

# 新形势下我国商业银行的风险管理研究

刘 华

(武汉理工大学 经济学院,湖北 武汉 430070)

**摘 要:**主要从金融全球化这一新形势下我国商业银行金融风险的主要表现形式及商业银行风险管理的特点等方面,阐述了银行风险管理的必要性和重要性。并在此基础上,提出了相应的防范风险的对策与措施。

**关键词:**金融风险;风险管理;金融全球化

**中图分类号:**F832.33

**文献标识码:**A

**文章编号:**1001-7348(2003)12-0155-02

## 1 新形势下我国商业银行面临的风险

20世纪90年代以来,金融全球化已成为当代世界经济发展的一种历史发展潮流,对我国的金融市场产生了很大的影响。一方面,我国金融市场的交易量日渐庞大,金融业混业经营的趋势将日益明显;另一方面,我国金融体系的稳定性和安全性将随着我国资本市场的不断开放而减小。在这样一种新形势下,我国商业银行的金融风险具体表

现为以下几种形式:

(1)信用风险。即贷款者违约风险,指商业银行的贷款客户在贷款到期时发生财务困难,不归还贷款本金和支付利息的风险。在中国商业银行特别是国有商业银行信贷资产质量持续下降的情况下,此风险已经成为当前中国银行业最为突出的金融风险。

(2)流动性风险。即支付风险,主要体现在商业银行对客户提取现金的支付能力不足的风险。在当前情况下,流动性风险主要集中在中小金融机构上,其中有些城乡信用

社和部分市、县信托投资机构因管理不善,不良贷款率过高,已经出现过挤兑风波和支付危机。而目前国有商业银行由于存在国家信用的保证,其流动性风险没有显现,但潜在支付困难日益增多。如目前国有商业银行的资本充足率不足60%,低于80%的国际最低标准。

(3)市场风险。市场风险是指一个或多个市场价格或其他市场因素(比如流动性)水平的变化所导致商业银行某一头寸或组合损失而使商业银行资产收益减少或负债

投资者的信心就显得相当重要,因为人民币的波动将使QFII所承担的风险大为增加,这会动摇投资者的信心。截止目前,我国人民币还只能在经常项目下可兑换,但随着我国经济的快速发展和资本市场的扩大,我国终将实行人民币的可自由兑换。届时我国人民币汇率的波动将大大增加,因此拥有足够的外汇储备对于我国维持人民币币值、成功推行QFII制度具有重要意义。我国的外汇储备主要来源于贸易出口与外商直接投资,在当前全球经济低迷特别是美伊战争的影响下,我国的出口增长有一定程度的下滑,对此我们要在保持原有市场份额的同时积极开拓新的销售市场,更重要的是要花大力气提高产品的附加值,进一步增强我国企业的出口竞争力;保持我国社会稳定和经济的快

速发展,创造良好的投资环境以吸引更多的外商来我国投资;另外,多方面开拓我国的外汇收入渠道对提高我国的外汇储备也是大有帮助的,可考虑加快发展我国的第三产业,特别是我国的旅游业,争取使旅游收入能成为外汇收入的一项重要来源。

(5)完善公司法人治理结构,切实提高上市公司质量。上市公司是证券市场的基石,它的好坏直接影响着整个证券市场的发展,进而会影响QFII投资我国证券市场的热情。提高我国上市公司质量的关键是要改善公司的治理结构,建立真正符合国际规范的现代企业制度。当前,我国证券市场上存在着“一股独大”的现象,国有股、法人股占了股权结构的绝大部分,这种现象的存在使得中小股东不能对公司的经营管理实施有效监督和约

束,公司的治理结构被弱化,因此,只有解决了上市公司国有股和法人股的流通问题,上市公司的治理结构才有可能改善,股东对公司经营活动的监督和约束作用才有可能实现。另外,完善新的退市机制,执行严格的会计制度、加大上市公司的信息披露力度等对提高上市公司质量也是很有帮助的。

**参考文献:**

- [1]郭光.对实施QFII和QDII制度的分析[J].现代管理科学,2002,(12).
- [2]高翔.QFII制度:国际经验及其对中国的借鉴[J].世界经济,2001,(11).
- [3]谢联胜.QFII的进入与台湾证券市场的开放[J].证券市场导报,2001,(2).

(责任编辑:曙光)

收稿日期:2003-07-30

作者简介:刘华(1972-),武汉理工大学经济学院金融系讲师,经济学硕士。

成本增加的风险,主要有利率风险和汇率风险。目前情况下,我国实行由人民银行统一制定金融机构的存贷款利率的政策,金融机构遵照执行,所以市场利率风险并不明显,但随着加入WTO我国利率市场化的改革进程也将进入实质性阶段,国有商业银行的利率风险将加大。主要表现为:第一,资产负债价值不对称风险。商业银行由于在缺乏管理利率风险的意识和经验的情况下,可能会造成某一时期内银行需要重新调整利率的资产与需要重新调整利率的负债数量不相等,即出现利率敏感性缺口时,银行再吸收存款或贷款所蒙受的利率风险。第二,控制风险。利率的变动风险将要求银行能够准确地识别高、低风险贷款人,并且比较准确地测算出每类贷款的损失概率。银行如果不对其进行有效地控制,就有可能因控制能力不强形成对利率的控制风险。第三,利率结构风险。主要是存贷款利率波动幅度不一致造成的。第四,道德风险。利率放开后,商业银行可能会不顾项目本身的风险,去追求最大的利润;客户将选择能提供更高回报的金融机构,而不考虑风险,结果会出现存款利率和贷款利率被双双推高的逆向选择行为。汇率风险则包括外汇买卖风险、交易结算风险等。汇率风险主要来源于国际金融市场汇率的频繁变动,它将直接影响外汇资产及负债的市场价值的稳定性,使拥有大量外汇资产和经营外汇业务的国有商业银行面临高汇率风险。

(4)系统性风险。在金融领域中,系统性风险是指由于受政治经济和社会心理等因素影响,一个或几个银行倒闭导致整个银行体系发生多米诺骨牌坍塌的现象。系统性风险主要包括国家风险和转移风险、法律风险、声誉风险等。入世后中资银行与外资银行的业务往来越来越加紧密,由此造成商业银行系统性风险随之增加。

## 2 新形势下商业银行风险管理的特点

(1)金融一体化背景下,国际风险管理组织日益加大对世界各国及国际金融市场防范金融风险之间的国际合作。

(2)商业银行的风险管理已上升到一定发展战略高度,最高领导决策层直接负责风险管理政策的制定,独立的风险管理部门开始出现,管理上出现日常化和制度化的趋

势。近几十年来金融机构所面临的竞争越来越激烈,风险环境也越来越复杂,尤其进入20世纪90年代后一些大的银行由于风险管理失败而遭受巨额损失,甚至破产倒闭。各国的银行以及金融监管当局都深刻地认识到了现代风险管理对于银行生存和发展的重要性。商业银行管理的最高决策层已将风险管理纳入其发展战略计划,负责制定有关风险管理的政策,建立起内部风险控制机制。

(3)现代商业银行,特别是跨国银行更加重视全面风险管理。为了适应新环境,商业银行,特别是大型跨国银行开始改变传统风险管理。传统风险管理注重信用风险、市场风险和流动性风险,而新形势下的风险管理还非常重视结算风险、操作风险和法律风险等更全面的因素,不仅将可能的资金损失视为风险,并将商业银行自身的声誉和人才的损失也视为风险。此外,新形势下全面风险管理的另一个特点是在业务不断国际化的趋势下,跨国商业银行更加注意综合衡量和管理全球范围内的风险,系统防范在世界任何地方可能发生的不利事件。

(4)风险管理技术趋于量化,与IT技术日益结合,各种风险管理模型发展迅速。与IT技术的发展相关,风险管理中的风险管理模式也发展迅速,全球金融环境的变化迫使风险管理的方法由定性分析转向定量分析,大量运用数理统计模型来识别、衡量和监测风险。风险管理模型首先在较为容易量化的市场风险管理中得到迅速发展,其代表性模型就是J·P·摩根提出的风险价值VaR模型(1994)。同时,在市场管理模型化的推动下,信用风险模型也获得了很大发展,如Credit metrics、Credit metrics+、KMV模型等。量化和模型技术的发展,使传统艺术性的风险管理呈现出越来越明显的科学性,也使风险管理决策成为艺术性和科学性相结合的决策行为。

## 3 新形势下商业银行防范和化解金融风险的对策

由于在金融全球化形势下商业银行的经营环境日趋复杂,风险管理的难度加大,传统的风险控制方法已经无法适应商业银行风险控制的目的,因此商业银行应在这种新的经营环境下赋予风险管理全新的内容。

目前,全面风险管理已经成为西方商业银行在金融全球化经营环境下的标准风险管理方法,也成为商业银行在国际金融市场竞争环境下一个有效的风险控制的方法。

### 3.1 建立全面风险管理的经营理念 and 风险控制文化

从当前我国商业银行的经营现状及其所处的宏观与微观经济环境出发,建立全面风险管理的经营理念和企业文化是完善全方位的风险管理体制,切实防范和化解金融风险的前提。

(1)建立全面风险管理的中心理念——一是对整个机构内各个层次的业务单位、各个种类的风险进行通盘管理;二是必须不断地在整个公司内部强化纪律和风险意识;三是管理人员必须用清晰和简洁的语句告诫下属在资本运营中哪些可以做,哪些不可以做;四是风险管理必须考虑非预期的事件,探索潜在的问题,检测不足之处,协助识别可能出现的损失;五是风险管理策略必须具备灵活性,以适应不断变化的环境;六是风险管理的主要目标必须是减少难以承受的损失的可能性,这样的损失通常源自于无法预计的事情,大部分的统计和模型式的风险管理方法无法预计。

(2)建立良好的“风险控制文化”。这里至少包括4方面的内容:一是形成一种风险控制的文化氛围。二是形成一种风险防范的道德评价和职业环境。三是认识金融风险存在的客观必然性和风险管理的持久性。四是把及时发现风险并提前采取风险控制措施作为最高管理决策的主要工作任务之一。

### 3.2 建立全面风险管理组织架构

组织架构,即通过在商业银行业务运作体制上建立横向和纵向的制约机制,来实现各种业务的科学决策,进而达到控制风险的目的。

(1)“三权分离”的横向制约组织架构。内部控制的“责权分明、平衡制约、规模健全、运作有序”原则,建立“风险控制权”、“制度制定权”、“业务操作权”三权分离的风险管理组织体系。

(2)“多级经营、集中调控”的纵向制约组织架构。进入全球金融市场竞争中的商业银行必须通过强化授权管理,完善授信管理制度,建立起综合授权与授信承诺相结合的“多级经营、集中调控”的组织体系,即在商

业银行各分支机构都直接参与经营的前提下,在分支机构层次强调特色经营,总行和一级分行则集中相当比重的资源进入人行综合平衡,统一调度,合理地配置全行各项资源,对一些行业进行相对集中经营和服务,以实现综合效益的最大化、最优化。通过强化授权管理,完善授信管理制度,对分支行经营业务的定位、流程、规模、权限等资源进行集中调控,可以既保证分支机构必要的决策自主权,又防止有效控制分支机构业务的经营风险,是有效推动和支撑全行资产优化、实现全面风险管理控制的基础。

### 3.3 建立全面风险管理的内部管理机制

(1)建立完善的风险控制规章制度。这些内部规章制度必须具有全渗透性、全覆盖性,并从以下三个方面实施:一是通过岗位责任制度和部门工作制度实现各业务部门之间的自律,即某一部门内部每一岗位的自我约束和各岗位之间的相互制约。二是通过既有区别、又有联系的部门工作制度和严格的工作程序实现部门和部门之间,非同一部门的有关岗位之间的相互制约和相互监督,如贷款的审贷分离就是由贷款管理部门和贷款工作部门共同操作的。三是通过内部监督稽核的规章制度实现对决策层、各业务部门、各岗位和外驻单位的监督和稽核。同时,通过建立自律监督服务机制行使法律顾问的服务职能,实行业务、法律双审制。

(2)建立惩戒风险管理 with 激励型风险管理相并重的风险管理机制。在风险管理过程中,结合人事激励机制的改革,通过业务完成后评价,对于按章操作,依规经营,防范和化解风险措施得力,市场营销效果显著,业务成功率高的市场经营管理人员和经办人员,及时给予精神的物质奖励,真正体现责权利的统一。

(3)实行“资产负债管理”的经营模式。

在全球金融一体化的经营环境下,我国商业银行的经营环境将是一个高度市场化的竞争环境,利率、汇率市场都会全面放开。在这样的全面开放的金融市场中,采用资产负债管理体系可以减少由于资金结构不合理及资金不匹配造成的流动性风险和机会成本损失风险。第一,引入利率缺口管理概念。根据对利率变动的敏感程度将资产、负债划分为不同种类,依据利率的预期走势和缺口管理进行结构调整,实行投资组合,化解投资风险。第二,做好资产、负债的期限与利率结构配比的对称性管理,在科学分析的基础上,加大结构调控力度,使负债结构进一步优化,资产配置进一步合理,降低负债成本,提高资产整体获利能力。

### 3.4 建立全面风险管理信息系统

这一管理体系试图突破盲目依赖管理技术的局限,通过组织的重新架构,建立起依赖于统一数据库的信息处理系统,分析并改善信息不对称状况,进而改进银行风险——收益分析的准确性。一方面,它将便于各级决策人员在决策时可以对更广泛的风险状态加以考虑,而且可以帮助解决各业务单位分散的决策之间的合作、协调问题,使各层次作出质量更高的风险管理决策,产生更大的经济效益;另一方面,该系统也可以使事后的数据收集、测量与处理更加一致,促进审计与监督,使得人们不易在操作中产生更多的错误,并且可防止难以察觉的欺诈行为,改善合规控制与监督。因此,建立风险管理信息处理系统,改善风险监测与控制技术手段,直接决定着商业银行风险管理政策制定的准确性和及时性。

### 3.5 建立商业银行风险处理体系

在商业银行的经营中,有些风险损失的发生是防范机制无法阻止的,如市场风险、系统性国家风险。因此,即使有严密的风险

防范机制的保护,商业银行也必须有充分的准备面向风险损失的处置问题。

(1)信用风险的处置,即不良贷款的处置。主要处置方法有:一是向借款人催讨。二是抓住国企改革中企业的重组,把握债权重组时机。三是拍卖借款人的偿债资产,商业银行也可通过借款人的有关资产来压缩不良贷款。四是通过法律诉讼。这是商业银行处置不良贷款较为被动的办法,除非自信能胜诉以及胜诉后能取得有效资产,否则不应轻易采取该策略。五是结合资本市场中证券市场的发展,探索证券化道路化解不良资产。具体可采用债权证券化,如将债权转成股份或可在金融市场上出售和流通的证券;也可通过投资银行的业务探索,通过资产缩水、重新包装、参股方式化解不良贷款。六是不良贷款的核销。

(2)市场风险的处置。一是通过建立准备金制度进行运行,包括建立投资风险准备金,用于对付商业银行长期投资市场风险的补偿;二是采用谨慎财务会计处理方法,将损失直接摊入成本自担风险。即对一些损失较小的市场风险损失记入当期成本;采用价格补偿机制,即事先将可预测的风险报酬打入价格之中,使一部分市场风险预先得到补偿。

(3)流动性风险及其他风险的处置。流动性风险的处置方式有:一是建立健全完善的资本金补充机制。通过上市募集资本金、财政注资方式、发行长期金融债券、利润中留存积累、减持国有股、吸收国际金融机构或财团资本、适度吸引国际投资者加入等方式增加资本金。二是建立存款保险制度。三是建立银行同业救助协会或基金。四是建立灾难备份制度。

(责任编辑:焱 焱)

## The Risk Management on the Commercial Bank in the New Situation

**Abstract:**Based on the performance of the financial risk and the feature of the management of our commercial bank in the situation of the financial globalization,the article elaborates the necessity and importance of the banking risk management,and puts forwards the suggestion on reducing risk.

**Key words:**the financial risk;the risk management;the financial globalization