

et 网上投稿

et 网上订阅

录用查询

汇款查询

杂志栏目

● 经济研究

● 西部大开发

● 改革探索

● 新观察

● 理论经纬

● 三农问题

● 热门话题

● 企业论坛

● 区域经济

● 财经论坛

● 对外开放和贸易

● 综合论坛

● 经济全球化

● 产业集群研究

● 社会主义劳动理论探讨

● 面向21世纪的中国经济学

论文正文

## 商业银行风险管理的发展方向

上传日期: 2008年3月7日 编辑: 现代经济编辑部 点击:104次

尹鹏<sup>1</sup> 肖峰<sup>2</sup>

(1. 中央财经大学金融学院博士研究生, 北京100081 2. 中国建银投资有限责任公司, 北京100031)

**摘要:** 商业银行风险管理在历经资产风险管理、负债风险管理和资产负债风险管理之后, 以新《巴塞尔协议》为标志, 进入了以资本充足率为核心、以信用风险控制为重点的新的发展阶段。按照国际银行风险管理的理念和经验, 结合我国商业银行的特点和要求, 我国商业银行风险管理将体现为五个方面的新发展。

**关键词:** 商业银行; 风险管理; 新《巴塞尔协议》

### 一、商业银行风险管理的历史

商业银行风险管理是银行业务发展和人们对金融风险认识不断加深的产物。最初, 商业银行的风险管理主要偏重于资产风险管理, 强调保持银行资产的流动性和盈利性, 这主要与当时商业银行业务以贷款等资产业务为主有关。20世纪60年代以后, 随着银行业的迅速发展和扩张, 商业银行风险管理的重点转向负债风险管理, 强调通过使用借入资金来增加资产规模和收益, 既为银行扩大业务创造了条件, 但也加大了银行经营的不确定性。20世纪70年代末, 国际市场利率剧烈波动, 单一的资产风险管理或负债风险管理已不再适用, 资产负债风险管理理论应运而生, 突出强调对资产业务、负债业务的协调管理, 通过偿还期对称、经营目标互相替代和资产分散实现总量平衡和风险控制。

80年代之后, 银行风险管理理念和技术有了新的提升, 人们对风险的认识更加深入。特别是银行业竞争的加剧、存贷利差变窄、衍生金融工具被广泛使用, 市场环境的这些变化都显现出原有资产负债风险管理理论存在的局限性。在这种情况下, 表外风险管理理论、资产组合管理理论、金融工程学等一系列思想、技术逐渐应用于商业银行风险管理, 深化了商业银行风险管理的内涵。1988年, 《巴塞尔资本协议》正式出台并不断完善, 标志着西方商业银行风险管理和金融监管理论的进一步完善和统一, 也意味着国际银行界相对完整的风险管理原则体系基本形成。

### 二、商业银行风险管理与新《巴塞尔协议》

80年代至今的20多年, 是国际银行业风险管理模式和内容获得巨大发展的时期, 回顾20多年来银行风险管理理论和实践的发展历程, 商业银行风险管理的理论与实践成果几乎都凝结在《巴塞尔资本协议》当中。因此, 对于商业银行风险管理来讲, 《巴塞尔协议》的诞生和完善, 是国际银行界风险管理革命性的成果。

巴塞尔银行监管委员会诞生于1975年, 设立的初衷是为了加强银行监管的国际合作。委员会制定的《巴塞尔协议》, 标志着国际银行业协调管理的正式开始。之后, 《巴塞尔协议》经多次修改, 并推出了多项文件和准则, 其中最为重要的是1988年7月通过的《关于统一国际银行的资本计算和资本标准的报告》(简称《巴塞尔报告》), 该报告对银行满足总资本和核心资本的要求做了规定, 核心思想有两项: 一是将银行的资本划分为核心资本和附属资本两类, 二是根据资产类别、性质以及债务主体的不同, 确定了风险权重的计算标准, 并确定资本对风险资产的标准比率为8%。报告的产生标志着资产负债管理时代向风险管理时代的过渡。

此后, 随着金融领域竞争的加剧, 金融创新使银行业务趋于多样化和复杂化, 对于银行风险管理和金融监管提出了新的要求。亚洲金融危机、巴林银行倒闭等一系列银行危机都进一步使人们认识到, 损失不再是由单一风险造成, 而是由信用风险和多种风险因素交织作用而造成的。因此, 巴塞尔委员会先后于1999年6月和2001年先后公布了《新巴塞尔资本协议》征求意见稿。新巴塞尔协议全面继承以1988年巴塞尔协议为代表的一系列监管原则, 继续延续以资本充足率为核心、以信用风险控制为重点, 着手从单一的资本充足约束, 转向突出强调银行风险监管从最低资本金的要求、监管部门的监督检查和市场纪律约束等三个方面的共同约束。新巴塞尔协议的基本原则体现以下几个方面:

第一, 风险范畴进一步拓展。尽管信用风险仍然是银行经营中面临的主要风险, 但新协议开始重视市场风险和操作风险的影响及其产生的破坏力, 并在资本充足率的计算公式中, 分母由原来单纯反映信用风险的加权资产加上了反映市场风险和操作风险的内容。

第二，坚持以资本充足率为核心的监管思路，但风险衡量方式更为灵活。银行资本是银行抵御风险的基础，1988年的巴塞尔协议提出了银行业最低资本金的要求，协议对银行资本的构成进行了界定，其基本精神要求银行管理者根据银行承受损失的能力确定资本构成，并依其承担风险的程序规定最低资本充足率。在新协议中，保留了对资本的定义以及相对风险加权资产资本充足率为8%的最低要求。与此同时，新协议放弃了1988年协议单一化的监管框架，银行和监管当局可以根据业务的复杂程度、自身的风险管理水平灵活选择使用，允许银行选择外部评级和内部评级，促使银行不断改进自身的风险管理水平。

第三，强化信息披露和市场约束。在新资本协议中，委员会对银行的资本结构、风险状况、资本充足状况等关键信息的披露提出了更为具体的要求。新框架充分肯定了市场具有迫使银行有效而合理分配资金和控制风险的作用。

新巴塞尔协议充分体现了国际银行业风险管理理念的发展方向，在巴塞尔资本协议规范下的银行竞争将是风险识别、度量、评价、控制和风险文化为内容的银行风险管理能力的竞争。

### 三、我国商业银行风险管理的发展方向

按照国际银行风险管理的理念和经验，结合我国商业银行的特点和要求，我国商业银行风险管理发展方向将体现为五个方面的转变：

第一，风险管理内容由信用风险向信用、市场、操作性风险转变。随着银行业务的不断复杂化，银行的风险由原来的信用风险为主发展到多种类型风险共同作用，从发现风险到形成损失的时间大大缩短。与此同时，国际银行业对各种类型风险的认识程度和管理能力也在逐渐提高，风险的管理由管理单一风险到管理多种风险、由分散在不同的管理部门走向集中管理，体现了现代银行风险管理的发展方向。未来我国商业银行风险管理不仅要管理信用风险，而且应更加重视市场、操作性、法律等各类风险的管理；不仅强调对市场风险因素的控制，而且应更加重视对人为风险因素的控制；不仅将可能的资金损失视为风险，而且还将银行自身的声誉损失也视为风险。

第二，风险管理方式由直接管理向直接、间接管理相结合转变。目前，我国商业银行的风险管理方法和手段还比较简单，一些银行风险管理还主要以直接管理为主，如审批授信项目、清收不良资产等。但从未来风险管理的发展趋势看，要进一步发挥间接风险管理的作用，特别是针对一些时效要求短、批量化处理的银行业务，如资金业务、零售业务，要进行间接管理，运用模型用定量分析工具、进行国别风险、地区风险、行业风险、企业风险等分析，结合信贷审查等直接管理形式，有效控制业务风险。

第三，风险管理对象由单笔贷款向企业整体风险转变，由单一行业向资产组合管理转变。目前，随着经济活动的变化，企业经营特征、资本运作的形态发生了深刻的变化，以审核企业的资产负债表为主要内容的信用风险管理方法已经不能适应防范风险的要求，子公司、关联公司、跨国公司等复杂的资本运营模式使风险的表现形式更为复杂和隐蔽，这就要求风险管理要由对单笔贷款的管理向对企业的整体风险转变，不仅要审查财务状况，还要关注企业的经营管理、股权结构、对外投资以及全部现金流。同时，要把风险管理的视角从一个企业扩大到整个行业、市场的变化，在微观分析的基础上强调系统性风险的研究。在这些工作的基础上，最终过渡到资产组合的风险管理和资本制约下的组合模型的管理。

第四，风险管理重点由强调审贷分离向构建风险管理体系转变。以往，商业银行风险管理往往单纯强调“审贷分离”，而忽视了商业银行内整个风险管理体系的建设。但英国巴林银行、日本大和银行、法国兴业银行等一系列事件说明，目前银行业的风险管理已经不单单是授信审批的控制，而且更强调银行整个风险管理体系的健全。从先进银行风险管理的经验看，健全风险管理体系应是风险管理战略、偏好、构架、过程和文化的统一，通过建立清晰的风险管理战略和偏好、完善的管理架构、全面的风险管理过程和良好的信贷文化，最终实现风险管理效率和价值的最大化。

第五，风险管理技术由定性分析向定性、定量分析相结合转变。未来我国商业银行风险管理将更加强调定量分析，通过大量运用数理统计模型来识别、衡量和监测风险，这使得风险管理越来越多地体现出数理化、量化的特征，逐步由简单的技术管理过渡到复杂的统计分析管理，并最终走向定量分析。但在短期内，风险管理技术还是以定量、定性分析相结合。做好定性分析就是在信息尚不完备的条件下，通过对市场、行业变化趋势的分析，凭借与客户的接触对风险因素进行及时的发现和甄别。

商业银行的风险管理是商业银行经营管理的核心内容，也是商业银行能否在激烈竞争中发展壮大关键因素。在四大国有银行股份制改革推向深入的过程中，我们要按照新《巴塞尔协议》的要求，借鉴国际银行业风险管理的最新成果，提高风险观念，构建和国际最新风险管理理念接轨的科学的风险管理体系。

版权所有：《现代经济》编辑部

E-MAIL:mej@vip.sohu.com 电话：0898—68928581 传真：0898—68919810

地址：海口市龙昆北路24号龙园别墅D1栋 邮编：570105