

《信贷分析与公司贷款》封面与目录

暨国际商业银行信贷分析的最佳实践

在利率市场化的进程中，中国的商业银行正在与国际商业银行进一步接轨，一方面提高我国商业银行的经营管理水平，增强竞争力；另一方面满足许多商业银行国外战略投资者股东规范经营的要求，加强风险管理能力。在公司信贷分析方面，我国的商业银行与国际商业银行的最佳实践还存在着较大差距。

1 起跑线上----美资商业银行信贷分析培训方法

国际商业银行尤其是美资银行信贷部门和对公业务新员工培训通常要花数周时间，着重信贷分析实操技能的训练，使用电脑演练财务报表分析与预测方法，讨论财务报表审核案例，切实提高风险识别与风险管理能力。

我国商业银行的信贷培训通常只有几小时或几天，对公业务员工甚至基本没有这方面的正规培训。有些信贷类的培训只是简单地安排一些定性类的案例讲座，没有动手的实操训练，使得员工的信贷分析实操技能很弱，银行的信贷和操作风险隐患在员工入职时已开始植入。

2 实操技能的差距----财务报表分析与预测技能

国际商业银行注重培养信贷及对公业务员工财务分析与财务预测的实操技能，通过自己动手构建信贷分析模型来更好地理解和分析贷款企业的财务状况，并对未来进行较具体的财务预测，分析还款能力和潜在的信贷风险。

我国很多银行虽有先进的信贷风险管理系统，但一些客户经理、信贷评审及风险管理人员过度依赖抵质押品，未透彻理解现金流预测及财务指标的真正含义，对于企业财务报表“只会录入，不会分析”，“定性分析有余，定量分析不足”，“重历史数据，轻未来预测”，“信贷评审员工有相关的培训或讲座，对公业务人员没有信贷培训”，潜在的信贷风险仍然较大。

3 针对银行信贷和对公业务人员的发展建议

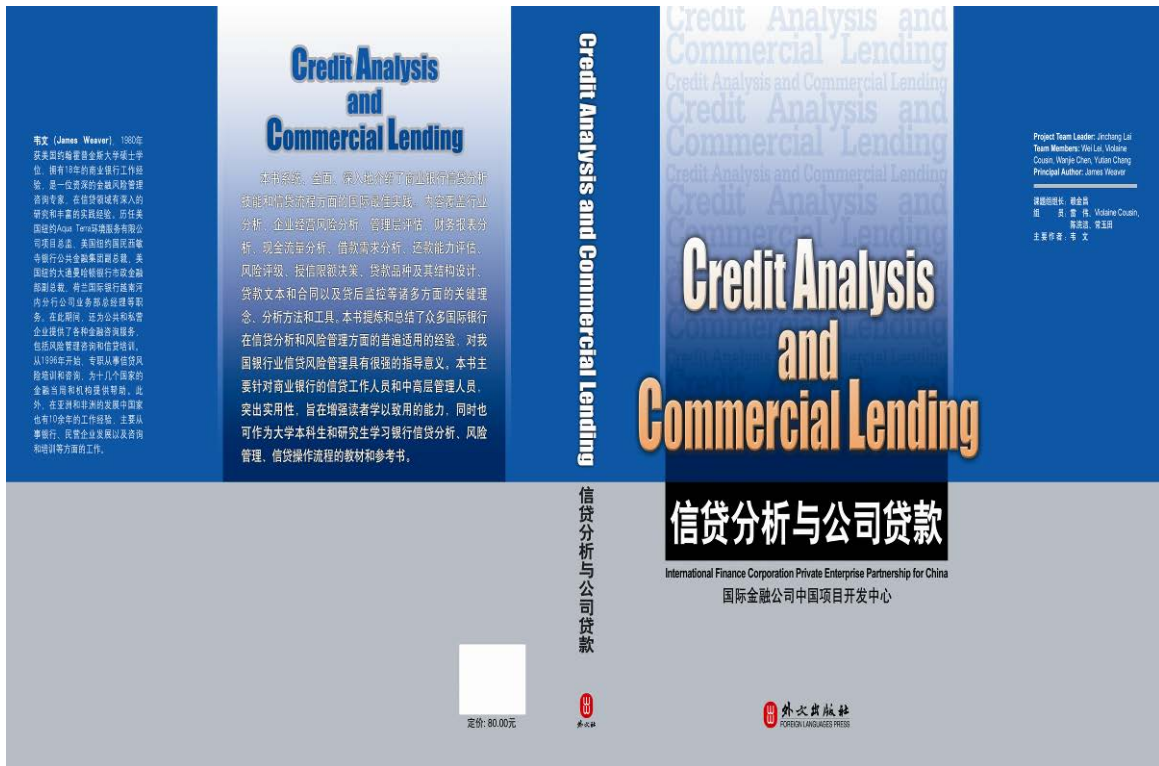
近年来，量化分析的信贷分析方法和信贷分析培训已在注重风险管理的中资银行中推广普及。从事对公业务和信贷评审工作的同志如想进一步提升信贷分析实操技能，了解和掌握国际商业银行信贷分析的最佳实践，可参阅中文版或英文版的《信贷分析与公司贷款》（世界银行集团国际金融公司（IFC）中国项目开发中心编写和翻译）。

本书是一部实用性很强的公司信贷工作指南，书中详述了与信贷有关的各种风险分析方法和工具，以及财务分析与财务预测的具体方法和许多有量化数据的财务分析工作表模版（Excel形式），这一财务分析与预测部分约占全书（400页）的一半篇幅。国内同类书籍与该书相比，主要区别在于财务分析与预测方面比较简单，描述过于定性，定量举例较少，因此实操性较弱。

读者们若需了解该书封面及目录，可参阅下文或登陆诚迅金融培训公司网页 www.chainshine.com 首页“银行从业资格考试教辅”栏目。



世界银行集团国际金融公司 (IFC) 中国项目开发中心马明学译, 外文出版社 2010 年 2 月出版发行



国际金融公司中国项目开发中心编写, 外文出版社 2007 年 7 月出版发行

《信贷分析与公司信贷》目录

第一章 信贷风险

第一节 风险

- 一、 金融中介的特点
- 二、 商业银行面临的风险

第二节 信贷风险管理

- 一、 成功信贷风险管理的关键要素
- 二、 在信贷决策中对定量和定性因素进行平衡

第三节 银行资本的功能

第二章 信贷流程

第一节 信贷基本流程

- 一、 信贷流程的目标
- 二、 信贷流程在不同业务线中的区别

第二节 公司贷款流程

- 一、 公司贷款流程中的各项职能
- 二、 公司贷款信贷流程的组成要素

第三章 目标市场和风险承受标准

第一节 概述

第二节 目标市场

第三节 风险承受标准

第四章 行业风险分析

第一节 关键的宏观经济信贷要素

第二节 部门、行业和市场细分

第三节 行业风险分析

- 一、 行业风险分析概述
- 二、 波特五力分析模型
- 三、 行业风险分析框架

- (一) 行业成熟度
- (二) 行业内竞争程度
- (三) 竞争替代品的威胁
- (四) 成本结构
- (五) 周期性
- (六) 进入壁垒
- (七) 监管环境

第四节 行业风险评估工作表

第五章 企业风险分析

- 第一节 企业风险的来源
- 第二节 评估企业风险的不同方法
- 第三节 资产的转换周期
 - 一、 资产转换周期的要素
 - 二、 估算经营循环和现金循环的长度
 - 三、 用资产转换周期来指导企业风险评估
- 第四节 企业风险分析框架
 - 一、 一般企业风险
 - (一) 行业风险
 - (二) 企业成熟度
 - 二、 与资产转换周期直接相关的风险
 - (一) 供应风险
 - (二) 生产风险
 - (三) 销售风险
 - (四) 分销风险
 - (五) 管理层风险
- 第五节 企业风险评估工作表

第六章 资产负债表和损益表分析

- 第一节 财务报表的效用
 - 一、 好的财务报表分析的特征
 - 二、 财务报表分析的不同方法
- 第二节 将财务报表分析与管理层决策相结合
- 第三节 财务报表风险
 - 一、 财务报表风险的来源
 - 二、 审查资产负债表以发现潜在的财务报表风险
 - 三、 审查损益表以发现潜在的财务报表风险
- 第四节 验证和重构财务报表
 - 一、 形成对财务报表的验证预期
 - 二、 验证和重构损益表科目的操作指南
 - 三、 验证和重构资产负债表科目的操作指南
- 第五节 制作财务分析工作表
- 第六节 财务报表的分析方法
 - 一、 方法论
 - 二、 趋势分析和比率分析的缺陷
- 第七节 资产负债表和损益表分析的关键因素
 - 一、 盈利性评估
 - (一) 盈利性比率
 - (二) 盈亏平衡分析
 - 二、 资产负债表的流动性评估
 - (一) 流动性比率
 - (二) 应付账款和存货质量评估
 - (三) 时间性
 - (四) 为流动性计算而进行账目调整

- 三、 资产效率评估
 - (一) 资产效率比率
 - (二) “周转天数”参数
 - (三) 在计算中使用年末或平均资产负债表数值
 - (四) 在存货分析中使用效率计量方法
 - (五) 存货成本会计方法的变化对效率计量的影响
 - (六) 固定资产的效率评估
- 四、 杠杆水平评估
 - (一) 杠杆水平提高后的影响
 - (二) 杠杆比率
 - (三) 决定适当杠杆水平的要素
- 五、 偿债保障比率评估
 - (一) 息税前利润 (EBIT) 和息税折旧及摊销前利润 (EBITDA)
 - (二) 偿债保障比率
 - (三) 基于现金流的偿债保障比率
- 六、 财务结构评估
 - (一) 财务结构的各项要素
 - (二) 期限匹配
 - (三) “核心”会计科目水平
 - (四) 决定适当的财务结构
 - (五) 运营资金
- 第八节 财务报表的相互关系
 - 一、 风险和收益背后的财务报表特征
 - 二、 杜邦公式
- 第九节 财务报表预期
 - 一、 与盈利性有关的预期
 - 二、 与资产结构和效率有关的预期
 - 三、 与财务结构有关的预期

第七章 现金流分析

- 第一节 现金流分析概述
- 第二节 现金流量表的审查
 - 一、 经营活动现金流
 - (一) 间接法
 - (二) 折旧和摊销费用与现金流
 - (三) 直接法
 - 二、 投资活动现金流
 - 三、 融资活动现金流
- 第三节 现金流分析的方法
- 第四节 分析经营现金流的关键驱动因素
 - 一、 应收账款现金流
 - 二、 销货成本现金流
 - 三、 存货现金流
 - 四、 应付账款现金流
 - 五、 营业费用现金流
- 第五节 经营现金流工作表

- 一、 经营现金流工作表的结构
 - 二、 解读经营现金流工作表中的数值
- 第六节 预测经营现金流

第八章 借款原因和需求分析

- 第一节 识别借款原因的重要性
- 第二节 识别借款原因
 - 一、 季节性销售模式
 - 二、 长期的销售增长
 - (一) 资产增长的模式
 - (二) 估算可持续增长率
 - 三、 资产效率的下降
 - 四、 固定资产的更换和扩张
 - (一) 固定资产更换
 - (二) 固定资产扩张
 - 五、 长期投资
 - 六、 贸易信用（赊购）的减少或变化
 - 七、 债务重组
 - 八、 无利或微利经营
 - 九、 股利
 - 十、 特别的或未预见的费用
- 第三节 将借款原因与贷款结构相衔接
- 第四节 借款原因工作表

第九章 预测现金流及设定授信限额

- 第一节 授信限额
 - 一、 界定授信限额
 - 二、 授信限额的决定因素
 - 三、 设定授信限额的基本做法
 - 四、 设定授信限额的流程
- 第二节 还款来源——现金循环和现金流
- 第三节 季节性贷款或现金循环贷款
 - 一、 区分“核心”的和季节性的资产负债表水平
 - 二、 为季节性运营投资提供融资
 - 三、 从现金循环角度看季节性运营投资需求
 - 四、 设定季节性授信限额
 - (一) 方法和原理
 - (二) 在运营投资的预测中纳入预见到的效率变化
 - 五、 运营投资预测工作表
 - (一) 数据的输入和结果运用
 - (二) 季节性贷款的结构
 - (三) 替代情景测试
 - 六、 季节性信贷额度的“清理”
- 第四节 长期的现金流贷款
 - 一、 用来偿还长期贷款的现金来源和质量

- 二、 评估随时发生的现金需求
- 第五节 财务预测
 - 一、 情景分析
 - 二、 假设条件值的确定
 - 三、 敏感性分析
- 第六节 财务预测的框架和模型
 - 一、 “基本”财务预测模型
 - (一) “基本”模型的结构
 - (二) “基本”模型的局限
 - 二、 “基本”模型计算机工作表
 - (一) “基本”模型工作表使用指南
 - (二) 历史数据输入指南
 - (三) 预测假设条件输入指南
 - (四) 预测示例
 - (五) “盈亏平衡”假设水平
 - 三、 “预测系统”模型
 - (一) “预测系统”模型的结构
 - (二) “预测系统”模型的历史数据输入指南
 - (三) “预测系统”的假设条件输入指南
 - (四) 损益表的假设条件
 - (五) 资产负债表的假设条件
 - (六) 债项工作表的假设条件
 - (七) 固定资产工作表的假设条件
 - (八) 偿债能力工作表
 - (九) 运用“预测系统”进行情景分析和敏感性分析
 - (十) 结果汇总工作表
- 第七节 应用预测结果来设定授信限额

第十章 信贷设计

- 第一节 贷款设计的基础
- 第二节 贷款期限
- 第三节 把借款需求与授信种类相联系
- 第四节 短期授信品种
 - 一、 短期贷款
 - 二、 短期信贷额度
 - (一) 多用途和多币种的子授信限额
 - (二) 确定信贷额度到期日
 - (三) 授信“清理”
 - 三、 短期指导信贷额度
- 第五节 长期授信品种
 - 一、 定期贷款
 - 二、 备用定期贷款
 - 三、 循环授信额度
 - (一) 可转换循环授信额度
 - (二) 递减式循环授信额度
 - 四、 长期贷款的偿还方式设计

- 第六节 “债基”贷款
- 第七节 其它贷款设计
 - 一、 结构性项目融资贷款
 - 二、 过桥贷款
- 第八节 贷款的条款与条件
 - 一、 基本条款
 - 二、 陈述与保证
 - 三、 提款的先决条件
 - 四、 限制条款
 - 五、 违约事件及其救济
- 第九节 担保
 - 一、 担保物
 - (一) 担保物权
 - (二) 担保物的质量和价值决定因素
 - 二、 第三方保证
 - (一) 评估第三方保证的价值
 - (二) 政府保证
- 第十节 安慰函
- 第十一节 次级化
- 第十二节 贷款定价概述
 - 一、 行政成本
 - 二、 资金成本
 - 三、 风险承担成本
 - 四、 关键定价因素的应用

第十一章 风险评级

- 第一节 风险评级概述
 - 一、 风险评级的运用
 - 二、 借款人和授信安排的风险评级
- 第二节 信用评级机构
- 第三节 银行进行公司风险评级的方法
 - 一、 银行的内部风险评级系统
 - 二、 适合于发展中经济体银行的风险评级方法
 - 三、 评级的档次
- 第四节 公司风险评级方法的示例
 - 一、 流程概述
 - 二、 借款人风险评级
 - (一) 借款人的财务因素
 - (二) 借款人的非财务因素
 - (三) 对借款人的初始评级基数进行调整
 - 三、 授信风险评级
 - (一) 第三方保证
 - (二) 担保物
 - (三) 国家风险
- 第五节 信用评分

第十二章 如何准备信贷审批文件

第一节 信贷审批流程

第二节 信贷审批申请书

- 一、 怎样准备信贷审批申请书
- 二、 信贷审批申请书的格式
 - (一) 首页内容
 - (二) 借款人描述
 - (三) 银企关系
 - (四) 行业风险分析
 - (五) 企业风险分析
 - (六) 财务报表和现金流分析
 - (七) 授信概要

第三节 定期信贷审查备忘录

第十三章 贷款文件和法律事项

第一节 贷款文件概述

- 一、 功能
- 二、 准备
- 三、 操作指南

第二节 公司信贷中的常见文件

- 一、 往来账户文件
- 二、 报价函
- 三、 承诺函
- 四、 短期贷款文件
- 五、 信贷额度协议
- 六、 长期贷款和循环授信协议
- 七、 借据（本票）
- 八、 保证协议
- 九、 提款申请表
- 十、 法律意见书
 - (一) 银行法律顾问的意见
 - (二) 借款人法律顾问的意见

第三节 尽职调查的法律验证

第十四章 贷款监控

第一节 贷款监控概述

- 一、 监控的目的
- 二、 监控的好处
- 三、 信贷员的职责

第二节 贷款监控的任务

- 一、 持续监控
- 二、 定期审查
 - (一) 定期审查的关注重点

- (二) 定期审查的时间频率
- 第三节 贷款监控的做法
 - 一、对短期授信安排的监控
 - 二、对长期授信安排的监控
 - 三、对担保物和第三方保证的监控
 - (一) 担保物
 - (二) 第三方保证
 - 四、现场拜访
- 第四节 早期预警信号
 - 一、财务预警指标
 - 二、非财务预警指标
 - 三、银行内部信息
 - 四、违法行为预警指标
 - (一) 可能存在欺诈的常见迹象
 - (二) 涉及欺诈的情形
- 第五节 示例格式：信贷备忘录和守约清单

附录

- 附录一 信贷风险管理的最佳实践要素
- 附录二 家庭企业
- 附录三 环境、健康与安全风险
- 附录四 贷款协议的关键条款
- 附录五 第九章“财务预测”中的工作表示例

译者后记