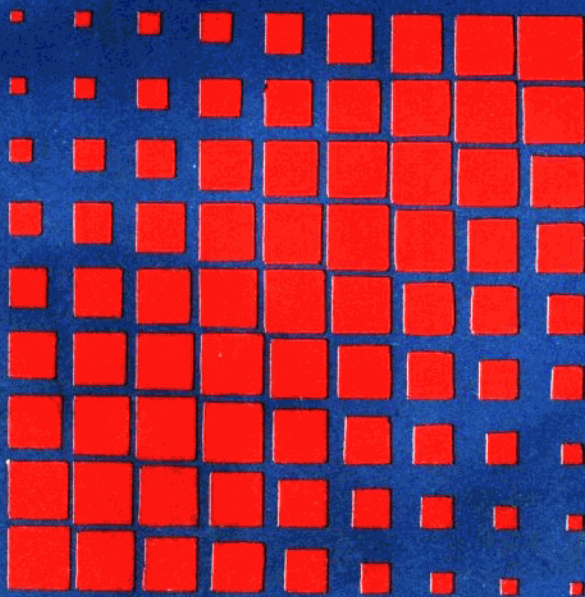


银行信贷案例分析

夏发奎 林茂德 主编

四川科学技术出版社



前 言

在现代社会经济中，银行信贷发挥着越来越重要的作用。信贷的规模、结构及工作质量，关系到国民经济的稳定增长和经济效益的不断提高。

本书以探索优化信贷管理为目的，运用现代决策理论、管理理论和分析方法，融理论与分析方法于实例之中，使读者通过信贷案例的分析与决策，加深对信贷管理理论与方法的理解和运用。全书共五章约20余万字，围绕银行授信能力、贷款决策、贷款风险管理、贷款财务效益及贷款纠纷处理展开论述。每章有若干优选的实例，用通俗、生动的语言，介绍了情况，提出了问题，并进行了详尽地分析论述，具有较强的理论性、综合性和实用性。读者通过阅读本书，能够进一步掌握和运用信贷管理的基本理论和基本方法，提高从事信贷管理的实际工作能力。

推行案例教学，以培养实际工作能力为宗旨，是专业教育改革探索的重要内容。本书是根据这一精神编写的，它可作为大专院校金融专业本科和专科的辅助教材，亦可作为各种金融研修班、培训班的辅助教材和参考书。同时对于具有一定经验的各级银行信贷干部，帮助他们进一步提高信贷工作的理论水平和实际工作能力，有较大的启示，是广大信贷干部的良师益友，也可供企事业财会人员参考。

全书由西南财经大学金融系副系主任夏发奎副教授和林茂德讲师担任主编，修改定稿。各章执笔编写的人员是：第一章冉红，第二章陈小平，第三章杨亚力，第四章林茂德，第五章罗玉强。由于水平有限，书中难免有欠妥和不完善之处，敬请读者批评指正。

编 者

1989.8

目 录

第一章 银行授信能力

- 一、“白皮书”上的建议可行吗？
 - 怎样优化负债和资产的期限结构来提供信贷能力..... 2
- 二、究竟应从何处去筹资？
 - 专业银行在多种融资渠道前的决策..... 17
- 三、问题出在哪里，S行有资金却不能放款？
 - 银行内部资金与信贷能力的关系..... 26
- 四、从哪家银行拆入资金最佳？
 - 资金拆借的多目标决策..... 42
- 五、银行之超额储备能趋于零吗？
 - 银行储备资产的管理、流动性的鸟瞰..... 47
- 六、B行组织存款的战略目标能实现吗？
 - 存款负债的考察经营..... 66
- 七、客户需要多少资金，银行就可以拆借多少吗？
 - 拆入资金的盈亏平衡分析及适度资金拆入量的决定..... 81

第二章 贷款决策

- 一、这个企业的贷款额度应多少？.....94

二、这笔收购款银行能否予以贷款支持?	99
三、这笔流动资金贷款能否追加?	101
四、是压价出售还是延期付款好?	105
五、这笔抵押贷款的额度应如何掌握?	108
六、追加投资方案是否可行?	112
——追加投资回收期法在项目决策中的运用	
七、对这个企业应采取哪种贷款方式?	115
八、是购买全新设备还是接受设备转让?	121
九、企业能否进行此项设备更新?	124
十、这项技术改造方案是否可行?	127
——盈亏平衡分析在项目决策中的运用	
十一、利用决策树分析, 优化投资方案	132
十二、四个方案哪一个最优?	139
——运用收益成本比率进行方案评估	
十三、企业实施哪一个方案更好?	143
——内部收益率在不同方案择优中的运用	
十四、如何评价优选不同方案的财务效益?	149
——静态分析法与动态分析法在项目决策中的运用	
十五、这个项目的贷款偿还能力如何?	158
——运用不确定因素对项目贷款偿还能力的预测	
十六、运用价值分析, 给产品带来生机	163
十七、对某县水泥厂技术改造方案综合经济效益 的评价	169
附表 I A/P投资回收系数表	177
II A/F偿债基金表	179

Ⅱ 1元复利现值表·····	182
Ⅳ P/A年金现值表·····	185

第三章 贷款风险管理

一、企业有不测风云，贷款有旦夕祸福·····	189
二、贷款风险与风险贷款是一回事吗？·····	193
三、对这笔风险贷款应作何决策？·····	195
四、银行如何进行贷款效益、风险的选择？·····	198
五、风险贷款决策的一种有效方法·····	202
六、经营雷达图在信贷风险管理中的运用·····	205
七、奉命贷款是造成贷款风险的一大隐患·····	211
八、令人担忧的超负荷经营·····	215
九、专业银行业务交叉中的竞争与风险·····	217
十、有利共享，有难共担·····	222
——银行集团贷款与贷款风险分散	
十一、对苦于无法处理的坏帐损失的对策·····	224
十二、完善贷款担保制度的主要办法·····	226
十三、“强制保险”的成效·····	230
十四、不负贷款责任的现象应及早消除·····	232

第四章 贷款财务效益分析

一、工业企业资金平衡表透视·····	237
——如何从企业资金平衡表上判断贷款是否被挪用	
二、企业资金利用效益下降原因何在？·····	243
三、产品生产成本核算不实，挤占银行贷款的透视·····	247

四、是涨价，还是经营有方提高了经济效益？·····	256
——影响销售利润因素分析	
五、怎样测定设备大修理的经济界限？·····	261
——大修理贷款的财务分析	
六、投资100万元扩大店铺的经济效益如何？·····	266
七、如何评价更新设备的财务风险？·····	270
八、租赁还是购买？·····	274
——租赁与购买设备的财务分析	
九、你能帮助这个企业扭亏为盈吗？·····	285
十、如何评价商业企业的综合经济效益？·····	292
十一、企业资金吃紧的原因何在？·····	300
——对企业商品流转贷款物资保证的检查分析	

第五章 贷款纠纷处理

一、借款合同无效，贷款返还给银行·····	306
二、事后追认合同有效，法人应承担还款责任·····	308
三、老厂合并，新厂还贷·····	310
四、承包人拒还旧贷，法院依法保护银行合法 权益·····	311
五、合伙人共沾利益，也应共担风险·····	312
六、企业停办，主管部门应清偿贷款·····	314
七、法人贷款部门用，还款责任归法人·····	315
八、依照法律程序，收回逾期贷款·····	317
九、贷款逾期，银行有权处置抵押品·····	318
十、企业挪用贷款，银行扣收理所当然·····	319
十一、法院着重调解，企业搞活了生产，银行	

收回了贷款.....	321
十二、依靠人民法院，追收银行贷款.....	322
十三、担保单位不履行代偿义务，银行扣收贷款 合法.....	323
十四、付款人无力付款，承兑行必须履行担保 义务.....	325
十五、委托贷款风险，信托公司不承担经济 责任.....	326
十六、贷款展期，未经保证人同意，担保合同 不再有效.....	328
十七、借款单位倒闭，财政退库还贷.....	329
十八、擅自将企业作破产处理，主管部门承担 还款责任.....	331
十九、保证人违约，银行扣款理所应该.....	333
二十、违反结算制度，银行应承担责任.....	334

第一章 银行授信能力

吸收存款和发放贷款是专业银行的两大基本业务。吸收存款为放款提供资金来源，发放贷款为银行提供盈利。因此，银行的经营者往往都有一种内在的冲动去扩大放款和投资。然而，一家银行究竟能为客户提供多少贷款？这绝不是取决于银行经营者的主观意愿，任何一家银行都不能随心所欲地想放多少款就放多少款。因为，它必须首先拥有相当的可贷资金后，才能进行放款投资，没有可贷资金即超额准备金，银行要想拓展资产业务是不现实的。可见，一家银行只能依据其授信能力去进行相应的放款投资，如果逾越自身的授信极限去扩张资产规模，则往往会危及银行自身的安全。但是，我们又不能原始地停留在金属货币流通条件下“有多少存款，就放多少贷款”的授信准则上。必须看到，在当今的信用经济背景下，现代银行已不再满足于仅靠存款发放贷款了，银行经营者随时在不断地追求新的提供授信能力的方法。本章通过对典型案例的剖析，从不同角度展示了现代银行继传统的以存款负债增加资金来源之后，还通过同业银行间的横向拆借，参与资金市场融资，向中央银行举债等方式来提供信贷能力，以及现代银行通过对其资产负债的有效管理，如：对资产负债的期限结构管理、对银行内部资金的管理、对准备资产的管理等，以间接方式来提供新的授信能力的方法。银行经营者在通过市场拆入资金扩展授信能力时，

务必注意测算适度的拆借资金量或拆入资金利率以及压缩费用开支，以确保当前贷款利率固定不变条件下能产生盈利。

一、“白皮书”上的建议可行吗？

——怎样优化负债和资产的期限结构来提供信贷能力

【案情】

背景材料之一

1986年9月中旬，C市的一家电器生产厂和一家旅游公司相继找到万源金融服务公司的总经理，要求给予280万元的3年期贷款。总经理热情地接待了自己的顾客，了解到以下的大致情况。

求贷的这家电器生产厂，已在1985年8月获得银行贷款270万元，用于工厂生产线的技术改造。在需要更新的设备中，有部分是国内购进的，目前已到交货日期，但由于国际市场动荡，币值变化较大，货款支付出现49万元的缺口，因而对方迟迟不交货。企业及时向开户行求贷，结果因开户行没有贷款指标而告终。企业现在正面临延期支付将被罚款和生产部分停工的“苦难”日子，经人介绍就立即向万源金融服务公司告贷。另一旅游公司在1986年4月决定设备改造，在第一方案中，决定仍然利用原来的制冷系统，故在当时向银行的贷款中没包括这部分。后经专家论证，改造后的客房对制冷系统要求更高，原制冷系统仅能满足60%的需要。为

此,公司决定更新制冷系统设备向开户行追加231万元贷款。去向开户行追加贷款,结果相同的是银行没有贷款指标了。故公司把希望转向万源金融服务公司。

背景材料之二

C市万源金融服务公司于1984年8月成立。是一家集体金融机构,几年的发展,使该公司业务规模倍增。它的负债种类与国家银行大致相同,主要有单位、个人定、活期存款;资产品种主要以短期流动资金贷款为主,同时有部分中长期贷款和短期商业票据抵押贷款。表1—1介绍了该公司的资产负债细目和具体情况。

表1—1 1986年9月12日公司资产负债表 单位:万元

资 产		负 债	
一、库存现金	258	一、各项存款	3097
二、在中央银行存款	279	(1) 活期性存款	2108
三、短期流动资金贷款	1483	(2) 定期性存款	991
四、票据抵押贷款	91	二、发行公司债券	
五、企业中长期贷款	840	三、当年损益	68
六、购买企业中、长期债券		四、向外借款	
七、缴存中央银行准备金	356	五、股 金	506
八、营业用固定资产	364		
合 计	3671	合 计	3671

放款决策过程

9月15日,也就是客户向万源公司申请借款后第三天,公司总经理找了放款部主任来商量给两家客户放款之事。该公司从C市一家财经大学聘请的Z副教授也在场参与了决策。总经理根据客户提供的财务情况资料和贷款效益说明

书，意向性地谈了他同意放款的理由：（1）两个贷款项目的效益测算值比较好，如果给予贷款扶持，很快就能产生效益。还款的来源是有保证的，因此放款的风险较小。（2）根据统计资料反映，过几天公司发放的197万元短期贷款就要分次到期，同时发放的91万元票据抵押贷款也可去向中央银行贴现。这样便有了资金来源，可分次贷给两家借款客户。

他的话音刚落，放款部主任就提出异议，说这两笔贷款没有条件放。其理由是：（1）两家单位均没有在本公司开有存款帐户，以前也没有业务上的往来。既然没给本公司创造资金来源，就不能破例给两家没有存款的客户贷款。（2）更为重要的是从本公司的经营原则看，这两笔款也不能发放。本公司负债的57.4%均为活期存款，这部分存款负债对流动性要求高，因此它只能用作短期贷款。因为，如把它作为长期放款，遇上兑现增多时，公司“头寸”必然赤字。可见，活期存款吸收来的资金，只能用于短期放款，中、长期贷款必须以稳定的资金来源作保证，也就是要以定期性存款作保证。有多少定期性存款，就只能放多少中、长期贷款。做到这样，才不致使公司的经营造成被动局面。现在公司有定期存款991万元，已放了中、长期款贷840万元，抵减后的差额为151万，表明只能再安排151万元的贷款。从目前本公司的资产结构现状看，只能从收回的17万元的短期贷款资金中，提供151万元的贷款。（3）即使贷出这151万元，也仅占两家客户需要资金量的54%，仍有46%的缺口。如果借款客户筹集资金困难，缺口仍然保留，这就很难确保本公司151万元贷款归还的正常性，所以最好不放这两笔贷款。

当总经理感到似是而非之时，Z副教授谈了相反的看法。

他认为两笔贷款是可以放的，放款部主任拒绝放款的理由是不成立的。在两者意见不统一时，总经理建议Z副教授搞个书面材料，准备在第二天召集业务部门的负责人一起研讨决定。

第二天下午，Z副教授带上了他拟的书面材料“白皮书”来到公司经理室。

“白皮书”的摘要

(1) 关于对未在本公司开有存款户的客户不予贷款的问题。本人简略的看法是放款与存款没有必然相联的关系。放款的目的是去满足顾客的需要，是为本公司盈利。而存款是为本公司取得资金来源。从实质上说，正是本公司充当了信用媒介体，将一些单位富裕的资金集中起来，又授信给不敷单位，这就更明显地看到存款者和贷款者是可分离的。因此，“要有存款才能发放贷款”的理由是不成立的。当然，借款客户在本公司的存款户上保留一定余额，对公司的贷款风险性有一定缓冲。但这个余额不必一定由客户在贷款之前提供，也可在贷款后再提供（如公司可规定，贷款转入客户存款帐户后，其存款户最低应保留X%的额度）。

(2) 关于只能用定期性存款来发放中长期贷款的问题。放款的确需要考虑可贷资金来源的性质，因为不同的资金来源会“持有”对不同资产的偏好，也就是不同的资金来源，在创造着不同的资产。本公司的资产品种也应根据负债的特点去配置，这是不容质疑的。但这并非意味着必须使公司的资产负债期限结构保持一致，更不是有多少活期存款，就放多少短期贷款；有多少定期存款，就放多少中、长期贷款。我认为保持资产和负债期限结构在某种意义上的

均衡，实质不是要二者完全相等，而是要求其资产分布趋于合理，以满足流动性需要。资产负债都以货币形式表现出来，形式既然相同，自然可在资金来源与资金运用之间进行期限上的转换，并不存在“打酱油的钱不能打醋”的问题。主张资产负债期限保持一致的看法，实质就是“商业性贷款理论”的观点。其核心内容就是要求放款只能放短期性能自动清偿的贷款。但这种观点没有看清存款是相对稳定的。活期存款虽然随存随取，但就象人们坐公共汽车一样，虽每站上上下下，但车内常会保持一定的乘客。因此，在活期存款中也有一部分稳定的余额，这部分余额在期限上已作了转换，为何又不能进行长期贷款呢？另外，公司目前的短期贷款未必都是短期。因为通过收回再放，此还彼贷，在贷款中必然会使一部分余额稳定下来。这部分稳定的余额，实际上也就是不能收回的长期性资金占用。可见，强调期限的一致性是没有实际意义的。

（3）发放两笔贷款的可行性论证。公司目前的单位和个人存款总额为3097万元，其中活期存款为2106万元。这部分存款可以利用多少，是决定于其中的稳定余额有多少。活期存款稳定余额可以用粗略的方法进行估算。图1—1是公司开业至今活期存款曲线图。

从图中看出，1984年公司开业后，活期存款曲线“直线”上升，到年底余额达到1391万元。1985年开年前后，由于许多客户集体分红在此时兑现，因此，存款又下降到1月的976万元。随后稳步上升，1986年1月又因同样的因素使存款下降到1546万元。这说明本公司活期存款余额变动具有规律性：平常大都平稳增长，只是年底年初有急速下降的情

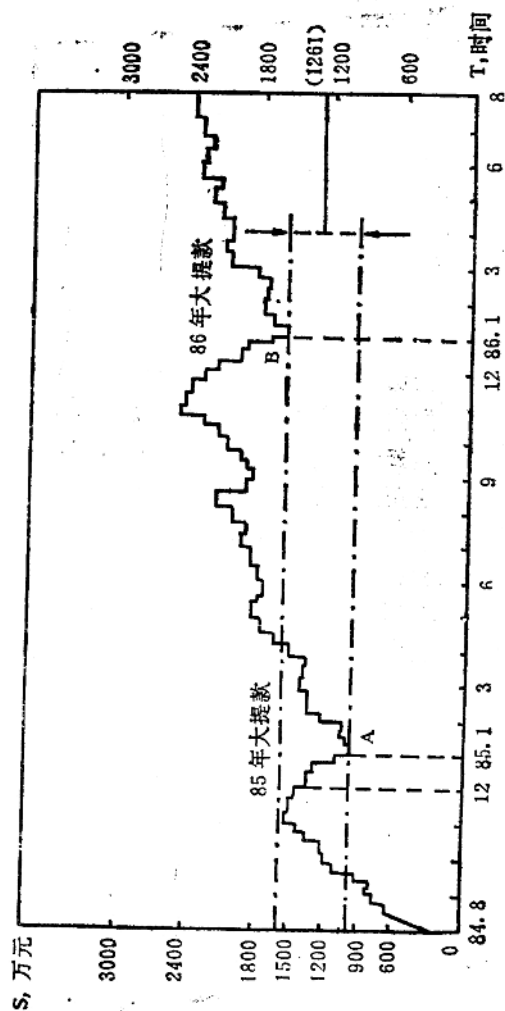


图1-1 活期存款曲线图

况。因此，我们就能粗略地把握相对稳定部分的余额。用1985年1月和1986年1月这两组最低余额计算出平均值为1261万元。用这个水准去衡量，凡在平均值以上的部分余额，易受季节性变动和单位规律性的分配影响，公司不能长期占用它；在平均值以下的部分余额，基本不易受季节性变动和单位分配兑现等因素的影响，这部分余额便是相对稳定的余额，用这1261万元，可去支撑长期贷款。同时，随存款的稳步增长，这部分相对稳定的余额还会逐渐扩大。可见，从提供长期资金来源角度看，完全有资金去支持这两笔贷款的发放。

前面分析结论说明，公司可以把收回的197万元短期贷款金，全部用作发放长期贷款。但客户的需要是280万元，尚差83万元的可贷资金。这部分资金可以通过再贴现取得，但我看最好是通过压缩准备资产的办法来解决。

现在公司的业务库存现金经常保留在250万元，在中央银行的存款也常保持在250万元左右。而从1984年开业以来，每月月内提款量和在中央银行付款额（下称：净支付额）的最大值都低于此水平。表1—2将公司的准备资产和净支付额作了对比分析。

表1—2 准备资产统计分析表 单位：万元

时 间	准备资产月内最小值	净支付额月内最大值	差 额
1984. 8	144	59	85
9	187	64	123
10	214	117	97
11	253	99	154
12	207	146	61

1985. 1	61	209	-148 •
2	229	153	76
3	282	181	107
4—10	336	232	104
11	427	285	142
12	304	267	37
1986. 1	152	325	-213 •
2	300	196	104
3	491	284	207
4—8	527	231	296

• 并不表示当天公司“头寸”赤字，因为相比较的两个数不一定是月内的同一天。

从所列数据看出，公司的准备资产保持额一直处于上升态势，净支付额虽在当年底和次年初波动较大，但其余月份是趋于平稳的。这样，就使准备资产与净支付额比较往往多出一倍。可见，这部分资产占用是偏多了。现在可以利用其中一部分去用作放款。具体能提供多大的资金潜力，可通过计算得出。首先，确定一个具有一般代表性的净支付额，再以之作为衡量保持准备资产多少的标准，超越标准的便用作放款。公司净支付额除两个提款期变动较大外，其余月份波动较均衡。为此，可先计算其余月份净支付额的标准差(d)。

$$d = \sqrt{\frac{1}{n-1} \sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2}$$

式中： x_i ——每日净支付额；
 $\bar{x}$ ——每日净支付额平均值；
 n ——测算期日数。

代入表中数据即得：