



- 用户登录
- 作者投稿
- 稿件察看

首页 上半月刊 下半月刊 综合信息

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

WOMEN 1 SHOW

Investment

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

WOMEN 1 SHOW

Investment

时代金融 => 下半月刊 => 正文

[2006年2月]谈金融风险的防范

[字体: 大 中 小]

作者: [尹伶俐] 来源: [本站] 浏览: [26] 评论: [0]

热门文章

- [2006年4月]中国外汇储备现状分析与建议
- [2006年1月]如何加强会计人员职业道德
- [2008年7月]运用多元线性回归模型分析
- [2006年1月]中国衍生金融工具发展现状
- [2006年1月]国有商业银行加快国际

相关文章

· 暂无

推荐文章

- [2006年1月]产品市场竞争强度影响上市
- [2006年1月]商业银行走混业经营是必然
- [2006年1月]中国存款保险制度模式
- [2006年1月]中国创业板市场风险成因及
- [2006年1月]从华夏并购案看券商重组

金融已成为现代经济的核心,许多国家所发生的金融危机及其后果表明,金融稳定对国家社会经济的稳定和发展十分重要。金融安全关系到国家的经济安全,乃至关系到社会和国家的安,关系到经济和社会的可持续发展。金融所特有的货币信用经济属性,决定了其不确定性及投机因素比其他任何资源配置机制都要大,即金融风险是伴随金融制度建立与发展过程的客观问题,能否正确认识并予以有效地防范和化解,是确保金融安全的关键。1997年亚洲金融危机给我们上了生动的一课,以风险控制为基础的金融安全,已成为当今中国经济安全与国家安的重要标志。银行信贷是中国经济的主要推动力,中国经济的一半增长来自于投资,而融资渠道的单一使银行机构显得更为重要。目前,国有商业银行正处在一个深化改革、优化结构、规范治理的关键时期,国有商业银行股改上市,要求降低不良资产的比例,控制不良贷款的数量,如何提高防范和化解金融风险的能力,把防范金融风险作为关系国家安的大事来抓,已成为中国面临的一个重要课题。

一、金融风险的类型
金融风险作为金融机构在经营过程中,由于宏观经济政策环境的变化、市场波动、汇率变动、金融机构自身经营管理不善等诸多原因,存在的在资金、财产和信誉遭受损失的可能性。金融风险有多种类型的划分。如经营性风险、制度性风险、宏观风险、微观风险等。巴塞尔银行有效监管理论,将金融风险划分为8类,包括信用风险、国家和转移风险、市场风险、利率风险、流动性风险、操作风险、法律风险、声誉风险等。

金融风险的类型主要有:(1)信用风险,就是借款人不能依约偿还借款本息的风险。(2)国家和转移风险,这指与借款人所在国的经济、社会和政治环境方面有关的风险。国家风险的一种表现形式是“转移风险”,即当借款人的债务不是以本币计价时,不管借款人的财务状况如何,有时借款人都不可能无法得到外币。(3)市场风险,是由于市场价格的变动,银行的表内和表外头寸会面临遭受损失的风险。(4)利率风险,是指银行的财务状况在利率出现不利的波动时面对的风险。(5)流动性风险,是指银行没有足够的现款清偿债务和保证客户提取存款,使银行信誉遭受损失而形成的风险。(6)操作风险,最大的操作风险在于内部控制及公司治理机制的失效。这种失效状态可能因为失误、欺诈、未能及时做出反映而导致银行财务损失,或使银行的利益在其他方面受到损失,如银行交易员、信贷员、其他工作人员越权或从事职业道德不允许的或风险过高的业务。(7)法律风险,包括因不完善、不正确的法律意见、文件而造成同预计情况相比资产价值下降或负债加大的风险。(8)声誉风险,产生于操作上的失误,违反有关法规和其他问题。

二、目前面临的金融风险状况
近年来我国金融风险整体呈下降趋势,但潜在的风险仍然较大。一是信用风险仍然是中国金融业面临的最主要风险。贷款和投资是金融机构的主要业务活动。金融机构面临的一个主要风险就是交易对象无力履约的风险,即信用风险。在经营过程中,如果金融机构不能及时界定发生问题的金融资产,未能建立专项准备金注销不良资产,并且未及时调整计提利息收入,这些都给金融机构带来严重的问题。近几年我国银行类金融机构的资产质量趋于好转,不良贷款的绝对量和相对水平都呈下降趋势。但目前我国银行类金融机构的不良资产率也仍然很高,2004年底主要商业银行的不良贷款比率为13.2%;绝大多数商业银行的资本充足率仍未达到8%的法定监管要求。随着过热的房地产业发展,房地产贷款违约率水平可能会有所上升。近几年我国证券类金融机构面临的信用风险也日益突出,部分证券公司的资产质量低下。

二是操作风险多发是我国金融业风险中的一个突出特征。按照巴塞尔委员会的界定,金融机构面临的操作风险:一是来自信息技术系统的重大失效或各种灾难事件而给金融机构带来的损失;二是源于内部控制及公司治理机制的失效,金融机构对各种失误、欺诈、越权或职业不道德行为,未能及时做出反应而遭受的损失。从近几年我国金融业暴露出的有关操作方面的问题看,源于金融机构内部制和公司治理机制失效而引发的操作风险占了主体,成为我国金融业面临风险中的一个突出特征。对近两年金融机构发生的各类案件分析表明,所造成的损失主要来自于由管理层腐败、内部工作人员违规行为以及金融诈骗等。

三是跨市场、跨行业金融风险正成为我国金融业面临的不稳定因素。近两年,随着金融业并购重组活动的逐渐增多以及金融业分业经营的模式在实践中逐步被突破,跨市场、跨行业金融风险正成为影响我国金融体系稳定的新的因素。目前跨市场、跨行业金融风险主要集中在以下两方面:一是目前已出现了多种金融控股公司组织模式,既有中信公司这一类的以事业部制为特征的模式,也有银行设立证券经营机构和基金管理公司这一类的以金融机构为母公司的模式,还有以实业公司为母公司下设金融性公司的模式。从母公司的视角来看,上述金融控股公司提供的产品既涉及银行产品,也涉及证券产品。但由于对金融控股公司缺乏有效和全方位的监管,存在着金融产品损害消费者(投资者)利益、内部关联交易以及集团内一个公司的金融风险传导至其他公司甚至整个集团等诸多金融风险隐患。二是银行、信托、证券、保险机构在突破分业经营模式过程中,不断推出的各种跨市场、资本等多个市场的金融产品或工具隐含的风险。如银行推出集合委托贷款业务等。

三、金融风险的原因分析
金融业所经营的商品是一种特殊的虚拟商品,如银行存款、债券、股票、期货、保险等,它们的共同特征都是以信用作为基础。信用就是约定以未来某个时候兑现为条件而取得的信任。但信用的不确定性就决定了经营该商品的金融业要承担着风险损失的可能。一般而言,引发金融风险的原因大至有:一是由于固定资产投资过热或经济结构布局不合理造成。二是对金融机构监管不力及金融市场秩序混乱造成。三是由于过分依赖外来投资和受到外部因素的影响。四是由于汇率的僵化和受到短期国际游资的抽逃造成。分析我国金融业运行中潜在金融风险,其形成原因有:

(一)金融风险意识普遍淡薄。我国人民币币值稳定,金融机构运转正常,没有受到亚洲金融危机的较大影响。虽然也有过通货膨胀的压力、利率调整、股市动荡等现象,但人们的金融风险意识普遍还淡薄,不利于有效地减少和防范操作风险,特别是一些地方领导干部,只重视发展经济,对金融安全关心较少,甚至盲目投资,不按经济规律办事。

(二)金融资产质量还有待进一步提高。信用风险是我们面临的主要风险。我国银行业还普遍存在资产质量不高,效益低下的情况。2004年底主要商业银行的不良贷款比率为13.2%。历史形成的原因,我国银行对国有企业贷款留下了大量的呆账、坏账。同时我国企业改革和金融改革深化中还有金融风险的增加。

(三)还需要治理改善金融环境。据《人民日报》2005年2月25日报道,全国打击地下钱庄违法犯罪联合行动,共打掉地下钱庄及非法买卖外汇交易窝点165个,涉案金额达125亿元人民币。过去一段时间的投融资、房地产热、股票热,一些单位和个人搞乱集资,一些地方的金融机构乱集资、乱抬杆、乱设机构等,潜在风险很大。近几年来所发生的金融案件表明,金融机构内部管理中还存在薄弱环节,诈骗、抢劫、盗窃、挪用公款、私设账外账等各种金融犯罪活动仍然严重。

(四)非银行金融机构的风险加大。我国的非银行机构主要包括信托投资公司、财务公司、证券公司、保险公司等。由于多种因素金融信托机构资产质量下降,不良资产增加,资本充足率低。证券公司之间恶性竞争,部分证券机构资产质量低下。保险公司也面临着投资的风险。近年来,跨市场行业四、防范和化解金融风险的措施

(一)要树立起防范控制金融风险的意识。各级要重视和防范操作风险,全体金融员工,要自觉地依法合规安全经营。要在全社会广泛深入开展金融知识、金融法规政策教育,增强全民的金融法律意识和法治意识,树立金融法治观念,使他们懂得金融风险是金融业和全国人民共同面临的风险,不断提高全民族的金融风险防范意识。

(二)减少地方的不当干预,保障金融机构的自主经营。对国有商业银行要实行单一化和经营目标约束,使国有商业银行不再承担公共管理和宏观调控等政府职能,实现经营目标单一化和经营机制市场化。减少和停止各级政府特别是地方政府对金融机构经营活动的不当干预,保证金融机构的经营自主权,实现真正的自主经营,是防范金融风险的重要措施。

(三)进一步加强对金融机构的风险监管。1、要加强对资本充足率和损失准备金充足率的监管,以增强金融机构的抵御风险能力。按照巴塞尔银行有效监管的要求资本充足率应达到规定比例为8%。2、在商业银行推行全面风险管理。强制信息披露制度,提高金融运行的透明度。3、建立银行信用评级制度。4、逐步建立存款保险制度,化解金融风险。5、加强金融监管的基础性建设,健全金融监管法规体系。6、引进国外先进的监管方法,加强金融领域的国际合作,提高防范国际金融风险的能力。7、建立金融监管的风险预警机制,科学的金融风险监测。抓好金融市场机构的准入与退出管理,严格各类金融机构的设立标准和审批程序。依法实施对金融机构的市场退出管理。加强对金融机构的法定代表人及高管人员的任职资格审查考核。加强对商业银行资产的流动性和资产质量的监管。并按法定比例提取各种风险准备金。8、加大对非银行金融机构的监管。对跨市场、行业风险进行研究,加强防范控制。9、加强国际金融监管的合作,加强对外资金融机构或跨国经营业务的监管,积极应对措施,防止国际金融风险对我国的冲击。

(四)健全合理的外汇储备和汇率机制,建立多层次的完善的金融市场。要加强对外汇市场、股票证券市场、期货市场的监管和风险防范,健全和完善我国金融市场,坚持积极稳健的外贸外汇政策,鼓励企业增加出口,保持贸易顺差,进出口增长保持合理的比例,保持合理的外汇储备,完善外汇管理制度,引进外资要符合我国的产业政策,促进我国产业结构的升级和提高出口创汇能力。在深化金融改革的同时,金融全球化发展的进程中,运用国际惯例法规规则,有效规避和防范国际国内的金融风险,维护我国金融市场的繁荣稳定发展。

(五)深化金融体制改革,推进金融机构的公司治理和内部控制建设。要加快金融体制改革,建立与社会主义市场经济发展相适应的金融机构体系,金融市场体系和金融调控监管体系,关键是建立现代

商业银行。国有商业银行正处在一个深化改革、优化结构、规范治理的关键时期，要把国有商业银行办成真正的股份制的现代商业银行，必须在国有商业银行建立以“产权明晰、权责分明、政企分开、管理科学”为基本特征的现代金融企业制度。完善商业银行的公司治理结构与机制，根本转换经营机制。包括：建立规范的股东大会、董事会、监事会制度；引进国内外战略投资者，实现投资主体多元化；制定清晰明确的发展战略；建立科学的决策体系和完善的风险管理体制；优化组织结构体系；建立市场化、规范化的人力资源管理体制和有效的激励约束机制；建立审慎的会计、财务制度和透明的信息披露制度；加强信息科技建设。

商业银行内部控制是银行为实现经营目标，通过制定和实施一系列制度、程序和方法，对风险进行事前防范、事中控制、事后监督和纠正的动态过程和机制。完善的内控管理要做到对银行经营管理活动的全方位覆盖、全过程控制，使银行各类决策权力、各项业务过程、各个操作环节和各个员工经营行为都处于严格的制度约束之下。以“最低资本要求、监管约束、市场约束”三大要素为主要特点的新巴塞尔协议的实施。这表明国际银行界为防范化解金融风险将以风险管理为核心的质量监管逐步取代现行的以指标为核心的数量监管模式，以实现银行有效监管、稳健经营的目的。1998年9月巴塞尔银行监管委员会颁布了“银行内控制度基本原则”。2002年9月18日人行发布《商业银行内部控制指引》旨在要求商业银行建立内部控制，防范金融风险，保障银行体系安全稳健运行。防范银行风险已经成为商业银行内部控制的重点和关键，内部控制制度建设也被提到了新的高度。商业银行内控制度建设要原来加强对重点部位的内控管理转向内控制度和内控管理体系的全面建设。

(六) 加强金融立法，强化金融执法与监管力度。金融立法的目的就是规范和调整金融监督管理者、金融机构、金融机构客户之间的法律关系，强调对金融机构客户合法权益的保护，强化监督管理，发挥市场在金融发展中的主导作用，实现金融管制与市场自律间的平衡和协调发展。任何金融经营活动的开展都要在法律法规制度下进行，针对我国的证券、期货、信托业等要加快相关法律法规的立法与完善，进一步完善对外资银行监管的法规建设，尽快研究金融机构退出、存款保险、金融控股公司立法、资产证券化等方面的法律关系问题。在健全监管体系的同时，强化执法力度，防范诈骗舞弊风险，严厉打击金融犯罪行为，确保金融市场秩序。

(七) 坚持以人为本，加强金融人才的培养，抓好金融队伍建设。防范金融风险要抓好金融体制改革，提高金融企业竞争力与抗风险能力，降低银行不良资产的比例，控制不良贷款的数量，维护金融市场秩序。关键要坚持以人为本的观念，注重现代金融的企业文化建设，重视和加强对人才的培养，改善我国金融风险技术的落后状况，以适应现代金融业对多功能人才的需求。建立一支高素质的稳定的金融队伍，以保证促进我国金融事业的持续稳定健康发展。

(作者单位：中国工商银行云南省分行)

【评论】 【推荐】

评一评

· 暂无评论



笔名:



评论:

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例:

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事法律责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融



EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格: 经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦