

我国商业银行国际 信贷风险的管理

何忠妹

摘 要: 在全球经济、金融一体化的背景下,我国商业银行的现代化和国际化进程正在不断加速,与日俱增的国际信贷业务对我国商业银行提高风险管理水平提出了严峻的挑战。本文试图阐述商业银行从事的是风险业务的观点,并在此基础上分析国际信贷的常见风险,进而对提高风险管理提供一些思路。

关键词: 商业银行; 国际信贷; 风险; 风险管理

中图分类号: F 832.4 **文献标识码:** A **文章编号:** 1006-1894 (2004) 05-0043-05

一、商业银行从事的是风险业务

货币是商品经济发展的产物,人们借助货币这一特殊商品进行商品交换。离开货币的媒介物作用,商品经济就无法运转。商品经济对货币形成了强烈的需求,有货币需求就产生了货币的供给,货币供给的主要形式就是通常的信贷。国民经济对货币的需求通过银行体系给予供给,银行向市场投放货币的主渠道是商业银行,其主要形式则是银行信贷。换言之,没有商业银行的信贷,货币就无法进入市场。

商业银行是指以经营货币市场业务并以其中的吸收存款和发放贷款为主要业务的银行。除了向企业提供大量短期、中长期资金融通与服务外,商业银行也向政府大量放款,还向个人提供相当数额的消费信贷与服务。商业银行是业务最广泛,经济功能最重要的信用中介机构,其资产总额占有所有金融机构之首。商业银行在不同领域向各种不同类型的客户提供贷款和服务使之成为任何一个国家或地区银行体系中不可或缺的最重要部分。与一般工商企业一样,商业银行要从事经营活动,必须要有资金。然而,商业银行的自有资本(即银行股东持有的股份)在其总资金来源中所占的比重很小,其大部分资金来源于借入的存款或其他借款,这就是说,银行经营的大部分资金来自存款或借款,银行是利用别人的钱来赚取收入的企业。

商业银行主要通过吸收存款和其他借款的方式将资金盈余方的闲置资金集中后向资金短缺方提供,显然,实际提供资金者主要是存款人,银行在资金供求双方之间发挥着桥梁作用。从经济学角度说,银行是在进行资金的分配和有效配置,从而使资金能够发挥最佳效益。由于商业银行与其他商业性企业或公开招股企业一样,经营的最终目的是追求最大化利润,从而为银行股东创造最理想的利润,因此,商业银行必须以商业化标准指导自身

的运营。要在激烈的市场竞争中生存和发展,就得在满足不同层次客户的不同需求中获取足够的利润空间,采取有效科学的方法和手段避免失败,从而在克服各种风险后使银行的投资者有较理想的投资回报。

然而,作为经营货币信用的特殊企业,银行从事的金融业务是风险业务。银行与客户之间是一种以借贷为基础的信用关系,货币信用不是通过等价交换被卖出或买进,而是以还本付息为条件的资金借贷。即货币的所有权没有转移,只是货币的使用权暂时的让渡。银行以存款方式向公众负债,以贷款方式为企业、个人或机构融通资金。银行经营活动的特殊性使其在可能为银行的股东们创造利润的同时,也可能带来风险。商业银行的大部分资金是借款,股东的自有资本十分有限,但是,却希望“以小博大”,即自有资本占总资金的比重越小越好,而赢利则多多益善。由于银行吸收的存款属于短期“高流动性”负债,而银行发放的贷款则大多为长期“低流动性”资产,这使银行处在“吸短放长”流动性风险的风口浪尖。如果银行遭受损失,资金收不回来,存款人首当其冲地失去部分存款。银行经营活动中资产遭受损失是不可避免的。这种损失可能是由于经济周期的变化,使工商业生产受到影响,不能及时归还贷款,或者由于债务人本身的原因而破产倒闭,使银行资金难以收回。此时,银行就面临信用风险的问题,按照风险和利润正相关的一般原理,高风险意味着高利润,低风险则意味着低利润。由此可见,商业银行从事的业务性质要求其具有强烈的风险预防意识和科学的防范管理措施。

二、从事国际信贷业务的商业银行面临更复杂的风险

众所周知,风险源于事物的不确定性,这种不确定性可能是一种损失或者是一种收益的机会。国际信贷是一种跨越国界的资金借贷运动的方式,交易双方涉及不同主权国家的政府、银行、工商企业和个人。由于借贷双方分别处于不同的政治、经济、文化环境之中,每当国际政治、经济形势发生变化时,首当其冲的必然是金融业务,尤其是银行业务。无论对于筹资方,还是对于供资方而言,承受的风险程度无疑提高。在全球经济、金融一体化的背景下,国际间的经济、金融、贸易、投资等联系和影响日益加强,国际金融市场汇率、利率的波动趋势日益变幻莫测,再加上贷款项目要受到一些不可预期因素的影响,凡此种种不确定性经常交织在一起,额外风险的迭加导致国际信贷远比国内信贷的风险复杂得多。一般说,国际信贷业务是商业银行在国际环境中经营和运作的,因此商业银行至少会面临两类基本风险:

1. 国家风险(也称主权风险) 国际信贷业务中的国家风险通常是指在国家(其政府或政府机构或企业)作为借款人时,因借款国政权、领土及法律等变化而可能导致贷款银行遭受的损失。例如,借款国可能突然宣布没收在其控制范围内的与贷款有关的资产,或者以立法形式禁止任何外汇转移国外,或者干脆拒绝承认其负有的债务。从上述举例可见国家风险或者说主权风险是极其复杂、极其难以预见,也是最危险的一种风险。

2. 商业风险 国际信贷业务中的商业风险一般是指由于当事人一方的过错而造成另一方当事人可能造成的经济损失的事态。这种事态可能是由于借款人无力偿债引起的,也可能是由于法律和经济环境的变化而导致的。如果是由于法律和经济环境的变化造成了损失,这是所谓正常的商业风险。除非双方当事人另有约定,一般由受损方自己承担正常商

业风险造成的损失。商业风险大致可有以下5种:

(1) 信用风险。指获得银行贷款的借款人不能按照贷款合同按时偿还本息而贷款银行造成损失的可能性。按照当事人主体的不同,信用风险可分为一般信用风险和国家信用风险。前者是指借款人属于国家之外的经济实体(如公司企业、银行等),出现无力偿债而使贷款银行可能遭受的损失;后者则指借款国政府或政府机构无力偿债,从而导致贷款银行可能承受的损失。

(2) 管制风险。指一国货币或财政当局对银行征收存款准备金或征税而可能造成贷款银行筹资成本增加。由于大多数国家的法律都对银行有存款准备金的要求,且存款准备金率常常由货币当局根据货币政策宗旨来调整,因此,管制风险的程度一般是不容易为人所预测的。

(3) 项目风险。是由建造风险和经营风险组成的风险。开发和兴建大型项目一般都会不同程度地面临建造风险和经营风险。建造风险是指因成本超支、延期完工、中途停建等原因而不能按规定的标准按时完工、投产而形成的风险。经营风险则指因原料短缺、项目机器设备易损、经营管理人员技术落后或素质低下等形成的风险。

(4) 利率风险。指因市场利率变动可能给贷款银行带来的损失。随着商业银行资金来源的日益多元化,货币市场和资本市场的利率波动必然会通过存款、贷款、拆放、债券等业务明显反映到国际信贷的资金成本和信贷收益中。在商业银行采用“借短放长”时,这种影响更加明显。例如,某银行的一笔中长期贷款还未到期时,短期存款利率却上升了。银行利润随之减少,甚至出现亏损。一旦银行难以改变亏损局面,必然对其资信造成负面影响。此时,银行被迫提高借款利率,否则,该行就无法筹集到资金,筹资利率的上升势必增加银行贷款成本,这一系列的连锁反应形成的恶性循环将使银行如履薄冰。

(5) 外汇风险(也称货币风险)。专指贷款银行因无法预计的汇率变化而可能承受的外汇损失。例如,当贷款银行贷出的货币币种与收回的不一致时,贷款货币相对收回货币的贬值会造成偿还本息额的相对减少,从而使贷款银行蒙受损失。又如,贷款货币与收回货币虽然一致,但计值货币却不同,也会产生外汇风险。例如一笔GBP1 000万贷款,以美元计值,贷款日伦敦外汇市场上的即期汇率为GBP1=1.5美元,因而该银行贷出额的美元价值为US\$1 500万。如果贷款到期日伦敦市场上的即期汇率为GBP1=1.6美元,按US\$1 500万计算,贷款只能收回本金US\$1 500万/US\$1.6=GBP937.5万,与当初贷款银行贷出时的金额相比,明显少了GBP 62.5万。这就意味着贷款银行承受了市场汇率变化所造成外汇风险损失(本例中还没有考虑利息问题)。

三、加强国际信贷业务的风险管理

商业银行从事的金融业在本质上是风险业务。商业银行发放贷款就自然有风险,而发放国际信贷的风险则更大,然而,商业银行不会因风险而退避三舍,因为,按照一般原理,风险和利润是正相关的。对于商业银行而言,唯一的选择是增强抗风险的能力,提高竞争力,从而不断提高盈利能力。

我国《银监法》第21条明确规定银行业金融机构应当遵守审慎经营规则。审慎经营规则的范围包括风险管理、内部控制制度、资本充足率、资产质量、损失准备金、风险集中、

关联交易和资产流动性等方面。毫无疑问,良好的公司治理和内控制度是防范风险的第一条防线,市场约束机制是防范风险的第二条防线,监管者是第三条防线。

笔者认为,商业银行具有风险管理的能力和意愿,而有效内控机制是风险管理的前提条件和关键所在。内部控制是银行为实现经营目标,通过制定和实施一系列的方法和手段,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。从商业银行角度说,风险管理应该包括风险识别、风险分析与评估和风险控制3个有机联系过程。

1. 风险识别 指商业银行在外部复杂的宏观、微观风险环境和内部经营环境中识别出可能给银行带来意外损失或额外收益的各种风险因素。风险识别的功能是识别出直接风险因素,这是风险管理的第一步,它为风险分析与评估确定了范围 and 方向,离开风险识别就无法谈及有效的风险管理。

2. 风险分析与评估 风险分析是分析风险产生的潜在原因,如货币政策,交易员心理预期等,这是对风险识别的细化工作,通过全面深入细致的分析,探究导致产生风险的间接因素。风险评估则是在上述基础上具体地预计风险因素发生的概率以及可能造成的损失或收益的大小。

3. 风险控制 指在风险发生之前或已经发生风险时采取一定的方法和手段,力求减少风险损失、增加风险收益所进行的风险管理。风险识别、风险分析与评估以及风险控制是风险管理中密不可分的3个有机组成部分,尽管它们在风险管理中各司其职、各自的作用不具备替代性,然而,相互关系是如此的密切,以至缺一不可。

风险控制的基本方法一般包括以下几种:(1) 风险回避。顾名思义,这是一种事前控制方法,商业银行的决策者考虑到风险的存在,采取主动放弃或拒绝承担风险。由于风险和收益成正比是一般规律,回避风险实际上也放弃了获得风险收益的机会,因而这是一种保守的风险控制手段。笔者认为,积极的态度应该是权衡收益和风险之后,对于那些极不安全的收益采取放弃。(2) 风险分散。商业银行通过持有不同种类、不同币种的资产来分散每种资产价值损失的可能性,从而使总资产价值得到保值或者减少损失,这是资产选择理论的“不要把全部鸡蛋放在一个篮子里”的实践和运用。这种方法主要适用于控制外汇风险、信用风险。商业银行严格规定向某一国家、某一地区、某一行业、某一具体客户的授信应该在一定限度内,就是为了分散信用风险。为了控制外汇风险,商业银行可以通过持有资产的多样化来抵御外汇市场的汇率波动风险。风险分散可分为内部分散和外部分散,前者是指通过调整内部贷款结构将一些贷款风险分摊到另一些贷款上去。如将风险小的短期贷款和风险大的长期贷款进行合理搭配来降低贷款损失率;后者则是通过银团贷款的外部合作将风险进行分摊。(3) 风险抑制。由于放款和收回贷款之间有着较长的时间差,因此贷款银行在承担风险后,应该密切关注风险因素的变化,尤其应该注意不利变化的信号以便在风险发生之前即能采取相应的主动措施,减少风险发生的可能性以及降低风险的破坏程度。风险抑制主要适用于信用风险管理。(4) 风险转移。这是指在风险发生之前,通过各种交易活动,把可能发生的风险转移给他人承担。与因噎废食的风险回避相比,风险转移的态度是比较积极的,这种方法在一定程度上避免了因回避风险而导致盈利降低的缺点。实际上,这是对风险和收益的再安排。一般说,风险转移适用于信用风险、利率风险、外汇风险和国家风险。对于商业银行来说,风险转移的关键是建立一种有效机制。从国内外商业银行的成功经验看,银行可以通过抵押贷款的机制将贷款风险转移给客户,也可以

通过担保贷款的方式将贷款风险转移给担保人。(5)风险的保险。这是一种事前风险控制方式,它是以银行资产为标的物向保险公司投保,可见,这种方法实际上是把银行承担的风险转移给保险公司。在保险单有效期内,万一发生风险就可得到保险公司的一定补偿。(6)风险补偿。这是一种事前控制及被动控制的方式。风险补偿是指商业银行用自身的财力如资本、利润或以抵押品拍卖收入等形式的资金弥补银行在某种资产风险上遭受的损失,使银行的经营、形象以及信誉无损。(7)风险挽救。商业银行对有问题贷款采取重新注资、改组企业、提出诉讼等经济、法律等手段进行挽救,以降低或挽回贷款损失。

四、结 论

中国人民银行2004年5月11日发布的2004年第1季度货币政策执行报告明确指出,适度从紧是稳健货币政策的近期取向。作为货币政策的最重要传导机制,我国的商业银行确实任重而道远。国际经验表明,当一国进入人均国内生产总值1 000美元经济发展阶段时,该国就处于经济发展的非常重要战略时期,此时,各种矛盾接踵而至,且日益凸现。当前中国经济正处于这样一个战略点。一些国有企业效率低下的状况还未得到根本扭转、三农问题、我国银行体系的不良资产数额有增无减、四大国有银行为创造上市条件,用做大分母(增加贷款)的方法来降低呆账和坏账的比例、消费信贷的开放导致的房地产和汽车项目投资过热,货币增长过快、信贷规模过度等问题,对我国商业银行乃至整个银行体系的信贷风险管理提出的挑战十分严峻。如果我们不能及时解决集聚的信贷风险问题,金融风险发生的概率将不可避免的提高,而由金融风险引发社会风险的先例并不少见。

然而,在风险面前,商业银行应该采取的态度是“有所为,有所不为”,只有这样,我国商业银行的国际信贷业务才会在风险管理的保驾护航中乘风破浪。也只有这样,我国的商业银行才能以科学的态度,理性地处理好业务发展与风险管理的关系,认真贯彻国家宏观调控政策,促进各项业务稳健发展。

(作者单位:上海对外贸易学院)

