

# 国有商业银行信用风险的有效控制

在我国经济转轨过程中,由于传统体制下资金计划配置和供给制仍惯性存在和延续,金融市场发展滞后,国有企业储蓄严重短缺及财政退出所形成的企业资金需求缺口无法得到及时弥补,国有企业的资金需求主要依赖于国有银行,其资产贷款率达70%~80%。而四大国有商业银行资产结构单一,贷款占总资产的比重近80%。国有企业对国有银行资金的刚性依赖以及银行资产过分单一,使国有银行面临着较大的信用风险压力。特别是在现代企业制度构建过程中,优化企业资本结构等改革措施的推进使国有银行信用风险集中的问题日益突出与复杂。当前,应采取有效措施控制国有商业银行信用风险的集中。

一、明确界定财政与金融的职能,防止过分夸大银行的功能和银行在宏观经济中的作用,避免银行信贷资金财政化倾向,切断国有商业银行与国有企业间贷款补贴和资金供给制的联系。一个规范并且有效的财政制度环境,是控制国有商业银行风险集中,构建新型银企关系的基本前提。

国有商业银行制度变革与国有企业改革、社会保障制度建立以及宏观经济的稳定之间存在较强的刚性依赖,银行信贷资金被挤占、挪用和财政化倾向,很大程度上在于财政收入的下降使财政无力承担其应承担的责任及财政与金融间的界限模糊。因此,建立有效的财政平衡机制是必要的。首先应限制政府的直接支出,使其在国民生产总值中占较小的份额并随人均国民收入的增长而适当增加;其次是政府必须有能力和家庭征收基础广泛而且较低的税收,这要求市场化进程中的政府必须迅速建立一种有管理的税收制度。只要政府依赖于国家银行体系来弥补其本身的财政赤字或对国有企业进行贷款补贴,银行自由化或商业化的范围就是有

限的。

二、优化资本结构,推进国有企业债务重组,实现存量合理化和增量优化的良性循环。积极培育和发展资本市场,建立市场金融主导型的储蓄投资转化机制。塑造银行资金交易主体,推进国有银行股份制改造,构建适应市场经济要求的新型银企关系。上述举措有助于有效控制国有银行信用风险的过度集中,实现分流两头(居民高储蓄与企业高债务),深化中间(国有银行),并确立资金商品化和借贷制的资金交易机制。

1. 对国有企业债务重组,优化资本结构。我国国有企业的根本问题不是简单的负债率高高低的问题,而是在负债率的背后存在着一种可以不计成本、不受约束而过度依赖外源融资的内在机制,国有银行信贷资金供给制的支撑又使这种机制得以维持和运转。因此,债务重组的目的不单是降低资产负债率,减轻负担,卸掉包袱,关键是确立一种抑制并最终根治不良债务或债权形成的机制,以存量重组最终遏制流量的误配置,从而避免陷于前清后欠、前重组后产生又需重组的恶性循环。

2. 培育、发展和规范资本市场,推进融资机制市场化,确立市场金融主导型的储蓄投资转化机制。资本市场既是疏通居民储蓄向社会投资转化的渠道,提高金融资源配置效率,建立市场型融资机制的必要条件,也是银企债权债务关系重组,资本结构调整,建立现代企业(银行)制度的现实途径。因此,发展资本市场绝不仅是为企业提供一条融资渠道,其更深远的意义在于为国有企业提供能使存量资产得以流动和增值的机制,通过资产的证券化促进国有资产存量的流动和重组以及增量优化。

3. 构建适应市场经济发展要求的新型银企关系,关键是确立资金商品化和借贷制

# 商业银行必须重视 防范流动性风险

## 流动性风险的表现形式

流动性风险,是指商业银行因没有足够的现金来清偿债务,保证客户提取存款和满足贷款需求,从而给商业银行的盈利带来损失,给生存带来威胁的可能性。流动性风险是商业银行经营过程中主要的风险之一。

商业银行的流动性风险一般有如下表现:1. 信贷资金严重不足,根本无法满足借款人的需求;2. 投资业务萎缩并且不能以有效的主动性负债解决资金的来源;3. 资产的变现能力和准备金的置换效率极差,不能及时满足存款人的提现需要,甚至形成挤兑;4. 在市场条件极为不利的情况下,被迫低价出卖资产或高价购买债务。如果上述现象失去控制,必然会使商业银行的信誉遭受严重损害,经营发生巨大亏损,直至倒闭。流动性风险的发生还会引发一系列连锁反应,波及和影响

的资金交易机制。

首要任务是要确立产权明晰、权利和责任对称的金融交易主体,使银企交易双方自主决定借贷关系并独立承担由此产生的责任和风险。对

商业银行的其他经营风险,诸如利率风险、信用风险等,导致商业银行整个经营风险的加重和经营环境的恶化。由此可见,流动性风险对商业银行的生存和发展的威胁极大,必须加以重视,认真对待。

## 流动性风险的成因

### 一、流动性风险产生的表面原因

首先,它来自于商业银行资金来源的不确定性和不规则性。其次,流动性风险产生于资金运用的不确定性和不规则性。这样,商业银行既要信誉好的客户融通资金,又要随时满足存款人的提款要求,但商业银行不能准确地知道借款人什么时候借款多少,存款人什么时候提取多少。这种资金运用和资金来源的不确定性及不规则性导致了商业银行经营过程中流动性危机的发生。

### 二、流动性风险产生的深层原因

国有银行来讲,在政策性银行体系确立之后,应考虑国有银行的股份制改造问题。

三、完善金融交易规则或制度,规范信用环境,确立市场融资秩序。应强化交易主

体道德约束,培育合作、诚信、自律的交易氛围,使交易主体的品德、信誉状况成为交易的主要评价内容。(摘自《财贸经济》1997年第10期张亦春 王江/文)

假如商业银行把所有的资金都运用于现金资产或易变现资产上,那么,流动性风险绝没有发生的可能。但商业银行是以利润最大化为经营目标的,它不可能为了回避流动性风险而放弃盈利,而只能以承担尽量小的流动性风险为代价,最大限度地获得利润。本文认为,商业银行资产负债的盈利性与流动性的矛盾,是产生流动性风险的深层次原因。

追求盈利不但是商业银行经营总目标的要求,也是其加强自身实力、巩固信誉、提高竞争力的基础。然而,商业银行是经营货币信用的特殊企业,它主要靠负债经营,自有资本占很小比重。因此,商业银行必须首先考虑安全,避免发生流动性风险,然后才能求盈利,求发展。一般说来,流动性强的资产,其盈利率较低;而流动性差的资产盈利率较高。商业银行在处理流动性与盈利性关系问题上,应该通过不同经营条件下侧重点的及时转移,来实现流动性与盈利性的动态协调。只有解决了盈利性与流动性的矛盾,商业银行的运作才能步入良性循环。(摘自《经济科学》1997年第4期 姚长辉/文)

体的道德约束,培育合作、诚信、自律的交易氛围,使交易主体的品德、信誉状况成为交易的主要评价内容。(摘自《财贸经济》1997年第10期张亦春 王江/文)