

转轨经济中商业银行

制度变革与风险控制

► 王江 著 ◀

 经济科学出版社

转轨经济中商业银行 制度变革与风险控制

王 江 著

经济科学出版社

责任编辑：卢祎苹

责任校对：杨晓莹

版式设计：代小卫

技术编辑：王世伟

转轨经济中商业银行制度变革与风险控制

王 江 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区万泉河路 66 号 邮编：100086

总编室电话：62541886 发行部电话：62568485

网址：[www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件：[esp@public2. east. net. cn](mailto:esp@public2.east.net.cn)

北京博诚印刷厂印刷

河北三河华丰装订厂装订

850×1168 32 开 9 印张 220000 字

2000 年 3 月第一版 2000 年 3 月第一次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 7-5058-2074-5/F·1477 定价：16.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

图书在版编目 (CIP) 数据

转轨经济中商业银行缺席变革与风险控制/王江著
北京：经济科学出版社，2000.3
ISBN 7-5058-2074-5

I. 转… II. 王… III. ①商业银行-金融体制-研究-中国②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 (2000) 第 11754 号

Abstract

With the background of China's transitional economy transferred from planning economy system to market economy system, on the basis of transaction cost theory, institutional change theory, public choice theory, property right theory and state theory related to modern institutional economies, in the way combined the ordinary and specialty, the history and reality, the concrete and abstract, the positive analysis and negative analysis, the article makes an accurate description and deep research on institutional structure, the internal logic, method and path of institutional change and draw a thorough analysis and systematic design for the risk and risk-control during the process of institutional change.

There are six chapters in this article. The basic content is listed below.

Chapter 1. To make a concrete induction and conclusion on the essence of financial exchange, the determinant of financial transaction cost, the key factors and factions of financial institution from the internal logic in the formation of financial transaction, then to make a necessary theoretical preparation for further research.

Chapter 2. To disclose the internal basis, function and motive resources of commercial bank's formation and institutional change by

vertical analysis on evolution and development of commercial banking system. To state the path, change way and path dependence for commercial banking institution by institutional cross-comparison on changes and models. All these are important references to the research on structure and evolution process of China's commercial banking system.

Chapter 3. To make a systematic description on initial structure and characteristics of institutional reform, background and basis of institutional change and the development process of commercial banking institution, to point out the impact of changes of national income flow and separation of saving and investment function on financial structure and banking institutional changes. At the same time, to make a deep analysis on performances and difficulties faced by financial system reform and commercial banking institutional change.

Chapter 4. It is analyzed that the institutional change of China's commercial bank is transitional, gradual and has the character of "the improvement of non-Pareto". In respects of costs and gains, the way of institutional change is argued. And the internal mechanism is revealed in the government financial control and in the institutional change of government-leading bank institution. On the base of that, the choice of about the way that the institution of China's commercial bank is changed is discussed.

Chapter 5. After analyzing the particularity of banking, financial risk, and financial safety, we show the condition of commercial bank's risk in China's transitional economy, and point out that during the time of enlarging the domestic demands the commercial banks are confronted with the huge pressure of financial risk.

Chapter 6. Conclusion is drawn as for the basic principles in the control of financial risk in China's transitional economy. In the respects of the institutional change, the process of risk management and improvement of economy, the construction of mechanism about the risk management in commercial bank is analyzed and designed. The liquidation and re-construction of the bad assets in commercial bank is also analyzed profoundly. Thus the conclusion is made that the base of the control to financial risk in China's transitional economy is the prefects of credit system and the regularity of financial discipline. And the latter depends on the prefects of financial rules and institution.

The main contributions in the dissertation lie in: (1) Begun with the analysis of financial trade among the basic units, in the base of deep study on financial trade and the relation between the cost of financial trade and financial institution, the basic structure is set up. (2) On the base of the analysis on institutional change of commercial bank and the comparison between different models, it is pointed out that the institutional changes of commercial bank in different countries are conducted under a certain background of politics, economy, history and culture, on the base of certain rules or institutions as well. Thus the institutional change of commercial banks is apt to self-enforcement, and the dependence of the way takes shape. The analysis of the latter can help us to understand the track and effect of institutional change about commercial bank in China's transitional economy. (3) Under the great background of economic and financial system reforms, mainly through the flow of national income and the change of saving-investment structure, the article takes a full induction, arrangement and analysis of the insti-

tutional change from the saving-investment conversion mechanism of public finance-oriented type. This basic research work is tiresome but necessary. It helps to have a general understanding and evolution of the commercial bank's institutional change process in transformation economy. (4) Based on the analysis of the institutional reason for the ration-oriented commercial banks in transformation economy, the article further parses the performance and intrinsic defects of the existent paths of commercial bank's institutional change, advances the thought of broadening the eyesight of previous increment reforms, and laying the emphasis on institutional changes of commercial banks outside the system framework and benefit structure on hand, so that not only can we realize the existent quantity reforms and innovations of state-owned banks system, but also further push on the development and improvement of incremental quantity for the non-state owned commercial banks system. (5) This article takes a respectively thorough analysis of risk concentration of the commercial banks, especially state-owned banks in transitional economy, and the systematic research and exploration of the risk pressure that the commercial banks face to increase the civil demand under the condition of "surplus economy" is not often seen in the civil research outcome on hand. These help to have a fuller and more accurate understanding and evaluation of the risk of the commercial banks in coherent system background and economic-finance structure. (6) Based on the induction and summarization, this article advances the rule demands for controlling financial risk. (7) After systematically scheming and thinking about the commercial banks risk-controlling mechanism, the article point out that the fundamental work for controlling financial risks is setting up a good credit en-

vironment and a normalized finance order. Through the improvement of financial system and rules, the choice room of economic body can be efficiently defined to restrain the people's financial deals and adjust the people's benefit relationship, thus can protect the ownership of dealing bodies, reduce the effect of uncertainty, keep the orderly processing of dealing actions, and improve the allocation efficiency of financial resources (here, the description of financial deals and systems in Chapter 1, just becomes the theoretical base for the normalized research of financial order).

Key Words: Commercial Banks System Reforms Risk Control

导 论

一、问题的提出与选题的意义

综观 20 年来我国金融体制改革和商业银行发展的基本历程，可以清晰地看到，我国金融体制与金融结构发生了令人注目的变化，金融对整个社会经济生活具有较强的渗透力并发挥了巨大推动作用，金融在现代经济中的核心地位日渐突出。而在金融改革过程中居于关键环节的商业银行制度变革的成效也是显著的，“大一统”的国家银行组织制度的分解和改组，国家四大专业银行的恢复或组建及经营管理体制的改进，政策性金融与商业性金融的分离，国有银行经营机制的转换、资产负债管理与风险管理的推进等商业化改革，新兴商业银行的组建与发展以及外资银行的引入等，均表现为我国商业银行制度变革的重要成果。这一切不能不说是我国商业银行制度进一步变革与发展的基础。

我们不能不为这些改革绩效而欢喜和振奋。但在我国经济金融体制向市场经济全面迈进的过程中，金融体制改革已有的不彻底性、不深刻性与浅层次性逐渐显现，潜伏在我国金融体制深处的各种矛盾与摩擦也变得更加突出，商业银行制度变革与国有企业改革、政府职能的转换、社会保障制度的建立等相互交织与缠绕，步履维艰。国有商业银行营运中的各种风险日渐显露，不良资产比例迅速增大，经营状况趋于恶化。严酷的现实让我们不得不多一些冷静和理智，对我国金融体制改革与商业银行制度变迁

过程进行全面的、深层次的思考，以探求适应市场经济发展要求的制度变革的新路径。同时，1997年东南亚金融危机的爆发及其在世界范围的迅速蔓延，也给我们敲响了警钟，让我们对金融的现代经济中的核心作用有了更全面的认识（“成亦萧何，败亦萧何”），对金融风险的危害有了较直接的体验，对世界经济一体化、金融国际化过程中的金融风险与金融安全有了更深刻的理解。金融风险开始为全社会所关注。

金融风险的最主要表现就是银行风险。在对银行风险的研究与分析中我们发现，我国银行风险的生成和表现与市场经济国家中的银行风险相比，具有十分复杂的生成机理与特殊的表现形式，而对这种复杂性与特殊性的认识是我们进行银行风险控制的关键。这就是本书研究的最初构思。但随着研究的逐步深入，我越来越感受到目前国有银行改革的所有困难以及银行风险分析的全部基础，都存在于转轨经济这一特殊背景下的商业银行制度变迁过程之中。离开中国转轨经济这一独特的制度背景，离开了对商业银行制度变迁过程的分析与透视，不可能对我国银行风险有比较深刻的理解和准确的评价。不了解、不研究转轨经济中我国商业银行制度变迁的动力源、变迁的方式、变迁的路径以及其路径依赖，对银行风险的认识与估价必然是粗浅的和不深刻的，以此所作出的风险控制决策效果必然受到影响或收效甚微。因此，本书在研究过程中逐步调整了初期的基本构思，开始扩展了研究的视野，立足于中国从计划经济向市场经济转变这一转轨或过渡经济的大背景，从制度变迁的角度入手，对我国商业银行制度变革的方式、路径和风险生成机理进行全面、系统的分析，从而确立我国商业银行风险控制的基本思路。这就是本书选题的基本着眼点和研究的实际意义。

二、理论依托与研究方法

本书以马克思主义辩证唯物主义和历史唯物主义为指导，运用马克思主义经济学的基本原理与方法，充分借鉴、吸收和运用了现代经济学中的交易费用理论、制度变迁理论、公共选择理论、产权理论、国家理论和过渡经济学理论的基本研究成果。在整个研究过程中，较好地运用了一般与特殊相结合、历史与现实相结合、具体与抽象相结合、实证分析与规范分析相结合的研究方法，对中国商业银行制度的结构以及制度变革的内在逻辑、方式、路径进行了准确的描述和深入研究，并对制度变迁过程中商业银行的风险与风险控制进行了多层面、多视角的分析和系统的设计。

三、框架结构与主要观点

全书共有六章，基本内容为：

第一章从金融交易形成的内在逻辑入手，对金融交易的本质、金融交易费用的决定、金融制度的要素与功能进行了具体的归纳与总结，为进一步的研究作了必要的理论铺垫。以后几章中对许多问题的分析，都是基于这些基本原理展开的。

第二章通过商业银行制度演变与发展的纵向分析，揭示了商业银行的形成与制度变迁的内在逻辑：（1）商业银行形成及其制度变迁的基础，是商品交换关系的扩大和商品经济的发展。商品交换关系和商品经济发展的不同阶段，会存在和产生与之相适应的规则和制度安排，从而形成不同的商业银行制度结构或模式；

(2) 商业银行制度的形成和变迁的功能在于降低金融交易费用、减少金融交易活动的不确定性和金融风险；(3) 商业银行制度变迁或创新的基本动力在于外部利润内在化，商业银行制度变迁也是一个收益或报酬递增的过程。

通过商业银行制度变迁及其模式的横向国际比较，阐述了商业银行制度变迁的轨迹或路径：(1) 任何一国商业银行制度的形成与变迁，都是在其特定的制度环境下进行的，从而呈现出各自不同的制度结构和变迁轨迹；(2) 在商业银行制度形成与变迁的过程中，其制度安排经历了一个非正式规则向正式规则的演变过程，但完善的商业银行制度框架中，非正式规则的作用同样是不可或缺的；(3) 在商业银行制度变迁过程中，技术进步和金融创新发挥了推动或加速的作用；(4) 市场经济国家中，商业银行制度变迁主要是一种需求诱致型的渐进的变迁过程，但政府在制度变迁中的作用也不可低估。

同时指出，各国商业银行制度变迁都是在一定的政治、经济、历史、文化背景下进行的，也是在一定的法律和制度基础上进行的，这就使商业银行制度变迁容易产生自我强化的倾向，形成“路径依赖”。“路径依赖”使制度变迁可能进入良性循环的轨道，也可能进入某种低效率或无效率的轨道，这对研究我国商业银行制度变迁有较大的借鉴意义。

第三章对中国银行制度变革的初始结构与特征、制度变迁的背景与基础、商业银行制度的逐步确立与发展过程等进行了系统的描述，指出国民收入流程的变化与储蓄投资职能的分离对金融结构与商业银行制度变迁的影响。同时，还对 20 年来的金融体制变革与商业银行制度变迁的绩效及所面临的困境进行了深刻的剖析。

本章的主要观点为：(1) 改革之前，以高度计划性和低效率为特征的计划经济体制，构成了我国银行业的基本体制环境；

(2) 在我国银行制度的初始结构中,国家严格的集中管理和行政约束以及统收统支、统存统贷的资金管理体制,使银行组织的运行始终处于被动的服从地位,其活动的边界由计划和行政规则所确定,容易形成银行组织僵化和严重的反创新倾向;(3) 改革开放使我国经济体制发生了深刻的制度性变化,构成了我国金融结构变迁的背景与基础。形成金融制度或结构变迁的基础为国民收入流程的变化,以及由此而产生的储蓄投资结构的变化和储蓄投资分离倾向的强化。国民收入分配格局和储蓄投资结构的变动,推动了储蓄投资转化机制由财政主导型向金融主导型的转变,拉动了金融制度或结构的变迁,也同时决定了银行制度变迁的路径选择。

第四章分析了中国商业银行制度变迁的转轨性或过渡性、渐进性以及“非帕累托改进”特征,从成本与收益比较的角度探讨了制度变迁的方式,指出了国家的金融控制与国家主导型的银行制度变迁的内在机理。并在此基础上,对中国商业银行制度变革的路径选择进行了探索。

基本观点包括:(1) 我国商业银行制度变革所面对的是,计划经济向市场经济转轨或过渡这样一个基本的制度变迁背景,具有典型的转轨性或过渡性特征。因此,与西方发达国家的商业银行制度变迁相比,我国商业银行制度变革具有其自身独特的变迁方式和路径;(2) 任何一个制度变迁过程都具有渐进性的特征,但在具体推进制度变迁的方式选择上,却有激进式改革与渐进式改革(或存量改革与增量改革)两种不同的改革方式。对商业银行制度变革方式的选择,最具有影响力的是改革收益与成本的比较。因此,我国商业银行改革路径或方式的选择,是制度变迁过程中社会博弈或公共选择的结果;(3) 在我国商业银行制度的渐进式变迁过程中,国家居于十分特殊的地位,从而使商业银行制度变迁具有了明显的国家主导型特征。国家对金融的强力控制,

一是导源于制度的两重结构的体制背景，二是导源于制度变迁中的财政压力。财政压力下的国家主导型银行制度变迁，强化了国有银行对财政的替代，形成了国有商业银行的“功能性越位”以及风险的集中。同时，也使转轨经济中我国商业银行制度变迁，表现出明显的路径依赖特征；（4）我国商业银行制度变迁的方式或路径有二：一是“体制内”改革方式，也就是通常所说的“存量改革”；二是“体制外”改革方式，也就是通常所说的“增量改革”。国有商业银行在整个金融体系中的特殊地位，表明商业银行制度的构建与发展很大程度上取决于现有国有银行制度的变革绩效，这是由我国金融结构和银行制度的历史与现实所决定的。但国有银行已有的改革实践及其所面临的困境，又使人们倍感这种制度存量变革的艰巨与复杂。由于在现有的制度框架和利益结构下国有银行改革基本无解可求，而非国有银行制度增量的发展与创新又面临存量变革较强的约束，迫使我们把改革的着眼点放在“现有制度框架和利益结构”之外。这种打破现有体制框架与结构基础上的存量改革与增量创新相结合的改革构思，是我国商业银行制度变革路径的现实选择。

第五章在对金融业特殊性、金融风险与金融安全深入研究的基础上，具体考证了中国转轨经济中商业银行风险的状况及风险集中的表现，并指出了当前扩大内需中商业银行所面临的金融风险压力。

基本观点为：（1）金融资本运行与金融资源配置的特殊性，使金融在发挥其现代经济的核心作用的同时，也面临着多重风险。而且，随着世界经济一体化、金融国际化和全球化的发展，金融危机的扩散和传递速度日趋加快、危害日渐严重，金融问题已不再是一个国家的局部问题，而是影响世界各国政治、经济和金融独立、稳定与安全的全球性战略问题。金融安全为人们所普遍关注；（2）商业银行风险作为商业银行经营过程中遭受损失的

可能性和不确定性，它既是内生的，又是外生的。这主要是由其所面临的不确定性条件决定的。而转轨经济中我国商业银行的风险，既有市场经济体制下商业银行的一般风险，更有机制转换中制度空缺引发的特殊风险。制度风险是转轨经济中我国商业银行所面临的最大的风险，对我国商业银行风险的这种特殊性应有充分的认识；(3) 转轨经济中我国商业银行风险呈现较强的风险集中态势。风险集中的形成是制度变迁过程中多重因素综合作用的结果，储蓄投资转化机制的演变过程中国有银行主导型特征，使金融风险集中表现为国有银行的风险；国有企业资本的内在缺陷加剧了国有银行的风险集中；居民金融资产结构的单一以及由此形成的高储蓄，加大了国有银行资产流动性风险并承担着较大的挤兑压力；国家对金融控制所形成的银行功能性越位与财政替代，使国有企业的风险演化为国有银行系统风险；而体制变革中金融秩序的紊乱，使商业银行处于一种风险包围之中；这种风险的集中使原本就十分脆弱的商业银行特别是国有商业银行的运作变得更加困难。同时，1998年以来，在扩大内需中，我国商业银行风险的压力也在增大。

第六章总结出了中国转轨经济中金融风险控制的基本原则，并从体制变革、风险管理流程和改善实质经济状况的多维角度，对商业银行风险控制机制的构建进行了全面的研究与设计，对商业银行不良资产的清理与重组进行了深刻的分析。并最终揭示出中国转轨经济中金融风险控制的基础在于信用体系的完备和金融秩序的规范、而金融秩序的规范有赖于金融规则或制度的完善这样一个研究的基本主题。

基本观点为：(1) 针对转轨经济中我国金融风险状况，金融风险控制应注意实质经济与符号经济的兼顾，外部监管与内部控制同步，治标与治本并重，防止重国有银行风险、轻一般商业银行风险，重商业银行风险、轻非银行金融机构风险，重间接金融

风险、轻直接金融风险；(2) 商业银行风险控制，从体制变革的角度考察，一是要建立有效的财政平衡机制，纠正商业银行的功能性“越位”。二是要深化投融资体制改革，转换政府职能；三是要突破现有的体制框架和利益格局，构建高效的商业银行制度，彻底剥离依存在商业银行身上的政策性功能；(3) 从风险管理流程层面上，商业银行应建立有效的商业银行风险识别与衡量系统，完善商业银行风险的规避与控制体系，并建立商业银行风险损失的弥补与处理机制；(4) 商业银行风险的出现和集中，实际上是实质经济活动的反映或折射，商业银行风险控制的基础还在于实质经济运行状况的改善。没有实质经济状况的好转，商业银行风险只会增大而不会降低；(5) 目前我国商业银行（主要是国有银行）不良资产过高、风险不微。在不良资产尚未产生大面积危机的时候，采取一定的措施积极处理与重组，刻不容缓。不良资产重组的关键是建立防止继续产生呆坏账的机制和如何保持贷款增量的优化；(6) 在转轨经济中金融风险凸现的重要原因是金融秩序的紊乱。从“超借”、“超贷”的信贷过度症到“惜贷”或“慎贷”的信贷萎缩症，有走向市场化的商业银行经营行为欠规范的原因，更有金融秩序的欠规范而产生的“畏贷”倾向。因此，针对我国目前商业银行风险生成机制的特点，防范和控制风险的关键，是要营造一个良好的信用环境和规范的金融秩序。而这里的核心是加强金融制度建设。金融秩序的规范，首先应强化金融交易主体的道德约束，培育合作、诚信、自律的交易氛围；其次应完善法律制度，强化金融交易的法律约束。

本书的主要贡献在于：(1) 从制度基本单位的金融交易分析入手，在对金融交易、金融交易费用和金融制度的关系深入研究的基础上，确立了金融制度分析的基本框架；(2) 在对商业银行制度演变的分析与模式比较的基础上，指出各国商业银行制度变迁都是在一定的政治、经济、历史和文化背景下进行的，同时也