

商业银行业务经营 与风险管理

主 编 蔡银宪 翟留春



河南人民出版社

本书编委会

主 编 蔡银宪 翟留春

副主编 秦发科 王桂珍

马怀玉 杨兴甫

编 委

马怀玉 牛英飞 王桂珍 刘仁举

杨兴甫 杨攀峰 张春元 贺新正

秦发科 崔喜成 翟留春 蔡银宪

序

商业银行是经营货币商品的特殊企业,其负债经营的特性决定了它较一般的工商企业更容易受到各种风险的困扰,而且它在国民经济中的中枢作用也决定了其风险较一般的工商企业危害更大。因此,金融风险管理这门新兴的管理科学一经产生,便得到人们的普遍重视和广泛应用。

目前,我国的经济体制正处于转轨变型时期,银行正处于由国家专业银行向国有商业银行过渡时期,商业银行的经营状况和风险环境不容乐观。如不良贷款居高不下,银行效益滑坡;企业信用观念淡薄,逃避债务现象严重;社会不稳定因素仍然存在,盗窃、抢劫、诈骗等现象时刻危及银行的安全。这些因素都严重影响银行的生存与发展。尽管近年来人们的金融风险意识有所加强,但总的来看,我国商业银行的管理手段还不适应市场的变化,对金融风险的危害性认识不足,系统的风险分析与评价制度尚未建立起来,风险防范控制手段乏力,商业银行抵御风险的能力还比较低。因此,探讨商业银行防范和控制风险的对策,建立健全银行风险管理制度,提高银行风险管理水平,不仅具有积极的现实意义,而且也是需要认真研究的重大课题。

正因为如此,《商业银行业务经营与风险管理》一书的出版,令我们感到欣慰。这本书不仅介绍了金融风险防范的一些基本理论知识,而且重在从商业银行业务运作和管理的角度,介绍各种风险产生的原因,探讨抵御各种风险的对策,融理论性和实践性于一体,可操作性强。我相信,它对从事金融工作的同志尤其是基层工作人员,掌握风险防范和化解方法,提高经营管理水平,将起到一定的帮助作用。

谨此为序。

傅春生

目 录

第一章 商业银行风险管理概述	(1)
一、风险与风险管理	(1)
二、商业银行经营风险的形成	(6)
三、商业银行经营风险的类别	(13)
四、商业银行风险管理的指标	(16)
五、商业银行风险管理的目标	(22)
六、商业银行风险管理的意义	(25)
附一：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的协议	(27)
第二章 负债业务风险	(55)
一、商业银行负债的构成	(55)
二、商业银行负债的地位和作用	(59)
三、商业银行负债结构应遵循的规律	(60)
四、商业银行负债风险分析	(61)
五、商业银行负债风险防范	(63)
附二：储蓄管理条例	(69)
附三：制止存款业务中不正当竞争行为的若干规定	(75)
第三章 资产业务风险	(77)
一、商业银行资产的构成	(77)
二、商业银行资产业务风险分析	(78)
三、商业银行信贷资产风险的形成	(83)
四、信贷资产风险化解与防范	(86)
五、证券投资风险防范	(92)

附四:澳大利亚西太平洋银行信贷风险管理情况简介···	(93)
附五:关于资本成分和资产风险权数的暂行规定·····	(100)
第四章 中间业务风险 ·····	(103)
一、银行结算业务概述·····	(103)
二、结算业务风险分析·····	(107)
三、结算业务风险防范·····	(109)
四、其他中间业务风险分析与防范·····	(115)
附六:《支付结算办法》(节选)·····	(117)
第五章 信用卡业务风险 ·····	(123)
一、信用卡业务概述·····	(123)
二、信用卡业务风险分析·····	(125)
三、信用卡业务风险防范·····	(126)
附七:信用卡业务管理暂行办法·····	(136)
第六章 外汇业务风险 ·····	(140)
一、外汇和汇率·····	(140)
二、汇率制度·····	(144)
三、汇率决定与汇率变动·····	(149)
四、我国外汇管理体制改革的现状及长期目标·····	(156)
五、外汇业务风险分析·····	(160)
六、外汇风险防范的重要方法——头寸管理·····	(162)
附八:银行外汇业务管理规定·····	(168)
第七章 利率风险 ·····	(185)
一、利率的特征和职能·····	(185)
二、影响利率水平的因素·····	(189)

三、利率的结构	(191)
四、利率风险分析	(192)
五、利率风险防范	(195)
附九：中国人民银行利率管理暂行规定	(198)
附十：中国人民银行关于实施《利率管理暂行规定》有关问 题的通知	(203)
第八章 决策风险	(206)
一、决策与科学决策方法	(206)
二、商业银行主要决策类型	(216)
三、决策风险分析与防范	(220)
附十一：商业银行授权、授信管理暂行办法	(224)
第九章 金融创新风险	(233)
一、金融创新的涵义和分类	(233)
二、金融创新体系	(235)
三、金融创新的风险管理	(238)
第十章 外部风险	(245)
一、国家风险	(246)
二、政策风险	(263)
三、社会风险	(272)
四、自然风险	(277)
附十二：金融诈骗案件协查管理办法	(278)
附十三：《中华人民共和国刑法》第三章第四、五节	(283)
后记	(294)

第一章 商业银行风险管理概述

银行风险不同于一般的企业风险,其“牵动性”大,涉及面广,不仅影响银行本身的正常经营,而且影响国民经济的健康发展和社会政治稳定。因此,如何有效地控制、防范、化解银行风险,日益成为人们普遍关注的重大课题。

一、风险与风险管理

(一) 风险的定义及分类

风险一词在现实生活中运用得相当广泛,在风险管理中普遍采用的定义是:风险是指引起损失产生的不确定性。这一定义包含了两个非常重要的因素,即“损失”与“不确定性”。

为便于实施风险管理,可对不同特性的风险进行分类。

1. 按损失产生的原因可分为:

(1) 自然风险。即由于自然力量的不规则变化和实质风险因素所导致财产损失的风险,如水灾、地震等。

(2) 社会风险。即由于人们的行为反常或不可预料的团体行为所导致的风险,如抢劫等。

(3) 经济风险。即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、价格波动和消费需求变化等因素引起的经济损失风险。

(4) 政治风险。即由于政局变化、政权更替等政治因素引起的各种损失。

(5) 技术风险。即由于科学技术发展的副作用带来的种种损失,如污染、核物质泄漏等。

2. 按风险的性质可分为:

(1) 纯粹风险。指只有损失而无获利可能的纯损失风险。如水

灾、地震等。

(2)投机风险。指既有损失机会、又有不损失或者获得可能的风险,如股票投资等。

3. 按风险的特征可分为:

(1)静态风险。指由于自然力量的变化或由于人们的错误行为所致的风险。

(2)动态风险。指由于经济或社会机构的变动导致的风险。

4. 按风险的潜在损失形态可分为:

(1)财产风险。

(2)人身风险。

(3)责任风险。

5. 按承受能力可分为:

(1)可接受的风险。即低于经济单位能够承受的最大损失限度的风险。

(2)不可接受的风险。指超过经济单位能够承受的最大损失限度的风险。

6. 按是否可以管理可分为:

(1)可管理风险。即可以预测并控制的风险。

(2)不可管理风险。即不可预测及控制的风险。

(二)风险管理的涵义

风险管理是指经济单位对风险进行识别、衡量、分析,并在此基础上有效地处置风险,以最低成本实现最大安全保障的科学管理方法,它是企业管理功能的一部分。

风险管理的定义包含四层涵义:(1)风险管理的主体是经济单位;(2)风险管理是由风险的识别、衡量、分析等环节组成;(3)风险管理以选择最佳的风险管理技术为中心,要体现成本效益的关系;(4)风险管理的目标是实现最大的安全保障。

风险管理根据划分标准的不同,也有多种分类方法。按风险原

因分类,包括地震风险管理、火灾风险管理、政治风险管理、社会风险管理、经济风险管理等等;按风险种类分类,包括财产风险管理、人身风险管理、责任风险管理等等;按风险管理主体分类,包括企业风险管理、个人风险管理、国家风险管理;按企业管理的类型分类,包括生产风险管理、销售风险管理、财务风险管理、人身风险管理、技术风险管理等。

风险管理作为一门系统的管理科学,兴起于本世纪 30 年代的美国。起初,风险管理仅仅局限于理论的讨论和在少部分大企业试行。1931 年由美国管理协会保险部最早倡导风险管理,1932 年美国纽约几家大公司组织起纽约保险经纪人协会,定期讨论有关风险管理的理论与实践问题,后来逐渐发展成为全国范围的风险研究所和美国保险及风险管理协会。到了 50 年代,风险管理在美国进入了推广阶段。进入 70 年代后,风险管理得到迅速发展,在西方发达国家,各企业普遍建立了风险管理机构,专门设立风险管理经理、管理顾问等,专职负责企业各种风险的识别、测定、处理等方面的工作。风险管理部门和企业的计划、财务、会计等部门一样,成为企业的重要管理职能部门。

风险管理发展的另一个重要方面则是风险管理教育的普及。风险管理教育的普及使大批专门的风险管理人才走向社会,为风险管理的迅速推广创造了有利条件,并促使风险管理发展到一个新水平。

(三)风险管理的目标

风险管理的目标主要是控制与处置风险,防止和减少损失,保障社会生产和各项活动的顺利进行。风险管理的目标通常分为两部分,即损失前的目标和损失后的目标。

损失前的管理目标主要是避免和减少损失的发生。主要是:

(1)节约成本。指风险管理者用最经济的手段为可能发生的风险作好准备,它要求风险管理人员运用最合适的、最佳的技术手段降低

管理成本,因而又被称为经济目标。(2)减少忧虑心理。风险往往给人们带来精神上、心理上的紧张不安的情绪,这种情绪严重影响劳动生产率的提高,损失前的管理目标之一就是要帮助人们减少这种情绪,为人们提供一种心理上的安全感和有利于生产、生活的宽松环境。(3)履行有关义务。风险管理必须遵守政府的法规和各项公共准则,全面实施防灾、防损计划,尽可能地消除风险损失隐患,履行有关的义务,承担必要的责任。

损失后的管理目标是尽快恢复到损失前的状态。主要有:(1)维持生产。这是发生损失后最重要和最基本的一项管理目标,损失发生后,只有首先保持住经济单位的存在,才有逐步恢复和发展的可能。(2)恢复生产生活秩序。风险的出现,给人们带来不同程度的损失和危害,影响到生产经营活动和人们的正常生活,因此,损失后的第二个管理目标就是尽快恢复生产生活秩序。(3)实现稳定的收益。损失发生后,借助于风险管理,不仅要保证生产经营活动不中断,而且还要通过持续的经营活动,或通过提供资金补偿损失,实现稳定收益。(4)实现生产的持续增长。实施风险管理,不仅要使企业在遭受损失后能够求得生存,恢复原有生产水平,而且还要采取有效措施,弥补各种损失,尽快实现持续增长的计划,使企业获得连续性的发展并迎头赶上。(5)履行社会职责。经济单位在遭受损失后,还会对其他成员和整个社会产生不同的影响,实施风险管理,减轻经济单位遭受损失对其他人和整个社会的不利影响,不仅是当代经营者应负的时代使命,而且也符合公共关系的要求。

损失前的目标和损失后的目标结合在一起,构成风险管理的完整目标。

(四)风险管理的基本原则

1. 全面周详原则

实现风险管理的目标,必须全面周详地了解各种风险发生的概率、损失的严重程度、风险因素以及因风险出现而引起的其他连

锁反应,这是实施风险管理的重要基础。只有这样,才能为决策者提供比较完备的决策信息。

2. 量力而行原则

也就是说 在实施风险管理过程中,各经济单位应在权衡可能遭受风险损失大小的基础上,根据自身的人力、物力、财力状况来决定采用不同的工具,或实施损失控制的办法来控制风险,或采取保险、转嫁风险、自担风险的办法来处理风险。如果确认某项风险无法消除和防止,就应预计损失的程度,将损失控制在最小范围;如果确认风险发生后损失巨大,超出了自身的承受能力,就应采取保险方式来处置。

3. 科学计算原则

在风险管理过程中,财务状况分析,投入产出分析以及概率和损失后果的测量,都有相应的数学方法。因此,风险管理应坚持科学计算的原则,在普遍估计的基础上,进行科学的统计和运算,从而得出比较科学合理的分析结果。

4. 成本收益比较原则

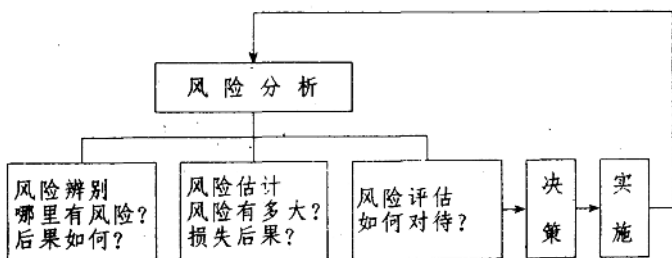
风险管理强调以最少的成本、最少的费用支出获得最大的风险管理效益,因此,在风险管理中必须从可行的角度对风险管理的方案进行评估,合理有效地选择最佳的风险处理方法。无论采取什么样的风险处理办法,都应该进行成本与收益的比较,只有以最小的成本获得最大的风险效益之后,才能说真正实现了风险管理的目标。

(五)风险管理的程序

风险管理的程序也就是风险管理的基本步骤,包括四个阶段:一是识别风险损失;二是衡量与之相关的损失;三是考虑各种风险管理政策,选择最佳组合方案,并实施决策;四是对决策结果进行监督、评价,并在条件改变时提出不同的处理方法。

从决策科学的角度讲,这一操作过程包括风险分析、决策和反

馈三个环节。风险分析就是对风险进行辩识、估计和评价,并作出全面的、综合的分析,其目的是为了更好的决策。事实上,风险分析和决策是一个不可分的整体,可以说,风险分析本身就是决策一部分。信息反馈的目的是为了检验和修正决策,从而实现最佳决策效果。这一过程如图所示:



二、商业银行经营风险的形成

(一) 负债经营

商业银行和其它一般企业的最大区别在于,其它企业经营的都是具有一定价值的商品,而商业银行则以货币和货币资本为经营对象,经营的内容是货币的收付、借贷及各种与货币运动有关的金融服务,自有资本在其资金构成中占据很小的比例,绝大多数资金是对客户的负债。这种负债经营既是商业银行业务经营的一个突出特点,也是形成商业银行经营风险的一个重要原因。

之所以如此,首先在于商业银行负债的“刚性”和资产的“弹性”的矛盾。商业银行的负债主要由存款、拆借款和金融债券构成,存款户的存款到期要支取,借款、债券到期要兑付,并要付给债权人一定的利息,这是商业银行对客户的承诺和义务,无弹性可言,否则就会损害商业银行的信誉。而相反,商业银行对其资产的权利

则富有弹性,银行的放款与投资,到期能否收回本息,债券能否卖出并获得预期的收益,要受许多因素的影响。

其次,资金的所有权和使用权的分离。商业银行从客户手中吸收存款,只是有偿获得了资金的使用权,并没有所有权,因而银行也就不可能控制负债所有者的行为,存款者随时都有提取存款的可能,债券持有者随时都有要求贴现的可能。与负债“两权”的分离相对应的是资产“两权”的分离,放款、投资能否按期收回并获得收益,还要受贷款企业或投资对象的经营风险的制约。因此,商业银行除了要承受自身的经营风险之外,还要承受贷款企业或投资对象的连带风险。

其三,商业银行要形成一定的经营规模,必须形成一定的负债规模。但商业银行吸收存款,不仅受到居民收入、个人消费偏好、消费品市场的供应情况的影响,而且还受到国家的货币政策、经济形势、利率、汇率等因素的影响。换言之,以上这些因素的变化,都会影响商业银行负债的稳定性,造成银行的经营风险。

其四,商业银行为了经营的需要,总是希望获得大量的稳定的长期负债。因此,常常通过参与金融市场竞争、发行金融债券、发行大额可转让存单等手段,千方百计获取稳定的长期负债,但这样做的结果,又加大了商业银行的负债成本,当负债成本接近资产平均盈利水平时,就容易形成成本风险。

总之,负债是商业银行的经营基础,而这一基础又不是商业银行自身所能完全控制的,商业银行自有资本在负债中仅占很小的比重,只在一定程度上代表商业银行的实力或清偿能力,而不是存款者资金安全的全部保障,因此,负债经营是商业银行经营风险的主要原因。

(二)市场变化莫测

商业银行作为市场的主体(企业和消费者)提供资金和各种金融服务的同时,它自身又是金融市场活动的主体和参与者。因此,

商业银行的经营活动与市场有着十分密切的关系。在激烈的竞争中,市场变化莫测,参与市场活动的经济主体,由于受自身管理水平的影响,必然会产生一定的经营风险。

首先,企业的经营与银行的经营息息相关,企业的风险就是银行的风险。在价值规律的作用下,企业一般都选择那些消耗少、成本低、效益高、销售快、获利大的产品进行生产,以获得更多的利益。企业为了追逐利润,彼此在投资场所、原材料供应、产品销售市场和劳动力资源等方面,展开激烈的竞争,在市场竞争激烈和千变万化情况下,如果企业对市场供求变化反应灵敏,对市场需求预测准确,产品适销对路,企业效益就好,银行对这些企业放款,也会按期收回贷款本息,获得较好的收益;反之,如果企业对市场信息反映迟钝,对市场需求预测失误,就会使产品失去市场竞争能力,企业效益随之下降,甚至会出现破产倒闭,银行对这些企业放款,就难以按期收回贷款本息,造成经营损失。

其次,商业银行与消费者之间存在着密切联系。一方面,消费者在银行的存款形成商业银行的资金来源,另一方面消费者对消费信贷的需求又是商业银行放款业务的对象。因此,消费者的经济活动也影响着商业银行的经营活动。消费者的经济活动同样也受市场变化的影响。一方面,当市场商品受供求关系以及通货膨胀等因素影响,出现商品价格普遍上涨时,消费者就会纷纷从银行提取存款投向商品市场,从而引起商业银行的存款下降,使商业银行的正常业务经营受到影响。另一方面,由于商品市场变化莫测,致使大量企业生产经营条件恶化,失业增加,消费者收入相对减少,甚至失去收入来源,造成消费者的信用状况下降,从而使商业银行对消费者的放款无法收回或不能足额收回而发生损失。

其三,金融市场本身变化莫测。商业银行是金融市场活动的主体,在金融市场上,商业银行既是资金的需求者,又是资金的供给者。一方面,商业银行通过运用大额可转让定期存单、发行金融债

券等金融工具从金融市场筹集资金来源,用于业务经营,另一方面,商业银行又在金融市场购买各种有价证券进行投资活动,以获取收益。因此,金融市场的各种变化对商业银行的经营也会产生很大影响。一是利率风险。在金融市场上,由于受资金供求关系的影响而导致利率上升,就会使商业银行在金融市场筹资的成本提高,造成经营成本增加,利润减少的风险。二是证券投资风险。由于证券市场受证券供求关系、国内政治及经济形势、市场利率变化等因素影响,证券行市发生剧烈波动,从而使商业银行蒙受证券投资损失的风险。三是汇率风险。一般来讲,商业银行不仅经营本币业务,同时也经营着大量的外币业务,包括外币的存、放款和汇兑、结算业务,以及外汇买卖业务。在经营外币业务过程中,不可避免地要承受汇率变化的风险。影响汇率变化的因素要比影响利率变化的因素复杂的多,因而,汇率风险更不能忽视。

(三)金融竞争激烈

竞争是市场经济的一般规律,商业银行作为金融企业,是市场经济活动的主体,必须要受市场经济规律的支配,因此,商业银行在业务经营过程中必然存在着激烈的竞争。优胜劣汰,适者生存,是竞争的基本特征。商业银行在激烈的竞争中必然会有胜利者,也有失败者,竞争的胜利者业务会得到迅速发展,失败者则可能使经营出现极大的困难,甚至破产倒闭,因此,激烈的竞争也是商业银行经营风险的原因之一。

金融竞争是影响商业银行业务经营的一个重要因素。竞争也是商业银行追求利润目标的客观要求,一家经营有方、富有活力、利润可观的商业银行,必然是颇具业务竞争力的银行。一家商业银行业务竞争力的强弱,决定着这家银行的经营成果、发展前景及在整个银行体系中所处的位置。因此,商业银行一般都把增强业务竞争力作为自己业务经营的立足点。但激烈的业务竞争也加大了商业银行的经营风险。

金融竞争首先表现为存款的竞争。为增强业务竞争力,商业银行不得不竞相采取改革和更新服务设施,创新灵活多样的存款帐户和增加服务项目,提高存款利率等手段吸引客户,这样做的结果必然会增加商业银行的经营成本。为抵消较高的成本负担,确保经营利润,商业银行就要相应增加收益较高的资产业务,由于这类资产一般期限较长或者风险较高,从而使银行资产的流动性减弱,经营风险相应增加。

其次,金融竞争还表现在各家银行对黄金客户的争夺上。一方面,各家银行都争夺黄金存款客户,以千方百计增加资金来源,另一方面,各家银行还相互争夺贷款客户,依靠黄金贷款客户来保证自己放款的收益。在激烈的同业竞争中,对客户选择失误,便会对银行经营产生影响。

其三,各家商业银行经营范围的交叉与扩大,不仅增加了各家银行竞争的激烈程度,而且也使商业银行经营风险增加。随着我国金融体制改革的深入,各家银行在传统服务领域中的垄断地位被打破。为增强业务竞争力,商业银行一方面不断采用现代化的管理工具(如电子计算机、自动柜员机等)以增加新的服务项目,另一方面不断提高扩展新的业务领域。而采用新的管理工具以及增加服务项目,会加大银行的业务费用,增加经营成本,扩展新的业务领域,也要涉足自己所不熟悉业务领域,这也会使商业银行经营风险增加。

其四,激烈的竞争也会增加商业银行业务经营的利率风险。激烈的业务竞争是影响利率变动的一个重要因素。由于金融业竞争激烈,必然会引起市场利率的波动,而市场利率又是商业银行制定存款利率和放款利率的基础。由于市场利率波动,就会使商业银行以提高利率来吸收存款,或以较高的利率在金融市场上筹资,造成商业银行负债成本增加,利润减少。另一方面,由于市场利率波动,可能使商业银行减少放款的收益。

其五,随着商业银行业务经营向国际化发展,各国商业银行都竞相拓展国际业务,纷纷在国外设立分支机构。这一方面使商业银行在国外的分支机构面临新的经营环境和激烈的竞争,另一方面,由于外资银行的渗入,使商业银行不仅要应付国内金融机构的竞争挑战,而且还要承受外资银行的竞争压力,从而也增加了经营风险。

(四) 商业银行“三性”之间的矛盾

安全性、流动性、盈利性被称为商业银行经营的“三性”原则。追求盈利是商业银行经营总目标的要求,是商业银行改进服务,不断开拓业务经营的内在动力,也是商业银行增强经营实力、巩固信誉、提高竞争力的基础。商业银行在经营中需要首先考虑自身的安全,只有在保证自身安全的基础上,才能够追逐最大利润。商业银行要保证经营的安全,就要保持资产的安全性和流动性,而资产的安全性、流动性和盈利性之间是存在着矛盾的,这三者之间的矛盾也是导致商业银行经营风险的原因之一。

商业银行的盈利主要来自资产收益。商业银行要提高资产收益,就要在扩大负债规模的基础上,尽量扩大资产规模,合理安排资产结构,在保持资产流动性的前提下,尽量减少非盈利资产,增加高盈利资产所占比重,从放款和投资中获得最大限度的收益。但资产的流动性、安全性和盈利性存在着矛盾。一般来说,流动性强的资产,其安全性也较高,而盈利率则较低,反之,盈利率就高。在商业银行的资产中,现金(包括同业存款和在中央银行的存款)的流动性最强,也是最安全的,但是非盈利或者微利性资产,商业银行扩大现金资产的比重,有利于提高银行的安全性和流动性,但却要以牺牲盈利为代价。同样,流动性较高的资产,如短期放款、短期证券等,其安全性也较高,但它们的盈利率都较低,而那些长期放款、长期证券等盈利率较高的资产,其流动性和安全性却较低。由于资产的流动性、安全性和盈利性之间的这种矛盾,在经营中有