

贷款新规和银行风险管理

陈忠阳

中国人民大学财政金融学院教授

2010年6月4日 宇信易诚用



陈忠阳，在中国人民大学财政金融学院从事金融机构风险管理教学研究工作15年，现任应用金融系教授、博士生导师、金融风险管理工作室主任，兼任国际期刊 **Journal of Risk Management in Financial Institutions** 编委、《风险管理》主编、中国国家风险管理标准化技术委员会委员、中国银行业资格认证考试风险管理科目专家、国际风险经理协会（**PRMIA**）北京创始会长、“中国金融风险经理论坛”发起者和组织者、国家开发银行特聘风险管理专家、中投信托有限责任公司和浙江泰隆商业银行董事会独立董事及风险管理委员会主席、江苏姜堰农村合作银行董事会特别顾问，曾任美国芝加哥伊利诺大学商学院兼职教授、美国波士顿**SUFFOLK**大学管理学院福布莱特客座教授、英国**READING**大学国际资本市场协会（**ICMA**）研究中心访问学者。

贷款新规和银行风险管理

- 银行风险、经营与竞争
- 银行风险管理的发展
- 银行风险管理的驱动力
- 贷款合同与银行风险管理
- 贷款新规的问题指向
- 贷款新规的核心要义
- 贷款新规对我国银行风险管理的作用
- 银行实施贷款新规面临的挑战
- 银行应对策略

银行的风险、经营与竞争

- 银行风险的根本来源：企业经营（信用风险）、银行内部管理（操作风险）、市场波动（市场风险）
- 银行经营的本质：经营风险，以风险换收益，即承担风险、管理风险、获取风险收益（溢价）
- 银行竞争的结果：
 1. 风险溢价降低，即风险不变情况下收益降低，或收益不变的情况下风险增加
 2. 银行被迫进入新的风险更高的业务领域（金融创新和差异化经营的本质），可以获取更高风险溢价，但要求有更高的风险管理能力（≠风险规避！）

银行风险管理的发展

- 现代风险管理的发展路径：内部控制 对称
经济资本配置
- 关于全面风险管理：银行家的视角和观点：
资本观 **BASEL 1988-2004**
- 审计师的视角和观点：过程观： **COSO**
1992-2004

银行风险管理的驱动力

- 银行自身（董事会和管理层）
- 监管机构
- 市场投资者（债券和股权投资者及其代表，如评级机构和维权组织）



贷款合同与银行风险管理

- 基本条款：贷款额、期限、利率
- 信用增级（信用风险缓释）条款：担保、抵押、结构化还款
- 行为约束条款：贷款用途、资产负债比率、保险购买、设备维护、产品定价（倾销）
- 付款和还款方式

贷款新规的问题指向

- 贷款挪用
- 过度授信
- 合同管理形同虚设
- 贷后管理软弱无力
- 四假骗贷现象堪忧（假商品交易、假权证、假注册资本、假按揭）
- 银行机构业务发展受限
- 贷款管理软约束

——摘自《解读贷款新规》，中国银行业协会编

贷款新规的核心要义

- 贷款全流程管理
- 诚信申贷
- 协议承诺
- 贷放分控（贷款审批通过≠贷款发放，要成立贷款发放部门或岗位）
- 实贷实付（根据项目进度和实际需求付款，提款申请—付款委托—受托支付—保证贷款用途）
- 贷后管理
- 法则约束

——摘自《解读贷款新规》，中国银行业协会编

贷款新规对我国银行风险管理的作用

- 贷款新规反映出监管机构对银行机构风险管理和内部控制能力的不满意和不信任，希望通过监管的具体要求和介入提高银行风险管理能力，降低银行风险。
- 全流程风险管理的基本理念基础是内部控制和ERM的思想，有利于银行加强操作风险管理。
- 贷款新规的贷款全流程监管与新巴塞尔资本协议的实施并行不悖，具有相互补充的作用（因此，应该将资本激励引进新规实施，做到有奖有罚）
- 实贷实付对控制企业过度贷款需求和银行规模起到积极作用，与资本约束机制有异曲同工之妙。
- 贷款新规增加了银行与客户的谈判筹码，对防止客户将风险过度转移给银行，管理客户道德风险有重要的支持作用。

银行实施贷款新规面临的挑战

- 市场竞争与客户关系
- 监管合规
- 内部管理调整：组织、流程、IT



银行应对策略

- 有效提供风险管理能力
- 加强四个方面的沟通：客户经理、客户、监管和同业
- 产品和服务的创新和差异化



多谢！
请批评指正。

