

商业银行风险管理

主 编 朱晓黄 副主编 王 林



中国金融出版社



中财 B0027417

商业银行风险管理

主 编 朱晓黄
副主编 王 林

中央财经大学图书馆藏书章

总号



439888

中国金融出版社

责任编辑:李艳萍

责任校对:张京文

责任印制:赵元桃

图书在版编目(CIP)数据

商业银行风险管理 / 朱晓黄主编. - 北京:中国金融出版社,
1995.10

ISBN 7-5049-1498-3

I. 商…

II. 朱…

III. 商业银行 - 风险管理

IV. F830.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(95)第 15239 号

出版: 中国金融出版社

发行:

社址: 北京广安门外小红庙南街 3 号

邮编: 100055

经销: 新华书店

印刷: 石油工业出版社印刷厂

开本: 850 毫米 × 1168 毫米 1/32

印张: 13.125

字数: 325 千字

版次: 1995 年 10 月第 1 版

印次: 1995 年 10 月第 1 次印刷

印数: 1—5000

定价: 20.00 元

《商业银行风险管理》编写人员

主 编： 朱晓黄 中国人民建设银行总行信贷一部副主任、高级经济师

副主编： 王 林 中国人民建设银行总行办公室副处长、经济学博士

撰稿人： 王 林
刘志红 中国人民建设银行总行办公室副处长、经济师

谷 裕 中国人民建设银行总行资金计划部副处长、硕士

郭志鹏 中国人民建设银行总行国际业务部硕士

前 言

随着建立社会主义市场经济体制这一改革目标的确立,以建成真正的中央银行和商业银行为核心的金融体制改革已迅速展开。由于商业银行在我国金融发展乃至经济兴盛中的重要作用,建立和完善商业银行体系无疑是我国金融体制改革的关键。

市场经济是按照市场方式和规律组织、运行和调节的经济,是充分利用市场配置资源,实现经济市场化运作的表现和结果。一般而言,市场经济具有平等性、竞争性、开放性和风险性等特点。就中国的银行而言,适应市场经济的要求,实现从国有专业银行向国有商业银行的转变,重要的问题,就是要建立起能够自我发展、自我约束、自主经营、自负盈亏的商业银行。

回顾近几年专业银行商业化改革的进程,虽然不乏改进,但距真正商业银行的要求还相差很远,如何建立完善、科学的经营风险管理体系就是一个非常突出的问题。在市场经济条件下,市场活动的结果对其主体具有不确定性,也就是风险性,它可能使主体获利,也可能让主体受损。风险是与市场和竞争联系在一起,一味只求自

我发展,而忽视“自我约束”,必然会受到市场经济的惩罚。就银行业的经营部门而言,市场的风险性要求自主性的主体应具有风险意识,有承担风险的经济能力,有应付风险的操作制度;就银行业的调节部门而言,市场经济的风险性要求发挥“看得见的手”的作用,建立和健全风险监督管理机制,推行银行业资产负债风险管理。但事实上,无论是银行业的经营部门,还是调节部门,我国的专业银行都还做得不够。建立和健全风险监督管理机制的重要性也还没有得到广泛的认识。

因此,风险管理问题,既是向商业银行转轨中的根本性问题之一,也是商业银行实务的一个重要方面。理性的总结和实务的介绍,对于我国银行界来说都是很迫切的。基于此,本书《商业银行风险管理》的出版是一项很有意义的工作。本书作者朱晓黄、王林、谷裕、刘志红、郭志鹏都是具有多年实际经验的专业银行工作人员。本书是一本现实与理论联系紧密的专著,它面向金融界,集实用性、知识性和理论性于一体,对中央银行、国有商业银行、其他商业银行和其他非银行金融机构以及单位和个人均为有益的专业读物。

本书约40万字,结构上共分三大篇,第一篇为理论篇,对商业银行风险管理的含义、产生与发展等内容作了详细介绍;第二篇为方法篇,对商业银行风险管理中风险识别、评价、决策和处理等各个环节中运用的方法进行了归纳探讨;第三篇为实务篇,详细介绍了商业银行具体业务的风险管理问题。全书从理论到实务、由浅入深、由表

及里,系统地阐述了商业银行的风险管理问题。

当然,由于风险管理问题,在中国银行界尚属新的课题,作者学识有限,书中难免有错误和疏漏之处,希望各位读者,特别是金融理论和实际工作者们批评指正。

作者

1995.4

目 录

理论篇

第一章 风险和风险管理概述	(3)
第一节 风险和 Risk 管理的含义.....	(3)
第二节 Risk 管理的产生和发展	(10)
第三节 Risk 管理的基本内容	(16)
第二章 商业银行 Risk 管理的产生和发展	(21)
第一节 商业银行 Risk 管理的产生背景	(21)
第二节 商业银行 Risk 管理的发展	(25)
第三节 商业银行 Risk 管理在不同国家和地区的状况	(29)
第三章 商业银行 Risk 管理的理论	(43)
第一节 商业银行 Risk 管理的概念与特征	(43)
第二节 商业银行 Risk 环境与分类	(46)
第三节 商业银行 Risk 管理的标准及其发展趋势	(55)

方法篇

第四章 商业银行 Risk 管理的方法论	(63)
第一节 研究商业银行 Risk 管理方法论的必要性与要求	(63)
第二节 商业银行 Risk 管理的组织、程序和內容	(64)
第五章 几种基本的数学方法	(68)

第一节	基本概念	(68)
第二节	概率树方法	(75)
第三节	外推方法	(79)
第四节	蒙特卡洛数字仿真方法	(80)
第五节	多因素相应关联效应的估计方法	(86)
第六章	商业银行风险管理风险识别与估价方法	(90)
第一节	常用的辨识方法	(90)
第二节	财务报表分析法	(94)
第三节	风险环境分析法	(96)
第四节	风险估价的一般方法	(97)
第七章	商业银行风险管理风险评价方法	(121)
第一节	风险评价方法概述	(121)
第二节	在风险后果影响下的评价方法	(124)
第三节	效用理论与风险评价	(126)
第四节	多目标决策要求下的风险决策	(133)
第八章	商业银行风险管理风险决策方法	(136)
第一节	风险型和不确定型决策	(136)
第二节	风险决策方法概述	(140)
第三节	风险决策的条件与原则	(143)
第四节	统计型决策方法	(148)
第五节	贝叶斯风险决策	(153)
第九章	商业银行风险管理风险处理方法	(160)
第一节	回避风险方法	(160)
第二节	风险的分散	(160)
第三节	风险的抑制和转移	(170)
第四节	风险的保险与补偿	(175)

实务篇

第十章	商业银行资产负债风险管理	(183)
第一节	商业银行资产负债风险分析.....	(183)
第二节	商业银行资产负债风险的衡量.....	(186)
第三节	《巴塞尔协议》对资产风险权数的规定.....	(190)
第四节	商业银行资产负债的利率风险管理战略.....	(194)
第十一章	商业银行信贷资产风险管理	(203)
第一节	信贷资产风险分析.....	(203)
第二节	商业银行贷款资产风险的制度化管理.....	(209)
第三节	商业银行贷款资产风险管理系统.....	(211)
第四节	我国商业银行信贷资产风险管理策略.....	(218)
第十二章	商业银行证券投资风险管理	(223)
第一节	商业银行证券投资风险的种类.....	(223)
第二节	商业银行证券投资风险的来源.....	(225)
第三节	商业银行证券投资风险的度量.....	(231)
第四节	商业银行证券投资风险与收益的关系.....	(238)
第五节	商业银行证券投资风险的防御.....	(245)
第十三章	商业银行信托投资风险管理	(249)
第一节	信托投资风险的种类.....	(249)
第二节	商业银行信托投资风险的成因剖析.....	(252)
第三节	商业银行信托投资风险控制.....	(253)
第四节	商业银行信托投资风险防御.....	(256)
第十四章	商业银行租赁投资风险管理	(258)
第一节	商业银行租赁投资风险种类.....	(258)
第二节	商业银行租赁投资风险的防范.....	(261)
第十五章	商业银行房地产投资风险管理	(263)
第一节	商业银行房地产投资概述.....	(263)
第二节	商业银行房地产开发贷款风险管理.....	(267)
第三节	商业银行房地产抵押贷款风险管理.....	(276)

第十六章 商业银行期货投资风险管理	(286)
第一节 期货业务概述.....	(286)
第二节 商业银行期货投资的风险管理.....	(294)
第十七章 商业银行负债风险管理	(303)
第一节 商业银行负债业务及风险概述.....	(303)
第二节 商业银行负债业务利率风险管理.....	(309)
第三节 商业银行负债业务清偿性风险管理.....	(316)
第十八章 商业银行外汇业务风险管理	(323)
第一节 商业银行外汇业务风险概述.....	(323)
第二节 商业银行外汇汇率风险及管理.....	(325)
第三节 商业银行国家风险及管理.....	(333)
第四节 商业银行代理行信用风险及管理.....	(341)
第五节 商业银行外汇交易风险及管理.....	(347)
第十九章 商业银行风险投资的风险管理	(357)
第一节 风险投资概述.....	(357)
第二节 商业银行风险投资的风险及投资方式.....	(364)
第三节 商业银行风险投资的风险管理.....	(368)
第二十章 商业银行金融创新风险管理	(378)
第一节 商业银行金融创新概述.....	(378)
第二节 商业银行金融创新的一般风险管理.....	(383)
第三节 商业银行信用卡业务风险及管理.....	(388)
第四节 商业银行表外业务风险及管理.....	(396)

理 论 篇

第一章 风险和风险管理概述

第一节 风险和风险管理的含义

一、风险的含义

(一) 风险的定义

风险,源于事物的不确定性,是一种损失或获益的机会。在现实生活中,风险一词被广泛运用,就其涵盖的内容说法很多,将风险定义为:1. 可测定的不确定性;2. 出现损失的可能性;3. 对发生某一经济损失的不确定性;4. 对特定情况下未来结果的客观疑虑;5. 一种无法预料的、实际后果可能与预测后果存在差异的倾向;6. 损失出现的机会或概率,等等。但通常被普遍采用的风险定义是:损失发生的不确定性。可见,风险的要素主要有不确定性和损失这两个概念,排除了损失不可能存在和损失必然发生的情况。也就是说,如果损失的概率是0或1,就不存在不确定性,也就没有风险。

风险可以分为客观风险和主观风险。客观风险是指实际的结果与预期结果之间的相对差异和变动程度,这种变动程度越大,风险就越大;反之,风险就越小。主观风险则是一种由精神和心理状态所引起的不确定性。它是指人们往往对某种偶然的、不幸事故造成损害的后果在主观方面有所忧虑。虽然人们可以借助概率论的科学方法将损失的不确定性加以测定,但对具体的某一风险究竟产生什么后果,仍然不能确定,充满忧虑。这就形成了主观风险。

(二) 风险的本质

1. 不确定性。不确定性属于人们主观心理上的一种认识,是指人们对某事物持怀疑的态度,即人们对未来某种事件的发生难以预测。这种不确定性所导致的后果既有损失的一面,也有盈利的一面。但在研究风险时,其不确定性则主要指带来失败和损失的一面。不确定性包括发生与否的不确定,发生时间的不确定,发生状况及其结果的不确定。

2. 风险因素。风险因素是指能够引起或增加风险事件发生的机会或影响损失的严重程度的因素,是事故发生的潜在条件,一般又称风险条件。主要包括:

实质风险因素。实质风险因素属于有形因素,指增加某一标的的风险发生机会或损失严重程度的直接条件,如环境污染是影响人们健康的实质性因素。

道德风险因素。道德风险因素属于无形因素,与人的道德修养有关,是指由于个人不诚实或不良企图,故意促使风险事件发生或扩大已发生的风险事件的损失程度的因素,如故意纵火以索取保险赔款。

心理风险因素。心理风险因素属于无形因素,是指由于人们主观上的疏忽或过失,如不够谨慎小心等行为而导致增加风险事件发生的机会或扩大了损失严重程度的因素,如外出忘记关掉液化气,以致增加火灾发生的可能。

有人将后两种因素统称为人为心理因素,其中道德风险因素偏重于人的恶意行为或不良企图,心理风险因素偏重于人的善意的疏忽及过失行为。

3. 风险事件。风险事件又称风险事故,指直接导致损失发生的偶发事件,并可能引起经济损失或人身伤亡,换句话说,风险事件指风险的可能成为现实,以致引起损失的结果,如火灾、地震、水灾、爆炸、疾病等均是典型的风险事件,在日常生活中可以经常遇到。

4. 损失。损失指非故意的、非预期的、非计划的经济价值的

减少,这种减少可以用货币来衡量。损失和风险是密切相关的,通常风险存在与发生的可能性决定着损失发生的可能性,风险发生的概率越大,风险程度越高,损失的概率越大,损失越趋于严重化;相反,风险发生的概率越小,损失的概率也会越小。而且风险发生的不确定性决定着损失发生的不确定性。由于风险发生的时间、地点、程度难以准确确定,因此使损失发生的时间及程度也难以确定。需要指出的一点是,上述风险与损失的关系只适用于分析纯粹风险(静态风险)。而对于投机风险(动态风险)而言,风险不仅导致损失,而且还可能带来盈利,此时风险与损失的因果关系就不再适应了。

(三)风险的分类

为了有效地进行风险管理,有必要对各种风险进行分类,以便对不同的风险采取不同的处置措施,实现风险管理目标的要求。按照不同的分类基础,可将风险分为以下几类:

1. 按风险的对象划分,可分为:

财产风险。财产风险指财产发生毁损、灭失和贬值的风险,如房屋、设备、运输工具、家具及某些无形财产因自然灾害或意外事故而遭受损失。

人身风险。人身风险指人的生、老、病、死,即疾病、伤残,死亡等所产生的风险。这些虽然是人生中不可避免的必然现象,但于何时何地发生并不确定,而一旦发生,则会给家庭和经济单位带来很大的损失。

责任风险。责任风险指由于团体或个人违背了法律、合同或道义上的规定,形成侵权行为,造成他人的财产损失或人身伤害,在法律上负有经济赔偿责任的风险。例如,如果由于汽车司机的过失造成撞伤行人的后果,则该司机依照法律的责任,就应赔付给受害人或其家属以赔偿金。责任风险还可细分为过失责任风险和~~无过失~~无过失责任风险。前者指团体或个人因疏忽、过失而产生侵权行

为,致使他人财产受到损失或人身受到伤害;后者则指绝对责任风险,如根据法律或合同的规定,雇主对其雇员在从事工作范围内的活动中,造成身体伤害所承担的经济给付责任。

信用风险。信用风险指权利人与义务人在经济交往中由于一方违约或犯罪而对对方造成经济损失的风险。

2. 按风险产生的原因划分,可分为:

自然风险。自然风险指由于自然力的非规则运动所引起的自然现象或物理现象导致的风险,如风暴、火灾、洪水等所导致的物质损毁、人员伤亡的风险。

社会风险。社会风险是指由于反常的个人行为或不可预料的团体行为所造成的风险,如抢劫、罢工、战争、盗窃、玩忽职守等。

经济风险。经济风险一般指在商品的生产 and 购销过程中,由于经营管理不力,市场预测失误,价格变动或消费需求变化等因素导致经济损失的风险,包括外汇行市变动以及通货膨胀所引起的风险。

技术风险。技术风险指由于科学技术的发展所带来的某些不利因素而导致的风险,如核物质泄漏所致损失的风险。

3. 按风险的性质划分,可分为:

静态风险。静态风险又称纯粹风险,这种风险只有损失的可能而无获利的可能,即它所导致的后果只有两种:一种是损失,一种是无损失,是纯损失风险。静态风险的产生一般与自然力的破坏或人们的行为失误有关,其变化较有规则,可利用概率论中的大数法则预测风险频率,它是风险管理的主要对象。

动态风险。动态风险又称投机风险,是指既有损失可能又有获利可能的风险。它所导致的结果包括损失、无损失、获利三种,如股票买卖,股市行情的变化既能给股票持有者带来盈利,也可能带来损失。动态风险常与经济、政治、科技及社会的运动紧密相关,远比静态风险复杂,多为不规则的、多变的运动,很难用大数法