的大背景下展开思路的,意在使我们对迫在眉睫的风险与挑战,有切肤的认识。

第二章,银行风险管理机制构造。

设计本章的目的是试图建立一个比较完整的框架,反映在银行管理的全过程中实施风险管理需要构造怎样的机制。该章提出,银行风险管理机制是由具有不同作用的若干机制构成的,即预警机制、自控机制、补偿机制、监督机制。预警机制的作用是使风险的不可确定性转变为可确定性,使风险管理的目标显得明确、清晰、具体,它是通过风险的辨识和测估得以实现的。自控机制的作用是强化自我约束、自我调节功能。这里探讨了如何形成科学化的内部制约,是从体制和制度建设角度来讲的。着重介绍了重组收益—风

险的策略。重组就是改变原有的收益—风险格局,使其结构优化,向着避险趋利的方向转变。银行管理者们对风险的收益和损失有一定认识,也注意去控制,但往往不可能形成有效控制。研究如何重组收益—风险就是要把这种认识转化为科学的理性行为,提高风险控制的有效性。补偿机制的作用是通过建立预备性的积累方式补偿风险损失,这里介绍了风险准备金制、价格补偿、特殊保险制度、最后贷款制度等。监管机制是宏观控制与微观约束的结合。宏观控制是指外部监管,即金融管理当局对银行的监管,微观约束是指内部监管,即银行自身的稽核监督。这里从监管的目标、主体、权利、方式等方面着重介绍了国外商业银行已经建立的不同类型的有效的监管制度,供正在建设和完善的中国商业银行选择和借鉴。

第三章,银行风险管理与资产负债管理。

风险管理与资产负债管理差不多涵盖了全部的银行经营管理,它们互相交织,但又不能相互替代。本章论述了两个问题:

1. 风险管理与资产负债管理的关系。

指出了“资产负债管理是银行管理的基础,风险管理是资产负债管理的核心”的观点,提出风险管理与资产负债管理是为实现银行经营的理想目标,即利润与风险最优化组合,由于侧重点不同,而引发的两条不同的管理思路。从理论分析和图形模式两个方面具体阐释了二者的联系与区别。

2. 建立适合中国国情的资产负债管理制度。当前,我国银行的资产负债管理主要是资产负债比例管理,这里阐述了在我国实行资产负债比例管理的现实基础、理论依据及深层次障碍,并对其进行了实证分析,探讨了改善我国资产负债管理的对策。

第四章,银行负债风险管理。

本章首先介绍和评价了负债管理理论,包括银行券理论,存款理论,购买理论,销售理论。指出,负债管理理论所研究和追求的就

是寻求如何保持负债规模及其成本与流动性之间的合理关系,使银行稳健地经营和发展。本章还对负债管理中几个有代表性的问题进行了探讨:

1. 存款风险。分析了存款业务给银行带来损失的不确定性,主要是存款不稳定性风险、利率风险、流动性风险以及决定银行最佳存款量的存款控制模式。

2. 资本的风险管理。探讨了资本职能及构成的风险。认为银行资本风险主要表现为资本过低,因此,关键的问题是提高资本充足率和确定资本适宜度。

3. 存款保险制度及在中国的可行性。指出:从现实状况看,我国有建立存款保险制度的必要性和迫切性,但还不完全具有建立存款保险制度的条件。我国没有银行倒闭的先例,从整体看,也没有存款不能兑付的现象。因此,人们对存款保险制度的确立,尚无足够的认识。当银行竞争激烈到足以影响银行生存时,存款保险制度一定会在我国应运而生。

4. 主动负债的代价。对拆借资金和金融债券发行的成本风险和流动性风险进行了分析。选择这两种主动负债形式是因为它们在主动负债中有代表性。拆借资金业务涉及到所有银行之间的资金流入和流出,是一种发生频率很高的业务。金融债券筹资在我国是近年崛起的新业务,是金融竞争和通货膨胀共同作用的结果。它反映了银行经营思想的转变,由被动负债到主动创新,但也给银行带来了更大的流动性风险。

第五章,银行贷款风险管理。

贷款是银行的主要资产业务,银行最主要的风险来自于贷款,优化贷款质量始终是银行管理的主要课题,贷款质量低劣是我国商业银行面临的重大风险。本章论述了四个问题:

1. 贷款风险管理的基本知识。其中对贷款风险管理目标的认识是从广义上阐述的,突破平常讲贷款目标仅仅是指银行目标这

一狭义认识,把贷款目标为分三个层次:社会目标、银行目标、工作目标。制定社会目标是由银行在国民经济中的重要地位和作用决定的,也体现了贷款管理在银行管理中的重要作用,即银行通过实施贷款风险管理,促进社会闲置资金的合理分配与有效使用,使银行信贷资金在运动过程中得以保值增值,从而促进国民经济稳定、持续增长。事实上,银行目标和工作目标最终都是为了实现社会目标。而很多银行管理者只是从银行自身利益出发实施银行管理活动,致使参与无序竞争,甚至违纪违法。所以,从宏观经济运行认识银行管理目标,即社会目标是很有必要的。关于贷款风险管理的原则,论述了预防为主的原则、协调平衡的原则、过程控制的原则、增量与存量并重的原则。其中强调增量与存量并重的原则具有重要的现实性,既是因为贷款业务本身包括存量业务和增量业务,也是由于我国银行贷款在存量和增量上都存在着质量较低的问题。

2. 贷款风险控制系统。简要地描述了控制系统的运行及对控制系统的考核和外部监控,较详细地阐述了贷款风险的识别与量化分析,即贷款风险度的认定。贷款风险度的认定和计算是一个操作性问题,作者无意让此书成为操作性工具,经再三考虑,认为读者学习银行风险管理知识,竟不知道贷款资产质量的综合性指标——风险度是怎样确定的,很可能是一种失落。所以比较具体地介绍了目前我国关于贷款风险度的认定问题。

3. 资信评估。资信评估是对贷款对象风险权数的认定,是贷款决策的依据,因此,是贷款风险管理的关键。这里介绍了企业信用评估和项目信用评估。从管理角度看,贷款方式风险为银行可控制的风险,贷款形态权数和贷款期限权数显然也可以事先界定,而贷款对象风险权数的认证却比较复杂。原因在于,它是随着制约借款企业履约能力的各种条件的变化而变化的,它是银行难以控制的因素和影响贷款安全的主要变量,是确定贷款风险度的重点和难点。就现状而言,通过哪些方面,选择哪些指标,利用什么方法才能

客观地认证企业的信用风险程度,在我国尚无统一的认识和标准。我国银行的企业信用认证工作起步较晚,目前仍处在探索阶段。各家银行在信用认证的内容、指标、方法上都有所不同,认证质量尚不能满足贷款风险量化管理的需要。所以在以上四种风险权数中着重分析了贷款对象风险权数。

在研讨信用认证问题上,主要不是探讨具体规范和量化指标,而是探讨认证中需要解决好的几个关键问题:怎样科学确定企业信用认证的指标体系,怎样合理选择认证指标的参照值,怎样正确拟定企业信用认证指标的标准权数和总权数,怎样建立规范、明确、便于操作的企业信用综合认证方法,怎样制定统一的信用等级划分、标识标准和企业信用风险系数序列等。其中,对指标体系中的重点指标作了简要解释。

4. 剖析了我国国有商业银行贷款风险管理的有关问题。贷款质量低劣是影响我国宏观经济运行的重要问题,这里有针对性地分析了产权结构调整问题、政策性业务与经营性分离问题、贷款存量风险的处理问题。特别对当前敏感的贷款存量风险处理问题,作者把它作为重点提出了自己的见解,其主要观点是:其一,债权变股权有其经济合理性,但对债权变股权必须作出严格的界定,使其形成良性循环。在这个问题上,对债权变股权的可行性及负面影响进行了探讨;对债务人选择、债务成份选择、银行控股、如何作价入股进行了分析。其二,财政无力承担自己应分担的那一部分巨额债务,应寻找合适的投资主体和中介机构,实行债务转换。对这个问题是从两个方面进行分析的,一是提出了根据债务成因划分债务负担的原则,把企业债务划分为正常负债、企业经营不善负债、银行经营不善贷款、财政性负债;二是认为债务转换的资金来源只能是集聚在居民手中的消费基金,转换的具体方案是培育中介机构向社会举债,筹集资金用于企业还贷。

5. 简要分析了银行资本金的补充问题。

6. 阐述了贷款风险管理与其它资产负债管理方法如何结合, 包括与资产负债比例管理相结合, 与调整贷款结构相结合, 与信贷常规管理相结合, 与贷款管理体制的改革相结合, 与加强审计监督责任相结合等。

第六章, 银行投资风险管理。

简明阐述了三个问题:

1. 投资业务与投资工具。随着我国金融市场的不断发育, 开拓银行投资业务与创新银行投资工具成为我国商业银行业务发展的重要方面, 这里简要介绍了三类投资工具: 固定收益债券、浮动收益证券、派生类证券。

2. 银行投资风险。分为购买力风险、政策性风险、利率风险、汇率风险、市场风险。以上几种风险是从中国证券市场的现状和未来走势划分的。当然, 市场经济国家也有这些风险, 但表现程度不同, 如政策性风险在我国则显得更为普遍。

3. 银行投资风险管理。从阐述投资策略和技术出发分析如何回避和减少投资风险, 分为三个问题: 选择最佳管理目标, 即三性合一; 选择最佳证券, 即证券投资的技术分析; 选择最佳买卖时机, 即掌握资产组合。

第七章, 银行外汇业务风险管理。

全球金融一体化是国际金融的发展趋势。改革开放以来, 我国银行的国际业务成为银行业务的一个新领域, 外汇业务风险成为市场经济条件下银行风险的一个重要方面。外汇业务风险区别于其它银行风险的一个特点是具有明显的共性, 即各国银行使用国际货币的标准是通过国际性的条法共同约定的, 所以本章对外汇业务风险管理的分析更多地是指在国际金融界带有普遍性的那些管理理论和方法。共阐述了三个问题:

1. 外汇风险的类型。即买卖风险、对外债权债务清偿风险、交易结算风险、评价风险。

2. 外汇风险的分析与评估。包括外汇风险成因分析与受险部分识别, 汇率预测与风险衡量。

3. 外汇风险的防范与控制。介绍了防范外汇风险的基本方法; 成本与收益相组合的选择; 论述了我国防范外汇风险应采取哪些主要措施。我国银行防范外汇风险的措施与西方国家的银行防范外汇风险的措施差别不是很大, 这里主要是从现行外贸、外汇管理体制出发, 研究我国工商企业可以选择采用的防范外汇风险的各种措施。包括合同谈判方面的措施、外汇交易方面的措施、财务管理方面的措施等。

4. 分析了预防外汇风险的根本性决策, 即如何建立防止出现毁灭性失误的机制。主要措施有三点: 金融机构经营衍生商品必须业务分工清晰、责任明确; 金融机构应健全内部监督机制和有效实施风险控制; 增加和规范中央银行的监管权与金融机构的行为。

第八章, 银行金融创新的风险管理。

自 60 年代以来在世界金融领域兴起的金融创新不断冲击着西方各国传统的金融制度和货币政策, 对发展中国家的金融改革和发展也产生了深远的影响。自 1994 年末巴林银行事件以来, 人们对金融创新的认识有了新的变化, 如形象地称金融衍生商品为“双面刃”。金融创新在一定程度上提高了我国金融机构的运行效率和经营活力, 但在理论误导下的金融创新也会对我国金融体系和稳定带来负面效应。本章论述了四个问题:

1. 金融创新的双面效应, 即正效应和负效应。从分析创新的动因——逃避管制与回避风险入手, 明确指出金融创新既呈现出繁荣的现实, 又暗含着潜在的风险。从宏观和微观两方面分析其正效应: 就宏观而言, 金融创新提高了金融机构的效益, 促进了金融一体化, 在一定程度上, 推动了金融自由化。就微观而言, 企业、家庭和投资者对于金融资产的选择性加强并取得了较高收入, 加强了金融资产之间的替代性, 增加了单个企业和金融机构应付风险的

能力。其负效应表现在：从全球角度看，它们仅仅是转移和分散某种风险，并不意味着风险的减少，而且还产生了新的风险。竞争使金融机构从事高风险业务的机会增多，风险增加；使表外业务风险增加；使电子转帐的信息系统风险增加；为投机家提供了新的手段和场所。

2. 表外业务的风险管理。重点是表外业务的风险评估及风险控制。

3. 金融衍生工具的风险管理。80年代后期以来，西方各大商业银行对金融衍生工具的使用以爆炸型的速度增长，金融衍生工具的出现是现代金融创新的主要特征，是金融创新中最富活力的生长点。本章以较多的篇幅论述了对金融衍生工具的风险管理。包括从金融衍生工具与传统金融工具的比较分析其特性，对金融衍生工具风险的认识、交易的监管及内部控制。

4. 中国的金融创新风险。创新理论认为，经济环境的变化将刺激各经济主体寻求有利可图的创新行为。我国社会主义市场经济的确定对金融创新提供了基础环境，金融活动空前活跃，金融机构不断增多，直接融资迅猛发展，直接冲击了传统的国家银行，形成银行创新的基本动力。本书分析了我国金融创新的背景和已经产生的金融创新的行为及现阶段条件下的特征，对我国金融创新的风险管理特别是金融衍生工具的风险管理提出了自己的见解，如金融管理当局和金融机构的决策者及管理要正确认识金融衍生工具在金融业中的地位和作用，并重视其发展和应用；积极慎重地选择金融衍生工具；建立有效的监督系统，加强法规建设等。

在我国，银行风险管理在理论和实践上都是一个新的领域，著者试图进行系统性地研究，深感力有未逮，望读者赐教。中南财经大学博士生导师周骏教授对本书问世给予了帮助和指导，在此鸣谢。

刘应森

一九九七年九月于武昌

目 录

第一章 银行风险管理概述.....	(1)
第一节 风险管理是现代管理的一项特殊职能.....	(1)
第二节 银行风险述略.....	(7)
第三节 我国商业银行面临的风险	(16)
第二章 银行风险管理机制构造	(29)
第一节 预警机制:使风险的不可确定性转 变为可确定性	(29)
第二节 自控机制:强化自我约束、自我调节功能	(40)
第三节 补偿机制:预备性积累方式.....	(53)
第四节 监管机制:宏观控制与微观约束的结合.....	(58)
第三章 银行风险管理 with 资产负债管理	(72)
第一节 风险管理 with 资产负债管理的关系	(72)
第二节 建立符合中国国情的资产负债管理制度	(82)
第四章 银行负债风险管理	(95)
第一节 负债管理理论的评价	(95)
第二节 不容忽视的存款风险	(98)
第三节 资本的风险管理.....	(103)
第四节 存款保险制度在中国的可行性.....	(118)
第五节 主动负债的代价.....	(123)
第五章 银行贷款风险管理.....	(129)
第一节 贷款风险管理概述.....	(129)
第二节 贷款风险控制 system	(138)
第三节 资信评估是贷款风险管理的关键.....	(145)

第四节	我国国有商业银行贷款风险管理 的有关问题·····	(156)
第六章	银行投资风险管理·····	(178)
第一节	投资业务与投资工具·····	(178)
第二节	银行投资风险·····	(181)
第三节	银行投资风险管理·····	(182)
第七章	银行外汇业务风险管理·····	(191)
第一节	外汇风险的类型·····	(191)
第二节	外汇风险的分析与评估·····	(202)
第三节	外汇风险的防范与控制·····	(214)
第八章	银行金融创新的风险管理·····	(234)
第一节	金融创新的双面效应·····	(234)
第二节	表外业务的风险管理·····	(239)
第三节	金融衍生工具的风险管理·····	(249)
第四节	中国的金融创新及其风险管理·····	(269)

第一章 银行风险管理概述

第一节 风险管理是现代管理的一项特殊职能

一、风险管理理论和风险事业

盈利和风险相生相伴,没有不冒风险的盈利,只有风险程度不同因而获取多寡不同的盈利。这是市场经济的一条基本规律。

风险管理思想古已有之,但作为一种理论的诞生则发生在本世纪初。风险管理理论是从现代管理理论中独立出来又与现代管理理论密切相关的一门学科。现代管理的那些具有代表性的成果,如以泰罗的工作效率法和法约尔的组织理论为代表的科学管理理论,以梅奥斯洛为代表的行为科学理论,以卡斯特和罗森茨韦克为代表的系统管理理论,以卢森斯为代表的权变管理理论等,虽然他们没有把风险管理思想作为一面理论旗帜树立起来,但趋利避险却是每一位管理理论家和管理者所追求的目标,风险管理思想包裹在现代管理理论的外衣之中。风险管理学者普遍认为,德国学者莱特纳于1915年出版的《企业风险论》是最早的比较完整的科学阐述风险管理的著作。第一次世界大战期间,德国经济一片混乱,经济恶性通货膨胀,企业倒闭。于是,如何管理企业被提到紧迫的议事日程上。经营学从经济学中分离出来成为一门独立学科。经营学更侧重于对经济现实的研究,其研究重点专注于企业风险管理,它不仅研究企业风险产生的原因和探讨企业风险管理的实践与操作,而且开始从理论上研究风险政策,如研究了价格政策、国内金融政策、商品销售政策等,提出了风险处理的手段,即风险的分散、转嫁、补偿、预防、回避、对销等。德国经济混乱的现实状况使

德国人较早警觉地认识到处理风险问题的重要性,并且在管理中收到实效。

1929年到1993年的世界性经济危机给整个资本主义世界以沉重打击。美国为了保护企业的正常发展,在1929年开展了广泛的企业管理运动,企业家们交换风险信息,改革管理技术,开始进行风险管理咨询。“风险管理”这一术语的正式出现则是在50年代初期,见于美国莫布雷的《保险学》一书中,但是,直到莫布雷的《保险学》一书出版后的十多年,即60年代初期,美国人才专门进行风险管理研究,其代表作是经济管理学者梅尔等著的《企业的风险管理》一书。美国在风险管理方面虽然比德国起步晚,但发展迅速,是风险管理的研究和实践都比较成熟的国度。它的风险管理思想和政策、方法被其它发达的资本主义国家所引进。

第二次世界大战以后,德国从战败中复苏本国经济,开始引进美国的风险管理,把德国的风险政策与美国的风险管理相结合,成效显著。

虽然现代管理理论的创始人被公认为是法国人法约尔,但他并没有专门地系统研究风险问题,只是到了70年代,法国才从美国引进风险管理的理论,其代表作是查邦尼尔于1976年出版的《企业保全管理学》。

二战后,日本经济恢复较快,近20年成为世界经济大国,同任何一个经济高速发展的国家都必然要经历一个经济动荡不定的时代一样,日本的企业也充满着风险。为了自身的生存和发展及加强在国际上的竞争力,日本人于70年代开始研究美国人的风险管理,用于管理企业。1978年,成立了日本风险管理学会,1980年,关西大学教授归井利明出版了《风险管理的理论和实务》一书,一些大学也开设了风险管理课程。

在英国,有所谓“企业风险三因论”。英国经济学家斯蒂芬森分析发生风险的原因是从分析企业风险开始的,他认为企业发生风

险是由于三种原因：经营风险、社会风险、自然风险。在德国，也有莱特的“企业风险三因论”，他认为形成企业风险的原因是：个别经济原因、社会经济原因和存在于人为控制能力外的原因，自然灾害等不可抗拒的外界因素。

关于风险事业。这里所言及的风险事业不是一个具有特殊含义的术语，它是指风险管理的实践活动。风险管理最初仅是工业企业管理活动的一个重要组成部分，它是企业的特殊管理职能。一些风险管理学者也同时是大公司经理和企业高级管理人员，所以他们是研究工业企业管理中来研究风险管理的。因为在近代，正是企业，特别是大批工业企业生产的萎缩、破产才使经济学者和管理者们认识到经济环境充满着复杂的不确定性、不可预测性和不可控制性。企业是动态环境中产生和发展的，必须分析风险原因，制定风险政策，保证盈利目标。在一些发达国家的大企业，还专门设立了风险经理，作为企业总经理的生产安全顾问。在美国，风险经理的职责有明确规定：

鉴别和估算风险，决定是否投保，拟定免赔额和保险限额，办理投保和安排索赔事项。

减少管理工程损失。即设计安全的机械系统和操作程序，以防止或减轻灾害事故造成的财产损失。

做好安全保卫工作，防止雇员发生工伤事故。

拟定雇员福利计划，包括安排和管理雇员团体人身保险。

记录和分析损失统计资料。

总之，企业管理是风险事业管理的最初实践，风险管理作为一种较为普遍的管理活动，从最初的工业企业管理迅速扩展到商业风险管理、交通风险管理、银行业风险管理、投资风险管理、农业活动的风险管理、科学活动的风险管理等。可以说，现代经济是风险经济，现代经济管理是风险经济管理。

日本学者清成忠男认为“风险事业”这个术语是他最早在

1970年10月的一篇文章中提出来的。它的特殊含义是指知识型和集约经营型的新型企业,是指一种有计划的科技研究和新产品开发,具有相当的风险性。清成忠男的观点可视为风险事业的一种新论说,与本章所提及的“风险管理事业”不可雷同。

风险事业的发展还表现在保险业作为独立的经济部门的产生。最早成立保险部门的是第一次世界大战后的美国,他们通过办理保险业务,即收取保险费来保护资本,转嫁企业风险。1931年,美国经营者协会设立了保险部门,1932年,由风险管理人(风险管理经理)组成了纽约投保人协会,1975年,成立了风险和保险管理协会。目前,保险事业已遍布全球。当然,保险学中所说的风险有它的特殊性,它是指由财产所有者所承担的风险,从主要作用讲,它是一种风险补偿机制,是经济风险的一个部分。但是保险学作为一门独立的学科诞生,保险业作为一项独立的经济事业生长和发展,则标志着风险管理在理论和实践中的一个划时代的进步。

二、风险与风险管理的涵义

风险作为一种潜在因素存在于自然、社会等人类生活的各个方面,有战争风险、政治风险、自然风险、经济风险等,本书研究的对象——商业银行风险属于经济风险。经济风险不是单纯指由于经济原因发生的风险,而是指由于经济的、社会的、政治的、战争的等因素给经济造成的脱离正常运行所遭受的损失,是存在于生产过程和流通过程中的风险。它弱化和破坏资源的有效配置,扰乱经济系统的自我调节和平衡,使经济价值遭受重创。

关于风险的涵义,是指发生损失的可能性、不确定性和潜在性。

1. 发生损失的可能性。从损失主体分析原因,风险损失可以分为两类:一类是非故意性、非计划性的风险损失,这种损失是大量的、一般的,如自然灾害、战争破坏、相关行业损失的冲击、通货膨胀、政治变革、政权更迭等覆盖面大的带有系统性质的风险损失。

另一类是故意性、计划性的风险损失。这种风险损失带有人为性质、政策性质。如企业的领导者经营不善、信息误导、预期分析的失败、员工素质低劣、技术水平低下、产品无竞争力、道德因素等原因造成的损失；在我国处于计划经济时期，对于一些有关国计民生的企业，国家曾允许计划性亏损，这对个别企业来说是一种计划性的风险损失，当然这种损失是有补偿的。在存贷利差拉不开的情况下，银行有时从利差中获取的收益从局部看甚至出现负值，这也可以视为一种计划风险损失。

2. 不确定性和潜在性。风险事故的发生在很多情况下是不可预测的，其损失程度也是不可预测的。从这一点看，它具有偶然性。但是这种偶然性和其潜在性又有必然的联系，在风险没有突发和呈现出表象以前，它已在“地下运行”，风险管理者们意识到它可能产生的必然性，并力图预测和控制。预测的准确度和控制的有效性同风险实际后果的差距就是理论意义上的风险度。因此，我们说潜在性是必然的，不确定性是偶然的。不确定性不等于不可知性，它是可知性的障碍，减弱着可知程度。威利特把不确定性分为主观偶然性和客观偶然性。他认为，主观偶然性是风险管理者可能观察和预测的程度，是有限的、外表的，客观偶然性是风险事故的概率程度。可能发生的风险事故，其不确定性程度根据概率的大小而增减，当概率为 0.5 时，不确定性最大。就是说，当概率从 0 逐步向 0.5 升值时，不确定性也随之增加；当概率超过 0.5 并继续上升时，不确定性也相应缩小。而概率为 1 和 0 时，就不存在不确定性。风险和概率是背离的，背离的程度反映着风险的大小，因此，风险可以理解为事故发生的不确定性。

关于风险管理的涵义。存在着基于不同角度而不尽相同的提法。

美国学者克里斯蒂 (James C-Cristy) 认为：“风险管理是企业或组织为控制偶然损失的风险，以保全所得能力和资产所做的一