

从亚洲金融危机看国有商业银行 的风险控制

◆ 李 晓 峰 陈 光

此次亚洲金融动荡尤其是东南亚金融危机的产生,原因是多方面的;其中一个重要的原因是这些国家的银行业普遍存在着巨额呆账,其抗御金融风险能力大大下降。目前我国虽然不会出现类似的危机,但这决不等于说我国没有金融隐患。我国国有银行不良金融资产问题也很突出,它将直接影响到我国金融体系的稳定。因此在亚洲金融危机后,如何加强国有商业银行的风险控制,提高抗御风险的能力,显得更重要。近期内该风波会对我国银行的经营产生什么影响,我国银行应采取什么措施防范可能出现的风险,更是迫切需要研究解决的问题。

一、亚洲金融动荡后我国银行面临的新风险

1、国际结算业务风险加大。据报道,在过去几个月中,我国不少银行为国内企业出口东南亚和韩国提供的贸易融资出现倒账。这一方面是因为上述国家的企业因危机而陷入财务困境,无力支付到期债务;另一方面是这些国家的银行自身支付能力下降,资金周转失灵,无法履行其信用证项下的付款义务。这必然使未来我国银行出口收汇的风险加大。此外,由于东南亚国家货币严重贬值,而人民币汇率仍保持稳定,这将使未来我国企业的出口竞争能力削弱,许多企业可能因资金周转困难而影响其进口付汇能力及对银行短期外汇信贷的偿还能力,使拖欠对外付款或拒付的风险加大,银行短期信贷的违约风险可能上升。

2、境外筹资条件恶化。亚洲金融危机后,以美国穆迪、标准普尔及英国国际银行业与信贷分析(IBC A)等为代表的国际信用评级机构,不断调低东南亚和东亚地区金融机构的信用等级。继去年底将韩国和日本银行信用等级调低之后,今年1月穆迪投资服务公司又将新加坡外汇信贷的评级从“正面”调低到“稳定”,而台湾银行业的信用等级也从“稳定”降为“负面”。此外,一些国际化程度较高的欧美大银行也因不同程度地受到此次危机的影响而相继被降级。如穆迪公司将渣打银行、巴黎国民银行和汇丰银行的评级均下调一级,而法国里昂信贷银行、兴业银行、德国的西方银行、巴伐利亚兰德斯银行等均被列入观察者名单之中,将根据它们未来在亚洲的经营情况而决定是否予以降级。最近,穆迪公司也将我国外汇信贷的评级降低,使我们境外筹资条件恶化。首先,银行信用等级下降将直接导致资金筹措成本的上升。据初步调查,欧美大银行信用等级下降一级,资金成本约上升0.125%。这必然会间接影响到我国银行向外筹资的成本。其次,由于我国地处亚洲,未来出口竞争能力及经济发展将受到一定的影响,外国投资者及外国银行对人民币汇率能否保持持续稳定持观望态度,因此都可能使国际银行降低对我国银行的融资额度,提高贷款利率。再次,由于亚洲各国各地均不同程度地受到此次危机的影响,香港为了抗御此次风波的冲击,曾大幅度提高港币的融资利率,这也增加我国银行在

香港金融市场上的筹资成本。而各国为了控制金融形势的进一步恶化、恢复经济发展,急需大量的资金;与此同时,日韩危机后资金供给也有所减少。这必然造成亚洲金融市场上的资金紧缺,增加我国银行的筹资难度。

二、从亚洲金融风波看我国银行潜在风险

亚洲金融风波的发生,不仅使我国银行面临着一些新的风险,而且也使我们看到我国银行一些潜在风险的严重性。

1、资产风险过度集中。目前,国有商业银行的业务活动过度集中于对国有企业的信贷,呈明显的风险集中特征。这主要是由于长期以来在传统计划经济体制下,企业和银行都属于国家所有,其生产和经营活动也都按国家统一计划安排,企业和银行均不具有自主经营权,也不承担相应的风险。因此,不仅资金供应的规模、结构由计划决定,而且资金供应的条件、期限及利率等也均由计划决定,由此形成了以政府为主的资金计划配置和对国有企业的资金供给制。经济体制改革之后,金融体制的改革和国有企业的改革均有了长足发展,银行与企业的关系开始由传统体制下的行政或计划依赖关系逐步转向市场的依存关系。但在转轨过程中,由于金融市场尚不发达完善,企业的筹资渠道和筹资手段十分有限,财政退出后所形成的企业资金需求缺口无法得到及时弥补,加之银行、企业产权制度尚不够明晰以及政府部门的干预,使资金的计划配置和供给制仍惯性存在和延续。因此,国有银行的业务对象仍集中于国有企业。目前国有银行贷款的85%以上是贷给国有企事业单位,而国有企业的整个负债中银行贷款所占比重也高达80%左右。另一方面,由于四大国有银行在金融体系中仍占绝对重要地位,且国有银行尚未实现真正的商业化,资产结构单一、信贷业务比重过高的局面没有根本改变,1995年国有银行总资产中贷款的比重仍高达76%左右,而且贷款总额中73%左右是短期贷款,呈现出明显的风险集中特征。*

2、不良资产比重大。此次引发亚洲金融危机的一个重要原因,是银行呆账严重,缺乏风险防范机制。东南亚国家在开放市场的同时,未形成完

善有效的金融监管政策和金融法规,致使海外资金大量流入股市和房地产业,在房地产不断升温的过程中,银行资金也大量进入房地产领域。随着房地产的降温,银行呆账也就急剧增加,加剧了金融体系的不稳定性。同样,日本、韩国都存在着类似问题。反观我国银行的情况,这一问题也十分突出。如前所述,由于国有银行的主要业务活动集中于对国有企业的贷款。而国有企业由于经济效益低下,偿债能力十分薄弱,从而形成了国有银行的大量不良资产。在当前国有企业资产重组的热潮中,不规范的破产、改制导致逃废银行债务的现象时有发生,国有银行贷款本息损失的可能性进一步加大。国有银行在我国金融体系占主导地位,在我国经济中起枢纽作用,因此如果不及时对其巨额的不良资产实施有效的控制和化解,将可能导致银行危机。一旦有什么突发因素的引发,就可能产生金融风波,并形成整个金融体系的“多米诺骨牌效应”,从而诱发一场严重的经济危机。正如IMF提出的警告所说的,世界经济危机可能从银行开始。远至1994年发生的墨西哥金融危机,近至1997年爆发的亚洲金融危机,均说明了问题严重的银行业可能拖垮一国经济。因此,我们绝不能对我国银行的不当资产问题掉以轻心。

三、加强国有银行风险控制措施

1. 加强对国际结算业务风险的管理。面对近期突显的国际结算风险,我国银行应提高服务的深度和广度,帮助企业加强风险意识,充分利用银行的海外分支机构及代理行关系,加强对国外进口商和进口方银行资信及所在国家经济、金融形势的调查分析,帮助企业采取稳妥的支付方式,选择资信较好的银行办理结算。对危机发生国的来证应严格审核把关,及时发现潜在问题,帮助企业有效防范风险,维护企业的利益。同时,应严格控制进口开证风险。要加强对开证申请人和受益人的资信、经营作风、资金实力以及进口货物的市场行情等情况的调查审核,落实开证的足额保证金或采取同等效力的担保措施。尤其是要严格控制大额远期信用证的开立,将其列入外债规模加以风险控制,避免超负荷经营和无力偿信的情况

* 本文所引用的数据资料,均据《中国统计年鉴》、《中国金融年鉴》等资料计算整理而得,或直接引用已公开发表的有关资料。

发生,并实行专人负责跟踪管理制度,及时有效地防范风险。

2. 拓宽外汇资金来源,改善筹资条件。首先,虽此次风波使一些国际性银行的经营受到一定影响,但大多数世界知名大银行并未受到很大影响。因此,我国银行应积极选择声誉卓著、受此次危机影响较小的欧美大银行进行拆借,以期获得较好的筹资条件。其次,应积极利用国内的外汇资金来源。目前一些三资企业、个人持有不少外汇资金,银行应大力吸收并加以有效运用。与此同时,还应积极运用外汇远期交易进行保值,防范外汇风险。

3. 在经营决策中树立强烈的金融风险意识。银行经营决策正确与否将直接决定银行资产质量的好坏和风险的大小。在银行经营活动中,由于决策失误导致风险损失的情况并不少见,而其所带来的风险危害程度更深、影响更大。如东南亚金融危机后,拥有240亿港元总资产的香港百富勤投资集团有限公司的破产,就既非个人蓄意违规操作,亦非经营出现重大失误,然而却最终出现全线崩溃。其根源之一,就是其决策层风险防范意识淡薄,决策项目轻率。这给我们的教训是非常深刻的。因此,要防范和减少银行风险,关键是要保证决策的正确。为此,必须在经营决策过程中树立强烈的金融风险意识,努力减少决策中的盲目性、随意性和主观武断,使决策过程科学化、民主化、规范化,从根本上减少和防范风险。

4. 努力降低银行不良贷款比重。巨额的不良信贷资产不仅直接影响着国有银行商业化改革,而且已成为影响我国金融体系稳定的一大隐患。因此,努力降低银行不良贷款比重,已成为当前我国金融改革与发展过程中迫切需要解决的问题。为此,银行一方面应积极清收到期和逾期贷款及拖欠的利息,另一方面应进一步完善资产风险管理机制,从根本上遏制不良贷款再生。具体而言,一是要严格执行抵押担保、贷款“三查”、大额贷款备案、审贷分离和“贷款证”等一系列贷款管理制度,从源头上杜绝风险的发生。二是要完善现行信贷资产质量分类和考核办法,提高贷款质量,参照把贷款划分正常、关注、次级、可疑和损失五级的国际惯例,制定我国贷款质量五类划分标准,使我国银行的贷款管理达到较高的水平。

三是要建立经常性的呆账、坏账提取和冲销制度,形成冲销坏账、抵御风险的一道防线。四要加强对企业重组中新增信贷风险的管理,银行应积极参与企业的重组活动,积极为其出谋划策,主动牵线搭桥。这样,一方面可在参与重组的过程中,根据不同企业的情况,对现有的银行信贷资产风险采取多种策略予以化解;另一方面,也可及时掌握企业的动态,及早发现并消除威胁银行信贷资产安全的隐患,有效防范银行信贷风险。此外,银行还应从信贷上积极支持规范的企业重组活动,既促进企业重组的顺利进行,又为银行自身开辟新的信贷服务领域。

5. 加强对信贷风险的科学管理。信用风险是商业银行风险管理中最重要的部分,目前国外银行已在内部管理上开始对信用风险进行量化分析,其中受险价值法便是一种重要的新方法。该法将银行的所有贷款按照信用风险大小的不同进行分类,根据历史数据来估计不同种类贷款拖欠损失的概率和离散程度,并据此估算未来一段时期内每类贷款拖欠损失的概率分布。我国银行也应借鉴国际经验,结合本国情况,积极探索量化管理信贷风险的科学方法。

6. 减少风险过度集中的风险。应积极运用资产组合投资理论,建立资产多样化、市场分布广的资产组合模式,分散资产风险。从业务对象来看,应逐步加大对资信优良、经济效益显著、市场发展前景好的三资企业、民营企业的信贷支持,改变信贷业务过度集中于国有企业的状况,既分散信贷风险又提高银行的盈利水平,促进银行资金流动性、安全性和盈利性的有机统一。从业务种类来看,应加快发展中间业务,改变银行资产结构单一、贷款占总资产比例过高的状况,多方面、多渠道地提高银行的盈利水平。为此,应大力拓展各种中间业务。目前开展中间业务的重点,应放在与银行结算密切相关的代收代付业务,与银行贷款相连的信息咨询与项目评估业务,与国际业务连为一体的信用证结算和结售汇业务,以及代保管业务等。在条件成熟后,积极探索国际金融创新业务。从业务方式来看,应积极推广运用银团贷款方式,分散单笔巨额贷款的风险。

(作者工作单位:厦门大学财金系 法国里昂信贷银行厦门分行 责任编辑:郑垣)