

学校编码: 10384

学号: 17920131150929



分类号_____密级_____

UDC _____

廈門大學

碩 士 學 位 論 文

銀行信貸評審模型研究

——基于中國銀行 F 分行實例

A Research on Banking Credit Risk Assessment Model

王昕

指導教師姓名: 郭霖教授

專業名稱: 工商管理(MBA)

論文提交日期: 2016年07月

論文答辯時間: 2016年08月

學位授予日期: 2016年 月

答辯委員會主席: _____

評閱人: _____

2016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

在信息不对称的市场上，信贷配给既是银行用以平衡风险和收益的保护性措施，又严重影响市场信贷资源的使用效率。本文结合理论研究和实践数据，对影响银行信贷配给过程的利率及非价格因素等进行归纳，并使用层次分析法，模拟行信贷评审过程，构建信贷评审模型，计算各因素的影响权重，分析中国银行 F 分行的信贷评审偏好，并优化银行信贷结构途径。研究结论认为：信贷配给是银行从自身利益最优化实施理性选择，既是对企业的价格及非价格因素的动态分析评估，又是银行风险管理方式的综合权衡。从模型的权重看，F 分行信贷评审的偏好最关注当前经济状况、企业行业的前景，其次关注企业的偿债能力及企业信用。从积极方面看，银行实施信贷配给有助于企业有动力寻找盈利途径，改善治理结构。从消极方面看，信贷配给造成信贷资源效率低下，固化的评审偏好可能为银行累积结构性风险。因此，银行实施信贷配给的关键在于认清宏观和行业形势，随势而变，时刻保持前瞻性，避免拘泥于现有的评审偏好。

关键词：信贷评审；信贷配给

厦门大学博硕士学位论文摘要库

ABSTRACT

In the presence of information asymmetry, commercial banks use credit rationing as a protective measure for balancing risks and profits, which seriously influences the effects of market credit resources in adverse. This dissertation bases on credit rationing theory and piratical data, concludes the interest and non-interest acting factors which infects commercial banks on credit rationing, mocks the process of commercial banks credit assessment, modeling the credit assessment by means of analytic hierarchy. By the model, the dissertation calculates the weighing coefficient of acting factors, analyzes the credit rationing preference of F branch of Bank of China Ltd., for the purpose of improving the credit structure. The dissertation asserts: credit rationing is a rational choice for commercial banks to maximize their profits. It's also the procedure of commercial banks to analyze and measure several factors, and to balance the risk management comprehensively. In conclusion, F branch's credit assessment values more the present economic situation and the prospect of borrowers' industry than debt paying ability and credit of the borrowers. On the positive side, credit rationing contributes to prompt enterprises to make profits and to improve convening structure. On the negative sides, it not only results in wasting credit resource and causing low efficiency, but also may accumulate structure risk for commercial banks due to changeless preference. Therefore, for commercial banks, it's of significance to recognize the macro and industry situation and to keep looking forward, in prevent of adhering to the existing credit assessment preferences.

Key word: credit assessment; credit rationing

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目录

第一章 绪论	1
第一节 选题的背景及意义	1
第二节 研究内容及方法	2
第三节 论文基本结构	4
第二章 理论综述	6
第一节 信贷配给的定义	6
第二节 信贷配给理论的发展	6
第三节 信贷配给的产生机理	8
第四节 小结	10
第三章 研究对象情况简介	12
第一节 中国银行 F 分行概述	12
第二节 中国银行 F 分行信贷评审简介	12
第三节 中国银行 F 分行公司信贷现状分析	15
第四章 信贷评审模型构建	25
第一节 信贷评审模型的目的	25
第二节 信贷评审模型建立步骤	25
第三节 信贷评审模型的建立原则	26
第四节 信贷评审模型评估内容及对象	27
第五节 信贷评审模型的评价指标	28
第六节 信贷配给评估模型权重	35
第七节 模型权重结果分析	41
第五章 信贷评审模型实证运用分析	42
第一节 指标评分规则	42
第二节 案例组一：同企业对比	45
第三节 案例组二：同行业对比	48

第六章 改进信贷评审的思考及建议	52
第一节 信贷配给作用的思考	52
第二节 微观层面信贷配给改进方法	53
第七章 结论	55
第一节 主要研究结论	55
第二节 有待进一步研究的问题	56
附录一	57
附录二	60
附录三	63
参考文献	64
致谢	66

Contents

Chapter One Introduction	1
Session 1 Background an Purpose	1
Session 2 Research Contents and Methods	2
Session 3 Thesis Structure	4
Chapter Two Introduction to Credit Rationing Theory	6
Session 1 Definition of Credit Rationing	6
Session 2 Development of Credit Rationing Theory	6
Session 3 Mechanism of Production of Credit Rationing	8
Session 4 Brief Summary	10
Chapter Three Introduction to F Branch	12
Session 1 Profiles	12
Session 2 Brief to Credit Assessment in F Branch	12
Session 3 Analysis of Credit structrues of F Branch	15
Chapter Four Construction to Credit Assessment Model	25
Session 1 Purposed of Construction Model	25
Session 2 Process of Construction Model.....	25
Session 3 Priciples of Construction Model	26
Session 4 Objects and Contents of Model	27
Session 5 Evalutation Index of Model.....	28
Session 6 Coefficient of Model	35
Session 7 Analysis fo Model	41
Chapter Five Empirical Application of Model	42
Session 1 Index Scoring Rules	42
Session 2 Case Group One: Same Corporation Comparison	45
Session 3 Case Group Two: Same Industry Comparison.....	48
Chapter Six Reflections and Improvements of Credit Rationing	52
Session 1 Reflection on Effect of Credit Rationing.....	52
Session 2 Improvements of Credit Rationing at Micro-economic Level.....	53
Chapter Seven Conclusion	55

Session 1 Main Conclusion	55
Session 2 Issues to be Discussed	56
Appendix One	57
Appendix Two	60
Appendix Three	63
References	64
Acknowledgement	66

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 绪论

第一节 选题的背景及意义

一、选题的背景

企业融资一直是理论及市场长盛不衰的话题。随着我国经济市场的蓬勃发展和融资工具及渠道的丰富，企业融资产品和渠道逐渐丰富，呈现多元化：既能从信贷机构获得债务性融资，也能从资本市场满足权益性融资需求。纵观数据显示，企业债务性融资仍以银行信贷融资为主导。因此，银行信贷资金的配置决定经济增长之间的关键。不仅如此，从微观看，近年来随着经济结构调整、产能过剩和产业转型升级，部分企业因融资收紧而资金周转困难，部分企业因融资过多致使运营成本过高侵蚀薄利，融资杠杆的负面效应凸显其中。受企业经营状况影响，近年商业银行利润缩水，不良攀升，拨备覆盖率降低，资产质量显著降低。银行信贷配置不仅影响企业经营，更关乎银行资产质量和长期效益。

笔者多年从事银行企业信贷决策相关工作，历经数年间信贷关系荣衰，正与供职的银行同遇信贷质量滑坡的困境。银行如何配置其信贷资产？这是本文探讨的核心问题。此问题已被理论界从贷款定价模型、金融工程和风险管理的理论，到逆向选择、道德风险、产权结构、信息环境、企业规模等角度全面探讨。本文结合上述理论，从银行实际评审的内部角度，构建模型模拟银行信贷评审，探讨进一步优化银行信贷结构的方法。

二、选题的意义

信贷配给现象产生既是市场借贷主体追逐利润最大化，平衡风险收益的博弈过程；又是信贷资源配置的方式，直接影响银行信贷结构。研究此现象的意义如下：

（一）审视银行内部信贷评审过程

从贷款者角度，信贷配给作为微观经济主体趋利避险的行为，其源自商业银行防范信贷风险的经营目的。行为本身是贷款者配置信贷资源方式，必将对银行自身信贷结构、成本控制、信贷收益产生直接影响。通过模型及实证，审视银行信贷评审过程的不足。

（二）重视完善信息披露

从借款者角度，信贷配给也是借款者自身竞争力的评估，其一定程度反映借款者经营水平。模型能让借款者审视自身条件，反思信息披露及强化经营风险意识，尤其对中小企业具有借鉴参考作用。

因此，信贷评审模型有助于理解研究对象信贷数据后问题根源，探寻完善信贷评估的对策和方法；有助于进一步提高资源配置的效率，改善企业融资条件。结合现实，考虑理论适用性，抓住理论核心，为研究对象实际问题提供参照指导。

第二节 研究内容及方法

一、研究内容及思路

本文研究内容着眼于建立银行评审模型，以解释银行信贷评审偏好。研究内容将不讨论信贷配给政策与宏观层面货币政策的关联，仅讨论信贷配给于银行信贷评审运行中微观行为的影响。本文的研究思路，旨在模型化信贷评审过程，分析信贷市场上借贷双方策略和行为特征，并结合现行理论探讨其成因和作用，为银行反思并改善信贷配给提供参考，为企业降低信贷成本谋策略。主要解决如下问题：

问题一：F 分行的信贷配给与哪些因素相关？

问题二：信贷评审过程如何权衡上述相关因素？

问题三：信贷评审有何改进之处？

二、研究方法

本文引入案例分析和层次分析法，构建 F 分行信贷配给模型并检验分析其适用性。

（一）案例分析法

案例研究是一种特殊的定性研究方法，通过不同案例的收集、展示、分析、研究和概括，验证课题研究的假设，进而概括出一般规律。案例研究它通过对典型性的具体事件细致和广泛的观察，从而总结出内在规律或者提出假想。它同试验方法不同之处在于后者是根据大量样本进行严格分析或者对有限样本的具体变量进行测算的定量研究方法。

案例是指对现实生活中某个事件的真实记录和客观的叙述。西方医学界于 19 世

纪开始运用案例，意思是“典型而有价值的病例”。哈佛工商学院的 MBA 课程大量进行案例教学，成为哈佛的经典教学模式。在社会科学、心理学、商业和管理科学中多使用案例研究方法。案例研究通常用于形成“假说”而不用于验证某个理论。简单的说：案例研究是对真实生活情境中的现象进行的实证调查，是当研究者认为情境与所研究的现象极为相关，但现象与情景之间的界限并不总是很明显时所采取的研究方法。

案例研究最早可追溯到 20 世纪初，医生对病历进行系统研究开始。美国社会学家格拉斯(Barney G. Glaser)等在 1967 出版的社会学专著《Grounded theory》正式将案例研究作为社会学的研究方法。常见的案例研究方法有：描述性案例研究、探索性案例研究、关键案例研究、累计性案例研究等类型。

案例研究方法适合解决“怎么样、为什么”的研究问题，它通常按时间顺序追溯相关关联的各事件，并找出它们之间的相互关系，而不仅仅研究它们出现的频率和范围。当研究者无法控制、无法实际接触研究对象时，发生在当代，但无法对相关因素进行控制的事件，可以采用案例研究方法，案例研究往往需要直接观察事件过程、并对事件的参与者进行访谈。

（二）层次分析法

层次分析法是一种解决定性和定量相结合问题的评价方法。首先，将问题分解为各个组成因素，令这些因素按支配关系分组形成有序的递阶层次结构，从上至下构建以解决目标层问题为核心的准则层、子准则层和指标层；其次，同层的因素进行两两相比较，确定层次中诸因素的相对重要性；再次，得出本层因素对上层因素的影响程度，以及各层因素在判断决策过程中的权重。最后，各因素的权重即是因素对目标层的相对重要性。

本论文适用层次分析法的原因在于：1、信贷评审过程体现评审者对企业贷款的判断分析，层次分析法将影响决策的各因素分类对比，能较为全面模拟信贷评审过程；2、信贷评审内容既考量企业财务等定量因素，又考量授信担保等非定性因素；层次分析法的要素可涵盖定量及定性两类分析，并可量化对比权重，能全面反映信贷评审内容。

然而，层次分析法存在一些不足：1、层次分析法的建立过程主观性较大。无论是建立层次结构还是判断矩阵，都可能因先入为主的判断和选择，影响模型结果，尤其筛选因素失误可能导致模型整体失误。主观判断既是思考过程，也可能产生误

导；2、层次分析法得出的结果并不能精准地决策问题。例如，模型并不能有效计算申请信贷的企业所适用的信贷金额应该是多少。模型结果仅能反映实例之间获得信贷可能性高低；3、层次分析法在计算综合权重，通常将运用算术平均数计算专家意见权重，不符合本行评审会的少数服从多数原则，可能出现离散性。

为了克服上述缺点，本文着力于以下几方面改进：1、判断矩阵的因素来自于国内外理论信贷配给理论，为避免过多无关联因素，先将各因素运用于贷款存量数据分析，找出强相关性因素；2、层次分析法的本质是受到人的主观判断的影响。为使判断矩阵结果尽可能符合客观规律，首先，对参与决策的专家设定特定准入，应对所涉问题有比较深入的认识和经验。其次，采用群决策判断方式克服个体的主观偏见；3、为避免群决策中，离异较大数值的影响。本文应用类似聚类分析原理对层次分析法进行两次收敛：第一次收敛过程把众多专家对评价指标的判断矩阵进行聚类分析，并结合信贷风险指标层与实际，淘汰偏离度大的专家意见标准；第二次收敛过程对经筛选后的专家权重意见计算出权值后，运用群决策分析法求综合权重意见，从而更客观反映决策过程。（具体方法如图 1-1）

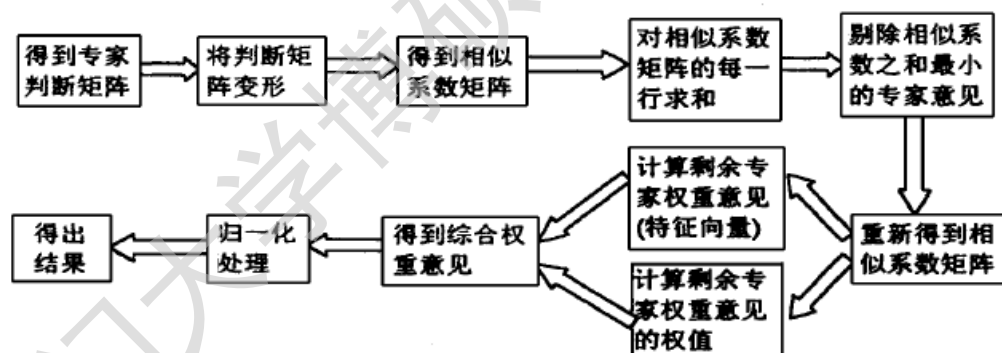


图 1-1 管理架构的五个方面

资料来源：迟国泰、郝君、秦学志. 信贷风险评价指标权重的两次收敛模型 [J].经济科学, 1999, (4) : 99-104

第三节 论文基本结构

本文共分七章。

第一章绪论，首先是介绍论文背景，阐明论文的研究意义；其次是说明本篇论文研究内容及使用发放；最后概述本篇论文的基本结构。第二章理论述评，介绍研

究信贷配给理论的定义，按时间顺序回顾信贷配给理论的发展，并重点介绍了信贷配给的产生机理及影响信贷配给形成的主要因素。第三章简述研究对象 F 分行的概况，重要介绍其信贷评审运行制度，及此下信贷结构现状，分析其存在的结构问题。第四章构建信贷评审模型，首先运用层次分析方法，明确目的、建立步骤及原则，确定评估内容及对象；其次，结合理论及信贷数据分析，确定信贷评价指标；最后运用二次收敛算法确定模型权重，并对权重结果予以分析。第五章实证运用评审模型，通过两组案例的纵向及横向的数据比较。第六章提出改进建议，反思信贷配给作用并从微观层面对其改进现状提出思考及。第七章归纳本文研究结论，指出有待进一步探讨问题。

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts 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.