

商业银行金融风险管理分析

——以华夏银行信贷审批调查为例

刘彦涵

本文选择华夏银行作为调查对象，主要考虑其在中国商业银行中具有较好的代表作用。华夏银行是由首钢总公司独资组建成立的全国性商业银行，总行设在北京。1996年4月开始进行股份制改造，改制变更为华夏银行股份有限公司（英文 Hua Xia Bank Co.Limited，简称 N/A）。2003年9月在上交所挂牌上市交易（股票代码 600015），成为全国第五家上市银行。

一、调查内容

(一) 华夏银行贷款审查层次、程序和授信业务风险分布情况

1、信贷审批层次

华夏银行实行一级法人、总分支行垂直管理体制。其中，风险管理委员会由董事会直接负责，并与审计委员（监事会负责）会分离。而信贷政策委员会与信贷审批委员会则实行行长负责制。信贷政策委员会负责在中国人民银行相关制度的允许范围内根据银行自身情况做出适当的调整，并负责政策制度的推广和监督执行等。信贷审批委员会则是负责具体的贷款审查业务，主要由委员会的专职授信审批人员对授信审查业务部门审查人员报送的资料进行贷款项目的决策。

2、信贷审批程序以及授信业务风险分布情况

信贷业务的全过程分成三个阶段：准入—运行—退出

其操作全过程分解为授信调查环节、审查审批环节、放款环节、运行管理环节和退出环节等五个环节。以下是总行稽核部2005年《全行授信业务核查综合分析报告》中对授信业务风险分布情况的具体分析：

从核查结果看（如图1、图2），授信审查审批问题金额63.8亿元，排在第一位，占比45.3%；问题个数61个，排在第二位，占

比35.3%。运行管理环节的问题金额51.2亿元，排在第二位，占比36.5%；问题个数63个，排在第一位，占比达36.4%。这两个环节存在“问题多、风险大”的特征。从2005年新贷不良尽职调查结果看（如图4），审查审批环节的问题也最多。上述数据都显示，审查审批环节问题最为严重，造成的损失最大，属于风险最突出的环节。

(二) 华夏银行信贷风险管理控制指标

履约能力，是一个相对比较全面的审核指标，是否达标对授信项目能否审批通过影响较大。华夏银行发展研究部张亚涛在内刊《华夏金融》中对这一指标的情况作了详细说明，概括如下：

信用损失的分布用以对商业银行的信用风险进行度量，对于特定债权：信用损失=PD × LGD × EAD

PD……违约概率

LGD……特定违约下的损失

EAD……违约敞口

违约风险是信用风险的主要起因，用违约概率(PD)来表示，PD是指债务人在债务到期时发生违约的可能性。当违约发生时，其实际的损失是特定违约下的损失(LGD)和违约敞口(EAD)的组合。其中，LCD是指因债务人违约而预计对银行造成损失的比率，它与债权特征有关，如贷款是否有抵押品，抵押品的类型以及银行从违约债务人处获得清偿的优先性；EAD也是针对特定债权而言的，是指违约风险发生时对交易对手的求偿权的经济或市场价格。

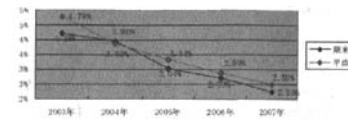
除了对企业本身信用等级的评估以外，银行还需要对贷款的项目整体质量、项目实施成功性(风险)进行全面评价。项目风险评估指标与一般企业财务决策中所使用的指标大体相同，主要指标：产品市场供需状况、市场原材料供应、项目净现金流量(NCF)、投资回收期(PI)、净现值(NPV)等。

项目风险的评价在财务管理学中已经有了比较成熟的理论和体系，关键就在企业或是银行在实际运用这些指标时，如何确定其中各项目的数值，以及对指标本身标准的制定。

二、调查结果分析——信贷风险管理对华夏银行整体风险管理的影响

如前所述，信贷风险管理是银行业风险管理体系的命脉。信贷业务的优劣，直接影响银行自身的资

本数量与质量。而资本是金融企业经营发展的血液，关乎企业的生死存亡。华夏银行信贷业务从准入到退出，从授信审查到授信审批，整个过程的操作与管理方法，能够一定程度上防范风险，从而使银行整体风险降低。以下是近年来华夏银行资本充足率和不良贷款率的变动情况。



不良贷款率变动表（数据来自华夏银行2005年、2007年年报）

从图中可以看出，华夏银行上市以来，不良贷款率总体呈下降趋势，最为直接的反映了华夏银行在信贷审批方面对风险控制成效显著。

然而，从资本充足率的情况来看，华夏银行融资的需求还很大，风险控制的要求还很高。

三、几点启示

(一) 商业银行应严格防范合同风险，加强担保管理

授信业务风险一般是围绕合同而发生的，因此，合同是防范和控制授信业务风险的基础工具。担保是提升银行资产质量和客户还款的重要保障，是降低授信业务风险的基本手段。一要注重保证人有无担保实力；二要看抵押人、出质人是否真正拥有抵质押物的实际处置权；三要看银行是否在法律上或实质上控制了抵质押物；四要检查抵质押物是否足值，尤其应关注其市值。

(二) 我国商业银行应明确“创新”的方向

目前，全球化的金融危机使大部分金融行业陷入困境，欧美地区尤为明显。其中，“次贷危机”已经被普遍认为是这次危机的导火线。而次级贷款本身能够被包装成为各种金融创新产品游刃于全球资本市场中，不得不归咎于金融创新的过分发展和扩张。笔者认为，我国商业银行的创新，还是应该着力于对自身风险管理手段的进一步改善，这需要仔细的研究与长期的实践相结合。而不是盲目跟风，不顾风险随意涉足资本市场。信贷始终是商业银行的本职工作，这个基础性的建设是创新首先应该涉足的地方。■

（刘彦涵，1981年生，重庆万盛人，重庆理工大学财会研究与开发中心助教。研究方向：财务管理）

