

COMMERCIAL BANK
CREDIT RISK MANAGEMENT

商业银行 信贷风险管理

胡冰星著 ● 上海三联书店



商业银行 信贷风险管理

胡冰星著

(沪)新登字 117 号

商业银行信贷风险管理

著 者 / 胡冰星

责任编辑 / 苏家珪

装帧设计 / 宋珍妮

出 版 / **生活·读书·新知** 上海三联书店

(200020) 中国上海市绍兴路7号

发 行 / **新华书店** 上海发行所

上海三联书店·学林出版社联合发行部

(200020) 中国上海市永嘉路25弄8号

印 刷 / 商水印刷厂

版 次 / 1995 年 12 月 第 1 版

印 次 / 1995 年 12 月 第 1 次 印刷

开 本 / 850×1168 1/32

字 数 / 120 千字

印 张 / 5.75

印 数 / 1—4,000

ISBN7-5426-0917-3

F·235 定 价 10.80 元

前 言

1986年,交通银行的重新组建标志着商业银行作为一支新生力量登上了我国金融业的舞台。随后,中信实业银行、招商银行、深圳发展银行、广东发展银行、福建兴业银行、中国光大银行、华夏银行和上海浦东发展银行相继成立。目前,工商银行、中国银行、建设银行和农业银行四大国有专业银行正积极向商业银行转轨,商业银行即将在我国金融体系中占据主体地位。运作于市场经济之中的商业银行,无论是经营环境还是经营机制都迥异于计划经济时代的专业银行。全新的经营环境、追求利润极大化的经营目标给商业银行带来了一个无法回避的严峻问题——银行风险管理。商业银行风险管理问题是商业银行经营管理之核心,风险管理的质量优劣直接关系到商业银行的生死存亡。但是,目前我国商业银行风险管理工作刚刚起步,国内尚未真正开展这方面的研究工作,更无专门系统地探讨商业银行风险管理的论著。

作为一名国际金融领域的耕耘者,有责任对这一重要问题进行研究和探索,以己之努力,研究总结西方商业银行风险管理的经验,探索我国商业银行风险管理的路子,以期有助于我国金融业的改革与健康发展,这就是我选择这一专题的初衷。考虑到目前我国商业银行以贷款为主体的资产结构,我选择商业银行风险管理的一个分支——信贷风险管理作为研究对象,这样做更具有针对性和现实意义。

全文共分六个部分:商业银行信贷风险管理概述、商业银行信贷风险管理的基础——信用分析、信贷风险的估计与确认、信贷风险管理策略、跨国信贷风险管理、借鉴西方经验加强我国商业银行信贷风险管理。本文基本上涵盖了商业银行信贷风险管理的主要思想和方法,同时探讨了它对我国商业银行的借鉴意义。在撰写本文的过程中,我参阅了大量中外文献,择其要者,逐一列出,附于

文后。

本文的写作得到了我的导师龚维敬教授的悉心指导。恩师治学严谨,虚怀若谷,为人正直,光明磊落。恩师的关怀与教诲不仅使我明白了如何做学问,更为重要的是使我懂得了如何更好地做人。在此我向他致以衷心的感谢和诚挚的敬意。

同时,我还要感谢复旦大学世界经济研究所资料室、上海财经大学外文书库的工作人员,以及交通银行总行信息处的朱森磊女士、国外部钱泳先生,是他们为我搜集资料的工作提供了真诚的帮助。

商业银行信贷风险管理是一个全新的课题,本文的研究仅仅是一个初步的探索,疏漏和不足之处在所难免,真诚地希望广大读者不吝指正。

胡冰星

一九九五年元月十二日

于复旦大学

PREFACE

1986 witnessed the restructuring of Bank of Communications. The event was followed by the opening of a succession of business and development banks and it marked the advent of commercial banks in China's financial industry as a new driving force. With the 4 state-owned specialized banks, namely Industrial and commercial bank of China, Bank of China, People's construction bank of China and the Agricultural bank of China, actively engaged in the process of transition to commercial banking, commercial banks are bound to play a major role in the country's financial system.

Operating in a market economy, commercial banks differ widely from the specialized banks under a planned economy in terms of both business environment and operation. The business goal to maximize prof-

its poses a great challenge to commercial banks: bank risk management. It is the core of commercial banking and its quality has a direct impact on the life of a bank.

Commercial bank risk management in China, however, is still at its beginning stage; there is practically little, if any, research or literature in this area. As a graduate student of international finance, I had to choose a subject for my graduation thesis. It was therefore my academic ambition to commit myself to a good study and research in risk management. It was my hope as well to contribute my personal effort to the reform and development of the country's financial system by drawing on western experience and by working out an approach that will fit China's specific conditions in bank risk management. Since loan lending at present is a

major component of the assets structure of the country's commercial banks, credit risk management, which is part of commercial bank risk management, is by all means a relevant subject for research with practical implications.

This book consists of 6 parts: an overview of credit risk management of commercial banks; credit analysis as the basis of bank credit risk management; estimate and confirmation of credit risk; strategies of credit risk management, international credit risk management; using western experience to enhance our country's commercial bank credit risk management. The book is chiefly concerned with the principles and strategies of bank credit risk management in the West along with a discussion of their applications to their Chinese counterparts. When writing

this book, I read extensively both domestic and foreign literature on the subject, of which the most important is listed as the final part of this book.

I owe a special debt to my supervisor Professor Gong Weijing for this sincere guidance and generous instructions. A man of integrity and profound knowledge, Professor Gong has given me tremendous help in my study as well as in my life. My special thanks also go to Miss Zhu Miaolei and Mr Qianyong of Bank of Communications. Both kindly provided me with assistance in collecting material necessary for the book. I would also like to thank the librarians at Fudan University and at Shanghai University of Finance and Economics, Without their work the book would not have been completed.

Credit risk management of commercial banks is a relatively new subject in this country and the research in this book is an initiatory attempt which may contain errors and omissions. I will be very grateful if my readers and colleagues kindly point them out.

Hu Bingxing
Fudan University, Shanghai

1

商业银行

信贷风险管理概述

银行风险,西方一般定义为由种种预期不到的因素造成的银行损失的可能性。西方国家的商业银行风险管理理论一般把银行风险划分为信贷风险、利率风险、流动性风险、投资组合风险以及表外业务风险等几种。本文仅探讨西方商业银行的信贷风险管理理论与实践及其对我国商业银行经营管理的借鉴意义。

商业银行的信贷风险,简言之,就是借款人未能如期偿还银行贷款而对银行收益造成的影响。由于贷款在商业银行资产结构中占据非常重要的地位,信贷风险是商业银行面临的危害最大的风险,有效地规避信贷风险对商业银行来说,其意义是不言而喻的。

信贷风险产生的原因是多方面的,从自然灾害如地震、洪水等的发生,到国家政局的动荡、国内国际经济的萧条以及借款人的道德品质和经济状况都会影响到银行贷款的偿还。可见,信贷风险管理牵涉的因素很多,必须综合考虑诸种因素,采用全面系统的方法从总体上进行把握。

西方商业银行用如下函数对信贷风险进行定义:

信贷风险 = f(外部因素, 内部因素)

即信贷风险是外部因素和内部因素的函数。

外部因素, 顾名思义, 是指由外界力量决定、银行无法控制的因素, 诸如国家经济状况的变化、自然灾害的发生等。这些因素虽然银行无法左右, 但银行经营管理者可通过采取正确对待风险的态度和安全稳定的业务操作来减轻它们对银行经营的负面影响。内部因素, 是指银行经营管理者对待信贷风险的态度, 它直接决定银行信贷资产质量的优劣和信贷风险的大小。这种因素渗透到银行贷款政策、银行信用分析和贷款监控的质量, 以及银行信贷管理人员的工作实践之中。

用 NLL(net loan losses, 净贷款损失)代表银行信贷风险, ECY 代表国家经济状况(通过个人收入或 GNP 来考察), FAIL 代表一定时期公司破产的数量, VOL 代表银行贷款的规模, LAR 代表贷款对资产比率(loan-to-asset ratio), C&I 代表工商业贷款占贷款总额的比率, INC 代表银行营业收入, 上述信贷风险函数可写成

$$NLL = f(\overset{-}{ECY}, \overset{+}{FAIL}, \overset{+}{VOL}, \overset{+}{LAR}, \overset{+}{C\&I}, \overset{+}{INC})$$

括号内每个变量上面的符号表示该变量与信贷风险之间的关系,“-”号表示负相关,“+”号表示正相关。ECY, FAIL 是影响银行信贷风险的外部因素。国家经济状况 ECY 与银行信贷风险紧密相联, 经济繁荣, 借款人经营良好, 贷款偿还就容易; 经济衰退, 借款人贷款违约的可能性就会增大, 所以该变量与银行信贷风险之间是负相关关系; 公司破产的数量 FAIL 与银行信贷风险的联系更加紧密, 它是反映国家宏观

经济状况的另一个外部因素。公司破产越多,银行贷款损失的可能性越大,信贷风险也就越大,二者成正相关关系。VOL,LAR,C&I 以及 INC 是影响信贷风险的内部因素,贷款的规模 VOL,贷款的政策(通过贷款对资产的比率 LAR 体现出来),贷款的结构(由工商贷款占贷款总额的比率 C&I 表示)反映了银行对待风险的态度。随着贷款数量的增加、贷款规模的扩大、贷款对资产比率的上升,信贷风险会逐渐增大。

工商贷款占贷款总额的比重越大,说明贷款越集中,信贷风险必然越大。另外,银行营业收入增加的同时,它所承担的风险也会增加。这些因素都和信贷风险成相关关系。西方商业银行的信贷风险管理正是围绕这些因素而进行的。

从微观上分析,与信贷风险管理有关的经济主体有两个:借款人和贷款银行。影响信贷风险的诸种因素最后作用于这两个主体,对银行信贷风险产生种种不同的结果。

银行信贷风险管理不是一种事后补救措施,决非亡羊补牢。成功的信贷风险管理要求把信贷风险管理渗透到贷款运动的整个经济过程,即从对贷款申请人的考察,到贷款审批以及贷款合同实施的整个过程都要时时考虑风险。直到贷款收回,一笔贷款的管理才算告罄。因此,商业银行信贷风险管理的思路应该依次是:信用分析,信贷风险的估计与确认,信贷风险管理策略,运用信贷风险管理的方法进行跨国贷款管理,即国际信贷风险管理。把西方的信贷风险管理理论与我国当前的银行实践相结合,便产生了本文的最后一部分。这也就构成了本文的逻辑结构(见图 1-1)。

本文正是按照这一逻辑顺序,由内圈向外圈逐渐展开论述的。

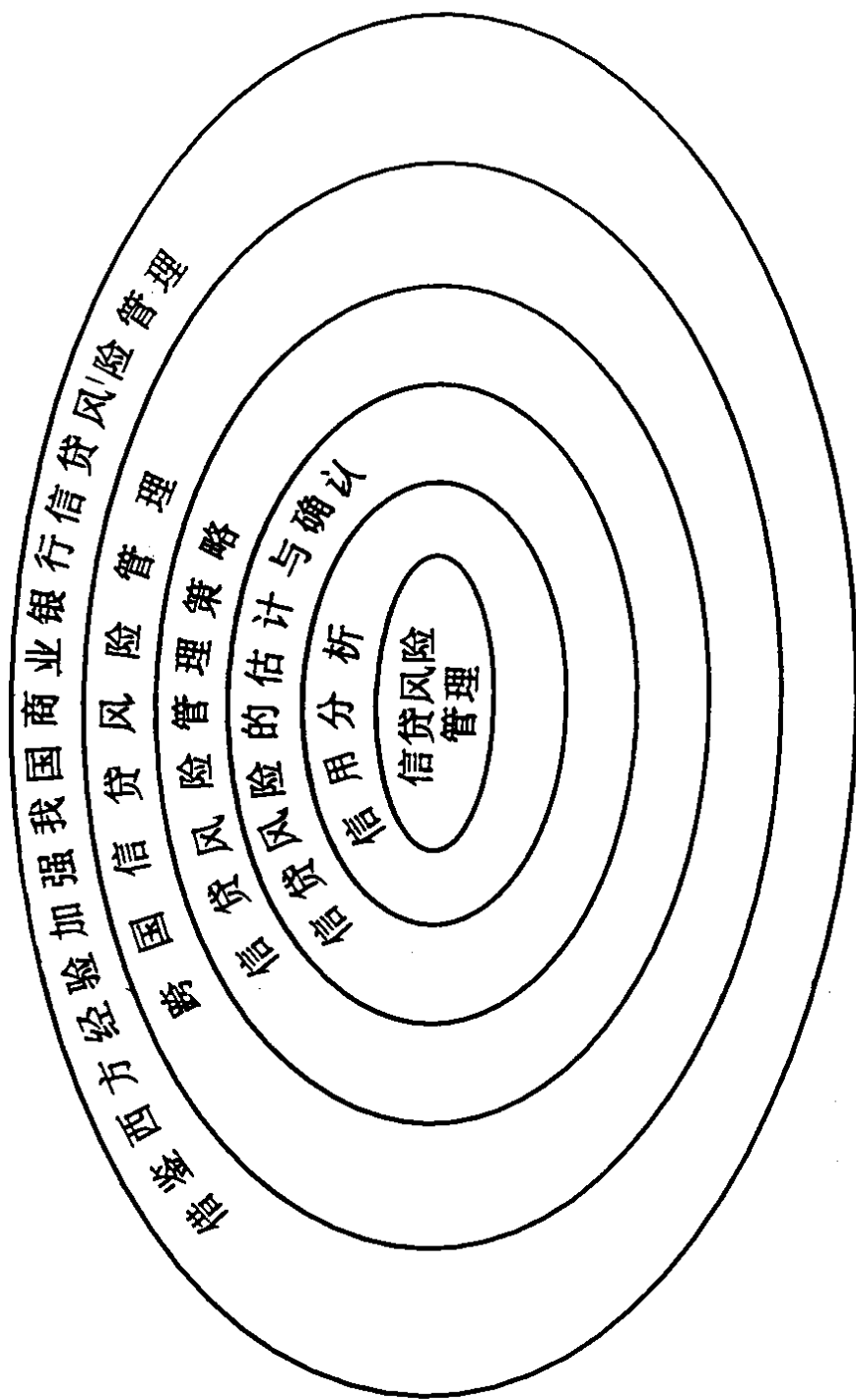


图1-1 本文结构示意图