

## 摘要

票据是服务经济中的关键金融工具之一，在支持实体经济、提供中小企业融资途径以及帮助社会企业筹集短期资金方面发挥着重要作用。与贷款相比，票据融资成本较低，有助于解决中小企业融资困难的问题，为它们创造更有利的融资环境。票据市场的发展对金融业的稳定、实体经济的支持、金融服务水平的提升以及金融市场建设的完善至关重要。

然而，随着我国票据市场迅速发展，监管法律体系尚不完善、监管人员审慎疏忽等因素，导致票据市场存在风险问题。一些票据业务案例频繁受到处罚，诸如 2016 年涉及金额达 39.15 亿的“农行北京分行票据变报纸案”、中信银行兰州分行“9.69 亿票据无法兑现风险事件”、天津银行上海分行“7.86 亿票据虚假质押担保案”等。随着票据市场的不断发展，票据业务的风险引起了社会广泛关注。作为全国性股份商业银行之一，F 商业银行在票据业务风险管理方面面临重要挑战。

基于此，本文以 F 商业银行为对象，采用文献分析、案例分析等方法，对其票据业务风险进行了研究。通过对 F 商业银行票据业务四个典型案例进行分析，研究得出 F 商业银行存在操作风险主要源于内部控制流程不完善和员工风险意识薄弱；信用风险主要源于客户贸易背景审查和贷后审查不严格；利率风险主要源于缺乏完善的利率管理机制；合规风险主要源于员工内部欺诈和忽视监管要求。之后运用层次分析法和模糊综合评价法对 F 商业银行进行风险评估，研究得出 F 商业银行票据业务风险中，信用风险和操作风险评价为一般风险，合规风险和利率风险评价为较低风险。

最后，针对这些风险成因，本研究提出了一系列应对措施和建议，包括操作风险、信用风险、利率风险和合规风险四个方面，具体包括加强合同和票据真实性审查、加强员工培训、加强监管以及建立客户信用评估体系、加强合作伙伴关系管理、建立完善的利率风险管理制度、加强合规管理和强化外部监管等方面的建议，为其他商业银行票据业务风险管理提供一定的借鉴。

**关键词：**票据业务；风险防范；F 商业银行

## Abstract

Bill is one of the key financial tools in the service economy, which plays an important role in supporting the real economy, providing financing channels for small and medium-sized enterprises and helping social enterprises to raise short-term funds. Compared with loans, bill financing costs are lower, which helps to solve the financing difficulties of small and medium-sized enterprises and create a more favorable financing environment for them. The development of bill market is very important to the stability of financial industry, the support of real economy, the improvement of financial service level and the perfection of financial market construction.

However, with the rapid development of China's bill market, the regulatory legal system is not perfect, and the supervisors are cautious and negligent, which leads to the risk problems in the bill market. Some bills business cases are frequently punished, such as the case of ABC Beijing Branch changing bills into newspapers in 2016, the risk event of 969 million bills not being cashed by China CITIC Bank Lanzhou Branch, and the case of 786 million bills falsely pledged and guaranteed by bank of Tianjin Shanghai Branch. With the continuous development of the bill market, the risk of bill business has aroused widespread concern in society. As one of the national joint-stock commercial banks, F Commercial Bank faces important challenges in the risk management of bill business.

Based on this, this paper takes F commercial bank as the object, and studies its bill business risk by using the methods of literature analysis and case analysis. Through the analysis of four typical cases of F commercial bank's bill business, it is concluded that the operational risk of F commercial bank mainly stems from the imperfect internal control process and the weak risk awareness of employees; Credit risk mainly comes from the lax customer trade background review and post-loan review; Interest rate risk mainly stems from the lack of a perfect interest rate management mechanism; Compliance risks mainly stem from internal fraud of employees and neglect of regulatory requirements. Then, the risk of F commercial bank is evaluated by AHP and fuzzy comprehensive evaluation method, and it is concluded that credit risk and operational risk are general risks, while compliance risk and interest rate risk are low risks.

Finally, aiming at the causes of these risks, this study puts forward a series of countermeasures and suggestions, including operational risk, credit risk, interest rate risk and compliance risk, including strengthening the authenticity review of contracts and bills,

strengthening staff training, strengthening supervision, establishing customer credit evaluation system, strengthening partner relationship management, establishing a sound interest rate risk management system, strengthening compliance management and strengthening external supervision, which can provide some reference for other commercial banks' bill business risk management.

**Key Words:**Bill Business; Risk Management; F Commercial Bank

## 目录

1	绪论.....	1
1.1	研究背景与意义.....	1
1.1.1	研究背景.....	1
1.1.2	研究意义.....	2
1.2	国内外研究现状.....	2
1.2.1	票据业务风险类型研究.....	3
1.2.2	票据业务风险的成因研究.....	3
1.2.3	票据业务风险管理研究.....	5
1.2.4	文献述评.....	5
1.3	研究方法和内容.....	6
1.3.1	研究方法.....	6
1.3.2	研究内容.....	6
2	商业银行票据业务风险管理概述.....	8
2.1	概念界定和理论基础.....	8
2.1.1	票据概念和种类.....	8
2.1.2	票据业务概念和票据业务的种类.....	9
2.1.3	票据业务风险概念和票据业务风险种类.....	10
2.1.4	真实票据理论.....	10
2.1.5	信息不对称理论.....	11
2.1.6	全面风险管理理论.....	11
2.2	我国商业银行票据业务风险现状.....	11
2.2.1	我国票据市场商业银行票据业务发展情况.....	11
2.2.2	我国商业银行票据业务风险处罚情况.....	12
2.2.3	我国商业银行票据业务风险表现.....	13
2.3	我国商业银行票据业务风险管理现状.....	14
2.3.1	我国票据市场风险管理现状.....	14
2.3.2	我国商业银行票据业务风险管理趋势.....	15
3	F 商业银行票据业务风险典型案例介绍.....	17
3.1	F 商业银行概况.....	17
3.2	F 商业银行票据业务风险管理现状.....	19
3.3	F 商业银行典型案例介绍.....	20

3.3.1	“接收虚假汇票质押 3.28 亿票据案”	20
3.3.2	“历时七年败诉白给 6 亿票款案”	22
3.3.3	“票据业务行政处罚案”	23
3.3.4	“交易时机不当案”	25
4	F 商业银行票据业务风险分析	26
4.1	F 商业银行票据业务风险评估	26
4.1.1	F 商业银行票据业务风险评估指标体系的建立	26
4.1.2	F 商业银行票据业务的风险评估模型—基于模糊综合评价法	29
4.2	F 商业银行票据业务风险成因分析	30
4.2.1	操作风险成因分析	30
4.2.2	信用风险成因分析	31
4.2.3	合规风险成因分析	31
4.2.4	利率风险成因分析	32
5	F 商业银行票据业务风险防范的对策	33
5.1	操作风险防范对策	33
5.1.1	合同和票据真实性的审查	33
5.1.2	员工培训和监管	33
5.2	信用风险防范对策	34
5.2.1	客户信用评估体系	34
5.2.2	合作伙伴关系管理	35
5.3	利率风险防范对策	35
5.3.1	设立利率风险管理委员会	35
5.3.2	建立利率风险识别和测量模型	35
5.4	合规风险防范对策	36
5.4.1	建立合规管理制度	36
5.4.2	加强与监管机构的沟通和合作	36
6	结语	37
	参考文献	38
	附录	41
	致谢	45

## 图目录

图 1.1 技术路线图.....	7
图 2.1 票据分类.....	8
图 2.2 票据业务分类.....	9
图 2.3 2005-2023 年我国商业汇票承兑和贴现情况图.....	12
图 3.1 F 商业银行风险管理组织架构.....	18
图 3.2 案例 1 关系概括图.....	21
图 3.3 案例 2 关系概括图.....	23
图 3.4 2023 年票据市场利率走势图.....	25
图 4.1 定性分析转化定量分析流程图.....	26
图 4.2 YAAHP 结构模型图.....	27

## 表目录

表 2.1 商业银行票据业务典型处罚.....	13
表 2.2 票据业务相关的法律法规.....	15
表 3.1 F 商业银行主要规模指标及增长率.....	17
表 3.2 F 商业银行主要监管指标.....	18
表 3.3 2017-2022 年 F 商业银行票据业务行政处罚汇总 .....	23
表 4.1 F 商业银行票据业务风险评估指标.....	27
表 4.2 F 商业银行票据业务风险指标权重.....	29
表 4.3 风险评估等级及对应分数.....	30
表 4.4 F 商业银行票据业务风险评价结果.....	30

# 1 绪论

票据作为我国金融市场的重要工具之一，为我国经济发展注入了动力。近年来票据市场稳中向好发展，但随着票据业务风险事件的不断爆发，票据业务的风险逐渐引起了社会广泛关注。在我国金融监管的力度不断加大的趋势下，我国票据市场近年来关于票据业务的风险事件有所减少，但国家金融监管局中发布的关于票据业务的行政处罚依然存在。商业银行票据业务所带来的风险不容忽视，本文将对商业银行票据业务风险防范进行研究。

## 1.1 研究背景与意义

### 1.1.1 研究背景

票据市场是我国金融市场的重要组成部分。在当前经济形势下，面对复杂交错的国际环境以及艰巨的国内改革任务，我国经济持续稳定增长，新发展格局加快构建，高质量发展深入推进，众多有利宏观因素都促进着我国票据市场的持续向好发展。虽然票据市场在我国起步较晚，但近些年来我国票据市场发展迅速。2022 年商业汇票承兑发生额 27.4 万亿元，较去年同期增长 13.5%；贴现发生额 19.5 万亿元，较去年同期增长 23.0%；2022 年商业汇票承兑余额 19.1 万亿元，同比增长 15.2%；贴现余额 13.0 万亿元，同比增长 29.1%。票据作为新时代下服务经济的主要金融工具之一，为服务实体经济提供了良好的支持，为中小企业提供更好的融资途径，帮助实体经济和社会企业筹集短期资金来满足运营、生产和发展的需要。同时，票据融资成本比贷款低，票据在一定程度上解决了中小企业融资贵、融资难的问题，为中小微企业创造了更好的融资环境。

然而，在我国票据市场快速发展的同时，由于监管的法律体系还不足够完善、监管人员审慎疏忽等因素，票据市场的风险问题也随之而来。在中国银行保险监督管理委员会（2023 年 5 月 18 日改为“国家金融监督管理总局”）的处罚文件中，关于票据业务的行政处罚屡见不鲜，关于票据业务的风险案件诉讼也时有发生。如 2016 年涉及金额达 39.15 亿的“农行北京分行票据变报纸案”，以及中信银行兰州分行“9.69 亿票据无法兑现风险事件”、天津银行上海分行“7.86 亿票据虚假质押担保案”。2016 年正好是从纸票时代向电票时代过渡的年份，这一年票据风险事件频频爆发。票据风险事件给票据市场造成了巨大的损失，也无疑是给金融机构敲下的警钟。2022 年 11 月，银保监会和央行共同推出《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》，要求各金融机构建立更加完善的风险防控体系。银保监会对票据市场风险的监管力度随之加大，票据市场的风险也引起了金融机构足够的重视。



### 1.1.2 研究意义

当前商业汇票作为我国金融市场的一种重要的金融工具，向整个社会的经济主体提供了便捷高效的融资方式。无论是商业汇票的出票、承兑、背书还是最后的到期兑付行为，都和我国的经济密切相关，对各个经济主体以及整个经济体系有着各个方面的影响。近十年来，票据市场发展成效显著，主要体现在服务实体经济、中小微企业方面，特别是 2016 年上海票据交易所的成立使得市场基础设施加强、更好地管控票据市场风险、市场制度也更加完善。

从理论意义上来说，商业银行票据业务风险防范研究有助于深入理解金融风险管理的基本原理和方法。在全球金融市场高度发展和复杂多变的背景下，商业银行作为金融体系的重要组成部分，面临着多元化的风险挑战。研究商业银行票据业务风险防范，可以揭示不同类型风险的特点、成因和传递机制，为制定有效的风险管理策略提供理论支持。此外，研究商业银行票据业务风险防范还可为金融监管机构提供参考，改进监管政策和监管框架，促进金融系统的稳定运行。

从实践意义上说，商业银行票据业务风险防范研究有助于指导商业银行的经营决策和业务运营。商业银行作为金融市场的参与者，面临着信用风险、操作性风险、流动性风险等多方面的挑战。通过深入研究商业银行票据业务风险防范，可以帮助银行机构加强风险意识，提高风险管理能力，降低业务风险带来的损失。此外，商业银行票据业务风险防范研究还可为金融从业人员提供参考，增强他们的风险识别和管理技能，提升整体风险防范水平，促进金融业的持续发展。

总的来说，票据市场的风险防控是必行无疑的。如何让票据能在市场发挥更好地作用，更好地服务实体经济？本文以 F 商业银行为案例进行分析，针对频发的票据风险事件进行深入了解分析，分析出原因并给出相应建议。

## 1.2 国内外研究现状

了解票据风险类型是实施有效的票据风险防范的前提。票据风险类型包括操作风险、合规风险、信用风险、市场风险等。不同类型的风险具有不同的特点和影响因素，因此需要根据具体风险类型制定相应的风险防范策略。深入分析票据风险成因对于制定有效的风险防范措施至关重要。票据风险成因可以包括操作失误、不规范的业务流程、监管不健全、市场环境变化等多种因素。只有通过充分了解风险成因，才能有针对性地采取相应的预防和控制措施，避免潜在的风险发生。票据风险管理是票据风险防范的综合性措施。票据风险管理包括对风险进行评估、监测和控制，以及建立相应的风险管理机制和制度。通过科学有效的风险管理，可以提前预警和降低风险的发生概率，最大限

度地保护金融机构和企业的利益。综上所述，票据风险防范与票据风险类型、票据风险成因、票据风险管理密切相关。深入理解风险类型和成因，制定相应的风险防范策略，并通过科学的风险管理措施来预防和控制风险，将有助于提高票据市场的健康发展水平和风险管理的效果。

### 1.2.1 票据业务风险类型研究

#### (1)国内相关研究

国内学者研究中，将票据业务风险类型进行了分类。此外，票据业务风险还存在着具体问题，如商业银行票据操作规范、票据中介机构管理混乱、电票操作风险等。未来研究需要对科技风险、法律风险和市场监管风险进行更深入的探讨。

赵亚蕊（2016）指出当时票据业务面临五大主要风险，包括流动性风险、市场风险、合规风险、信用风险和操作风险。李明（2016）提出票据市场的风险主因可能是信用、运营、市场与技术等四大类代表性风险。任娜、廖华汶（2017）认为票据市场存在的风险问题主要包括票据中介经营机构鱼龙混杂、商业银行票据业务操作不规范以及电票操作风险。李恩媛、肖南云（2010）的研究中，将票据风险分为三大类，即信用风险、操作风险和道德风险。季春林（2010）指出票据了贴现业务风险类型，并且发现票据贴现业务存在风险控制的滞后性，给商业银行带来了巨大的损失。刘涛（2015）指出商业银行面临的风险源于行业变革导致的操作模式不完善以及业务人员技术水平滞后，主要表现为审查较为宽松且执行不到位和市场风险评估缺乏依据。

#### (2)国外相关研究

国外学者们从多个角度对票据业务风险进行了研究，包括操作风险、信用风险、市场风险和流动性风险。

马克思在《资本论》中深入阐述了风险和贸易之间的密切关联及潜在风险，同时，巴塞尔委员会据此推出相关协议，引导商业银行贯彻自身风险管理体系，完善票据业务管理措施。Griffiths 等（2011）经过对票据市场的深入剖析，揭示出货币市场的风险主要源于信用风险的提升，其次是流动性风险问题。Chernobai（2020）认为票据业务风险中，操作风险是比较突出的问题。Jorion（2010）指出票据业务中涉及的承兑、贴现、再贴现等环节都存在风险，同时将风险分类为外在风险和潜在风险。

### 1.2.2 票据业务风险的成因研究

#### (1)国内相关研究

国内学者在研究中发现票据业务风险的成因包括科技研发问题、恶性竞争、监管不严、信息不公开、信息获取方式差异、企业经营不善、市场发展受制、监管体制不健全

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/307046165112010006>