

New Viewpoints on
Credit Management

信贷管理 新论

杨家才 等著

 中国金融出版社

New Viewpoints on Credit Management

信贷管理新论

杨家才 等著

 中国金融出版社

责任编辑：戴 硕 亓 霞 董 飞

责任校对：孙 蕊

责任印制：张 莉

图书在版编目 (CIP) 数据

信贷管理新论 (Xindai Guanli Xinlun) / 杨家才等著. —北京: 中国金融出版社, 2010. 9

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5645 - 3

I. ①信… II. ①杨… III. ①信贷管理—研究—中国 IV. ①F832. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 171274 号

出版 中国金融出版社
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 利兴印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 16.75

字数 189 千

版次 2010 年 9 月第 1 版

印次 2010 年 9 月第 1 次印刷

定价 39.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5645 - 3/F. 5205

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

目 录

第一章 信贷管理概论	1
第一节 信贷管理概述	2
第二节 信贷管理的理论基础	7
第三节 信贷管理的国际经验	14
第四节 我国信贷管理制度改革	19
第五节 我国信贷管理制度发展的新方向	23
第二章 信贷全流程管理	35
第一节 信贷全流程管理的理论体系	35
第二节 信贷全流程管理的国际实践	41
第三节 信贷全流程管理在我国银行业的实践	50
第三章 诚信申贷	64
第一节 诚信申贷的制度基础	64
第二节 诚信申贷的实践探索	70
第三节 诚信申贷的社会信用环境	80
第四章 协议承诺	86
第一节 协议承诺概述	86

第二节	协议承诺的理论体系	91
第三节	协议承诺的国际实践	104
第四节	协议承诺在我国银行业的实践	112
第五章	实贷实付	126
第一节	实贷实付的理论体系	126
第二节	实贷实付的国际经验	133
第三节	实贷实付在我国银行业的实践探索	141
第四节	实贷实付的效用分析	151
第六章	贷放分控	160
第一节	贷放分控概述	160
第二节	贷放分控的国际实践	171
第三节	贷放分控在我国银行业的实践	179
第七章	贷后管理	190
第一节	贷后管理的相关理论	190
第二节	贷后管理的国际实践	201
第三节	我国银行业的贷后管理实践	213
第四节	完善我国银行贷后管理的新探索	222
第八章	罚则约束	234
第一节	罚则约束的理论体系与国际做法	234
第二节	罚则约束的现状和问题	247
第三节	罚则约束的新实践	255
后记		263

第一章

信贷管理概论

信贷管理，又称信贷风险管理，是商业银行经营管理的重要内容。商业银行通过有效的信贷风险管理，在经营风险的过程中获取资本回报，实现自身的可持续发展，历来是商业银行经营管理的重中之重。可以说，信贷管理水平的高低，直接决定着商业银行核心竞争能力的高低。

近年来，无论是在理论研究还是实务操作上，信贷管理都取得了重大的发展。国际银行业的信贷管理经历了从独立贷款管理，到贷款组合管理，再到资产负债表管理的演变。伴随着银行业改革开放的稳步推进，我国商业银行信贷管理无论是从体制改革、制度建设，还是从实际效能上都取得了较大发展，与国际先进银行的管理水平日益趋近。然而，我国银行业的信贷管理制度仍然存在诸多薄弱之处，最典型之处表现在审贷不分、审批与放款不分，尤其是缺乏对贷款使用支付环节、贷款协议环节和贷后管理环节的有效管控。

第一节 信贷管理概述

一、信贷风险

《新帕尔格雷夫货币金融大辞典》中指出,“信贷风险是贷款人或债权人所面临的债务人可能不承担其金融义务的风险。更广义地讲,信贷风险是指在任何跨时期的财产权转移交易中一方可能会不按照他所承诺的那样交出那些财产的风险。”^① 据此,我们可以认为,银行信贷风险是指商业银行信贷遭受损失的可能性,即由于交易对手违约而导致的信贷资产价值下降的可能性。

商业银行信贷风险的主要表现形式如下:一是信用风险,指交易对手无法履约而造成信贷损失的风险;^② 二是市场风险,指由于利率、汇率波动导致信贷损失的风险;三是操作风险,指由于员工不当操作、系统问题或外部事件造成信贷损失的风险;四是流动性风险,指银行无力为负债的减少或资产的增加提供融资的风险;五是国家风险,指与借款人所在国家的经济、社会和政治环境有关的风险;六是法律风险,指因不完善、不正确的法律意见和文件造成信贷资产质量下降的风险,或者现行法律可能无法解决银行信贷业务经营中有关法律问题而带来的风险。

^① 约翰·伊特韦尔等:《新帕尔格雷夫货币金融大辞典》,524页,北京,经济科学出版社,2000。

^② 王树宝:《商业银行信贷风险研究》,载《经营管理者》,2009(11)。

二、信贷风险的特征

商业银行信贷风险十分复杂，难以准确预测和计量，其主要特征可概括如下：

1. 不确定性。^① 信贷风险作为一种随机经济现象，受各种不确定因素的支配和影响，在一定条件下不但存在而且会产生，在另一些条件下则虽然存在但不会产生。信贷风险于何时、何地以何种程度发生，主要取决于银行是否提前加以科学识别，是否通过风险模型等方式对风险进行准确度量，是否建立动态风险监测预警体系，以及是否对风险进行有效管控。

2. 潜在性。信贷风险属于一种未转变为现实的客观存在，是商业银行蒙受资产损失的潜在可能性。尽管这种风险和损失并未立即真实地发生，但却已客观存在着，这就要求商业银行要充分重视并善于识别信贷风险，搞好审贷工作，提前采取防范措施，改进信贷风险管理的模式。

3. 可控性。^② 信贷风险是客观存在且难以完全回避的，但商业银行在信贷风险面前并非无所作为，信贷风险本身也有一些变化、运行规律。商业银行运用技术手段，对信贷风险形成和发生的各种因素进行监控，可以在一定程度上和一定范围内掌握风险的发生、发展，进而控制、降低、分散相应损失。

4. 复杂性。信贷风险形成原因具有主客观性、系统性、社会性，以及与其他风险相交叉、相关联、相转化的特征，还具有逐步积累、逐步化解，一旦累积过大又未有效化解会造成巨额损失，

① 刘胜军、王琨：《商业银行信贷风险管理》，载《商业经济》，2008（7）。

② 邹永乐：《我国商业银行信贷风险管理研究》，9页，重庆大学硕士学位论文。

甚至危及一国金融业和国民经济安全的特征。^①

三、信贷管理的含义

信贷管理，又称信贷风险管理，是指商业银行通过对信贷风险及其相关因素进行有效的预测、识别、计量、分析、防范、控制和处理，以最小的成本将信贷风险的不利后果降到最低的科学管理方法。其目标是降低风险、减少损失，提高风险调整后的资本收益率。商业银行通过实施有效的信贷风险管理，可以逐步优化贷款的规模和结构，转变信贷经营方式，实现银行收益与风险的结合与统一，从而追求最优的风险调整后资本收益率。

信贷风险管理深深植根于信贷经营的客观规律之中。商业银行要实施有效的信贷风险管理，就应当充分尊重信贷活动的客观规律，根据银行信贷经营特点和风险状况，有针对性地选择信贷风险管理的模式、手段和方法。从具体环节来说，信贷风险管理包括风险识别、风险度量、风险分析、风险控制和风险处理等多个步骤，这些环节之间既流程清晰又紧密联系，它们共同服务于商业银行信贷风险管理的总体需要。从管理手段来说，现代信贷风险管理的工具将朝着科学化、规范化、定量化和综合化的方向发展，更加注重综合使用定量化、规范化、科学化的管理手段。

四、信贷管理的原则

商业银行信贷管理在充分尊重信贷运行规律的基础上，还需要遵循一些重要的基本原则，主要包括：

1. 安全性原则。信贷管理的安全性原则有两个层面的含义：

^① 廖德坚：《加强商业银行内控机制和制度建设的对策》，载《南方金融》，2003（3）。

一方面，商业银行作为经营风险的企业，经营目标不是单纯的盈利创收，而是风险调整后的利润最大化，不是某一年的突飞猛进，而是长期的可持续增长，这些都要求银行要牢固树立审慎、稳健的风险管理理念；另一方面，商业银行的资产规模与其经营能力和风险管理水平密切相关，不能脱离本行实际盲目追求规模，防止“大发展、大不良”导致的银行经营大起大落、大幅波动等情况的发生。

2. 经济性原则。^① 信贷管理的最终目标是风险调整后的资本收益率，经济性原则要求信贷风险管理的收益应当不小于风险管理的成本，信贷风险管理措施不应对业务拓展产生过度的消极影响。如果商业银行过于保守不愿承担任何风险，将导致贷款规模减小、收益降低，这样的风险管理是不经济的。

3. 适应性原则。信贷管理制度的建设是严谨的，必须遵循一定的客观规律，但同时也应依据银行的经营管理能力、信贷的行业、规模、期限、客户特征，以及具体操作人员的专业水平等方面作出适当的调整。由此可以说，商业银行的信贷管理体系既是严谨的也是灵活的，信贷管理执行既是权威的也是有弹性的。

4. 预防性原则。^② 信贷管理应当始终坚持预防为主的原则，信贷风险是永远客观存在的，不能等到潜在风险变成现实损失后再进行管理和补救。商业银行应当积极强化信贷风险防范意识，提高信贷风险预测、识别水平，做好贷前调查与客户评估分析，及时掌握借款人的经营活动和风险变化动态，合理进行贷款决策，努力降低、分散信贷风险成本，保障信贷资金安全，做到防患于

① 宋荣威：《信贷风险管理研究》，36页，西南财经大学博士学位论文。

② 邹永乐：《我国商业银行信贷风险管理研究》，16页，重庆大学硕士学位论文。

未然。

5. 创新性原则。商业银行的经营环境、服务对象和竞争态势不断变化，信贷业务范围、形式也在不断更新，这就要求银行的信贷管理也能够不断创新，在创新中满足业务发展的需要。因此，商业银行应当根据信贷风险相关因素的变化，不断建立健全信贷管理制度，引入先进成熟的管理理念和技术工具，适时创新管理方法和管理模式。

五、信贷管理的意义

商业银行实施信贷管理，对于保持其持续、稳健、合规经营具有重要的现实意义。

（一）有助于提高社会公众信心

商业银行是社会资金融通的重要媒介，它的经营成败直接关系到广大存款人的切身利益，关系到国民经济整体秩序和发展基础。与此同时，商业银行得以顺利经营，本质上又是建立在存款人乃至社会公众对其的信任基础之上的——无论是早期银行业的负债管理理念，还是后来的存款保险制度，以及现在的资本监管体制，都是以提高社会公众信心为根本目标的。商业银行实施信贷管理，旨在有效提高自身的风控能力，同时也有助于防范银行的过度风险经营，有助于充分保障存款人的资金安全，提高以存款人为代表的社会公众对于商业银行的信心。

（二）有助于改善银行核心竞争力

信贷管理是商业银行的核心功能之一，也是商业银行进行市场竞争的主要利器。信贷管理水平较高的商业银行，可以通过一系列管理手段更加有效地分散、化解、控制、转移和处置风险，进而获得更高的风险调整后的资本回报率，吸引到更多的资本

投入。同时，更高的风险管理水平也意味着银行能够提供更低的市场报价（利率），这将使其在激烈的客户争夺中占得先机，表现出更强的业务拓展和市场营销能力。有效的信贷管理是商业银行经营的核心基础，是商业银行提高市场竞争能力的最重要手段。

（三）有助于满足审慎监管要求

银行业的经营特征决定了商业银行的单体风险很可能通过风险传染引发全面的系统性风险，造成银行业流动性危机乃至金融危机。风险为本的监管是全球金融监管的核心理念和基本趋势，强调审慎监管、合规监管与银行风险管理的内在统一。近年来我国商业银行信贷资产持续增长，不良贷款余额和不良贷款比率持续“双降”。但与此同时，信贷风险也出现了一些新特点、新趋势和新问题。以地方政府融资平台贷款、房地产贷款、产能过剩贷款为代表的信贷风险有所显现，也成为监管部门关注的重点。有效防范系统性金融风险，确保银行业持续有效健康发展，已经成为银行监管部门的职责所在。商业银行实施有效、审慎的信贷风险管理，既是商业银行提升核心竞争力的有力保障，也有助于满足监管部门“风险为本”的审慎监管理念落到实处。

第二节 信贷管理的理论基础

一、信贷管理的制度经济学基础

新制度经济学使人们得以从更加广阔的视角对制度在经济发展中的重要作用进行认识和讨论，交易费用（交易成本）成为这一探讨过程中的关键理论工具。科斯定理指出，当交易费用为零

时,产权的不同初始界定不会影响资源的有效配置;当交易费用为正时,产权结构的差异将对资源配置的效率产生影响。这里的产权结构代表一种宽泛的制度安排,从该角度出发,市场和企业(广义)是现代经济发展中的两种基本的制度安排,它们的交易费用决定了两种制度在经济生活中的规模边界。^①

实际经济活动中,企业生产环节的继起性特征各不相同,经常出现某一时段上,一些企业资金闲置与另一些企业资金短缺并存的情况。由于价格搜寻和谈判成本等交易费用的存在,企业之间通过市场直接进行资金交易和调剂的效率难以保证,资金闲置供给和短期需求在时间、空间、数量等方面的完全对接无法顺利实现。因此,以统筹方式平衡资金供求,提供间接融资服务的商业银行应运而生。从制度经济学的理论逻辑看,商业银行是在市场投融资活动的交易费用较高条件下出现的企业组织形式(制度安排),是一种制度对另一种制度的替代。商业银行的出现可以降低投融资活动的交易费用,但并不意味着交易费用的消失,银行本身作为一种制度安排也必然产生相应的交易费用,这不仅决定了银行信贷风险的客观性,同时也印证了银行信贷风险管理的现实必要性。这种交易费用具体表现在以下两个方面。

(一) 有效识别存款人和借款人信息,制定资金委托代理协议所带来的交易费用

在银行信贷关系中,作为资金中介的银行将与存款人和贷款人分别形成两对委托代理关系。上述过程中,银行一方面要对存款人和借款人的信息进行有效识别,准确反映存款人的风险偏好、资金供给结构和利息要求,全面掌握借款人的风险状况、资金需

^① 柯武钢、史漫飞:《制度经济学:社会秩序与公共政策》,52页,北京,商务印书馆,2001。

求结构和利息支付能力；另一方面也要实现存款人和借款人的资金供求充分对接，通过完备、高效、多层次的委托代理协议，使存款人和借款人的资金供求在风险、期限、币种和利息等方面协调一致。银行完成以上活动难免要出现一定的交易费用，其大小不仅决定了银行经营利润的高低，同时也是影响银行信贷风险状况的关键。^①

（二）处理未来不确定性风险可能引发的交易费用

银行信贷实践中，不仅要解决当期的信息识别和供求对接问题，还要为应对未来的不确定性风险而作出适当的制定安排，也必然产生一定的交易费用。此外，市场失灵情况的存在，政府的宏观调控和干预，国内外政治经济形势以及企业微观经营行为的不可预期变化，都很可能提高借款人的违约风险，加大了银行的监督成本和交易费用。因此，作为市场替代制度的银行，虽可通过一定的制度安排和设计，为融资各方实现交易费用的节省，但替代的同时新的交易费用也将产生。

二、信贷管理的信息经济学基础

信息经济学发轫于 20 世纪 70 年代，主要以信息不对称作为出发点，研究企业经营效率和市场交易行为的变化及结果。80 年代开始，信息经济学被逐步引入金融领域，使用信息概念和理论来解释风险蔚然一时，这不仅使信息经济学深入人心，同时也对金融理论的发展产生了深远影响。^② 在银行信贷活动中，信息在银行与企业之间、银行内部之间的分布不对称，会导致拥有信息

① 李爱友：《对商业银行信贷风险产生的理论分析》，载《金融理论与实践》，1996（3）。

② [美] 米什金著，李扬等译：《货币金融学》，233～267 页，北京，中国人民大学出版社，1998。

优势的一方给信息劣势者造成损害，进而导致资源配置无效率。逆向选择和道德风险是信贷风险产生的重要诱因。^①

（一）逆向选择

信贷合同签订前，商业银行与企业及有关投资项目的风险认知上存在严重信息不对称。企业是资金的使用者，对于借入资金的投资项目的收益和风险，以及借入资金的偿还概率具有较多的了解，处于信息的优势。银行作为资金的提供者，没有直接参与项目的实际运作，对投资项目的收益、风险以及资金的偿还概率仅能通过企业或其他间接渠道了解，处于信息的劣势。企业在其贷款材料申请中可能故意隐瞒其财务状况或投资项目的风险信息以获得贷款，由于银行和企业双方信息不对称，银行不能准确分辨企业风险，从而可能作出错误决策，导致信贷风险。为降低信贷风险损失，商业银行贷款大多采用担保和抵押方式，而关于担保和抵押物的信息也是不对称的，企业对所提供的担保和抵押资产的实际价值比银行更了解，可能向银行提供低质量、不足值的抵押资产，银行若选择这样的担保和抵押，则当贷款资金不能正常收回时，担保和抵押无法完全补偿损失，将形成不良资产。

商业银行由于信息不对称（信息搜寻、识别成本过高）的存在而导致贷款决策中的潜在风险，为了抵补可能的损失，银行会按照信贷市场的平均风险水平来决定贷款利率（价格）。那些风险较低的企业将因为借贷成本过高而退出信贷市场，剩下的将是那些风险偏好较高、愿意支付高利率的企业，由此产生“劣等客户驱逐优等客户”的现象，而企业由于要向银行支付较高的贷款利息，其投资项目也将在高利润诱使下逐步转向高风险领域。这

^① 乐扬：《商业银行信贷风险管理的思考》，载《商业银行经营与管理》，2009（7）。

些情况又将反过来进一步恶化信贷市场的风险状况，加剧商业银行的信贷风险。

（二）道德风险

道德风险是信息不对称情况下委托代理关系中的代理人发生卸责行为的可能性，它的原动力来自追求约束条件下利益最大化的经济人假设，触发条件为信息不对称。从银行角度出发，与贷款活动有关的信息不对称情况主要有两类：一是银行作为一个整体与外部借款人之间的信息不对称，这里的借款人可以是企业或个人，其中所谓的信息不对称既包括在贷款审批过程中银行对借款人相关信息掌握上的客观局限，也包括银行在借款人如何调配、使用贷款资金以及借款人提供抵（质）押品的真实价值等方面所处于的信息劣势；二是银行内部贷款流程中的相关信贷人员同银行之间构成委托代理关系，信贷人员作为代理人在贷前、贷中、贷后的管理工作中掌握第一手资料，并据此提出对于贷款的专业判断，银行作为委托人对信贷人员的具体行为难以完全掌握，在有关信息上也常常处于劣势。银行与借款人、信贷人员之间存在信息不对称的情况下，借款人及信贷人员可能利用其信息占有上的优势地位，不惜牺牲银行信贷资金安全来谋求自身利益的最大化，具体表现为如下两个方面：

一方面表现为信贷人员的道德风险。信贷人员道德风险是滋生银行信贷风险的重要原因，主要包括：（1）信贷人员疏于职守，贷前调查工作不尽职、不认真、不深入，多以客户自述的情况和提供的报表作为评估依据，导致贷前风险信息失真，项目评估结论失准；贷中对客户提供的担保或抵押，不去核实担保资格与担保实力，或未对抵押物正确估值，形成无效担保或抵押；贷后检查流于形式，重贷轻管，忽视对借款人贷后经营情况的跟踪

了解，难以及时发现和有效处置风险；（2）信贷人员以权谋私，在信贷过程中勾结企业，虚报调查材料、贷款审查寻租、对贷款使用的监督和催收不力等，部分信贷人员在贷款出现不良后，采取以贷收息、转贷等手段保持贷款的“正常”形态，以免自己负责的贷款的不良率上升而影响自身的相关利益，加剧了银行信贷风险。^①

另一方面表现为债务人的道德风险。贷款合同签订后，银行与企业作为信贷的主客体之间存在严重的信息不对称。企业作为资金的使用者，对资金的实际用途、资金使用的合规程度、损益等情况拥有完备的信息，而商业银行作为资金的提供者，对企业难以实施有效的约束和控制，处于资金使用信息的劣势。在这种情况下，企业可能利用自己的信息优势，从自身利益最大化出发，违反合同规定，隐藏资金使用的真实信息，拒绝规避风险，有可能加剧贷款风险。借款企业道德风险通常表现为：（1）私自改变资金用途，投资高风险项目，如将资金投入股市和房地产市场；（2）企业虽未改变用途，但不注重稳健经营，对资金使用未采取必要的风险防范措施，人为经营不善，造成资金使用效益低下；（3）在企业改制、兼并、重组、破产中逃废银行债务；（4）企业的信贷资金虽然已经取得了较好效益，但仍然以财务做假账转移利润等方式逃避贷款偿还；（5）企业违反合同规定，将抵押品重复抵押、变卖、转移，使银行失去贷款的第二还款来源。

^① 莫万贵：《信息不对称与商业银行信贷风险研究》，载《投资研究》，2002（9）。