

跨国银行风险管理



宗 良 / 著

 中国金融出版社

金融博士论丛
JINRONG BOSHI LUNCONG

跨国银行风险管理

宗良 著

 中国金融出版社

2000

责任编辑:王效端

责任校对:潘 洁

责任印制:尹小平

图书在版编目(CIP)数据

跨国银行风险管理/宗良著. —北京:中国金融出版社, 2002. 1

(金融博士论丛)

ISBN 7-5049-2687-6

I. 跨…

II. 宗…

III. 跨国银行-风险管理

IV. F831.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 002808 号

出版

中国金融出版社

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部:66081679 读者服务部:66070833 62529477

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 宏文印刷厂

尺寸 140 毫米×203 毫米

印张 9.5

字数 240 千

版次 2002 年 1 月第 1 版

印次 2002 年 1 月第 1 次印刷

印数 1-2000

定价 19.00 元

如出现印装错误请与出版部调换

序

XU

正当经济金融全球化深入发展时,1997年7月,由泰铢贬值引发的亚洲金融危机,造成东南亚国家资本大量外流,货币大幅度贬值,外汇储备濒临枯竭,证券行市爆跌,有些股票的跌幅甚至超过1929年的大危机。银行、保险和企业大批破产倒闭,失业空前严重,经济陷入困境,不少国家经济出现负增长。危机很快波及除中国以外的其他亚洲国家和地区、俄罗斯、拉丁美洲甚至全世界。

亚洲金融危机引起了国际社会对金融风险、金融安全的普遍重视和关注。人们在认真总结这场危机爆发的原因、影响及其教训时,除了从国际、国内、外部、内部等角度分析原因外,就金融业自身而论,在金融全球化发展、国际资本冲击和竞争不断加剧的形势下,每家银行都面临着日益加剧和复杂的风险,而银行运行中的各种风险也是导致金融危机爆发的重要原因。有鉴于此,银行如何妥善处理这些风险,保持稳健经营,不仅关系到银行经营管理的策略问题,而且关系到防范和化解金融风险 and 金融危机的大问题。我的学生宗

良的博士学位论文《跨国银行风险管理》的选题,就是在上述大背景下确定的。

当今西方跨国银行在全球金融业中具有举足轻重的地位。跨国银行是国际银行业发展的重要力量,是商业银行迈向国际化大型银行发展的必然趋势。随着国际资本流动的全球化和西方跨国银行业务的全球发展,其结果必然导致国际银行业竞争和风险的加剧,一方面促使和推动银行风险报酬向平均水平的方面发展;另一方面通过金融资产价格的组合调整来保持市场的均衡与稳定。与此同时,资本流动和银行业务自由化的发展,又迫使银行更好地完善风险管理,加强内部控制,进一步扩大金融资产转让的范围,提供更优质的服务。各国货币当局为了防范跨国银行的风险,减缓金融全球化、自由化所带来的负面影响,纷纷加强和建立了审慎的监管体系,提高金融政策的可信度,加大各种政策的协调能力,进一步维护金融秩序的稳定。

《跨国银行风险管理》一书,比较系统全面地阐述和分析了当今跨国银行风险管理的理论和方法,通过案例分析,评述和介绍了西方跨国银行风险评估和管理的新成果。该书详尽地阐述了西方主要发达国家和发展中国家对跨国银行的风险监管以及国际清算银行巴塞尔银行监管委员会对银行监管的有关规定。该书还论述了我

国商业银行通过处理不良资产来减缓和化解金融风险的有关情况,这对完善法人治理结构,加强风险管理有积极的现实意义。此外,该书还就国际银行业并购、网上银行发展以及加入 WTO 对我国银行业的影响与对策提出了自己的看法。

当前我国金融体制改革正在不断深化,我国金融业正与国际接轨,我国商业银行与西方跨国银行在风险方面还有一定差异,但也有许多共同之处。《跨国银行风险管理》一书所涉及的银行风险管理的成功经验对我国商业银行风险管理有重要的借鉴意义。总之,这是一本理论与实务相结合的、具有现实意义的金融专著,我赞成并支持该书的出版,并为之序。

吴念鲁

2002 年 1 月于北京

— QIAN YAN —

跨国银行与跨国公司是当代世界经济和金融发展的两大支柱和决定性力量。目前,跨国银行在全球运转着数万亿美元的国际借贷资本,是国际经济、金融关系的一个重要方面。跨国银行自身及其经营环境的变化必然使其面临复杂的风险,因此,妥善处理这些风险,保持稳健经营,已成为目前跨国银行经营管理的重要课题。

前美国花旗银行主席及总裁沃尔特·威斯顿有一句名言:“事实上银行家从事的是管理风险的行业。简单来说,这就是银行业。”这在一定程度上道出了银行风险管理的重要意义。国际银行业发展的实践也证明:在效益与风险并存的经济环境中,风险存在于业务过程之中,银行作为市场经济的中介,加强风险管理、实现稳健经营有不同寻常的意义。目前银行家们已经普遍意识到:银行要生存、发展,就必须面对并妥善处理各种风险,但问题的难点在于:如何找到系统、有效的方法来衡量和管理风险。

我国商业银行与西方跨国银行在风险方面虽然存

在一定的差异,但也存在很多共性,尤其是我国商业银行正在向跨国银行迈进,将面临相同或类似的风险,研究跨国银行风险管理的成功经验对我国商业银行进行风险管理很有借鉴意义。

基于上述考虑,作者在导师吴念鲁研究员的指导下,选择了跨国银行风险管理作为自己的论文题目,本书是在博士论文的基础上修改而成的。本书的研究目的是:分析当代跨国银行风险的特殊性及其基本结构;从内部风险管理和外部风险监管两方面,探讨跨国银行的风险管理;反映并评述当今跨国银行风险管理的新成果。各章的主要内容如下:

第一章 当代跨国银行发展及风险概述。第一节介绍了跨国银行的产生和发展;第二节分析了跨国银行区别于一般商业银行的基本特征;第三节分析了跨国银行经营管理中的风险及基本结构。

第二章 跨国银行风险管理理论和新方法。第一节阐述了跨国银行风险管理的重要意义;第二节揭示了跨国银行风险管理理论的发展;第三节分析了跨国银行风险管理方法的演变,讨论了跨国银行多种风险管理方法之间存在的非一致性;第四节评述了现代跨国银行风险管理的几种新方法,分析了资产组合调整的方法,如证券化和信用衍生工具、风险值(VAR)、风险调整的资金

收益法(RAROC)、J. P 摩根的 Credit Metrics 方法等,分析了各种方法的产生背景、内涵、计算方法、主要用途和局限性等;第五节介绍了跨国银行风险管理的目标、原则和程序。

第三章 跨国银行主要风险的管理。针对跨国银行风险的特殊性,探讨了跨国银行识别、衡量、管理其风险的方法。主要内容包括:跨国银行风险管理的组织架构、基本风险的管理、主要业务风险的管理、内部风险控制制度体系及典型案例分析。

第四章 各国对跨国银行的风险监管。从保持内容的完整性出发,探讨了发达国家和发展中国家对外资银行的监管,以及美国对本国银行海外分支机构的监管,并全面比较了各国的监管政策,同时还对各国的跨国银行预警制度及其对不良资产和危机的处理进行了分析。

第五章 国际银行业风险监管的历史进程及发展趋势。第一节分析了跨国银行风险监管变革的简单过程;第二节分析了《巴塞尔协议》的产生背景、作用及其对银行经营管理的影响;第三节分析了 1996 年初正式推出的《资本协议市场风险补充规定》的产生背景、作用及影响;第四节揭示了《巴塞尔协议》等协议的一些历史局限性;第五节分析了《银行有效监管核心原则》与国际银行业的风险监管关系;第六节分析了《新巴塞尔资本

协议》与跨国银行的风险监管及未来国际银行风险监管的发展趋势。

第六章 建立健全我国商业银行的不良资产处理体系。分析了我国商业银行不良资产的状况及产生根源;不良资产处理的紧迫性及特殊性;处理不良资产的目标、时机、原则和方式选择;并结合目前我国实际情况,探讨了运用资产管理公司和债转股方式解决我国国有商业银行不良资产的模式以及风险和对策。此外,本章还探讨了我国组建资产管理公司处理银行不良资产的另一种模式和利用资产证券化方式处理银行不良资产的操作方式等问题。

第七章 国际银行业发展热点问题分析。即国际银行的并购问题、网上银行的发展问题、全能银行的发展问题,以及加入 WTO 对我国银行业的影响与对策问题。

作者在写作过程中力求体现如下特点:尽可能全面地占有材料,以反映当今跨国银行发展及其风险管理的最新成果;对占有的材料进行认真比较和分析;尽量理论联系实际。但由于此问题涉及到风险管理的许多做法,在一定程度上是银行的机密,很难找到合适的材料,并且各方面的材料比较分散、不系统、片面,加上分析角度差异大,搞清楚相互间的关系和差异都要花很多时间,这增加了本书写作特别是资料收集与取舍的难度,

也在一定程度上妨碍了对某些问题的深入分析。

由于跨国银行风险管理问题是一个崭新而又亟待深入研究的课题,不少方面还没有一个定论,一些新的处理方法也正在探讨之中,本书只是在现有的条件下作了一些分析,由于资料所限及作者对既有资料消化和吸收的偏差,对一些问题的看法可能有许多不妥之处,请各位专家予以指正。

• 目 录 •

— MU LU —

序	(1)
前言	(1)
1 当代跨国银行发展及风险概述	(1)
1.1 跨国银行的产生与发展	(1)
1.2 跨国银行业务经营的主要特征	(6)
1.3 跨国银行的经营风险分类及 风险的基本结构	(20)
2 跨国银行风险管理理论和新方法	(25)
2.1 跨国银行风险管理的意义	(25)
2.2 跨国银行风险管理理论的发展	(28)
2.3 跨国银行风险管理方法演变的简单过程	(37)
2.4 跨国银行风险管理几种重要的新方法	(39)
2.5 跨国银行风险管理的目标、原则和程序	(61)
3 跨国银行主要风险的管理	(65)

3.1	跨国银行风险管理的组织结构	(65)
3.2	跨国银行基本风险的管理	(68)
3.3	跨国银行主要业务的风险管理	(82)
3.4	跨国银行的内部风险控制制度体系	(100)
3.5	跨国银行风险管理案例分析	(104)
4	各国对跨国银行的风险监管	(120)
4.1	发达国家对跨国银行的监管	(120)
4.2	发展中国家及新兴市场经济国家对跨国 银行的监管	(128)
4.3	各国对跨国银行监管政策的国际比较	(133)
4.4	部分国家的跨国银行风险预警制度	(138)
4.5	各国对跨国银行不良资产及危机的处理	(139)
5	国际银行业风险监管的历史进程及 发展趋势	(148)
5.1	国际银行风险监管概述	(148)
5.2	1988 年《巴塞尔协议》的产生及作用	(150)
5.3	1996 年《资本协议市场风险补充 规定》的产生及作用	(156)

5.4	《巴塞尔协议》的历史局限性	(158)
5.5	《有效银行监管的核心原则》与国际 银行业的风险监管	(162)
5.6	《新巴塞尔资本协议》及国际银行业监管 发展趋势	(167)
6	建立健全我国商业银行的不良资产 处理体系	(177)
6.1	我国商业银行的不良资产状况及产生 根源	(178)
6.2	我国银行不良资产处理的紧迫性及 特殊性	(181)
6.3	处理不良资产的目标、时机、原则 和方式选择	(183)
6.4	运用资产管理公司处理不良资产	(187)
6.5	运用资产管理公司处理不良资产 的风险与对策	(200)
6.6	债转股在我国运行的模式、风险与对策	(209)
6.7	我国处理不良资产的其他方式选择	(220)
7	国际银行业发展热点问题分析	(225)
7.1	国际银行业并购的发展趋势与	

我国银行的对策	(225)
7.2 网络银行的发展趋势及我国银行业的 对策	(240)
7.3 全能银行制度的发展趋势与我国的对策	(252)
7.4 加入 WTO 对我国银行业的影响与 应对策略	(259)
参考文献	(277)
后 记	(285)

当代跨国银行发展及风险概述

跨国银行与跨国公司是当代世界经济和金融发展的两大支柱和决定性力量。目前,跨国银行在全球运转着数万亿美元^①的国际借贷资本,是国际经济、金融关系的一个重要方面。跨国银行自身以及经营环境的变化必然使其面临复杂的风险,妥善处理这些风险,保持稳健经营,已成为目前跨国银行经营管理的重要课题。

1.1 跨国银行的产生与发展

1.1.1 跨国银行概念的界定

关于跨国银行的概念,界定的标准很多,比较重要的有:

(一)联合国跨国公司中心的定义

联合国跨国公司中心历来把跨国银行列为跨国企业的一部分。1974年,联合国秘书处对跨国企业的定义是“在它们基地之外拥有或控制着生产和服务设施的企业”,它在一个决策体系下进行经营,各实体之间通过股权或其他形式联系起来。所以,跨国银行就可以说是在国外设有分支机构的银行,其国际业务在很大程度上是通过其国外分支机构进行的。虽然从广义上说一家银行在另一国设立了分支机构就应称为跨国银行,但一般而言对设在国外的分支机构的形式和数目以及设立分支机构的国家数都有规

^① 根据国际清算银行 2001 年材料,目前国际银行跨境资产在 10 万亿美元左右。

定。联合国跨国公司中心统计时,一般以拥有 5 个或 5 个以上的海外银行机构的多数股权为标准。

(二)《银行家》杂志的定义

英国《银行家》杂志评选跨国银行的主要标准是:

1. 资本实力。跨国银行的一级资本必须在 10 亿美元以上。一级资本指银行的实缴资本或实缴普通股本和未公开的储备两部分之和,这一定义是依据《巴塞尔协议》确定的。

2. 境外业务情况。跨国银行的境外业务在其全部业务中应占较大比重,且必须在伦敦、东京、纽约等主要国际金融中心设有分支机构,开展国际融资业务,并派出一定比例的境外工作人员。

尤其值得注意的是,近年来《银行家》杂志在公布全球 50 家大跨国银行时使用的标准,包括海外资产比重,总资产,海外员工比重,在主要国际金融中心如美国、日本、德国、瑞士、法国、中国香港的资产分布,海外代表处、分行和附属银行机构。应该说这些标准能够比较全面地反映跨国银行的总体情况。

在本书的讨论中,将不追求跨国银行的严格定义,着重以近年来《银行家》和《欧洲货币》杂志每年评选的 1000 或 500 家大银行以及《银行家》关于全球 50 家跨国银行的排名作为研究对象。

1.1.2 现代跨国银行的产生与发展

实际上,银行跨越国界从事信贷活动的事实早在自由资本主义时期就已存在。1865 年英国 25 家银行在世界各地有 240 家分行;20 世纪初也出现了一些跨国银行,如英国巴克莱银行、美国摩根银行等,但家数较少并且业务有限,与现代跨国银行不可同日而语。现代跨国银行是从 20 世纪 60 年代在美国首先发展起来的,之后随着美元地位的衰落,欧洲国家的货币和日元在储备货币和国际结算中的地位不断上升,60 年代后期欧洲、日本的跨国银行有了显著的发展,加上许多国家的银行共同组成联营银行,加强相