

eadsheet Modeling in Invest-
nts Spreadsheet Modeling
Investments Spreadsheet
deling in Investments
eadsheet
deling in Investments
eadsheet Modeling in Invest-
nts
eadsheet Modeling in Invest-
nts Spreadsheet Modeling in
estments Spreadsheet Model-
in Investments

eadsheet Modeling in Invest-
nts Spreadsheet Modeling
Investments Spreadsheet
deling in Investments
eadsheet
deling in Investments
eadsheet Modeling in Invest-
nts
eadsheet Modeling in Invest-
nts Spreadsheet Modeling in
estments Spreadsheet Model-
in Investments

杨高林 总策划

现代商业银行
客户管理丛书

现代商业银行 风险管理

XIANDAI SHANGYE YINHANG
FENGXIAN GUANLI

编著：倪锦忠 张建友 闻玉璧

执行编著：张建友



中国金融出版社

现代商业银行
客户管理丛书

XIANDAI SHANGYE YINHANG FENGXIAN GUANLI

执行编著：张建友

 中国金融出版社

责任编辑: 亓 霞 王安顺

责任校对: 潘 洁

责任印制: 裴 刚

图书在版编目(CIP)数据

现代商业银行风险管理/倪锦忠, 张建友, 闻玉璧编著. —北京:
中国金融出版社, 2003.12

(现代商业银行客户管理丛书)

ISBN 7-5049-3243-4

I. 现… II. ①倪…②张…③闻… III. 商业银行-风险管理
IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 110582 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部: 66024766 读者服务部: 66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 天津银博印刷有限公司

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 8.25

字数 236 千

版次 2004 年 1 月第 1 版

印次 2004 年 1 月第 1 次印刷

印数 1—4080

定价 25.00 元

如出现印装错误本社负责调换

现代商业银行发展的特点是以电子计算机技术、通讯技术和互联网技术的广泛运用为条件，将信息网络技术和传统商业银行业务有机结合，并为社会各类客户提供信息咨询服务。这一切正在改变着传统商业银行的生存方式、管理理念和经营战略。西方发达国家的商业银行已经在三个方面发生了深刻变化：收入结构从以利差收入为主导转向以服务费收入为主导；产品结构从以存贷款为主导转向以经营中间业务为主导；经营战略从以银行主导转向以客户为主导。这种收入结构、产品结构和市场定位的三大变化，正引领着商业银行自身的组织结构、管理结构和经营结构的新发展。反映在商业银行内部管理体制上，就是从纵向“宝塔型”管理体制走向“扁平化”的管理体制；反映在外部，则体现为由于竞争加剧和市场定位的调整，银行业的并购重组加速发展。为实现利润最大化的目标而逐步强化成本控制和风险管理，已成为现代商业银行的主流趋势。

20 世纪 90 年代以来，我国商业银行特别是国有独资商业银行，加快了电子技术在银行业务中的

应用，先后建立起综合业务网络系统和管理信息系统，推动了商业银行经营管理制度创新。网络技术的运用使管理中心上移，营业前台和后台分离，推动了银行的营销创新；零售业务和批发业务的融合和互换推动了营销渠道的多元化；客户数据共享推动了业务技术的不断创新；自动柜员机销售终端、跨行 ATM 等延伸了银行的服务方位，金融交易的时空缩短，成本降低，效率提高。据了解，2002 年上半年中国工商银行的网上银行交易金额已达到 2138 亿元，电话银行交易金额也突破千亿，达到 1126 亿元，手机银行业务也开始启动，网上银行的客户突破 2000 万户。由此不难发现，我国商业银行已经开始走上职能创新的发展道路。尽管与发达国家相比，我们还处于起始阶段，但它代表了现代商业银行的发展方向。

杨高林同志以前瞻性和全局性的战略眼光，站在管理者的高度，组织编写了《现代商业银行客户管理丛书》。本套丛书从理论与实践相结合的角度，以客户为导向，以满足客户金融需求为宗旨，对商业银行营销策略的制定、营销渠道的拓展、产品和服务的定价、分销和促销的开展以及企业文化和形象塑造等一系列问题，作了系统的理论分析和实务介绍。它的出版问世，对我国商业银行的职能创新必将产生重大的促进作用，对提高商业银行员工的理论知识水平也将起到良师益友的作用，特此表示祝贺。受命写了上面的话，权作本套丛书的引子吧！

江其务

2003 年 8 月 25 日于深圳

商业银行作为经营风险的特殊企业，虽然拥有丰富的、人、财、物资源，但这些资源都是从属的、内部的资源，真正给商业银行带来财富的资源是外部的客户资源。客户群体状况决定银行的兴衰，所以，把客户管理作为银行管理要务乃是银行立足高远的战略之举，也更为符合市场运行的逻辑。为此，杨高林同志组织策划了这套《现代商业银行客户管理丛书》。

时下，银行一家连一家，该与哪一家银行打交道，全凭人们自己对银行的整体判断。这套丛书的“客户满意”、“客户消费心理”和“客户管理”就是专门研究客户的。

银行管理不能忘记利润，但如果总把利润最大化挂在嘴上，可能会引起客户的反感。营销过程中应该全身心为客户着想，客户满意了，利润与之俱来，这其实就是银行企业文化建设的内容之一。从另一方面看，银行的重要工作之一就是人力资源管理，就是激励员工去争取客户。当然，欲使客户满意，要不断创新服务和产品，从整体上降低风险，改善内部治理和内部控制，“强身健体”，以良好信

誉和美好形象吸引客户，使客户放心，长期合作。本套丛书的“人力资源管理”、“企业文化”、“金融创新”和“风险管理”等分册就是出于以上想法。

这套丛书整体构思合理，相互独立而又浑然一体，内在关联符合客户管理的规律，可见，策划者是既有理论功底又有丰富实践经验的人士，将会对我国商业银行客户管理水平的提高大有裨益，也一定会促进我国商业银行市场竞争力的提升。

浏览全书，感觉理论阐述清楚，语句通俗，时间性很强，既有工作实践的提炼，又有国际银行业客户管理经验的借鉴，很适于银行员工阅读，对于社会各界有需求、有兴趣的人士，也是一套不错的普及读物。据我所知，国内目前尚无完整的银行客户管理的丛书问世。本套丛书可能存在不足之处，但它饱含着作者们为我国银行管理的发展所付出的心血和努力，我们应该感谢他们。

西安交通大学经济与金融学院教授、博士生导师

周好文

2003年10月

目 录

第一章 现代商业银行风险产生和传播的理论分析	(1)
第一节 金融风险概述.....	(1)
第二节 现代商业银行风险的内涵和特征.....	(6)
第三节 现代商业银行风险产生的根源.....	(12)
第四节 现代商业银行风险的传播机制.....	(17)
第二章 现代商业银行风险管理概述	(23)
第一节 商业银行风险管理的内涵.....	(23)
第二节 商业银行风险分类.....	(24)
第三节 商业银行风险管理的一般程序和主要内容.....	(31)
第四节 商业银行的风险宏观管理.....	(44)
第三章 现代商业银行的资本金风险管理	(50)
第一节 现代商业银行资本金的构成和作用.....	(50)
第二节 现代商业银行的资本金风险.....	(55)
第三节 商业银行资本金风险防范和控制的策略和方法.....	(61)
第四节 中国国有商业银行的资本金风险管理.....	(72)
第四章 现代商业银行的流动性风险管理	(76)
第一节 商业银行的流动性和流动性风险.....	(76)
第二节 商业银行流动性需求的估计和测度.....	(80)
第三节 商业银行流动性风险的防范和控制.....	(88)

第五章 现代商业银行的信用风险管理	(99)
第一节 商业银行贷款信用风险的类型.....	(99)
第二节 商业银行贷款信用风险的分析.....	(102)
第三节 商业银行信用风险的防范和控制.....	(119)
第六章 现代商业银行的利率风险管理	(130)
第一节 现代商业银行利率风险概述.....	(130)
第二节 商业银行利率风险的识别与测度.....	(136)
第三节 商业银行利率风险的防范和控制.....	(146)
第七章 现代商业银行的外汇风险管理	(161)
第一节 商业银行国际业务概要.....	(161)
第二节 商业银行外汇风险的含义和种类.....	(168)
第三节 商业银行外汇风险的预测分析.....	(175)
第四节 商业银行外汇风险的控制.....	(183)
第八章 现代商业银行的其他风险管理	(198)
第一节 商业银行新风险——场效应风险及其 防范.....	(198)
第二节 商业银行欺诈、舞弊风险管理.....	(206)
第三节 商业银行的并购风险管理.....	(209)
第九章 现代商业银行内部控制	(216)
第一节 商业银行内部控制的含义.....	(216)
第二节 商业银行内部控制的构成要素和主要 内容.....	(221)
第三节 商业银行内部控制的组织实施.....	(227)
第四节 中国商业银行内部控制的完善.....	(247)
参考文献	(251)
后记 (一)	(252)
后记 (二)	(254)

第一章 现代商业银行风险产生和传播的理论分析

人类所面对和即将面对的风险，既可能起源于自然活动，也可能起因于社会经济活动。随着人类活动范围的扩大和经济化程度的加深，来自于经济活动的风险逐渐成为威胁和扰乱社会经济正常进行和发展的最主要风险，而其中，由于经济活动的金融化程度的提高，现代金融已成为经济的核心和动脉，经济风险也日趋起源并表现为金融风险。

金融风险的产生有多种原因，但由于商业银行在金融体系中的主体地位，几乎所有的金融风险都直接或间接与商业银行相关。本章在对金融风险和商业银行风险研究的基础上，先行对现代商业银行风险产生的根源和传播机制作一个简要的理论分析。

第一节 金融风险概述

一、风险和金融风险的含义

风险一般是指潜在的损失或发生损失的可能性。但这是一个一般的普遍的定义，对经济活动而言，风险还应包含未获利和失去获取额外收益机会的可能性。因为经济主体投入各种要素进行生产、经济活动并未取得新的回报，或者说是取得回报的价值和先期投入的价值一样多，经济主体白忙活了一阵，最终什么也没得到；从风险的性质——不确定性角度来讲，风险就是一种事先无法预料的，实际结果与预期或追求结果存在差异的倾向。大凡经济活动，无不将获利作为预期或追求的结果，经济活动的未获利和丧失获取额外收益的机会的

状况,虽然没有发生损失,但却存在了实际结果与预期或追求结果的差异。所以,未获利的可能性和丧失获取额外收益的机会也应该视为是一种风险。

基于以上的讨论,金融风险一般定义为经济主体在从事金融活动时,由于结果与预期的偏离而造成损失或未获利及丧失获取额外收益机会的可能性。但在具体的应用中,更多的是在狭义和广义两个层次上对这一范畴加以使用。狭义的风险是指商业银行等金融机构在其业务活动与经营中所可能发生的损失或不获利以及丧失获取额外收益机会。广义的风险则是指所有的金融活动参与者(包括工商企业、居民个人、政府及政府机构和金融组织)在筹集资金以及丧失获取额外收益机会的状况。

二、金融风险的分类

对于金融风险这个经济范畴,从不同的角度可以进行不同的分类。

(一) 根据引发金融风险的特征划分

根据引发金融风险因素的特征,将其分为系统性金融风险和非系统性金融风险。前者是指由于宏观方面的因素引起的,对整个金融系统和经济活动造成破坏和损失的可能性,如利率风险、汇率风险、政策风险等,这方面的因素包括经济周期、国家宏观经济政策的变动等等。由于这种风险影响所有的金融活动参与主体及其所特有的金融资产和金融负债的可能值,一般不能通过多元化分散或投资组合相互抵消、削减,因此又称之为不可分散风险。后者则是指金融机构或其他融资主体由于决策失误、经营管理不善、违规经营或债务人违约等微观因素引起的、个别或部分金融机构或其他融资主体在融资活动中遭受损失或不获利的可能性。由于通过加强管理、多元化分散融资,这种风险能依次降低,甚至还有可能消除,因此,又将其称为可分散风险。

(二) 按风险的来源划分

按风险的来源,可分为利率风险、汇率风险、流动性风险、信用

风险、政策风险、营运风险和通货膨胀风险等。

1. 利率风险是指源于市场利率水平和结构的变化而对金融资产的价值带来的风险。比如,利率的上升会导致有价证券的价格的下降;而利率的下降则会导致有价证券价格的上升;在利率水平变动幅度相同的情况下,长期证券受到的影响比短期证券更大。

2. 汇率风险是指源于汇率变动而带来的风险。具体又可细分为交易风险和折算风险,前者指因汇率变动影响日常交易的收入,后者指因汇率的变动影响资产负债表中资产的价值和负债的成本。

3. 流动性风险指源于金融资产的变现不易或虽容易变现但却只能折价变现,也源于新的合理的资金需求不能及时满足,如银行存款人到期存款的提取和黄金客户、主力客户所提出的新的贷款需要等。

4. 信用风险又称之为违约风险,是指资金融通者因经营出现困难不能如期按事先规定的条件履约,而给交易对手及相关关系人带来的风险。

5. 营运风险也叫操作风险,它通常源于日常操作和 workflows 失误而带来的风险。随着金融交易的日益复杂,营运风险变得越来越难以控制,特别是基于电子金融的营运风险尤其如此。

6. 政策风险,也称政治风险和国家风险。这种风险往往源于政治领导人的更替和国家大政方针政策的转变。如国有化措施、市场化改革、金融机构及其业务活动的治理整顿政策、税收政策、行政管制措施等政府行动,很可能直接影响到金融交易主体的最终经营结果。

(三) 按风险存在或替代的程度划分

按风险存在或替代的程度不同,大体可将金融风险分为轻度风险、严重风险和金融危机三个级次。

1. 轻度金融风险。指金融风险的存在程度轻,尚处于孕育和潜伏状态。主要特征有:(1) 金融机构不良资产占总资产的比重在10%以下;(2) 单个金融机构存在相当大的问题,但尚未或一般不会波及到全行业;(3) 政府干预能很快消除这些有问题金融机构的隐患;(4) 国民经济整体依然表现为物价稳定,经济金融运行平稳。

2. 严重金融风险是指金融风险已逐渐显性化, 出现问题的金融机构都随时有可能发生危机。其基本特征是: (1) 金融机构不良资产占总资产的比重超过了 10%, 且还在迅速增长; (2) 大多数金融机构均有不同程度的不良资产问题, 部分金融机构出现存款挤提, 发生支付危机; (3) 政府干预力度、规模要足够大, 并且请求国际援助才能控制局面, 缓解风险; (4) 国民经济整体表现为失业率上升, 通货膨胀出现或加剧, 金融恐慌不断升级。

3. 金融危机是指金融风险显性化, 具体定义后面再讨论。其显著性特征为: (1) 金融机构不良资产占总资产的比重在 30% 以上; (2) 大量金融资产转移、转换或要求兑换成外币资产; (3) 即便是政府大规模干预也难以挽救所有金融机构, 大约 1/3 以上的金融机构破产或被接管; (4) 国民经济整体表现为失业率、通货膨胀率全面上升, 经济增长陷入停滞状态。

(四) 按会计标准划分

按会计标准分类, 金融风险包括会计风险和经济风险。

1. 会计风险是金融交易主体反映在财务报表上的风险, 这类风险可以根据现金流量、资产负债表的期限结构、币种结构等信息进行客观的评价。

2. 经济风险是对一个金融交易主体或对其整体运作带来的风险, 因此比会计风险的范围更广。比如某企业的一笔浮动利率负债由于利率的上升而导致借款成本的增加, 反映在财务报表上就是会计风险, 但是利率上升对该企业的影响可能远不止这些, 供应商可能会要求提前支付你欠的货款, 而顾客则可能会要求延期支付欠你的货款, 这将会使企业的现金流量恶化, 导致更多的借款和支付更高的利息。从宏观经济来讲, 利率的提高可能会导致整个经济的衰退, 减少个人的消费需求和企业的投资需求; 利率的提高还可能导致外国套利的短期资本的流入, 从而导致本币的升值, 降低本国企业出口商品的竞争能力等, 所有这些因素都必须考虑在经济风险之内。

三、金融风险、金融危机、信用危机、货币危机及其相关关系

金融风险与金融危机是两个既不相同,但又相互联系的经济范畴。金融风险的定义前已述及,不再冗言,金融危机一般被界定为金融体系出现严重困难乃至崩溃,表现为所有的或绝大部分金融指标急剧恶化,各种金融资产价格暴跌,金融机构陷入严重困难并大量破产,从而对实体经济的运行产生极其不利的影响。在市场经济条件下,金融风险具有普遍性特征,存在着金融活动,就存在着金融风险;但存在着金融风险,不一定存在着金融危机。金融风险具有引发、累积为金融危机的可能性,而不具有必然性,只有当大部分或全部的金融风险都显性化后,才会爆发金融危机,而当金融风险尚在孕育累积状态或是虽然累积但仍处于人们的控制、承受范围和状态时,金融危机就不会发生。总之,相对于金融风险而言,金融危机是一个不具有普遍性意义的范畴。

所谓信用危机通常是指企业和金融机构的违约行为导致严重的信用支付困难,从而引发一家或多家金融机构资产呆滞,贷款被强制清理甚至倒闭破产。货币危机则指持币者和投机者对一国货币失去信心所引发的实物储蓄代替货币储蓄、资本大量外逃以及该国货币大幅贬值的经济现象。

信用危机和货币危机都起源于金融风险,都是金融风险发生和显性化的结果。同时,从静态角度讲,它们又是金融危机的不同表现形式,其中,信用危机是金融危机在信用领域的表现,货币危机是金融危机在货币领域的表现;而从动态角度看,它们则是金融危机发展的不同阶段,一般在金融危机的前期都是信用危机,只有当信用危机普遍化之后,才通过人们的心理预期及心理预期所引导的货币抛售、存款挤提、货币兑换等行为引发货币危机。

第二节 现代商业银行风险的内涵和特征

一、商业银行的含义及其业务经营特点和趋势

准确认识和把握商业银行风险及其相关内容，有必要先行了解商业银行的含义、业务经营特点和趋势。

（一）商业银行的含义及其变动

从历史的角度讲，商业银行的含义是变化着的。早期的商业银行一般被定义为以吸收短期存款，相应地发放短期商业贷款的方式营运资金的金融机构，这也就是这种机构被称之为商业银行的原因。但是，商业银行发展到现代，其内涵已不是早期的定义所能概括的了。商业银行的业务范围已突破了传统的存、放、汇业务的界限，而逐渐拓展为从事多种金融业务乃至非金融业务的全能金融功能型银行，世称“金融超级市场”或“金融百货公司”。因此，对于商业银行含义的界定，应该有动态的历史的观念。结合商业银行的现状和对其未来的发展变动趋势的把握，我们可以把现代商业银行定义为：以追求利润最大化为目标，以金融资产和金融负债为主要经营对象，业务综合化、功能多样化的金融企业。

（二）商业银行业务经营的特点

众所周知，商业银行是一种特殊的企业，同一般的企业相比，它在业务经营上具有明显的特点，具体是：

1. 商业银行是高负债经营。商业银行之所以具有高负债的经营特点，是因为其资金来源主要来自于吸收存款和借款，从其性质来讲，它们都是商业银行对社会公众的负债，此其一；其二，商业银行的资金应用主要是通过增加负债来提供和支撑；其三，它所拥有的资本金在其总资产中只占很低的比率，主要起财务杠杆作用，并且，在资本金的组成中有相当部分本质上还是属于长期负债，即所谓的债务性资本。

2. 商业银行的经营是带险作业。商业银行的经营之所以具有带险作业的特点,是因为商业银行的任何一种业务都包含着风险产生和存在的充要条件。一般来讲,作为经济活动的风险,其产生和存在的充要条件是具备时间跨度和两个以上的交易参与者这两个因素。商业银行的任何一种义务都具有这两个因素,如存款、贷款和投资等,都涉及到银行和客户等多个交易参与者,都需要经历一段时间推移才能终结,所谓信贷资产的二重支付和二重归流规律充分揭示了这一点。所以借助于哲学的语言来讲,商业银行经营中的风险可谓“无处不在,无时不有”。其次,商业银行的资产主要是金融资产和市场价格资产,是客户对银行的负债,是一种基于信用行为而形成的资产,当其客户违约或其信用状况变化、或是市场环境发生变动(如利率波动)时,商业银行都将遭受资产经营风险。另外,作为商业银行经营的货币及其以货币表示的其他金融商品,除可以作为流通手段和支付手段之外,它们本身还是财富的化身和代表,因而集中了大量货币和以货币为面值的金融商品的商业银行,往往引起银行内外不法之徒的偷盗和抢劫,这类风险也是随时可能发生的。

3. 商业银行的经营是竞争性经营。商业银行具有竞争性经营的特点,一是因为只有竞争,才能不断提高金融运作的效率,降低金融交易的成本,所以商业银行的竞争在一定程度上得到政府的鼓励,各国审批和监管部门均把竞争作为首要原则,以防止银行业垄断。二是金融业务及其商品大多要么属于无差异的“公共产品”,要么属于虽有差异但容易模仿和跟进的“特色产品”,所以,一家银行独占、独大的垄断格局很难出现,而“你追我赶,比肩接踵”式的完全竞争、垄断竞争的市场状况却是常态。

4. 商业银行的经营是严格监管下的经营。其主要表现是:第一,商业银行所受的监管要比其他企业严格,而且都是通过法规进行的,约束力很大;第二,各国对商业银行的监管都指定有专门机构,定期跟踪对商业银行进行检查评估;第三,政府对商业银行的监管是全程监管、多层次监管,从开业到设立分支机构,从业务范围到业务做法

以及会计处理等，都有具体规定和要求，商业银行必须遵守。对其进行如此严格的监管，主要是因为商业银行经营的是关系国计民生的特殊商品，商业银行是国民经济的“准公共机构”的缘故。

（三）商业银行的发展趋势

这一问题诸多文献均有论述，故不作展开，只述其要点。

1980年以来，商业银行的发展出现了一些不同于以往的新趋势，其中最主要的是：

1. 业务综合化，功能多样化。即如前所述，商业银行越来越多地打破了传统的以存、放、汇为主的业务格局，逐渐向保险、信托、租赁和投资等业务领域进军，甚至向非金融领域拓展；与此相对应的是，商业银行越来越具有金融的全部功能，其全能型银行的职能和作用日趋明显。

2. 资产负债证券化。即一方面商业银行改变了过去那种将贷款等资产一路持有到期的做法，而代之以证券化方式中途变卖，提前收回贷款本息或是将其转换至表外。另一方面资金的寻求也更多地通过发售债券和票据的方式来进行。引致这种变化的主要原因是：（1）融资证券化和非中介化的发展使商业银行的市场机会和盈利空间日益受到挤压，商业银行若不改变传统的业务做法，则“有可能成为21世纪的最后恐龙”（比尔·盖茨语）；（2）金融市场的深化和发展客观上为商业银行进行资产负债的市场化运作提供了可能；（3）电子化程度的提高使与交易相关的信息收集、分析变得容易、透彻，投资者对各种类型的金融资产估价和风险测度以及买卖对象选择的自主性增强。

3. 金融创新广泛化。这不仅表现在金融商品和金融工具创新，而且还表现为商业银行组织机构、分支网络、支付手段以及营销方式的创新。

4. 银行电子化。其显著性标志是业务处理自动化、综合管理信息化和网点设置无形化、自助化。

这些变化趋势在经营上则表现为三大方面，即（1）商业银行从