

学校编码: 10384

学 号: 17920101150825



分类号 _____ 密级 _____

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

私人银行客户风险评价指标体系研究

Research on risk assessment system of private banking clients

刘 凌 燕

指导教师姓名: 沈 维 涛 教 授

专 业 名 称: 工 商 管 理 (MBA)

论文提交日期: 2013 年 月

论文答辩时间: 2013 年 月

学位授予日期: 2013 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2013 年 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（ ）课题（组）的研究成果，获得（ ）课题（组）经费或实验室的资助，在（ ）实验室完成。（请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

私人银行业务最早发端于 16 世纪的欧洲，经过几百年的发展，已经发展成为专门为富裕人群提供专业、私密、个性化的综合服务。中国改革开放 30 年来，伴随中国经济的飞速发展，国内富裕人士迅速崛起，中国大陆私人银行业务逐渐兴起。从 2007 年开始国内私人银行业务发端，经过五年多的发展，整个行业的发展呈现规模急剧扩张、竞争日益激烈、产品日益丰富的态势。随着业务的发展，私人银行业务的复杂性、高收益性和高风险性的特点逐渐显现，风险管理成为私人银行业务的新兴课题。国内学者的研究更多在于关注私人银行自身所面临的风险，对于客户面临的风险较少有人涉及。如何在私人银行业务开展中，快速识别客户风险，制定全面风险管理方案，实现私人银行客户收益最大化和私人银行业务收益风险的合理配置，是摆在所有私人银行从业者面前的一项重要课题。

本文在从对国内私人银行发展的现状研究中发现：中国市场快速发展，规模急剧扩张；同业竞争激烈，业绩出现分化；服务内容日趋丰富，呈现本土化特色。在对国内私人银行客户研究中发现：中国私人银行客户有典型的“富二代特征”。他们大部分是企业主，比较年轻，财富总量比较少。在投资行为和理念上，倾向于主动参与投资，风险偏好高，风险意识不强。对金融投资表现出越来越高的兴趣。这些特征导致他们面临的风险主要来自四个方面：企业经营风险、投资产品市场风险、法律关系风险和其他风险。针对国内私人银行业务的现状和客户的特点，参考国内外私人银行客户风险评估的现状，笔者试图构建出适合国内私人银行的客户风险评价体系，包括风险评价体系的结构、评分标准、风险等级标准等。通过这个风险评价体系的结果，将私人客户划分为六级，分别为：核心级客户、跟进级客户、接触级客户、关注级客户、高危级客户、损失级客户。笔者希望通过本文设计的风险评估工具能够帮助私人银行快速、有效识别风险，制定行之有效的风险管理策略，有效管理客户风险。

关键词：私人银行；风险评估；风险管理

ABSTRACT

Private banking was originated in the 16th century in Europe. After several years of development, it has become to provide professional, private, personalized and integrated services for wealthy people exclusively. In China reforming and opening up 30 years, Chinese economic has developed rapidly. As soon as rising of domestic wealthy individuals, private banking in China mainland gradually rise. From the domestic private banking originated in 2007, during five years, the development of the whole industry showed the trend of rapid expansion of the scale, competitive increasingly, enriching of products. As it grows, the complexity of the private banking, high-income and high-risk characteristics is gradually emerging, risk management has become a new problem. Domestic scholars' research more concerned that private banking are facing their own risk, less that risk for the clients was involved. How to identify clients risk rapidly in the operating of private banking, how to develop a comprehensive risk management program, how to maximize clients income in private banking and how to balance risk of private banking, has become an important problem which placed in front of all private banks practitioners.

From the research of the development of domestic private banking, this article finds out the following characteristics of it: the rapid trend of development of China market, the dramatic expansion of the scale; the intense competition of the same profession, the differentiation of the business performance and being more fecund and local with the services and content. Also, the survey of the clients of the private banking showed that those clients who are regarded as “ the first generation of richer”. Most of them are entrepreneur and they are young with less wealth. For the investment behavior and idea, they tend to take participant in investment initiative with high risk and low risk awareness and show a keen interest in financial investment. These features lead to the results they mainly meet are from four factors, they are the enterprises' operating risks, production costs and market investment risks, legal relationship risks and others.

According to the present situation and the characteristics of the clients of domestic private banking, the writer who referred to the risk assessment of the present status of the foreign and domestic private banking has build a rightness client risk assessment system which including the system's structure, assessment standards and risk level standards and so on. The result of this system have divided the private clients into six grades which are the core clients, track and coordinates clients, contagious clients, attention clients, dangerous clients and loss clients. The writer hopes that it can help the private banking identify the risk quickly and efficiently and make effective risk management strategies to manage the clients' risk.

Key words: private banking; risk assessment; risk management;

目 录

第一章 绪论	1
一、研究背景与研究意义	1
二、研究思路与研究方法	3
三、研究内容	4
第二章 相关理论与文献	6
一、金融风险管理的理论与方法	6
二、风险评估与信用评级的方法	7
三、国内研究现状	10
第三章 国内私人银行业务的发展现状与客户群体特征	14
一、国内私人银行业务发展现状	14
二、国内私人银行客户群体特征	20
三、国内私人银行客户面临的风险及形成原因	22
第四章 国内外私人银行客户风险评估的现状	27
一、国外私人银行客户风险评估现状	27
二、国内商业银行风险评估现状	28
三、国内私人银行客户的风评估现状	29
四、国内私人银行客户风险评估的建议	30
第五章 私人银行客户风险评价指标体系的构建	33
一、私人银行客户风险评价指标体系的原则	33
二、私人银行客户风险评价指标结构	34
三、私人银行客户风险评价指标的权重分值	35
四、私人银行客户风险评价指标的选取和评分标准	39
五、私人银行客户风险评价标准	43
第六章 结束语	53

参考文献.....55
致 谢.....56

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

chapter1 Preface	1
一、 the background and significance of the study	1
二、 the thoughts and methods of the study	3
三、 the content and structural framework of the study.....	4
Chapter2 relative theories and papers	6
一、 the theories and methods of financial risk management.....	6
二、 the methods of risk evaluation and credit rating	7
三、 the present status of domestic study.....	10
chapter3 the development of domestic private banking and the characteristics of the client groups	14
一、 the development of the domestic private banking	14
二、 the characteristics of the domestic private banking client groups	20
三、 the risks of the clients and reasons of domestic private banking	22
chapter4 the present status of the risks evaluation of the home and abroad private banking	27
一、 the present status of the risks evaluation of the foreign private banking	27
二、 the present status of the risks evaluation of the domestic commercial banks	28
三、 the present status of the risks evaluation of the domestic private banking	29
四、 the suggestions of risks evaluation of the domestic private banking	30
chapter5 the structure of the evaluation index system of the risk of the private banking clients	33

一、 the principal of the evaluation index system of the risk of the private banking clients.....	33
二、the structure of the structure of the evaluation index system of the risk of the private banking clients.....	34
三、 the weighted score and grades of the evaluation index system of the risk of the private banking clients.....	35
四 、 the election and assessment standards of the evaluation index system of the risk of the private banking clients.....	39
五 、 the standards of the risks evaluation of the private banking clients.....	43
Chapter six Ending.....	53
Reference papers.....	55
Acknowledgements.....	56

第一章 绪论

一、研究背景与研究意义

1、研究背景

私人银行业务最早发端于 16 世纪的欧洲，当时的银行家受雇于欧洲诸国皇室、贵族，为其管理庞大的家族资产。经过几百年的发展，私人银行业务已经发展成为专门为富裕人群提供专业、私密、个性化的综合服务，其服务内容主要包括资产管理，税收规划，财产传承，家族慈善，非金融服务等。中国改革开放 30 年来，伴随中国经济的飞速发展，国内富裕人士迅速崛起，中国大陆私人银行业务逐渐兴起。2005 年，瑞士友邦银行获批在中国境内设立银行代表处，外资银行开始在国内开展私人银行业务。随后，瑞士银行、爱德蒙德洛希尔银行、花旗银行、法国巴黎银行、德意志银行、渣打银行、汇丰银行和东亚银行等先后进驻中国大陆开展业务。2007 年第一家中资银行私人银行中心——中国银行私人业务中心正式在北京和上海开业，标志着中资银行开始参与高端客户市场的角逐。工行、建行、民生、交行、光大、浦发也相继开展私人银行业务。进入 2012 年，国内首家城市商业银行——北京银行也跻身私人银行业务领域。中国大陆私人银行市场进入全面竞争的时代。

中国大陆私人银行业务经过短短不到十年的发展，从最初的简单提供个人理财产品，到发展至今为富裕人群提供综合的金融和非金融服务。富裕人群同时也在悄悄发生变化，资产不断积累使他们的资产形式开始从单一走向多元化，开始追逐创新、另类的投资产品；金融危机的创伤使他们不再一味追逐投资的高回报，而是开始关注资产的保值；金融环境的复杂化使他们不仅仅需要单一的资产管理，更需要综合的资产负债管理。

中国大陆私人银行业务虽然发展迅速，但还停留在初级阶段，各家银行提供的产品和服务存在较强的同质性。各银行现在私人产品主要集中于银行理财产品、信托、阳光私募和 PE 基金，也就是说主要还是停留在帮客户管理闲钱。根据民生银行与麦肯锡公司联合发布的《2012 私人银行市场报告》显示：“中国富

裕人士中多为‘富二代’，企业主和公司主管占比高达 73%，企业性质以民营为主”。这种有别于国外私人银行市场的客户结构，决定了中国大陆的富裕人群融资需求非常强烈。因此，服务于富裕人士的私人银行业务必将从单一的投资服务，转向综合的资产负债服务。要想在激烈的市场中占领有利地位，市场参与者就必须在产品的广度、深度为业务起点，逐步提升投资咨询服务能力。融资业务的引入，必将大大提升私人银行服务的差异化，也必将吸引一大批私人银行的目标客户。

客户的需求和私人银行发展的需要，使得综合的资产负债管理成为私人银行市场发展的新方向，同时私人银行的客户和服务提供机构所面临的风险也在逐步加大。因此，在日常业务开展中迅速、准确的识别客户的风险，快速识别目标客户，提出全面风险管理方案，帮助客户和银行自身规避风险，已经变得越来越重要。但是，关于私人银行客户所面临的风险，现在研究的却很少。在领域内，国内学者的研究更多在于关注私人银行自身所面临的风险，对于客户在购买私人银行产品和服务时所面临的风险，较少有人涉及该方面的研究。如何在私人银行业务开展中，快速识别客户风险，制定全面风险管理方案，实现私人银行客户收益最大化和私人银行业务收益风险的合理配置，是摆在所有私人银行从业者面前的一项重要课题。

2、研究意义

随着私人银行业务在国内的开展，客户需求日益复杂化，私人银行提供的产品也日益综合化，业务发展的背后必然伴随风险的相生。近年来私人银行的研究中，开始越来越多的关注银行面临的风险，这些研究主要是针对国内私人银行业务发展中存在的风险，借鉴国外私人银行发展的经验，提出防范私人银行业务风险的建议。但是，从私人银行客户角度出发，从业务营销的环节中，去探讨私人银行客户面临的各类风险，以及构建私人银行客户风险评价工具的研究却甚少。

本课题的研究具有一定的理论意义和实践意义。

(1) 理论意义

首先，本文从高净值客户的角度出发，识别和评估客户所面临的各类风险，将金融机构的风险管理研究与私人银行的客户风险管理紧密结合，进一步丰富和发展了私人银行业务和金融风险管理理论。其次，私人银行客户风险评价体系的

建立，为下一步制定私人银行客户风险管理模式奠定了理论基础。再次，完善了私人银行客户识别准入，前置风险管理措施，扩大风险管理的覆盖范围，促进私人银行业务实现全面风险管理。

(2) 实践意义

首先，在私人银行业务的实际开展中，私人银行客户风险评估体系能够帮助高净值客户快速检视自身现有的资产状况，以及个人及企业所面临的各类风险。其次，了解客户是营销的第一步。而私人银行客户风险评估则是了解客户这个环节的重要内容。私人银行客户风险评估体系为私人银行一线营销人员提供了了解客户，识别客户风险的便利工具，为后续的制定客户资产管理方案，提供个性化、差异化的服务提供了前提。最后，私人银行客户风险评估体系在日常业务中的应用，能够提升银行识别业务风险的水平，并制定相应的风险管理措施，促进国内私人银行逐步提升风险管理水平，实现全面风险管理。

二、研究思路与研究方法

1、研究思路

本文主要从客户风险管理的角度入手，详细分析了国内私人银行业务发展的现状以及私人银行客户在资产管理中所面临的风险，并通过对境外私人银行业务发展模式和风险管理等方面的经验借鉴，结合国内银行在其他业务的风险管理工具，探讨建立基于私人银行客户视角的风险指标评价体系。目的在于帮助私人银行客户和一线营销人员快速、便捷、有效的识别业务风险，推进国内私人银行业务实现全面风险管理。

2、研究方法

(1) 文献研究法

据本论文的研究目的，通过收集国内外相关文献资料，从而全面、正确的了解私人银行业务和客户的风险管理。笔者希望通过文献研究法有效的了解私人银行业务发展历程和现状，银行风险管理的方法和工具，国内私人银行客户的需求以及面临的风险，从而得到一些现实资料的比较资料，为本论文的撰写提供扎实的理论基础。

(2) 定性分析与定量分析相结合法

本文运用定性分析的方法,对私人银行客户所面临的风险种类和风险引发的原因进行介绍和分析,在此基础上采取定性和定量相结合的方法,综合银行现有的各种风险评价工具,建立私人银行客户风险评价体系的架构和评分标准,由此获得私人银行客户的风险评级。在此基础上,以定性分析的方法,提出与私人银行风险评价体系相适应的制度、团队和系统建设的建议。

三、研究内容

1、本论文主要从私人银行客户的角度出发,通过分析我行私人银行业务发展历程和现状,国内私人银行客户的独特偏好和需求,借鉴国外私人银行业务发展状况,总结出国内私人银行客户面临的风险,从而提出私人银行客户的风险评价体系。与以往的私人银行业务风险管理的研究不同的之处在于以往的研究侧重私人银行机构面临的风险和与之对应的风险管理策略,本文的研究则注重从私人银行客户的视角出发,更多的希望以此来帮助私人银行客户识别风险,采取相应的风险管理措施。

2、本文在研究中,参考了现阶段国内银行正在使用的各类风险评估的工具,着重研究侧重个人风险承受能力评估的零售银行个人理财风险能力评估体系,侧重从宏观经济、行业和企业财务状况等方面评估企业信用能力的企业信贷风险评估体系,以及个人消费信用贷款的风险评估体系。在结合私人银行客户的面临的风险后,创新的提出私人银行风险评价指标体系。

3、在对国内私人银行业务的现状中发现,现阶段国内私人银行普遍注重业务拓展,弱化风险管理;注重向客户推销金融产品,缺乏全面资产管理和风险管理的理念;私人银行客户注重关注个人财富增值,忽视金融风险的管理。本文的研究,将为私人银行客户和一线营销人员提供便捷、有效的风险识别工具,帮助私人银行客户管理风险,同时促进私人银行完善自身的风险管理体系。

本文的内容包括以下几个部分:

第一章 绪论。本章主要阐述本论文的研究背景、研究目的和意义,并分析了国内外关于私人银行业务发展和风险管理的现状,阐明本论文的研究方法,提出本论文的创新之处。

第二章 相关理论与文献。本章主要阐述风险管理的相关理论。首先，阐述金融风险管理的基本理论和方法。其次，阐述了西方比较流行的识别和衡量风险的工具即信用评分法，包括信用评分模型、信用评分要素分析法。在次，阐述了新巴塞尔资本协议中关于内部评级法的内容。最后，对国内外现有的研究情况进行综述。

第三章 国内私人银行业务的发展现状与客户群体特征。本章主要阐述国内私人银行业务发展的历程，市场发展现状，以及未来发展趋势的展望。详细分析了国内私人银行客户的特点，以及在国内的经济法律环境下，他们面临的主要风险。

第四章 国内外私人银行客户风险评估的现状。本章主要阐述国内私人银行现阶段对于客户风险管理所采取的主要措施和手段，并借鉴国外老牌私人银行的先进管理经验和做法，试图探讨和构建适合国内机构的私人银行客户风险评估工具。

第五章 私人银行客户分析评价指标体系的要素及结构。本章主要综合国内现有的风险评价体系的基础上，根据国内私人银行客户实际面临的主要风险为出发点，从私人银行客户风险评价原则、指标分布结构与权重、指标选取原则和评分标准的几方面，来探讨建立适合国内客户使用的私人银行客户风险评价体系。

第二章 相关理论与文献

一、金融风险管理的理论与方法

金融风险管理理论的发展起源于 20 世纪 50 年代，主要是为了实现“收益确定条件下的风险最小”或是“风险确定条件下的收益最大”目标。Markowitz(1952)提出了资产组合理论，该理论用统计学中的方差来度量风险，用期望值来度量收益，并且在此基础上研究了证券资产的投资组合问题。该理论认为投资者的理性投资行为，就是追求相同风险下的收益最大化或相同收益下的风险最小化。Markowitz 的投资组合理论改变了以往以常识或经验的定性方法来衡量风险，提出了风险的定量度量方法，多年来一直被金融学界视为风险管理的基础理论。

60 年代 Sharpe 提出了资本资产定价模型 (CAPM)，该模型认为投资回报与风险成正比，资产的期望报酬等于无风险利率加上风险调整后的收益率。CAPM 模型解释了资本市场的运动规律，即在均衡条件下证券的期望收益率与市场风险之间的关系，证明了通过证券组合可以有有效的分散和规避非系统性风险，但无法分散具有整体特征的系统性风险。

1973 年 Black 和 Scholes 提出了基于股票标的资产的看涨期权定价公式——期权定价模型 (BS-option pricing model)，该理论的提出在金融衍生产品的风险管理方面获得了突破，解决了金融衍生产品价格的量化问题。企业开始可以通过金融衍生工具市场的交易来进行风险管理，风险管理从原有依靠保险转移风险的传统模式，转变为利用风险获取收益的现代模式，为风险管理提供了更为精确的工具。

20 世纪 90 年代，随着全球证券市场和金融衍生工具的快速发展，导致了一系列的衍生产品灾难，使得金融行业迫切需要精确的风险管理方法和工具，能够解决不同资产头寸的风险管理问题。1994 年 J.P 摩根公司提出风险度量工具——VAR 模型，用于计量每天摩根公司的经营情况，用其主席 Dennis Weatherstone 的话说：用一个数字来描述当日的经营情况，好还是坏，坏的话，能到什么程度。VAR 模型能将各个市场因素所引起的风险整合为一维数值，清晰的表示市场风险的大小，使“直观的描述金融机构的潜在损失”成为可能。短

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库