

商业银行丛书

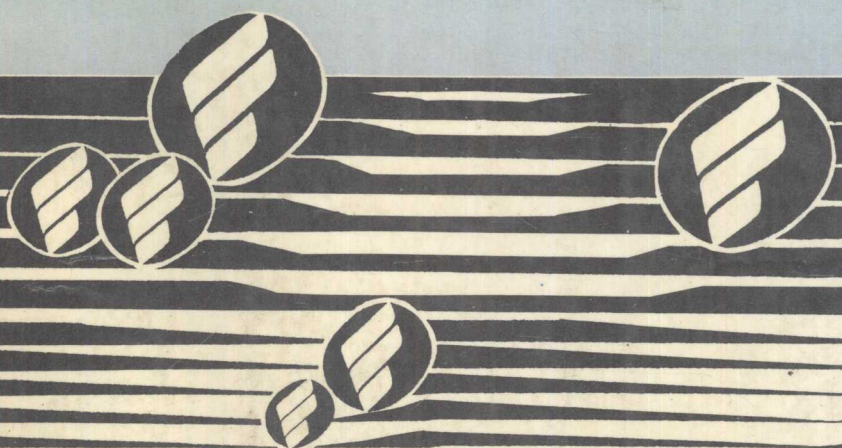
▼本书针对商业银行业务经营过程中,可能遭受到的一系列风险,系统全面地阐述了国际商业银行风险管理的基本理论、最新技术和方法。
全书共八章。

聚八方财宝·兴吾之大业

商业银行 风险管理

主编 赖世雄
副主编 杨宗岑 杨建宏

西南财经大学出版社



商业银行风险管理

主 编：赖世雄

副主编：杨宗岑 杨建宏

编 者：苑乐宇 陈菊波

刘月清 王利军

李 芳

西南财经大学出版社

(川) 新登字 017 号

责任编辑：谢廖斌

封面设计：冯先洁

商业银行风险管理

赖世雄 主编

西南财经大学出版社出版发行

新华书店经销

四川新华彩印厂印刷

850×1168 毫米 1/32 印张 9.625 字数 218 千字

1994 年 3 月第一版

1994 年 3 月第一次印刷

印数： 1—5000 册

书号： ISBN7-81017-701-X/F·562

定价： 8.80 元

序 言

中国金融业正经历着一场前所未有的巨大变革——原有的专业银行向商业银行转变，将是社会主义市场经济的必然选择。不同组织形式、不同规模、不同区域的各类商业银行即将产生和发展。

中国为什么要建立商业银行体系，概括地说是社会主义市场经济体制融通资金的要求。我国确立建立社会主义市场经济体制后，商品经济迅猛发展，在传统经济体制下形成的金融体系，已经不适应融通资金的要求，暴露出种种弊端：政企不分，难以自主经营；政策性业务与商业性业务不分，难以自负盈亏，自求资金平衡；大一统的体制，金融产权不明确，难以自担风险；缺乏积累，难以自求发展；业务种类单一，服务手段相对落后，难以适应顾客需要。所以，必须进行金融体制改革，而建立真正的商业银行体系是其中的重要内容。

要以全新的、符合市场经济原则的商业银行体系去取代旧的、传统的金融体系却是一件相当困难的事。这首先要求人们提高认识，更新观念。过去我们对商业银行多予贬义，误以为商业银行只是资本主义特有的，社会主义不能搞；其次，人们已习惯于传统的计划体制下的银行运作，不会或不善于按金融企业去经营管理，没有或不富于竞争甚至误认为国家银行就是需要负责包国有企业资

金；此外，对于商业银行本身运作方法、技巧、技术不够了解，缺乏经营管理商业银行的基本经验。上述这一切，是在特定的政治、经济环境下产生的，但不能认为“存在便是合理的”，必须改变。怎样适应商品经济发展的客观要求，以新的理论、观念、做法，去取代旧的呢？这就要求我们做大量艰苦而细致的工作，从理论上和实践上去探索符合中国国情的金融道路，构造富有中国特色的商业银行体系。在这方面，我校金融系的部分青年人与银行界同仁携手合作，学习理论，结合实践，他们以马克思主义和市场经济的理论为指导，借鉴国际商业银行业务运作及管理的做法，经过较长期的努力，编写出一套具有使用价值的《商业银行丛书》（以下简称丛书），可以说做了一件很有益的事情。这套丛书全面系统地介绍了商业银行经营管理理论实务和营销方法策略。对于普及广大金融工作者商业银行知识，提高他们的业务技能，提高我国商业银行经营管理水平，具有积极的、普遍的意义。可以说他们为推进我国金融体制改革献上了一份自己的爱心。

这套《丛书》有三大特点：

第一，针对性强。该《丛书》针对广大读者，尤其是金融工作者对商业银行经营管理理论实务和营销方法策略缺乏了解，甚至陌生的现状，紧密结合商业银行的三大业务，全面系统地介绍了上述问题，具有较强的针对性。

第二，易于操作，实用性强。《丛书》编著者本着务实的基本原则，以力图使读者学以致用为目标，各书均按

商业银行的具体业务和操作系统来安排章、节、目顺序，在介绍各类业务经营管理理论的同时，把定性分析与定量分析、案例分析结合起来，易于操作，实用性强。

第三，内容较系统。有经营管理理论，又有具体业务的操作方法与技术；有业务创新，又有商业银行金融商品营销；有结算与清算，又有财务会计；有长短期信贷管理，又有法律实务和风险管理；既比较了西方商业银行与中国商业银行的运作机制，明确了中国商业银行与西方商业银行的差距，又指明了我国商业银行应该注意的种种问题及解决办法。

由于商业银行在我国还是新生事物，加上作者水平的限制，《丛书》的缺点甚至错误在所难免，但是，作为中国《商业银行丛书》的引玉之砖，实在难能可贵。因此，乐以为序，并热忱向广大读者推荐。

曾康霖

1994年1月

前 言

风险管理是商业银行经营管理中的一个崭新课题。在西方发达国家，尽管商业银行内部设立了职能部门专司风险管理，但尚未形成一套完整的商业银行风险管理理论与方法。在我国提出商业银行风险管理却是近年来的事情，至今仍处于宣传和摸索阶段。1993年11月召开的中国共产党十四届三中全会明确提出“商业银行要实行资产负债比例管理和风险管理”，这势必加快商业银行风险管理的进程。然而，大家对商业银行风险管理的内容及其活动毕竟非常陌生。因此，介绍和普及西方商业银行风险管理理论知识和具体作法，推动我国商业银行风险管理实践，形成符合我国商业银行特点的风险管理理论和方法，便成为当前十分迫切和重要的工作。《商业银行风险管理》正是为顺应这一需要而问世的。

由于商业银行风险管理是一门新兴的边缘学科，涉及的范围较广，国内尚无现成的体系可以遵循。因此，全面性和系统性是本书首先追求的目标。全书以商业银行业务经营过程中面临的一系列风险为依据，系统、全面地阐述了负债业务、资产业务、中间业务和国际业务的风险管理理论和方法，力求展现国际商业银行风险管理的最新技术和作法，为我国商业银行实行风险管理提供借鉴。

本书是由西南财经大学金融系部分青年学者和广东

发展银行河源分行多年从事金融工作的同志共同撰写的，他们是：赖世雄、杨宗岑、杨建宏、范乐宇、陈菊波、刘月清、王利军、李芳、季文汇。部分中外文献资料和研究成果为我们提供了有益的启迪和帮助，西南财经大学出版社的张天性和出版编辑部的廖中新等同志为本书的出版付出了辛勤的劳动，在此一并致谢。

在编著本书的过程中，我们深感到商业银行风险管理是一个极为复杂的问题，涉及到的理论和实际问题很多，限于我们的学识水平，加之资料匮乏，一些问题可能没有说清楚，只是尽可能地展现商业银行风险管理的概貌，供大家研究参考。错误之处在所难免，恳请广大读者批评指正。

编者

1994年1月

目 录

第一章 序 论	(1)
第一节 风险与风险管理	(1)
第二节 商业银行风险管理的模式与 原则	(10)
第三节 商业银行风险管理的程序	(14)
第四节 商业银行经营风险与资本金 需要量	(17)
第二章 负债业务风险管理	(22)
第一节 存款业务风险的识别与控制	(22)
第二节 借入款业务风险的识别与控制	(34)
第三章 资产——贷款业务风险管理	(43)
第一节 贷款业务风险的客观性	(43)
第二节 贷款业务风险的识别	(53)
第三节 贷款业务风险的估算	(58)
第四节 贷款业务风险的控制	(75)
第五节 贷款业务风险损失的补偿 机制	(104)
第四章 资产——证券投资业务风险管理	(111)
第一节 证券投资业务风险的客观性	(111)
第二节 证券投资业务风险的识别与 衡量	(117)

第三节	证券投资业务风险的控制	(134)
第五章	中间业务风险管理	(167)
第一节	现金出纳业务风险管理	(167)
第二节	租赁业务风险管理	(177)
第三节	咨询业务风险管理	(187)
第六章	国际业务——国际信贷业务风险管理	(192)
第一节	出口信贷业务风险管理	(192)
第二节	国际项目融资业务风险管理	(201)
第三节	国际银团贷款风险管理	(213)
第四节	风险损失的补偿	(218)
第七章	国际业务——外汇买卖业务风险管理	(221)
第一节	外汇买卖业务概述	(221)
第二节	外汇买卖业务风险分析	(227)
第三节	外汇买卖业务风险的抵补 措施	(229)
第八章	几种金融新业务风险管理	(244)
第一节	互换业务风险管理	(244)
第二节	外汇期权与利率期权风险 管理	(250)
附 录	深圳特区银行业资产风险监控 暂行规定	(260)

第一章

序 论

现代商品经济的发展，使社会内部的政治、经济结构不断发生变化，各部门之间的联系更加错综复杂，各种不确定、不稳定因素大大增加。商业银行作为自担风险的金融企业，不得不面对负债风险、资产风险、中间业务风险和国际贸易风险，在妥善处理收益与风险的关系中，实现利润最大化目标。要做到这一点，商业银行首先必须加强对其业务风险的管理。

第一节 风险与风险管理

了解和掌握风险与风险管理的基本原理，是研究商业银行风险管理的基础。

一、风险的特征与分类

(一) 风险的特征

风险通常是指某种不利事件发生的可能性，实际上是指发生损失的可能性。它具有以下特征：

1、风险的客观性及必然性

无论是自然界中的风暴、水灾、火灾等天灾，还是社

会领域中的冲突、战争及其他意外事故，都是不以人们的意志为转移的，它们的存在和发生就整体而言是一种必然现象。风险的客观性和必然性表明，风险的存在独立于人们的主观意识之外，风险的发生，无论其范围、程度、频率，还是形式、时间等的表现都可能各异，但它总会以其独特的方式表现自己的存在，是一种客观上必然会出现的事件。

2、风险的偶然性和不确定性

风险的另一个重要特性是偶然性和不定性。也就是说，何时、何地、发生何种风险及程度如何等完全是一种偶然的、无序的组合和不定的结果。风险存在的偶然性和不定性有两层含义，一是风险存在的可能性，二是风险存在的不定性。

3、风险的可变性

风险的第三个特性是风险存在与发生的可变性，即风险在一定条件下可转化的特性。风险的存在与发生的可变性表现在：一方面，由于人们对风险自身规律性识别的加深和抗御风险能力的增强，使人们能在一定程度上降低风险所致损失的范围和程度，减少风险的不确定性，减低风险存在与发生的可能性，从而使某些风险不复存在，或即使存在，也已为人们所控制；另一方面，由于社会不断进步，现代科学技术迅猛发展，给人们带来了新的风险和新的损失机会，而且这些新的风险可能导致更大的损失，如核武器导致核爆炸，乃至毁灭人类社会。因此，从这个意义上说，风险不是一成不变的，由于种种因素的

参与和共同作用，一些原有的风险可能会减少和消失，一些新的风险可能会随时产生，造成损失。

(二) 风险的分类

不同的风险具有不同的特性，为了有效地实施风险管理，有必要对不同的风险进行分类。

1. 按损失产生的原因可将风险分为自然风险和人为风险

自然风险是指自然力的不规则变化导致各种物理化学现象而引起的物质损毁和人员伤亡。如风暴、地震、火灾、洪水等。人为风险是指由于人们的行为及各种政治、经济活动引起的风险。亦有人称之为外在环境风险。人为风险一般包括以下几类：(1) 行为风险。这是指由于个人或团体的过失、行为不当及故意行为所造成的风险。如盗窃、抢劫、玩忽职守和故意破坏等；(2) 经济风险。是指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、价格波动较大、消费需求变化等因素引起的经济损失的风险，同时也包括，由于通常货膨胀、外汇行市的涨落而发生的经济损失的风险；(3) 政治风险。是指由于政局不稳、政权的更替、战争、罢工等引起的各种风险；(4) 技术风险是指由于科学技术发生的副作用而带的各种风险，如核污染、环境污染等所致的风险。

2. 按风险的性质可将风险分为静态风险和动态风险

静态风险是指只有损失机会而无获利可能的纯损失风险，也称为纯粹风险。如火灾、地震、汽车碰撞等。动态风险是指既有损失机会又有获利可能的风险，如股市

变化、黄金市场变化等。

3. 按风险的对象可将风险分为财产风险、人身风险和责任风险

财产风险是指财产所遭受的损毁、灭失与贬值的风险，如厂房、设备、家庭住宅、家具及其它无形财产因自然灾害或意外事故而遭受的损失。人身风险是指人们由于疾病、伤残和死亡而产生的风险。责任风险是指由于个人或团体的行为违背法律、合同及道义上的规定，给他人造成财产损失或人身伤害。

4. 按风险的承受能力可将风险分为可接受的风险和不可接受的风险

可接受的风险是指经济单位在研究本身承受能力、财务状况的基础上，确认能够接受最大损失的限度，当风险低于这一限度时，就称限度内的风险为可接受风险。不可接受风险是指风险已超过或大大高于经济单位所能承担的最大损失额的风险。

以承受能力划分风险对风险管理决策具有十分重要的意义。

二、风险管理的产生与发展

1930年在美国管理协会发起的一次讨论保险问题的会议上，宾夕法尼亚大学所罗门·许布纳博士首次提出了风险管理问题。风险管理在第二次世界大战后尤其是60年代以来为越来越多的国家所重视，迅速发展成为一门新兴的管理科学。

风险管理自本世纪30年代产生，在50年代末得到推

广,到70年代得到迅速发展。目前在西方发达国家中,风险管理已普及到大中小企业,在各企业中均建立有风险管理机构,专门设立风险管理经理即风险管理人、风险管理顾问等,专门负责企业各种风险的识别、测定和处理等方面的工作。企业所设的风险经理,不仅仅是一个安全顾问,而且担负着重要的管理职责,所以在有的企业或公司,风险经理由董事长担任。作为风险经理,必须有足够的能力对各种可能给企业带来不利后果的风险进行系统地处理和安排。现代西方国家,风险管理已成为企业中的一个重要职能部门,它与企业的计划、财务、会计等部门一道,共同为实现企业的经营目标而努力。

风险管理从30年代在美国产生以来,发展到今天已成为一种国际性运动,并且正为越来越多的国家所重视,在企业管理中广泛而迅速地推广和应用。

三、风险管理的程序

风险管理的程序即风险管理的基本步骤,它是实施风险管理的主要内容和中心环节,包括风险的识别、风险的衡量、风险管理工具的选择、风险管理的实施与评估四个阶段。

(一) 风险的识别

风险的识别是指对尚未发生的潜在的及存在的各种风险进行系统的归纳和实施全面的识别。识别风险是风险管理的重要基础和基本前提。因为如果不能用科学系统的方法去识别各种风险,就不可能知道将会发生什么风险,其程度如何,也就难以选择处置和控制风险的正确

方法。

风险识别的方法和手段很多。如宏观领域中的决策分析、可行性分析、统计预测分析和投入产出分析等；微观领域中的流程图分析、资产负债分析、缺点树分析、损失清单分析和保险调查法等。随着科学技术的发展和实践经验的不断积累，识别风险的方法和手段会越来越完善与合理。值得注意的是，对风险的识别必须是连续的、不间断的、系统的，并使之制度化、经常化，在识别风险过程中，应切实抓好风险预测工作。

（二）风险的衡量

风险的衡量是指对特定风险发生的可能性或损失的范围和程度进行估价与衡量。实施风险管理，仅仅能识别风险是远远不够的，还必须准确估计与衡量风险损失程度的大小。只有准确估价与衡量风险，才能决定是采用自留风险还是通过保险转嫁风险，亦或采取其他管理办法去控制风险。由此可见，风险的衡量是风险管理的一个重要内容。

（三）风险管理工具的选择

风险管理工具的选择是指在前面两个阶段的基础上，根据风险管理目标来选择风险管理工具，进行最佳组合，以便有效地处置各种风险。风险管理工具主要有：避免风险、损失控制、非保险转嫁、自留风险和保险等工具。

在风险管理实践中，一般是以风险管理的目标和宗旨为基本出发点来选择风险管理工具，实现以最少的费用开支获取最大安全效果的目标。

(四) 风险管理的实施与评估

风险管理的实施与评估是风险管理的最后一个环节。在前面三个阶段的基础上,实施风险管理决策和评价其后果,实质在于协调地配合使用风险管理的各种工具。风险管理的实施是指根据所选择的风险管理对策,不断地通过各种信息反馈,检查风险管理决策及其实施情况。风险管理实施效果的评估包括对识别风险、衡量风险、选择各种处置风险的工具以及风险管理决策等的评估。由于处置风险的不定性和复杂性,在对各个环节的督促和评估时,应及时向决策者反馈信息,以便不断调整,使之更趋近于风险管理的目标。

四、风险管理的工具

在风险分析的基础,风险管理者所面临的问题是寻求有效的工具来处置风险。一般地,风险管理是利用风险控制工具和风险财务工具来处置风险的。

(一) 风险控制工具

1. 避免风险

是指考虑到风险损失有存在或有可能发生,主动放弃和拒绝实施某些可能引起风险损失的方案。这是处置风险最彻底的方法。而其它任何方式只能减少损失发生的概率或损失的严重程度,或对损失发生后的单位及时予以补偿。

避免风险虽然能将损失出现的概率降到零的水平,消除以前已经存在的损失出现的机会,但不容忽视它的种种局限性:①避免风险只有在人们对风险事件的存在