



热门文章

用多元线性

何加强会计

国外汇储备

间借贷利率

国衍生金融

章

章

品市场竞争

业银行走混

国存款保险

国创业板市

华夏并购案

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW

WOMEN SHOW

insights... investment boutique discover

[2008年7月]中外商业银行操作风险研究文献综述

【字体: 大 中 小】

作者: [吴军海 林国建] 来源: [本站] 浏览:

关于操作风险的研究基本上是从二十世纪九十年代才刚起步,主要源于巴林银行倒闭的影响和学者开始讨论操作风险。

一、巴塞尔委员会的研究成果

(一)操作风险的定义和分类方面

1999年,巴塞尔委员会将操作风险定义为“是指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统所造成损失的风险。”2004年6月,巴塞尔新资本协议中明确界定操作风险的定义为“由问题的内部程序、人员以及系统或外部事件所造成损失的风险”。巴塞尔委员会对操作风险介于狭义和广义之间,因为它考虑了银行内部运营部门以外的操作风险和外部事件所引发的以及法律风险,使得该定义包含的内容更接近完整;同时又出于量化操作风险的考虑,排除量化的策略风险和声誉风险,兼顾了操作风险的内涵和量化操作风险的可能性。根据这个照操作风险的成因,巴塞尔委员会将操作风险分为七大类事件:内部欺诈;外部欺诈;雇用工作状况带来的风险事件;客户、产品以及商业行为引起的风险事件;有形资产的损失;经系统出错;涉及执行、交割以及交易过程管理的风险事件。按照损失事件发生的部门对操作分类,巴塞尔委员会又将其划分为八大业务部门类别:公司财务;交易与销售;零售银行业务;支付与清算;代理服务;资产管理;零售经纪。

(二)操作风险管理框架方面

2002年,巴塞尔委员会提出操作风险管理的十条原则,成为各国银行业构建操作风险管理框架。巴塞尔新资本协议指出:“银行应开发出一个管理操作风险的框架,并通过该框架评足率。框架应根据管理操作风险的政策规定,覆盖银行对操作风险的偏好和承受能力,包括向银行外部转移的程度和方式,框架还应制定银行识别、评估、监测和控制/缓释这类风险策。”

(三)操作风险计量模型方面

巴塞尔委员会从1998年开始修改资本协议,并提出了操作风险度量的方法,主要有:基本指准化方法、高级度量法等。在2004年正式生效的新资本协议中,首次将市场风险、操作风险一起纳入最低资本监管要求并强调不同风险之间的相关性,并分别提供了从简单到高级的衡量方法,以更加合理的确定一定资本额对应的风险资产额,真正的将资本与风险挂钩二、其他机构和学者对操作风险管理的研究

(一)《新巴塞尔协议》初稿颁布之前的研究

加拿大帝国商业银行风险管理部高级副总裁米歇尔·科罗赫博士(Michel Crouhy)及该银风险官罗伯特·马克(Robert Mark)博士对操作风险的类型、操作风险产生的因素、操作步骤以及整体操作风险管理的关键进行了详细分析;菲利普·乔瑞教授(Philippe Jorion)的定义、操作风险产生的原因以及运用损失分布法计算操作风险所需的资本要求进行了简析,提出了通过建立操作风险基金来防范操作风险的管理对策;最早为操作风险分配资本的一是Duncan Wilson,1995年12月的Risk杂志中他发表了“操作VaR”,其思想是建立来自于部的操作损失事件数据库,并从数据中拟合操作损失的分布。通过确定一个置信区间,公司算出操作风险的VaR;1996年10月的Risk杂志中发表了Douglas Hoffman和Marta Johnson的“过程”的文章,文中指出:信孚银行将业务操作风险视作包含银行的分散资源的所有方向一系、职员、物质设备、财富和资产等银行负有责任的资源和技术资源,操作风险还包括特定素,例如监管风险和欺诈风险,其方法是首先建立损失事件的数据库,从而估算损失的分布以计算风险资本。

(二)《新巴塞尔协议》初稿颁布之后的研究

1. 国外机构和学者的研究。自《新巴塞尔协议》初稿颁布以来,操作风险研究进入了一个高意志银行的Robert Hübner联合十几位风险管理领域的学者和银行管理人员编写出版了《Adv Operational Risk: Firm-wide Issues for

Financial Institutions (2001)》,该文集分为管理操作风险,风险分析、识别与建模,环境、合规与未来三大部分;英国金融服务管理局(FSA)发布了操作风险系统和控制的咨出了对操作风险进行内容管理和过程管理的新思路;2003年7月,美国著名的职业监管机构C成了《全面风险管理框架》(草案),并公开向业界征求意见;Rabobank在互联网上公开发表引入全面管理的操作风险框架;Jun ji Hiwatashi介绍了日本先进银行的操作风险度量技术的最新进展和成功经验;Silvan Ebnother等通过极值理论和VaR方法对操作风险进行了评估;美国联邦存款保险公司(FDIC)对操作风险的高级计量法的监管进行了详尽的论述。David Porter系统地讨论了审计数据分析、管理文化建设、减少金融犯罪等与防范操作风险的论系;Reimer Kuhn和Peter Neu提出了基于VaR模型的银行操作风险资本需求的计算方法;布兰登·扬和西蒙·艾希比,托马斯·列迪、Crouhy、G alai和Mark等研究了商业银行究竟应该采取保险还是自保的方式来应对操作风险损失,以及保险费和经济资本的替代问题;Georges Hübner等参考信用风险模型来对操作风险进行量化分析;英国Reading大学的卡罗尔·亚历山大主持的《商业银行操作风险》从监管、分析、管理三个层面对商业行操作风险进行了专题研究;普华永道公司开发了软件支持产品OpVaR,便于银行和其他金融机构用来测算操作风险;Jack. L King提出了Delta-EVT模型,从理论上分析了如何运用Delta因子来测算“高频低危”事件的损失,以及如何运用极值理论(EVT)从事“低频高危”事件的操作风险计算,为将来银行业精确测算操作风险资本要求提供了比较科学的方法;John Jordan采用美国OpRisk Analytcs和OpVantage两家数据公司从公共信息渠道收集的损失数据运用极值理论法对大型国际银行所需提取的操作风险资本进行了模拟测算,模拟测算数额与美国目前大型银行提取的实际操作风险准备金接近,对银行下的操作风险量化管理有一定的参考价值;Dr Mark Lawrence分析了在内部数据充足和不足的情况下如何选择基于损失分布法的各种高级测量方法来从事操作风险资本要求的测算,为银行业根据自己的实际情况科学地测算其所需操作风险资本提供了好的思路;马克·洛尔和列夫·博罗多夫斯基认为操作风险的一个主要来源是人,源于人的操作风险可以通过受过更好教育和培训的员工来减轻。

2. 国内学者的研究。新巴塞尔协议出台之后,国内学术界和实践界开始较多地关注操作风险,出现了

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW

WOMEN SHOW

insights... investment boutique discover

一些相关文献，主要有：王芳、张宗梁的《银行风险与防范》简单提出操作风险的原因及防范措施；陈林龙的《现代西方商业银行核心业务管理》对操作风险进行界定并提出操作风险管理简单的测量方法；巴曙松的《巴塞尔新资本协议研究》分析操作风险的特点和巴塞尔新资本协议对于操作风险相关规定的演变并讨论了当前国际金融界通常采用的操作风险衡量方法；汪建峰的《商业银行操作风险管理实务》借鉴西方商业银行操作风险的分类，围绕八种业务线和七大损失类型对操作风险进行论述，但在定量方面论述较少；张吉光的《商业银行操作风险识别与管理》主要是从界定操作风险的含义出发，论述操作风险管理问题；顾京圃的《中国商业银行操作风险管理》提供了操作风险管理文化、组织架构、政策流程、量化管理等一揽子操作风险管理思路；沈沛龙、任若恩对新巴塞尔协议中关于操作风险资本金计算的理论和计算框架进行了剖析；叶永刚、顾京圃对国有商业银行内部控制体系进行了分析和设计，其中专门论述了操作风险控制问题；樊欣、杨晓光对操作风险损失事件的频度和幅度进行了定量分析，对我国银行业目前面临的操作风险的状况给出一个初步的定量概括归纳；万杰、苗文龙指出我国商业银行操作风险的主要表现形式及其成因与国外商业银行有着较大的差异；乔立新等人从内控机制入手，研究控制操作风险的策略，提出建立操作风险控制体系；全登华从理论上分析了如何利用极值理论来计量银行操作风险；陈学华、杨辉耀、黄向阳等分析了POT模型在商业银行操作风险度量中的应用；钟伟、沈闻一指出了损失分布法度量操作风险在应用中的难题；钟伟、王元分析了保险对于操作风险的缓释作用及新协议对我国银行业操作风险管理的借鉴和启发意义；田玲也对把保险引入操作风险的管理进行了讨论，并且对引入保险后的银行资本准备金替代方法进行了对比分析。

三、简评

综观国外机构和学者的研究，起步较早，已经形成了几个主要的研究视角：第一，探索可操作性较强的数理模型对操作风险损失进行衡量和估计；第二，用管理学的理论、方法和工具对银行业务流程和操作流程进行研究；第三，对涉及操作风险监管法律和规则的研究探讨；第四，对操作风险成因中人的因素的研究探讨。国内理论界对操作风险及其管理的研究主要集中在以下三方面：一是对新巴塞尔资本协议提出的操作风险管理框架的介绍，并就建立和完善我国商业银行操作风险管理机制提出政策建议；二是对操作风险的表现形式及其成因的分析；三是对操作风险计量模型的介绍和粗浅的研究。通过对国内外有关商业银行操作风险研究成果的综述，可以发现我国关于操作风险相关的知识和管理水平还相对低下，所以通过中外商业银行的操作风险管理比较，借鉴西方商业银行的操作风险管理经验已经成为国内银行业的当务之急。

参考文献：

【1】Basel Committee on Banking Supervision .The New Basel Capital Accord (The Second Consultative Document) [EB/OL], <http://www.bis.org>, 2001-01-16

【2】Basel Committee: Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk [EB/OL], No 96, <http://www.bis.org/bcbs/publ.htm>, 2002 (2) : 1-25

【3】Michel Crouhy, Dan Galai & Robert Mark: Risk Management. 1st Edition [Z] Mc-Graw-Hill, 2000: 396-399

【4】Philippe Jorion. The New Benchmark for Managing Financial Risk 2nd edition [Z] Mc-Graw-Hill, 2001. 18

【5】Duncan Wilson, VAR in Operation[J].Risk, December 1995

【6】Robert Hbner等编 李雪莲、万志宏等译 金融机构操作风险新论 [M] 南开大学出版社 2005 (作者单位：福建莆田学院管理学院)

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...



笔名：



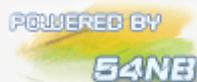
评论：

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例：

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事法律责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融 2.0



EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格：经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦