



银行全面风险管理体系

主 编 赵 志 宏

副主编 袁平 金鹏 李志强

 中国金融出版社

银行全面风险管理体系

主 编 赵志宏

副主编 袁平 金鹏 李志强



中国金融出版社

责任编辑：王 健
责任校对：刘 明
责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

银行全面风险管理体系 (Yinhang Quanmian Fengxian Guanli Tixi) / 赵志宏等著. —北京: 中国金融出版社, 2005.4

ISBN 7 - 5049 - 3664 - 2

I. 银… II. 赵… III. 商业银行—风险管理—研究—中国 IV. F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 022336 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63272190 (010)66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832 (010)63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833 (010)82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 潮河印业有限公司

尺寸 148 毫米×210 毫米

印张 13

插页 2

字数 318 千

版次 2005 年 4 月第 1 版

印次 2005 年 6 月第 2 次印刷

印数 6091—11090

定价 42.00 元

如出现印装错误本社负责调换



作者简介

赵志宏先生系首都经贸大学金融系经济学学士、山东大学应用数学专业理学硕士、大连理工大学管理科学与工程专业博士研究生。现就职于中国建设银行股份有限公司，历任总行风险管理部风险监管处、风险研究处、授权授信管理处高级经理，现任总行风险管理部资深风险经理。在《管理世界》、《中国金融》、《银行家》、《现代商业银行导刊》、《财经》、《经济日报》、《金融时报》、《建设银行报》等刊物上发表过近50篇研究论文，参与组织编写过《商业银行信贷风险管理》和《“十五”时期产业发展与商业银行信贷政策》等多部著作，在“中国商业银行风险管理高级论坛”、“第二届中国项目管理国际会议（ICPM）”等峰会上多次发表专题演讲，并多次参与中国银监会和国内部分商业银行组织的风险管理培训工作。

责任编辑：王健

封面设计：徐婷

保持风险管理能力的先进性是构筑 商业银行竞争优势的基石

(代序)

顾京圃

对于当今世界上的银行家们而言，由于客户观念和需求的不断变化、日益严格的银行监管规范要求，以及竞争日趋激烈的金融生态环境，比以往任何时候都要求银行家们以一种更全面、更清晰的视角来审慎甄别某些事件对他们管理的银行而言是机会还是风险，必须永不停止地发掘和巩固银行竞争优势，而持续地提升和保持风险管理能力的先进性，是构筑银行的持久竞争优势和保障银行价值最大化的基石。因此，建立和健全全面风险管理体系（enterprise risk management framework, ERM），正在迅速地纳入世界上主流商业银行的重要议事日程，成为商业银行管理的当务之急。

保持风险管理能力的先进性是树立科学发展观的具体体现

对于商业银行而言，科学的发展观的具体体现就是稳健经营和健康发展，这里所讲的“发展”不是一个简单的概念，而是包含了经营指标的增长和管理水平的提高这两个主要方面。因此，我认为稳健经营和健康发展要求商业银行必须保持风险管理能力的先进性。过去的 20 年中，在全球金融市场一体化的背景下，银行面临的市场和竞争环境发生了巨大的变化，银行的经营范围也相应急剧扩大，提供全方位金融服务的全能银

行成为银行转型的方向。与此同时，国际金融界经受了诸多金融危机的考验，从墨西哥金融危机、亚洲金融危机、拉美部分国家出现的金融动荡等系统性事件，到巴林银行、爱尔兰联合银行、长期资本基金等个体事件，显示出银行正面临着更多、更为复杂的风险，必须不断提高风险管理对于内外部风险环境的适应性，以及风险控制的有效性。因此，提升和保持风险管理能力的先进性成为现代商业银行需要持续付出艰苦努力的重大课题。

值得注意的是，伴随着金融风险复杂程度的上升，国际银行业正在不断地改进和完善其风险管理理念、手段和技术，商业银行风险管理已经逐步由传统的资产负债综合管理模式向以风险资本约束为核心的全面风险管理模式迈进。一个突出的特点是，金融风险分析领域中风险管理计量模型等数量分析技术被越来越广泛地应用于实践。伴随着国际先进银行风险管理水平的提高，其资本实力和盈利能力得到了持续超常提升。

与此同时，银行监管的要求也正在不断提高。《巴塞尔新资本协议》的推出，标志着对银行风险管理的监管要求由以前单纯的对银行信用风险管理的监管模式，转向对银行信用风险、市场风险、操作风险并举，组织流程再造与技术手段创新并举的全面风险监管模式。商业银行要把握好风险与收益、资产与负债、资产规模与质量、成本与收益、基于规模的资本分配额与基于风险的经济资本需求等多种平衡关系，必须从单一视角的专题或个体风险管理向全面视角的整合风险管理转变。因此，《巴塞尔新资本协议》成为国际先进银行继续提升全面风险管理水平的触发器，这进一步促使商业银行跨入全面风险管理时代。

2006年，我国将全面放开外资银行本外币业务经营，国内

商业银行将直接面对与国际先进银行的激烈竞争，提升国内商业银行的全面风险管理能力已经成为目前最为迫切的课题。现在全社会都在强调树立科学的发展观，为国内商业银行提升全面风险管理能力创造了有利条件。树立科学的发展观就必须有科学的风险观，国内商业银行必须直面外部金融生态环境和内部银行治理环境的双重挑战，以科学的发展观指导和规范经营管理行为。通过全面提高宏观、中观和微观角度的风险管理能力，构筑和保持银行的持久竞争力。因此，切实提升国内商业银行的全面风险管理能力是贯彻落实科学发展观的具体体现，事关国家金融安全稳定的大局，中国银行业面临背水一战。

保持风险管理能力的先进性需要创造性思维

外部金融生态环境和内部银行治理环境的双重挑战要求国内商业银行必须保持风险管理能力的先进性。从外部来看，要认真分析我国经济周期波动和经济结构调整对市场和客户的影响，在不断优化银行的授信资产结构的同时规避信贷过度集中的风险。从内部来看，有效防止大案要案发生和不良资产反弹需要进一步深化风险管理体制改革，风险管理体制改革的力度、压力、难度将更大，而深入推进风险管理体制改革需要从风险管理的文化理念、制度、机制、技术等方面多角度、系统性地开拓创新，这就需要创造性思维。创造性思维是对持续发展和科学管理关系的辩证把握，商业银行全面风险管理体系必须考虑到对金融监管的规范要求和银行同业竞争环境的适应性。

中国银行业的风险管理体系改革实践，不能忽视经济体制转轨中的金融生态环境的不规范性和不确定性。凡学问之法，在于核道实义，明确是非。既不需要泛泛而谈、纸上谈兵的表

○ 银行全面风险管理体系

面文章，也不需要简单机械、生搬硬套的拿来主义，更不能墨守成规、裹足不前，而是应当理论联系实际、实事求是地开拓创新，这就需要创造性思维。创造性思维的与众不同在于它直接分析丰富的实践资料，然后将分析结果推演成先进的理念，并直接反馈到实践中去，以指导更有效的实践活动。

创造性思维是持续地保持风险管理体系先进性的重要支撑，张之洞的“中学为体，西学为用”和毛泽东的“古为今用”、“洋为中用”是保持风险管理体系先进性过程中值得中国银行业者借鉴的思想方法。对于提升和保持商业银行风险管理先进性这个问题，简单移植或仓促上阵，就可能以盲目代替粗放，而脱离实际地简单照搬西方模式可能会“南橘北枳”，未必能达到预期效果。目前中国国有商业银行正在进行股份制改造，战略投资者的引入、外籍管理人员的参与、全新的股份制商业银行运作要求等，都会在文化和价值取向上对国有商业银行原有的风险管理体制和其发展产生影响，风险管理文化和价值取向的变动将在震荡中磨合。商业银行必须通过创造性的思维明确本行的风险偏好、风险战略、风险管理目标和风险管理原则，其核心是“以资本约束风险加权资产扩张”，建立风险调整的资本回报考核体系，在不同类别资产中实现资本优化配置，这是保障银行价值增值的必由之路。

保持风险管理能力的先进性依托于全面风险管理体系建设

保持风险管理能力的先进性需要先进的风险管理文化理念指引，需要先进的风险管理技术支撑，需要先进的风险管理制度保障，需要先进的风险管理机制激励。综合起来看，保持风险管理能力的先进性依托于建立和健全全面风险管理体系，需要不断地创新与整合，提出包括风险管理的偏好、管理流程、

保持风险管理能力的先进性是构筑商业银行竞争优势的基石（代序）○

组织体系和管理机制在内的风险管理模式最佳选择。

近一段时间以来，国内引进、翻译了不少关于国际活跃银行先进风险管理技术的资料，为国内银行业拓展视野、研究学习国际先进的风险管理经验提供了很好的参考。然而，国内银行风险管理体系的重构需要一个适合国内银行现状的创新的、全面的、整合的风险管理框架，从这个角度看，对国际先进风险管理技术的借鉴和引进只是其中的一个组成部分。值得高兴的是，我为之作序的这本书正是从创新的、整合的角度对商业银行全面风险管理框架作了一些有益的探索。

首先，本书的创新表现在将国际先进银行风险管理经验与国内银行具体实际的有机结合。对国际先进银行技术和经验不能简单照搬，而是要培养国内银行自身的创新能力，要善于深入剖析我国商业银行经营管理的内外部环境，不断探索适合我国商业银行的风险管理机制，在学习中创新，在创新中实践，在实践中培育科学的风险管理文化。

其次，本书在风险管理理论上实现了创新。目前，研究风险管理的理论大多集中在风险管理的技术和方法上，例如对信用风险、市场风险以及操作风险的度量和缓释技术的研究，也有部分学者从管理学的角度对风险管理体制进行了研究。本书的作者通过综合借鉴 COSO^① 报告和《巴塞尔新资本协议》的风险管理理念，创造性运用系统论和过程管理的思想，将风险管理组织结构、风险管理流程以及风险管理技术方法融为一体，从而寻找到构建商业银行全面风险管理体系的有效路径。

同时，本书在国际经验本土化上也实现了创新。本书总结提炼了大量国际先进银行在风险管理理念、风险管理组织结

① 全美反财务舞弊委员会的发起组织委员会英文的缩写，见本书第1章。

构、风险评估技术、风险处置对策以及内部控制等方面的经验，但作者并不是简单照搬。本书作者细心地从理论上对国际先进银行风险管理经验进行分析，使读者不仅“知其然”，还“知其所以然”；在这个基础上，作者再结合我国商业银行经营实际情况，“对症下药”，描述了我国商业银行实施全面风险管理改革的蓝图。

此外，本书在章节结构上也别具匠心。本书按照演绎归纳的逻辑顺序，第1章论述了全面风险管理整体框架，第2至第9章分别阐述了全面风险管理的8个模块，第10章则根据前面9章的论述提出了我国商业银行实施全面风险管理的对策。在论述全面风险管理八个模块的同时，作者将信用风险、市场风险、操作风险管理的相关内容单独成章，以适应不同类型读者的需要。

本书的几位作者都来自于我国商业银行的风险管理队伍，他们具备较为扎实的经济学、管理学、金融学以及数理分析功底，并有着丰富的商业银行风险管理从业经验。正因为如此，本书研究的全面风险管理体系并非是与实际脱节的纯理论问题，而是将理论和实践相结合，研究商业银行风险管理中迫切需要从理论上加以说明、从实践上加以突破的前沿课题。我相信，本书的这个特点将会使它既成为风险管理研究人员的研究资料，也可作为商业银行从业人员的参考书，还可以作为商业银行实施全面风险管理的指导性用书。

总之，本书作者对全面风险管理的研究是非常有价值的，他们研究过程的本身就体现了我国商业银行风险管理人员不畏艰难、勇于创新的精神。当然，风险管理是一个遗憾的事业，也是永远值得追求的事业。构建我国商业银行的全面风险管理体系既是当务之急，同时也是一项长期而艰巨的任务。本书仅

保持风险管理能力的先进性是构筑商业银行竞争优势的基石（代序） ○

仅是一块“铺路石”，而且由于主客观条件的限制，本书的错误和遗漏也在所难免。愿我为之作序的此书能够不断完善，望更多的仁人志士投身到中国商业银行全面风险管理的宏伟事业中来，在理论和实践上结出更为丰硕的成果！

作者简介和写作分工

赵志宏 中国建设银行风险管理部资深风险经理，山东大学应用数学硕士、大连理工大学管理科学与工程博士研究生。主笔本书第1、2、5章。

袁 平 中国建设银行风险管理部高级副经理，人民银行金融研究所货币银行学硕士。主笔本书第3、6、7章。

金 鹏 中国建设银行湖北省分行风险管理部风险经理，武汉大学金融学硕士、博士研究生。主笔本书第8、9、10章。

李志强 中国建设银行风险管理部经理，中央财经大学技术经济学硕士。主笔本书第4章。

目 录

第1章 商业银行全面风险管理体系整体框架	1
1.1 商业银行的风险与风险管理	1
1.1.1 商业银行风险的含义	1
1.1.2 商业银行风险的主要类型	4
1.1.3 商业银行风险管理的主要内容	11
1.2 商业银行风险管理模式的演进	18
1.2.1 国际银行业风险管理走过的七个阶段	18
1.2.2 当前国际先进银行已迈入全面风险管理时代	21
1.2.3 为什么需要全面风险管理	23
1.3 商业银行全面风险管理体系整体框架	24
1.3.1 商业银行全面风险管理的内涵	24
1.3.2 商业银行实施全面风险管理体系的收益和成本	34
1.3.3 商业银行全面风险管理体系概述	42
第2章 商业银行风险管理文化	50
2.1 商业银行风险管理哲学、战略与偏好	50
2.1.1 商业银行风险管理哲学	50
2.1.2 商业银行风险管理战略	53
2.1.3 商业银行风险偏好	57
2.2 商业银行风险管理理念	59
2.2.1 风险管理理念在风险管理中的作用	59

○ 银行全面风险管理体系

2.2.2	国际先进银行风险管理理念	61
2.2.3	商业银行信贷风险管理理念	65
2.2.4	商业银行操作风险管理理念	69
2.3	风险管理文化的执行与评估	72
2.3.1	风险管理文化的执行	72
2.3.2	风险管理文化的评估	74
第3章	商业银行风险管理组织结构	77
3.1	风险管理组织结构的核心原则	77
3.1.1	总体原则	77
3.1.2	基本原则	78
3.2	风险管理组织结构及其权责体系	80
3.2.1	不同银行组织结构下的商业银行风险管理 组织结构设置模式	80
3.2.2	商业银行风险管理组织结构的选择	88
3.2.3	商业银行风险管理组织结构的法人授权管理 体系	92
3.3	国际先进银行风险管理组织结构	97
3.3.1	美洲 A 银行集团风险管理组织结构	97
3.3.2	欧洲 B 银行集团风险管理组织结构	100
3.3.3	澳洲 C 银行风险管理组织结构	103
3.3.4	亚洲 D 银行和 E 银行风险管理结构	104
第4章	全面风险管理框架下的风险管理流程	107
4.1	风险管理流程	107
4.1.1	有效风险管理流程的评判标准	108
4.1.2	风险管理流程的内涵	110
4.1.3	全面风险管理框架下风险管理流程的整合	111

4.2 风险管理目标和政策制定	113
4.2.1 战略目标	114
4.2.2 经营目标、报告目标及遵守目标	115
4.2.3 风险管理目标和政策制定的基本原则	118
4.2.4 风险管理目标的设定机制	119
4.3 风险识别	122
4.3.1 风险识别及识别流程	122
4.3.2 风险识别的对象——影响战略和目标的 因素	124
4.3.3 风险识别的方法和技术	126
4.3.4 整合并建立系统化、制度化的银行风险识别 方案	130
4.4 风险评估	133
4.4.1 风险评估内容	133
4.4.2 风险评估的操作流程	135
4.4.3 定性和定量的方法与技巧	136
4.4.4 商业银行风险评估国际最佳实践及实施	140
4.5 风险应对(风险缓释技术)	142
4.5.1 风险应对的具体类别	142
4.5.2 风险应对策略的选择原则和机制	144
4.5.3 商业银行的风险应对	146
4.5.4 商业银行风险应对的策略和步骤	151
第5章 风险管理信息报告与披露	154
5.1 内部信息和外部信息的搜集与分析	154
5.1.1 信息搜集	154
5.1.2 信息分析	156
5.2 数据质量管理	157

○ 银行全面风险管理体系

5.2.1	数据质量管理的含义	158
5.2.2	银行数据质量管理的必要性	159
5.2.3	评价银行数据质量的原则	160
5.2.4	数据质量管理的实施步骤	160
5.2.5	数据质量的监控	162
5.3	信息传递与报告	164
5.3.1	信息传递与报告概要	165
5.3.2	银行管理中的信息不对称与信息传递漏损	168
5.3.3	优化银行的信息传递与报告机制	169
5.4	对外信息披露	172
5.4.1	银行业对外信息披露的必要性	172
5.4.2	银行业信息披露的发展动向和我国监管当局 对信息披露的要求	174
5.4.3	我国商业银行信息披露的历史、现状和存在的 问题	178
5.4.4	改进我国商业银行对外信息披露的主要 工作	181
第6章	商业银行的信用风险管理	184
6.1	客户信用风险评级	185
6.1.1	客户信用风险评级概述	185
6.1.2	客户信用风险的识别	187
6.1.3	客户信用风险的评估	199
6.1.4	客户信用风险的应对	208
6.2	债项信用风险评级	210
6.2.1	贷款五级分类	211
6.2.2	内部评级法中的债项评级	214
6.3	贷款利率的定价管理	225