

CREDIT RISK MANAGEMENT

贷款 风险 管理

●主编 楼文龙

浙江大学出版社



中财 80027866

贷款风险管理

主 编 楼文龙

副主编 俞胜法 阮水深

20180132

中国人民大学图书馆藏书章

总号 405195

书号 F830.5/117

浙江大学出版社

405195

(浙)新登字10号

贷款风险管理

主 编 楼文龙

责任编辑 涂 红

* * * * *

浙江大学出版社出版、发行

浙江银行学校印刷厂印刷

* * * * *

787×1092mm 1/32 8.75印张 21.9千字

1992年11月第1版 1992年11月第1次印刷

印数0001-2000

ISBN 7-308-01087-2

F·24 定价:5.20元

目 录

第一章 概 论	1
第一节 贷款风险的含义	1
第二节 贷款风险的分类	6
第三节 贷款风险管理的基本程序	11
第二章 流动资金贷款风险的成因分析	27
第一节 工业流动资金贷款风险的成因与分析	27
第二节 商业流动资金贷款风险的成因与分析	44
第三章 贷款风险控制的一般方法	59
第一节 贷款风险控制方法概要	59
第二节 贷前调查与贷款风险控制	63
第三节 贷时审查与贷款风险控制	68
第四节 贷后检查与贷款风险控制	71
第五节 贷款分散化与贷款风险控制	75
第四章 贷款方式选择与贷款风险控制	79
第一节 信用贷款及风险特征	79
第二节 担保贷款及风险特征	82
第三节 抵押贷款及风险特征	85
第四节 贴现贷款及风险特征	91
第五节 贷款方式的选择及风险控制	94
第五章 固定资金贷款风险管理	97
第一节 固定资金贷款风险控制的基本方法	97
第二节 固定资金贷款风险分散化	132

第六章 其他信贷资产风险管理	143
第一节 国际业务风险管理.....	143
第二节 金融投资风险管理.....	151
第七章 贷款决策科学化与贷款风险控制	158
第一节 贷款科学决策的意义.....	158
第二节 贷款科学决策的方法.....	163
第三节 信贷决策者.....	186
第八章 非正常贷款的管理	198
第一节 非正常贷款的种类.....	198
第二节 非正常贷款的管理.....	201
第三节 贷款风险监测.....	209
第九章 依法收贷	216
第一节 概论.....	216
第二节 依法收贷的法律措施.....	218
第三节 提起诉讼追偿贷款应注意的问题.....	231
第四节 借款人破产的贷款清收问题.....	239
第五节 依法收贷的基础——依法管贷.....	241
第十章 抵押品的处理	247
第一节 抵押品的分类及估价.....	247
第二节 抵押品的处理.....	257
附录:	
中国农业银行深圳市分行“贷款风险管理系统”简介.....	261

第一章 概 论

第一节 贷款风险的含义

一、贷款风险的内在含义

贷款运动是一种以“两权分离,按期归还”为本质特征的价值特殊运动。所谓两权分离,是指信贷资金的使用权和所有权的分离,即银行贷款发放中让渡的只是资金的使用权,而并未让渡资金的所有权。从贷款运动的这一本质特征出发,银行贷款投放要求按期收回,以便用于支付存款或再次发放新的贷款,贷款的按期如数足值收回是信贷资金良性循环的根本保证。

因为贷款投放是支持企业经营活动的资金需求,贷款首先要转化为企业货币资金,然后转化为储备资金,生产资金和产成品资金,继而通过产品销售过程,返回到货币资金,借以归还银行贷款,这样,贷款的发放和收回之间或长或短地存在着时间间隔,在这期间,受各种社会经济活动不确定因素的影响,银行贷款可能无法按期收回,或无法如数足值收回,造成信贷资金损失,影响正常的信贷资金运动。这种在银行贷款管理过程中,由于各种事先无法预料的不确定的因素影响,使银行的信贷资金到期不能收回,或不能如数足值收回,从而使信贷资金有蒙受损失的可能性,这种可能性,就是贷款风险。或

者说,贷款风险是一种银行在贷款管理活动中因受各种不确定因素的影响而使信贷资金蒙受损失的可能性。

应该说,贷款风险和贷款损失是有区别的,所谓风险,是指不利事件发生的可能性。经济意义上的风险则是造成财产物资、资金等经济损失的可能性,风险根源于商品经济活动自身的不确定性。在自给自足的自然经济条件下,生产者的活动基本上是为了满足自身的需要,他所面临的风险仅仅是可能发生的天灾人祸,而不存在经营意义上的风险。同样,在高度集中统一的计划经济体制下,各个企业(包括银行)的生产经营活动都受到国家计划的严格支配,对于它们来说,无论是生产还是流通均不受经济性的不确定因素的影响,所以它们也不存在什么经营风险问题。然而,在商品经济条件下,商品生产者生产商品是为了与他人交换,由于私人劳动与社会劳动矛盾的存在,这种交换对商品生产者来说是不确定的,难以预料的,因而也就产生了经济风险。一般说来,如果这时的商品生产者同时又是银行债务人的话,其经济风险也会传导到银行身上,于是就有了贷款风险。

由此可见,风险仅仅是指发生不利事件的可能性,实际上也就是指发生损失的可能性,而损失则是指消耗或丧失的东西。风险只有转化为现实,才会造成损失,但风险自身并不是损失。所以,风险和损失是两个不同的概念。风险预示着事物发展变化过程中可能出现的某种不利后果,而损失则表现为一种现实存在。

既然风险不同于损失,贷款风险也就不同于贷款损失,在一笔贷款从发放到收回这段时间内,风险总是存在的,但并不存在现实的损失,只有确信贷款无法收回时,才能理解为发生了贷款损失,但是,贷款风险和贷款损失又具有内在联系,正是因为贷款存在风险,才可能出现信贷资金遭受损失的现实,贷款风险越大,贷款资金蒙受损失的可能性越大;如果贷款不存在风险,信贷资金当然不会遭受损失。

另外,贷款风险和风险性贷款也是两个不同的概念。贷款风险

是指各类贷款在发放、使用过程中遭受损失的可能性,这种可能性是客观存在的,它不以人的意志为转移;而风险性贷款则是一种风险特别大,且带有科研开发性质的贷款,这种贷款的基本特征是在贷款投放前,即已知道贷款具有比较大的风险性,信贷资金遭受损失的可能性远较其他类贷款为大。

贷款风险和风险性贷款同样是既有区别,又有联系。其共同之处在于都说明一个风险问题,只不过前者是从广义上说明各类贷款的风险性,而后者则专指风险性较大的科研、开发性贷款。只有承认贷款具有风险,才能比较各类贷款的风险大小,才能把风险较大的贷款称作风险贷款。同时,风险贷款又能从典型特征上说明贷款风险,从而使人们重视贷款损失的可能性,以便加强对贷款的风险管理。

二、贷款风险管理的含义

风险管理的基本含义是指人们用系统的、规范的方法对风险进行识别、计量和处理的过程。贷款风险管理是风险管理的一个分支,作为一门学科,它专门研究银行信贷管理活动中各种贷款风险的生成机理、计量方法、处理程序及处理措施等。作为管理活动,它是指银行运用系统的、规范的方法对信贷管理活动中的各种贷款风险进行识别、计量和处理的过程。可以说,贷款风险管理又是贷款管理的一个分支,是贷款管理的基础。这是因为,贷款管理的目标在于追求最佳经济效益(包括银行自身的经济效益和社会经济效益两个方面),而要取得最佳贷款经济效益,最基本的一点就是要确保信贷资金的正常周转,这就要求必须加强对贷款分配环节和贷款使用环节的科学管理,必须重视对贷款管理活动中有可能引起信贷资金周转失灵的各种因素的分析、研究和处理,而这些正是贷款风险管理的基本内容。

贷款风险管理是贷款管理的基础,还因为贷款风险管理侧

重于贷款的安全性,而贷款管理则不仅追求安全性,而且还追求盈利性。在经济活动中,安全性和盈利性往往构成一对矛盾,即贷款的安全性越大,贷款的盈利就越小;贷款的盈利性越大,贷款的安全性就越小,那么要协调好这一矛盾,使贷款既能取得较好的收益,又能具有较高的安全性,就必须在加强贷款风险管理的基础上开展各项贷款管理活动。

三、贷款风险管理的意义

在商品经济高度发达、市场竞争十分激烈的西方国家里,为了确保借贷资本的安全性、流动性和盈利性,资本主义商业银行始终把贷款风险管理放在经营管理的首位。在我国社会主义条件下,银行贷款的最终目的和企业生产经营的最终目的,都是为了发展社会主义商品经济,不断满足人民群众日益增长的物质文化生活的需要,这种最终目的的一致性决定了社会主义银行的风险较之于资本主义银行要小得多。但是,风险小并不等于没有风险,事实上,在社会主义市场经济中,加强贷款风险管理是十分必要的。

(一)有利于保证国家信贷资金的安全

贷款风险管理的意义首先表现为有利于保证国家信贷资金的安全。如前所述,贷款风险与信贷资金损失具有直接的内在联系,贷款风险越大,信贷资金蒙受损失的可能性也就越大,加强贷款风险管理,尽力减小贷款投放的风险性,便可减少乃至避免信贷资金损失,从而有利于国家信贷资金的安全。如果对贷款风险不加以管理,或管理方法不系统、不规范、不科学,那么贷款风险就会增加,信贷资金蒙受损失的可能性也就会增加。而信贷资金一旦蒙受损失,便会削弱银行支持经济发展的能力。这样,一方面银行因不能及时满足企业生产发展和商品流通扩大对信贷资金的正常需要,而影响企业生产经营活动的正常进行;另一方面,又会迫使银行为弥补信贷资金不足而增加货币发行,这样又会影商品市场上货币流通的稳定。

(二)有利于提高贷款的经济效益

贷款使用的经济效益包括两方面含义：一是贷款使用效率高，周转快；二是贷款使用收益大，也就是说，贷款使用经济效益的高低，不仅取决于贷款收益的大小，而且取决于贷款周转速度的快慢。只有在贷款加速周转的前提下，取得最大的贷款收益才是贷款使用效益高的表现。反之，如果贷款周转缓慢，沉淀贷款余额庞大，即使有较大的贷款收益，也不能说明贷款使用效益高。这种现象在银行实际工作上大量存在的，比如，对于逾期贷款，长期拖欠不还的贷款，银行一般都要执行罚息制度，即在原贷款利率的基础上按逾期拖欠的程度大小提高一定比例。这样，从银行方面来看，沉淀贷款越多，罚息收入（即贷款收益）越大，像这种情况就不能认为贷款使用效益高。

要提高银行贷款使用的经济效益，不仅要加强贷款的盈利管理，使贷款尽可能多的取得收益，而且还要加强贷款的风险管理，尽量避免和减少贷款损失，增大贷款流量，促使贷款尽可能的加速周转，因此，加强贷款风险管理有利于提高贷款使用的经济效益。

(三)有利于促进国民经济产业结构的调整

随着现代科学技术的进步，国民经济中会出现一些新的高科技行业和部门，这些行业和部门的发展，需要有相应的资金支持，而贷款支持高科技行业和部门的发展，承担的风险较大。如果银行不加强贷款风险管理，对这些行业和部门的发展心中无数，往往难以下决心予以贷款支持，这就不利于新兴产业和部门的发展。只有银行加强贷款风险管理，通过可行性研究，摸清这些新兴行业和部门的现状和发展趋势，才会下决心贷款支持，从而有利于国民经济结构的调整，也有利于实现产业结构进一步趋于合理化。

(四)有利于新技术、新产品和新材料的开发

开发新技术、新产品和新材料对于提高企业的装备水平，提高产品质量、降低物资消耗，丰富市场供应等都具有重要意义。开发

新技术、新产品和新材料带有试验性质,在开发过程中,需要有相应的资金支持,过去这方面的资金需要,主要由财政无偿供给,这种资金供给方式不利于调动科研人员的积极性,也容易造成资金浪费。随着经济体制改革的不断深入,这方面的资金需要逐步开始由银行贷款满足,但是,开发新产品、新技术和新材料的过程中不确定因素很多,同其他贷款相比,这类贷款的风险很大,属风险性贷款。如果银行认为风险太大,不敢发放贷款,或不进行贷款项目的科学分析和论证,盲目地发放贷款,都会影响新技术、新产品和新材料的开发。从而影响了整个社会经济效益的提高。银行一旦加强了对贷款的风险管理,就可以在对开发项目可行性研究和经济分析的基础上,较有把握地发放贷款予以支持,这样,既确保了信贷资金的安全,又大力支持了新产品、新技术和新材料的开发,从而有利于促进社会生产力的发展。

第二节 贷款风险的分类

为了对贷款风险有更深入、全面的认识,我们可以从不同的角度对贷款风险作些简要的分类。根据不同的标准,贷款风险可以划分为若干不同的类型。不同类型的贷款风险具有各自不同的特征。需要说明的是,无论是从哪一种角度对贷款风险作出划分,贷款风险本身的含义是不会改变的。也就是说,无论是何种类型的贷款风险,都是从资金运动的角度出发去考察风险给风险的承担者——银行带来信贷资金损失的可能性。

一、静态贷款风险和动态贷款风险

从贷款风险本身的性质出发,贷款风险可以分为静态贷款风险和动态贷款风险。静态贷款风险主要是指自然灾害和意外事故带来的贷款风险。如银行贷款给某企业,该企业在经营过程中有可能因

水灾遭受严重的财产损失,无法归还银行贷款,造成银行信贷资产损失。动态贷款风险则主要是指由于银行贷款决策失误或借款人的经营管理不善及市场需求变动等因素引起的贷款风险。静态贷款风险和动态贷款风险有着明显的区别:

第一,静态贷款风险所造成的后果,银行可以通过大数法则加以估计,是可以计量的。因为,在人们收集到的大量历史资料中,这种风险造成损失的可能性尽管对个别情况来说是不确定的,但从整体情况看则表现为某一个确定的数值。动态贷款风险造成的后果是难以估计的。因为,对借款人基本情况、经营管理水平、生产技术程度和消费结构的变化等引起的企业生产经营方面的波动是很难用历史资料来推算的。

第二,静态贷款风险是可保险的风险。也就是说,由于这种风险可能造成的损失可以预先估计,因此,社会可以建立某种保险制度来事先加以预防,一旦损失发生,即可通过保险机构获得经济补偿。由此可见,静态风险的承担者主要是保险机构,银行的静态贷款风险仅体现在对没有参加财产保险的借款人的贷款上,而在保险事业日益发达的今天,借款人大都参加了财产保险,所以对银行来说,静态贷款风险是比较小的。动态贷款风险是不可保险的风险,这是因为动态风险造成的损失无法预计,因而不可能有哪家保险机构来经营这样的保险业务,正因为如此,动态风险的承担者是经营者自己,而这位经营者若与银行有借贷关系的话,银行便具有了动态贷款风险。在商品经济日益发达的今天,经营者大多与银行建立有借贷往来关系,所以,对银行来说,动态风险是比较大的,事实上,银行的贷款风险主要体现在动态贷款风险上。

第三,静态贷款风险一般是可转移的风险。如银行通过以借款人参加财产保险为贷款条件给借款人贷款,即可将静态风险转移给保险机构,所以银行处理静态贷款风险的方法比较简单。动态贷款风险一般是可回避的风险,银行在风险面前处于主动地位,也就是

说,在承担不承担风险、承担多大风险,如何承担风险等方面银行有较大的选择余地。例如,银行将资金投入高风险的行业,蒙受资金损失的可能性比较大;将资金投入低风险的行业,蒙受资金损失的可能性就比较小,这样银行即可通过变换其资金投向的结构比例,来能动地提高或降低其资金运用的风险度。由于贷款风险的对立面是贷款收益,在一般情况下风险与收益成正比例变化,风险越大,收益越大;风险越小,收益越小。所以,银行某一时期内若以安全性为主要经营目标,则可以通过增大短期融资贷款比重,降低长期投资贷款比重来减少贷款风险度。若以盈利性为主要经营目标,则可以通过降低短期融资贷款比重,增大长期投资比重来增大贷款风险度。由此可见,在动态贷款风险面前,银行处理风险的方法是能动的,多样的。

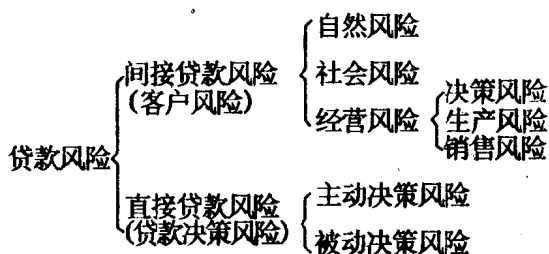
二、间接贷款风险和直接贷款风险

从贷款风险的来源来划分,银行贷款风险可分为间接贷款风险和直接贷款风险。

间接贷款风险是指因借款人在其生产经营过程中的各种风险所引起的银行贷款蒙受损失的可能性,也就是贷款使用环节所面临的各种风险。银行贷款风险首先来源于借款人的风险,其根源在于商品经济活动的不确定性。借款人的风险可分为自然风险、社会风险和经营风险三类。自然风险是指由于自然因素引起的风险,例如,雷电、火灾、洪水、地震等自然灾害都可能使借款人蒙受经济损失。社会风险是指由于个人或团体在社会上的行为引起的风险,如偷窃、事故、战争、政治动乱、行政干预、政策多变等都可能使借款人在经济上受到不同程度的影响。譬如说,在一定的时期内,一会儿实行经济扩张政策,一会儿又实行经济紧缩政策,就会给借款人进而给银行带来风险。因为,当经济扩张时,银行向再生产过程必然要投入大量的贷款,可是,一旦经济紧缩,那些凭借经济扩张刚发展起来的企业(多数是中小企业和乡镇企业),便有可能因实力不足而纷纷

倒闭和破产,从而增大了贷款的风险,我国社会主义经济建设的实践反复证明了这一点。经营风险是指在商品生产和销售中,由于经营决策失误、市场条件和生产技术的变化等因素引起的风险。经营风险又可进一步细分为相互联系、相互影响的三种风险,即决策风险、生产风险和销售风险。决策风险指因借款人在生产经营决策上的失误而造成的经营风险,例如,借款人在对市场供求状况不太了解或了解不准的情况下,冒然决定上某种新产品,那么这种新产品就有得不到市场承认的可能性,从而借款人就有蒙受经济损失的可能性。生产风险是指借款人在生产某种商品时承担的风险,一般地说,生产任何一种商品,都要花费一定的时间,而在这段时间里,由于环境、技术、管理甚至社会政治状况等各种因素的影响,产品能否按预期指标生产出来是不确定的,所以说生产过程包含着风险。销售风险是指借款人在从事商品销售活动时承担的风险,商品经济最典型的特征之一就是商品的买与卖在时间上的分离,即买和卖之间都有一定的时间间隔,在这段时间里,常常会发生一些预料不到的情况,如价格波动、其他替代品的供求变化等,这就必然给商品销售带来风险。

直接贷款风险是指因贷款决策失误而引起的银行贷款蒙受损失的可能性,也就是银行分配环节所面临的风险。因贷款决策而引起的贷款风险可细分为两种类型:一是被动决策风险;二是主动决策风险。所谓被动决策风险,是指贷款决策时因决策的外部环境和决策的内部条件考虑不周而产生的贷款风险,例如,在通货膨胀时期,银行在作出贷款决策时,因没有考虑到物价上涨因素,而有可能使贷款于到期日无法足值收回,从而产生贷款蒙受损失的可能性,由于在这种风险面前,银行处于被动地位,故称被动决策风险。主动决策风险是指银行事先已对风险的大小进行了定量预测,但为了获取较大的收益或为了取得较好的社会效益,银行积极主动地作出带有风险的贷款决策。



三、高度贷款风险、中度贷款风险和低度贷款风险

从贷款风险作用强度来划分,又可分为高度贷款风险、中度贷款风险和低度贷款风险。一般来说,贷款风险的强度取决于两个因素:一是经济前景的复杂程度;二是贷款可能蒙受损失的数量大小。这两个因素又是由贷款项目的性质、规模、技术条件以及对经济前景预测能力等因素所决定的。

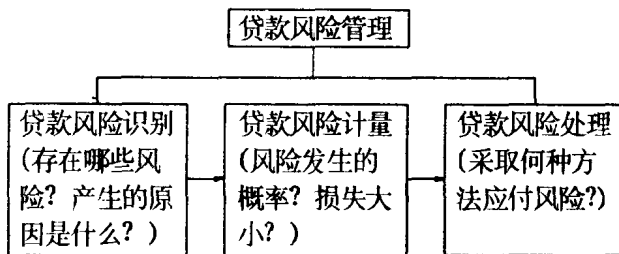
贷款风险的作用强度是一个相对的概念,要在数量上准确地测定出每一项风险的强度是很困难的。对于静态贷款风险,人们可以通过大量的历史资料对它作出一定的估算,因而可能损失的贷款资金数量越大,就可以认为贷款风险的强度越大。但对于动态贷款风险,人们却无法事先在数量上准确地计算它可能带来的资金损失,而只能根据其经济前景的复杂程度和投入资金量的大小来大致判断贷款风险强度的高低。尽管这种划分很难提出准确的界限,但对分析问题却有一定的帮助。

一般而言,银行的短期融资性贷款,由于期限短,贷款支持的产品市场供求相对稳定,而且贷款决策所涉及的约束条件比较少,贷款管理程序比较简单,所以这类贷款的风险强度比较低,可归为低度贷款风险。银行的中长期投资性贷款,由于期限长,贷款支持的项目前景未定,加之贷款决策所涉及的约束条件较多,贷款管理程序复

杂,所以,与短期融资性贷款相比,其风险强度要大一些,特别是一些长期性投资贷款,由于时间跨度很长,这就更增加了贷款使用期间的不确定性,增大了贷款的风险强度,所以这类贷款风险一般可归为中度贷款风险。高度贷款风险集中反映在风险贷款上,由于新产品、新技术和新材料开发的经济前景十分复杂,加之缺乏历史资料可供分析,没有现成的经验积累,所以失败的可能性极大。银行支持这些开发性项目,必然会冒很大的贷款风险。

第三节 贷款风险管理的基本程序

一般地说,贷款风险管理程序可分为三个阶段:贷款风险识别、贷款风险计量和贷款风险处理。这三个阶段存在内在的联系,信贷管理人员只有在对贷款风险的类型及产生原因有了正确认识以后,才能对贷款风险的大小作出较为准确的计量。同样,只有在对贷款风险的大小有了正确认识和计量之后,才会有针对性地提出处理贷款风险的具体措施。贷款风险管理的基本程序图示如下:



应当说明的是,这一贷款风险管理程序只是从一般意义上显示了贷款风险管理的主要步骤,它便于我们理解和分析贷款风险管理的主要过程。在实际工作中当然不一定机械地遵循这一程序来进行。有时对贷款风险的识别可能是与贷款风险的计量同时进行的;

有时则先提出处理贷款风险的措施,再进行贷款风险的计量等等,但是,一般而言,这一程序是符合贷款风险管理内在的逻辑顺序的。

一、贷款风险识别

(一)贷款风险识别的意义

贷款风险识别就是在各种贷款风险发生之前,对风险的类型及风险的生成原因进行判断、分析,以便实现对贷款风险的计量和处理。

贷款风险识别是贷款风险管理的第一阶段,是对贷款风险的定性分析,正确地识别贷款风险将为成功的贷款管理奠定基础,如果对贷款风险作出了错误的识别,或者将一些重大的贷款风险因素忽略掉了,那么,无论贷款风险管理的后期工作做得多么周全,都会不可避免地导致贷款风险管理的失败,因此,贷款风险识别是整个贷款风险管理活动的基础。

(二)贷款风险识别的主要任务

贷款风险识别有两大任务:一是判断银行贷款管理活动中存在着什么风险;二是找出引起这些风险的原因。这两大任务实际上是结合在一起的。信贷管理人员判明了贷款管理活动中存在着什么风险,也就意味着在一定程度上找到了引起这些风险的原因,但是,由于引起贷款风险的原因是十分复杂的,因此在许多情况下,虽然判明了贷款风险的类型,但仍需花不少精力去寻找引起贷款风险的原因,譬如说,客户产品销路不稳定所引起的银行贷款风险,虽然可以识别出是间接贷款风险中的销售风险,但这种销售风险的成因在哪里?是客户产品质量不过关、品种花色不对路?还是市场供大于求?抑或是市场上出现了该产品的替代品?是否受经济周期性波动的影响?等等,这些问题都需要银行和客户一起去深入市场进行细致地调查分析。

在实际贷款管理过程中,贷款的各种风险往往是交织在一起的,