

商業銀行

貸款管理與操作

徐昇銘 主編



成都科技大學出版社

前 言

随着我国社会主义市场经济的不断发育和完善,国家专业银行向国有商业银行转化的必然性已成为现实性。

贷款是我国商业银行的主要资产业务,也是一项政策性、自主性、法律性、技术性和艺术性融于一体的银行资产业务。贷款资产的质量与效益如何,在商业银行整体经营管理中处于主体地位,对于商业银行的生存和发展具有举足轻重的作用。按照现代商业银行经营机制运行的要求,如何经营贷款资产业务?借鉴国际商业银行贷款管理经验,结合我国商业银行贷款管理的实际,应如何构建和构建什么样的贷款运行机制?按照贷款规范化管理的要求,如何规范贷款经营管理行为和运作程序,预防和控制不合规、不合格贷款的产生?贷款资产风险管理是商业银行经营管理中的一个最主要和永恒的课题,如何围绕这一课题,加强贷款资产风险的监测与控制,提高银行贷款资产的安全性、流动性、盈利性?我国商业银行贷款管理中这一系列的现实问题和焦点,正是作者编写这本专著의切入点和着笔的力度点。

我国商业银行是在改革原有国家专业银行的基础上形成的,贷款资产额小、分散、低质、低效的结构现状,成为转化中的我国商业银行一大障碍因素;信贷人员素质差,贷款管理基础工作薄弱,不适应现代商业银行贷款经营管理的要求,也是我国商业银行存在的一个基本难题。为此,深入研究提高贷款资产质量由数量规模型向质量效益型转化,贷款数量与贷款

质量的关系和实际、实用、可操作的贷款管理的先进技术方法,就必然成为本书的核心内容。

与目前国内有关贷款管理的论著不同,本书第一次提出了对银行短期贷款的可行性研究与评估,第一次科学设计了贷款限额管理与比例管理并行的计量模型和计量程序以及抵押贷款抵押率的量化测定。同时,还根据新财会制度的特点,设计了多种较完整的贷款限额控制计算技术方法。

本书注重理论创新与实务操作相结合,每章配有实例与案例,体现了把专业理论转化为操作技能的要求。

本书观点新颖,内容翔实,结构严谨,现实性、超前性强,可以作为银行干部特别是信贷干部业务学习的参考资料,也可作为高等院校金融专业的参考教材。

本书是作者过去长期从事银行工作的个人体验以及后来多年在成人高校从事教学与科研的初步成果,难免有不当之处,望读者不吝赐教。

徐再绍 1995年3月于武汉

目 录

第一章 商业银行贷款管理概论.....	(1)
第一节 商业银行贷款资产业务.....	(1)
一、什么是商业银行贷款	(1)
二、商业银行贷款管理的组织机构	(9)
三、商业银行贷款资产业务的战略选择.....	(11)
第二节 建立我国商业银行贷款运行机制的主要矛盾	(13)
一、资产负债管理与贷款规模管理的矛盾.....	(13)
二、贷款资产风险管理与贷款资产质量低的矛盾	(15)
三、信贷市场化经营与负债业务种类单一,稳定性程度 较低的矛盾.....	(16)
四、贷款利率的敏感性与呆板性的矛盾.....	(17)
第二章 商业银行的贷款原则	(19)
第一节 贷款的盈利性原则	(19)
一、贷款盈利性原则确定的依据.....	(19)
二、贷款盈利性原则的客观要求.....	(21)
三、贷款盈利性原则衡量的标准.....	(26)
四、贷款盈利性原则实施的方法.....	(31)
第二节 贷款的安全性原则	(40)
一、贷款安全性原则确定的依据.....	(40)
二、贷款安全性原则的客观要求.....	(42)

三、贷款安全性原则衡量的标准	(45)
第三节 贷款的流动性原则	(48)
一、贷款流动性原则确定的依据	(48)
二、贷款流动性原则的客观要求	(49)
三、贷款流动性原则衡量的标准	(51)
第三章 商业银行的贷款方式	(53)
第一节 贷款方式及其风险特征	(53)
一、信用贷款	(53)
二、担保贷款	(55)
三、抵押贷款	(66)
第二节 贷款方式风险评价因素与系数	(71)
一、贷款方式与贷款三性的关系	(71)
二、贷款清偿与贷款方式的运用	(74)
三、贷款风险评价因素与系数	(75)
第三节 抵押贷款的管理与操作	(79)
一、确定抵押物的原则	(79)
二、抵押物的估价	(82)
三、抵押贷款额度的确定	(83)
四、抵押物的占管和处分	(94)
第四章 商业银行贷款评估	(98)
第一节 贷款评估的内容与方式	(98)
一、贷款评估的内容	(98)
二、贷款评估的方式	(103)
第二节 贷款评估的程序	(107)

一、行业分析	(107)
二、企业经营管理分析	(111)
三、财务比率分析	(118)
四、现金流量分析	(132)
第五章 商业银行贷款可行性分析	(147)
第一节 贷款可行性分析的要点	(147)
一、贷款可行性分析的作用	(147)
二、贷款可行性分析的程序和方法	(149)
三、贷款可行性分析的要点	(151)
第二节 企业信用评级	(156)
一、企业信用评级程序与等级标准	(156)
二、企业信用等级划分的标准与评估指标	(160)
第三节 企业信用评级实例操作	(167)
一、企业概况	(167)
二、经营状况及经营业绩	(168)
三、企业的组织管理状况	(169)
四、企业财务状况	(170)
五、企业投资风险与发展规划	(176)
六、企业盈利预测	(178)
七、企业信用等级评估指标的计分与等级的划分	(180)
第六章 商业银行贷款规范化管理	(189)
第一节 贷款规范化管理的程序	(189)
一、贷款规范化管理的原则	(189)

二、贷款规范化管理的基本要求	(191)
三、贷款规范化管理的主要内容	(193)
第二节 贷款限额管理	(210)
一、短期贷款限额管理	(211)
二、长期贷款限额管理	(214)
三、贷款限额核定的方法与实例操作	(215)
第三节 有问题贷款的控制与处理	(235)
一、有问题贷款的早期监测	(236)
二、有问题贷款的控制与处理	(238)
三、有问题贷款的预防	(239)
 第七章 借款企业财务分析与诊断	(243)
第一节 借款企业财务常见病分析与诊断	(243)
一、借款企业财务常见病的症候	(243)
二、借款企业财务常见病的种类	(252)
第二节 负债结构病症分析与诊断	(253)
一、负债过大的涵义	(253)
二、负债过大的判定	(254)
三、负债经营的利弊	(255)
四、负债经营的原则	(260)
第三节 资产结构病症分析与诊断	(262)
一、存货过大症	(262)
二、应收帐款过大症	(270)
三、固定资产过大症	(273)
第四节 经营状况病症分析与诊断	(277)
一、销售收入病症	(277)

二、成本费用病症	(280)
三、亏损企业病症	(282)
第八章 商业银行贷款风险管理	(289)
第一节 贷款风险的识别与衡量	(289)
一、贷款风险的识别	(289)
二、贷款风险的衡量	(293)
第二节 贷款资产风险管理的运作	(297)
一、贷款资产风险管理的基本原则与范围	(297)
二、贷款风险度管理	(299)
三、贷款资产风险管理的岗位责任制	(305)
第三节 贷款资产风险监测与控制	(308)
一、资产负债比例管理	(308)
二、贷款资产风险的预防	(316)
三、贷款资产存量风险的消除	(322)

第一章 商业银行贷款管理概论

贷款作为商业银行的一项资产业务,在商业银行整体经营管理中处于主体地位。因此,按照现代商业银行经营机制运行的要求,加强贷款资产业务的管理,不断提高贷款的安全性、流动性和盈利性,对于促进我国专业银行尽快适应向商业银行转化,具有极为重要的作用。

第一节 商业银行贷款资产业务

一、什么是商业银行贷款

(一)商业银行贷款的含义

商业银行贷款一词的原始含义是与原始的商业银行名称相联系的。商业银行产生初期阶段的贷款发放,是在商业贷款理论,即真实票据理论的支配下进行的。商业贷款理论认为,银行放款资金主要来自存款,为应付存款人难以预料的提存,就一定要保持资金的高度流动性,所以放款应该是短期的和商业性的,用于商品的生产过程和流通过程,属于自偿性的放款。这种放款的自偿性是指在生产或购买商品时借入款项,可以通过用生产出来的产品销售或出售商品的款项来偿还。由于在商业贷款理论指导下的放款是基于商业行为的自偿性贷款,故而就称之为商业银行贷款,或曰商业性贷款,它是商业性贷款的原始含义。由于历史的延续性,所以商业性贷款这一

名称一直被沿用至今而没有被抛弃。但是,当今在商业性贷款这一名称下,已包含了一个广泛性、综合性和多样化的贷款资产业务。

在现代市场经济条件下,由于商业的发展已达到了立体化的时代,即期购买、期货交易、预购、赊销等多种商业行为,构成了现代商业运行体系。作为推销商也会想出多种方式来优惠客户,如折扣折让销售,分期付款等等。现代商业的发展早已突破了区域性的概念,国际贸易早已无日出日落之分,在买卖双方,都有其结算资金的银行,执行着资金划拨的代理或专务,为了促进双方买卖的成交,并从买卖双方的商业行为中获取最大限度的贷款经营利润,双方银行都千方百计地为优良的客户融通资金,这就是现代意义上的商业性贷款或贸易性贷款。从这个意义上讲,现代商业性贷款是银行在激烈、公平的市场竞争和盈利动机的驱动下,对信用优良的客户放款称之为商业性贷款。

目前,西方商业银行办理的商业性贷款的品种很多,但大都属于短期贷款范畴,因其贷款的依据都有商业的票据或商业的发票、凭证、栈单等,所以对这类银行放款我们也将归并为商业性贷款的范畴。如透支放款,票据贴现,承购应收帐款,进出口押汇,打包贷款,卖方信贷,买方信贷,福费廷等贷款业务。

(二)商业性贷款与政策性贷款的比较

市场经济条件下的商业性贷款是基于现代商业行为而发放的贷款。政策性贷款是银行为了服从于政府的经济战略目标,实施政府的某项政策而安排发放的贷款。商业性贷款和政策性贷款虽然是两种资金来源不同,贷款管理主体不同,贷款

管理方式不同,贷款评价标准不同的贷款,但是,这两种贷款存在着一些共同点。

1、商业性贷款与政策性贷款的共同点

第一,从广义讲,这两种贷款业务在自觉服从国家宏观调控方面具有一致性。银行承办这两种贷款业务都必须符合金融法规,都要执行国家金融方针和产业发展政策,并接受中央银行的金融管制,其总体目标都是为了推进市场经济向现代化、规范化和法制化的方向发展。

在政策性银行由国家垄断经营的前提下,承办政策性贷款业务的银行一方面得到国家的特殊政策保护,形成垄断性收益,同时又必须承担垄断性义务,而垄断的同时,也就意味着国家宏观调控政策的具体实施。国有商业银行的贷款业务,是金融业领域里最活跃的信用业务因素,在一定程度上会对不适应市场经济体制要求的管理方式形成冲击,促使整个金融监管和宏观调控的相应改革,以适应生产力发展的要求。但是,它不是一种笼统性的冲击和改革,而是在自觉服从国家宏观调控的基础上进行的。

第二,从信贷资金的一般性质讲,这两种贷款都是价值运动的特殊形式,都具有信用的一般特征。正因为这样,所以这两种贷款都必须实现信贷资金“三重支付、三重归流”的顺利循环,都要求借款人按期还本付息。明确了这一共同点,对两种贷款的运营管理具有十分重要的意义。作为商业银行的农业银行和作为政策性银行的农业发展银行,不仅要建立贷款的项目库,规范若干贷款项目筛选办法,识别和认定贷款的风险等级,评估贷款的质量,设定贷款质量的监测、检查和考核指标体系,还应努力治理和改变过去遗留的劣质的信用观念。

不断提高信用观念的质量,以保证贷款的效益、安全和按期回流。

第三,从贷款运行机制的内涵讲,都必须建立贷款资产的风险防范和保障机制。商业性贷款和政策性贷款都具有事实风险(指贷后发生的不能正常回归的贷款)和预期风险(指每一笔贷款的发放都存在风险,并根据国际《巴塞尔协议》和银行实际情况,将贷款资产根据其潜在的信贷风险程度的大小不同设定不同的风险权重。),这两种贷款风险管理重点要解决的问题都是对预期风险的防范和控制。

过去农业银行兼营政策性贷款业务,认为贷款由财政贴息,有部门匹配资金,不存在贷款资产的风险问题。现在看来,是财政补贴不了,部门资金匹配不能到位,信贷资金财政化的问题十分突出,严重制约了过去农业银行信贷业务的开拓与发展,加大了农业银行信贷资产风险程度。过去农业银行兼营的政策性贷款主要是通过政策性刚性将贷款风险转化为国家风险,而国家则通过信贷资金财政化又将贷款风险重新转化为银行风险。过去政策性贷款风险转化的大概轨迹是:贷款风

险始点 $\xrightarrow{\text{农行发放政策性贷款}}$ 贷款风险转化的中介环节 $\xrightarrow{\text{信贷资金财政化,部门资金配置不到位}}$ 贷款风险始点 $\xrightarrow{\text{贷款风险回归转化}}$ 。

因此,政策性贷款风险经过上述无效转化后,又重新转移到银行贷款风险的起点上,最终仍由银行承担贷款的风险。因此,在政策性贷款自身特定的职能以及业务分工引起的级差收入不同,特别是各项机制不配套的条件下,对政策性贷款风险不可等闲视之。考虑到政策性贷款风险特点,政策性贷款的营运管理要积极与不同要素市场协调配套,建立完整的贷款风险防范机

制。一是科学限定国家规定的政策性贷款的投向、投量、结构、利率以及发放与使用,保证政策性贷款的安全性;二是要建立依托市场——科技开发——延伸主导产业——调整产品结构——贷款运行系统良性循环的管理机制,提高贷款质量和社会效益;三是建立科学完整的政策性贷款监控体系,及时反映政策性贷款营运形态;四是建立政策性贷款的利益补偿机制,确保政策性贷款的正常运行。

商业银行贷款业务为了适应市场环境的有序竞争,要逐步建立以防范风险为重点的风险自控机制。一是建立严密、科学的贷款评估论证体系;二是建立贷款风险预警机制,即通过合理确定商业银行贷款风险预警指标体系和计量模型,定期监测贷款运行情况;三是建立贷款风险转换机制,重点扩大担保贷款、抵押贷款和票据贴现业务;四是建立贷款风险补救机制,通过协助推行企业兼并和企业拍卖制,收回呆滞贷款,挽回贷款损失;五是建立和完善风险补偿机制,即通过建立和完善呆帐准备金制度,对风险造成的贷款损失进行补偿;六是逐步实行资本风险资产比例管理,以提高贷款质量为核心,从注重贷款规模扩张转变到注重质量和提高贷款效益的轨道上来,按照《巴塞尔协议》的要求,逐步提高资本充足比率,尽快同国际惯例接轨。

2、商业性贷款与政策性贷款的不同点

第一,商业性贷款与政策性贷款的资金来源不同。从理论上讲,由于政策性贷款具有国家信用的性质,其资金来源应当以财政资金和通过国家信用筹集的资金为主。在当今的世界,不少国家目前仍然存在着有固定资金来源,以低息发放的政策性贷款。例如墨西哥政府对本国的政策性银行——农村信

贷银行采取了许多优惠政策,农村信贷银行在 1988 年的预算中,全年资金来源为 25.8 亿美元,其中银行自有资本(主要由收回贷款构成)为 49.1%,两个信托基金会提供 12.3%,吸收政策性贷款客户的公众存款占 3.8%,内部债务(从国内其他金融机构借款)占 18%,政府提供 16.8%,这也就是说,农村信贷银行在 1988 年的资金来源中,有 4.33 亿美元是由墨西哥政府提供的。借鉴国外政策性银行的经验,根据我国近几年政策性贷款营运情况和新组建的农业发展银行的实际,从长远看,政策性贷款的资金来源应当由以下几个方面构成:①政策性贷款企业的存款;②国家信用;③货币发行;④邮政储蓄;⑤财政预算外资金;⑥财政预算。根据上述各类构成的特点和 1993 年我国政策性贷款的实际规模,从需要和可能两个方面考虑,各个项目承担的政策性贷款的数量确定可供参考的比例如表 1-1。

表 1-1

项 目	计划占政策性 贷款来源(%)	按 93 年实际数额 应提资金(亿元)	占当年各项 收入的(%)
专业银行存款	55	640	16
国家信用	10	80	41
货币发行	20	160	53
邮政储蓄	5	40	40
财政预算外资金	5	40	2
财政预算	5	40	1
合 计	100	1000	—

从政策性贷款总规模来看,1993年全国政策性贷款大约为1000亿元,按上述比例所规定和提取的各项资金来源数量基本适合,至于某项资金来源项目情况发生变化,可在上述各项目之间进行调节,以保证政策性贷款资金来源的落实。

根据国务院关于组建中国农业发展银行的有关规定,中国农业发展银行运营政策性贷款的资金来源主要有五个方面:业务范围内开户的政策性贷款企事业单位的存款;为筹集资金向社会发行金融债券;财政支农资金;向中国人民银行申请再贷款;代表国家从境外筹入的用于国家指定项目的资金。

作为向商业银行转化中的农业银行,其商业性贷款的主要资金来源是:业务范围内开户的商业性贷款企事业单位的存款;居民储蓄存款;国外借款包括向国际金融组织贷款、出口信贷和商业银行贷款等;为筹集中长期资金向投资者发行债券,以及同业拆借和向人民银行借款等。

由于商业性贷款与政策性贷款的资金来源不同,所以商业性贷款注重银行的内部效益,以银行自身盈利为目的而运营。而政策性贷款必须按照政府特定的经济发展目标和政府意志以及某项政策运营,主要讲求贷款的社会效益,不注重贷款的内部效益,不以贷款自身盈利为目的。正因为过去两种不同性质资金来源的贷款业务同时由农业银行一家营运,两业不分的结果必然给农业银行的资金运行带来长期的混乱。

第二,商业性贷款与政策性贷款的管理方式不同。虽然两种贷款业务都应体现国家的经济政策,但是政策性贷款在执行国家经济政策和产业发展政策时具有强制性,也就是说政策性贷款在体现国家经济政策上是绝对的。它完全按照国家政策和政府意志对贷款所要求的各种具体要素(如贷款投向、

投量、结构、利率、期限等)而发放,政策性贷款支持的产品和项目具有必保和优先性质,政策性贷款管理的主体形式上是银行,实质上是国家,银行不能具有随意性。

商业性贷款虽然也要按照一定时期国家的经济、金融政策(如国家产业发展政策、国家信贷政策)去掌握贷款的投向、投量、期限、结构、利率等贷款要素,但是国家的经济、金融政策对商业性贷款营运的影响形式是导向型的,并且主要表现在宏观方面,银行在贷款要素的微观选择上,如贷款贷给谁,贷多少,期限长短,利率高低,条件宽严等等,完全取决于银行的自主性和灵活性,体现银行经营管理者的独立意志。商业性贷款管理的主体是商业银行,所以商业性贷款是商业银行依据市场经济运行机制的要求而自主决策的目标营运的。

农业银行过去抱怨行政干扰其贷款业务经营活动,而行政干扰因素又始终不能排除,其主要原因是农业银行过去同时承办两种贷款业务。由于政策性贷款和商业性贷款管理的主体分别是政府和银行,政府对政策性贷款实施管理职能,这是政府作为政策性贷款管理主体的职责,不能笼统地说成是行政干扰。由于两种贷款业务混在一起,也就不可避免地会带来政府对商业性贷款干扰的负作用。因此,过去农业银行同时承办这两种贷款业务和对两种贷款没有进行严格的界定,是行政干扰银行贷款的最主要和最直接的原因。

第三,商业性贷款与政策性贷款的评价标准不同。商业性贷款和政策性贷款虽然都强调安全、盈利和按期回流,并都强调用贷款效益作为评价贷款质量的标准。但是,由于政策性贷款是为实施政府的某项政策而发放的,所以政策性贷款主要着眼于国家全局利益和长远利益,有的还出于政治的需要,其

评价贷款质量标准的重心是社会效益,而不能过多的侧重于用贷款自身盈利作为其评价标准。所以,政策性贷款一般期限长,利率低,保本微利经营。由于政策性贷款评价标准不同于商业性贷款的评价标准,因而作为政策性银行的中国农业发展银行实行“独立核算、自主、保本经营、企业化管理”的经营机制。

商业性贷款注重讲求贷款自身的效益,以保证贷款的按期归还作为贷款的重要前提,强调贷款的安全性、流动性、盈利性,贷款期限一般较短。贷款利率由资金市场供求状况决定,利率表现为资金的市场价格,在贷款风险相同的情况下,利率的高低引导资金流向,使资金流向利率高的占用项目,依托市场进行贷款的买卖和定价,自主灵活地调节贷款资产的配置结构,在保证流动性目标和偿债能力目标的前提下,追求贷款自身盈利最大化目标。所以商业性贷款质量评价标准的重心是贷款自身的效益。正因为这样,作为向商业银行转化中的农业银行必须实行“自主经营,自负盈亏,自担风险,自求平衡,自我约束,自我发展”的经营机制。由于两类贷款评价的标准不同,所以从贷款运行的趋势和形态看,政策性贷款往往存在着比商业性贷款具有更大的风险。

二、商业银行贷款管理的组织机构

科学设置贷款的组织管理机构,是提高贷款质量和效益的重要环节。由于商业银行的贷款规模和贷款业务种类不同,银行所处地域和所属司法权不同,贷款管理的组织结构也不尽相同。一般而言,西方商业银行的贷款管理组织机构主要由两个层次构成,即贷款的决策机构和执行机构。贷款决策机构