

商业银行管理

SHANGYE YINHANG GUANLI

买建国 编著

百家出版社

商业银行管理

买建国 编著

百家出版社

图书在版编目(CIP)数据

商业银行管理/买建国编著. —上海:百家出版社,
2004.8

ISBN 7-80703-110-7

I. 商... II. 买... III. 商业银行—经济管理—高等
学校—教材 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 053825 号

- 书 名 商业银行管理
编 著 者 买建国
责任编辑 刘小明
封面设计 梁业礼
出版发行 百家出版社(上海天钥桥路 180 弄 2 号)
经 销 全国新华书店
印 刷 上海市印刷七厂
开 本 850×1168 毫米 1/32
印 张 9.875
字 数 256000
版 次 2004 年 8 月第 1 版第 1 次印刷
印 数 1—2000 册
ISBN 7-80703-110-7/F·7
定 价 23.00 元

作者简介

买建国,男,先后就读于华东师范大学商学院金融学系本科和研究生,获经济学硕士;现为华东师范大学商学院金融学系教师,主要从事商业银行管理、外汇理论与实务等领域的教学与科研工作,编著出版了《外汇理论与实务》一书并发表了论文数十篇。

前 言

与其他金融机构相比,商业银行具有特殊的重要性,是现代金融体系中的主体与核心。金融自由化、全球化和证券化使商业银行的外部环境发生了极其深刻的变化,商业银行面临着严峻的挑战。在我国加入 WTO 后,如何面对国外银行业的竞争,已成为我国银行业急需解决的课题。因此,惟有学习国外商业银行的管理理论和成功经验,调整我国商业银行经营思想和管理理念,采用先进管理方法不断开拓业务领域和创新适合客户需要的金融产品,才能提升我国商业银行的竞争力,充分发挥银行业对我国经济建设的核心作用,推动我国经济持续、快速发展,实现我国社会主义市场经济发展的目标。

本书编写的目的在于向读者介绍现代商业银行管理理论与管理方法,以及如何管理好商业银行而展开全面的探讨。本书侧重银行业务管理和风险管理的介绍,由商业银行概述、管理理论、财务管理、资本管理、负债管理、现金头寸与流动性管理、贷款管理、证券投资管理、国际业务与中间业务管理、表外业务管理十章内容组成。第一章从商业银行的起源与发展、特征与功能以及商业银行经营模式和发展趋势作概要性的介绍;第二章主要介绍现代商业银行管理原则和管理理论;第三章主要探讨银行财务管理原则、观念与方法,成本与收入管理,财务报表分析以及银行收益与风险的评估;第四章主要从银行资本构成与作用,衡量银行资本充足度的方法以及增加银行资本的方式等方面探讨银行资本管理;第五章主要从存款与借款类型以及它们的管理方法等方面探讨银行负债管理;第六章介绍银行现金头寸构成、预测和调度,重点分析银行流动性风险敞口的成因、衡量流动性风险敞口的方法以及流动性需求与来源管理等方面的内容;第七章主要从贷款类型与政策,

贷款信用分析,贷款定价以及违约风险计量和问题贷款管理等方面探讨银行贷款管理;第八章探讨银行证券投资的目的、投资对象,证券投资的收益与风险,证券组合理论与管理,以及证券投资分析等方法的内容;第九章主要介绍银行业务国际化的成因以及银行国际业务类型和管理方法,同时从支付结算、代理、咨询等方面介绍中间业务的内容以及银行开展中间业务的意义;第十章重点介绍巴塞尔协议所定义的银行表外业务类型、特征和发展的原因,以及表外业务风险管理的方法。

本书作为大学本科金融学专业的教材,编写中既汲取了国内外一系列相关著作和教材的优点,又结合了作者多年从事商业银行管理教学和研究的心得体会。在编写过程中,力求遵循教材编写的科学性、系统性、新颖性和可操作性的原则,以银行管理的流动性、安全性、盈利性这“三性”原则为主线并结合相关的银行管理理论与方法,详细介绍了现代商业银行业务管理内容和风险管理方法。因此,本书也可供银行管理人员作参考书。

本书在编写过程中,参阅了国内外一系列相关著作和教材,其目录已列于参考文献中,在此,对有关作者表示感谢!在本书的编辑出版过程中,得到了百家出版社的大力支持,深表感谢。当然,限于作者的水平,书中有些理论和业务与风险管理的阐述不能跟上当代商业银行管理的新发展,错误和遗漏在所难免,其责任完全由作者本人承担,并恳切希望读者和同仁批评指正。

作 者

2004年4月

目 录

第一章 商业银行概述	1
第一节 商业银行的起源、特征与功能	1
一、商业银行的起源	1
二、商业银行的特征	2
三、商业银行的功能	4
第二节 商业银行经营模式	7
一、分业经营模式	7
二、混业经营模式	9
三、关于我国商业银行经营模式的思考	11
第三节 现代商业银行的发展趋势	13
一、影响现代商业银行发展的因素	13
二、现代商业银行的发展趋向	15
复习思考题	18
第二章 商业银行管理理论	19
第一节 商业银行管理原则	19
一、流动性原则	19
二、安全性原则	21
三、盈利性原则	22
四、“三性”原则的辩证关系	23
第二节 资产负债管理理论	24
一、资产管理理论	24
二、负债管理理论	27
三、资产负债综合管理理论	29
四、资产负债表外管理理论	30

五、模式经营理论	30
第三节 利率期限结构理论	31
一、利率预期理论	32
二、流动性溢价理论	33
三、市场分割和优先择居理论	34
第四节 缺口管理理论	35
一、利率敏感性缺口管理	35
二、有效持续期缺口管理	41
复习思考题	50
第三章 商业银行财务管理	51
第一节 商业银行财务管理概述	51
一、财务管理的原则	51
二、财务管理的观念	52
三、财务管理的内容	54
四、财务管理的方法	54
第二节 成本与收入管理	56
一、成本管理	56
二、负债结构对成本的影响	59
三、收入管理	59
第三节 商业银行财务报表	61
一、资产负债表	61
二、损益表	64
三、现金流量表	65
四、财务报表的特征	67
第四节 商业银行财务评价和收益—风险分析	68
一、商业银行财务评价	68
二、收益—风险分析	74
复习思考题	78

第四章 商业银行资本管理	79
第一节 商业银行资本构成与作用	79
一、商业银行资本构成	79
二、我国商业银行资本构成	84
三、商业银行资本的作用	84
第二节 商业银行资本充足度	85
一、银行资本适度原理	86
二、银行资本规模的衡量	87
三、银行资本充足率	91
四、巴塞尔新资本协议	93
第三节 商业银行融资管理	98
一、资本成本分析	98
二、内部融资管理	101
三、外部融资管理	103
复习思考题	108
第五章 商业银行负债管理	109
第一节 商业银行负债类型及管理意义	109
一、存款种类及构成	109
二、借款种类及构成	114
三、其他负债来源	116
四、负债管理的意义	117
第二节 商业银行存款管理	118
一、影响银行存款增长的因素	118
二、存款成本与控制模式	120
三、存款服务的定价	124
四、存款管理策略	126
第三节 商业银行借款管理	128
一、银行借款的特征与意义	128
二、资金需求缺口	130

三、影响银行借款的因素	130
四、借款管理策略	132
复习思考题	133
第六章 商业银行现金头寸与流动性管理	134
第一节 商业银行现金头寸管理	134
一、现金头寸	134
二、现金头寸管理的目标	136
三、现金头寸预测与调度	137
第二节 商业银行流动性风险	139
一、流动性风险的起因	139
二、流动性风险敞口	140
三、流动性风险敞口的衡量	141
四、存款流失与银行挤兑流动性风险	146
第三节 商业银行流动性管理	147
一、流动性需求与供给的管理	147
二、流动性供给与流动性需求的搭配	150
三、未来流动性需求的估算	152
复习思考题	153
第七章 商业银行贷款管理	154
第一节 贷款种类与贷款政策	154
一、贷款种类	154
二、贷款政策	159
第二节 贷款信用分析	161
一、信用的5C标准	161
二、企业贷款的信用分析	163
三、消费者贷款的信用分析	168
第三节 贷款定价	171
一、贷款定价原则	171

二、贷款价格的构成	173
三、贷款定价模型	174
第四节 贷款违约风险的计量	183
一、违约风险的情形	183
二、违约风险模型	183
第五节 问题贷款管理	191
一、问题贷款的成因	192
二、问题贷款对银行的影响	194
三、问题贷款的预警信号	196
四、问题贷款的处理	197
复习思考题	199
第八章 商业银行证券投资管理	200
第一节 商业银行证券投资概述	200
一、银行证券投资的目的	200
二、银行证券投资的对象	202
三、银行证券承销	204
第二节 证券投资的收益与风险	205
一、证券投资的收益	205
二、证券投资的风险	210
三、收益与风险之间的关系	214
第三节 证券投资组合管理	214
一、现代证券投资组合理论	214
二、证券组合管理的方式	224
三、证券投资组合绩效评价	228
第四节 证券投资分析	229
一、基本分析	230
二、技术分析	230
复习思考题	232

第九章 商业银行国际业务与中间业务管理	234
第一节 商业银行国际业务管理	234
一、银行业务国际化的原因	234
二、国际贸易融资	236
三、国际贷款	240
四、外汇交易业务	243
五、银行跨国风险管理	250
第二节 商业银行中间业务管理	254
一、中间业务的特征与意义	254
二、结算业务	256
三、代理业务	259
四、咨询业务	260
复习思考题	261
第十章 商业银行表外业务管理	263
第一节 商业银行表外业务概述	263
一、表外业务的概念	263
二、表外业务的特征	264
三、表外业务发展的原因	265
第二节 金融保证业务	269
一、保函和备用信用证	269
二、贷款承诺与票据发行便利	273
三、资产证券化和贷款出售	277
第三节 金融衍生产品交易	284
一、金融期货	284
二、金融期权	288
三、互换业务	294
复习思考题	300
参考文献	301

第一章 商业银行概述

在现代金融体系中,商业银行是历史最为久远,数量最多、业务范围分布最广的一种金融企业,它是现代金融体系的核心,其经营活动反映了现代金融服务业的基本特征,对一国经济活动产生十分重要的影响。本章概要性阐述商业银行的起源、发展、特征、功能,经营模式以及现代商业银行的发展趋势。

第一节 商业银行的起源、特征与功能

一、商业银行的起源

从历史上看,银行(bank)一词来源于意大利语 banco,意思是早期经营货币兑换的商人办理业务活动的板凳。近代银行起源于15世纪的意大利威尼斯,建于1171年的威尼斯银行,随后于1407年设立的热那亚银行,接着1619年在德国成立的汉堡银行都是早期有名的银行。英国在17世纪也出现了许多从事金银生意的金店,做金银兑换和存贷业务。这些早期的商业银行具有高利贷性质。

在商业银行发展的历史中,1694年英国成立的股份制英格兰银行,标志着现代商业银行的开始,自此以后,各国纷纷仿效,相继成立了股份制商业银行。这些股份制商业银行资本额雄厚,业务全面,利率较低,建立了规范的信用制度,极大地促进了资本主义商品经济的发展,同时也使银行业成为金融体系中的主体。

现代商业银行主要是通过两种途径产生的:一种途径是旧的高利贷性质的银行,为了适应商品经济的发展,满足企业资本扩张的需要,通过合伙经营和私人经营而逐步演变为现代商业银行;另一种途径是以股份公司制的形式建立的股份制银行,主要通过商

人或政府参股的方式建立新型的股份制商业银行,以英国的英格兰银行为代表。

英国的银行业在产生之初,主要发放基于商业行为的自偿性贷款,从而获得了“商业银行”称谓,并成为后来西方各国效仿的典型。然而,随着商品经济的发展,以及20世纪80年代以来西方各国放松银行业管制,商业银行业务范围已突破了传统的短期存贷业务,现已成为金融百货公司,业务范围已渗透到所有的金融业务。因此,“商业银行”这一名称仅仅是一种约定俗成的习惯说法,一直沿用下来,它只是一个抽象化的概念。在“商业银行”这一名称下,它实际上包含了业务范围日益广泛、产品不断创新的金融综合体,要准确给商业银行下定义将是十分困难的。一般来说,依法吸收活期存款的金融机构即为商业银行。

各国对商业银行有不同的表述。例如,英国的商业银行有三种,一种是存款银行或清算银行(如巴克莱银行、米特兰银行等),另一种是商人银行和贴现所;美国的商业银行有两种,一种是根据1863年《国民银行法》向联邦政府注册的国民银行(如花旗银行、美洲银行等),另一种是向州政府注册的州立银行;法国的商业银行一般称作存款银行(如巴黎国民银行、里昂信贷银行和兴业银行);日本的商业银行称作普通银行,分为城市银行(如第一劝业银行)和地方银行;我国主要有四家国有独资商业银行(工、农、中、建),12家国有股份制商业银行(交通银行、浦东发展银行等),112家城市股份制商业银行(如上海银行等)以及城市和农村信用社。因此,在划分商业银行与非商业银行时,主要是依据其业务性质和范围,而不是以其名称为依据。

二、商业银行的特征

商业银行是以追求盈利为目的,以经营货币为对象,综合型、全能型和充当金融媒介的金融企业。它与一般企业和非银行金融机构相比,具有自己明显的特征。

1. 高负债率

从商业银行资产负债表来看,商业银行具有特殊的资产负债

结构,其资本所占的比例很小,绝大部分资金来源是客户的存款和借款,所占比例高达90%以上。原因是,商业银行作为信用媒介,其经营方式主要是借贷,通过发行债务工具从客户手中吸收大量的低成本存款和借款资金,运用其资金使用权限向借款人提供高风险贷款从中套取风险收益。只要商业银行与客户有足够的履行合约的能力,商业银行的资产与负债就有充足的流动性,在流动中实现自己的安全性,在流动中实现自身价值的增值。

2. 高风险

商业银行的资本很少,它从事信用货币且具有创造派生存款的功能,如果在经营管理中稍有不慎,就可能面临巨大风险,严重时会导致银行倒闭。商业银行在经营管理中所面临的风险包括:

(1) 信贷风险。贷款是商业银行的主要资金运用方式,也是其资产的主要构成部分。在这个领域,银行通过借贷经营从中套取风险利差,而利差仅仅是百分之一二,但贷款出现损失,就是百分之百的损失,如果损失超过资本,银行就会出现资不抵债,甚至倒闭。

(2) 市场风险。它是指利率与汇率变动所带来的风险。商业银行作为信用媒介,其资产与负债是货币商品,对利率与汇率变动十分敏感。在当今金融市场风险复杂性和多变性以及银行业务逐步趋向综合性和多功能性的情况下,如果市场利率与汇率的变化导致银行资产负债的风险增大,就会影响到银行的安全。

(3) 操作风险。它是指银行工作人员业务操作不慎带来的风险。银行业务是一项技术性很强的业务,银行产品科技含量高且比较复杂,这就要求银行工作人员必须具备熟练的专业技能和知识水平以及较高的政策意识和理论素养。如果工作人员在业务操作中稍有不慎就有可能给银行带来重大的损失,严重时可能导致银行倒闭。1996年2月英国巴林银行倒闭事件就是因为其期货交易员在日本市场操作不慎,给巴林银行造成12亿美元的巨额损失,使得具有百年历史的巴林银行被迫倒闭。高风险是商业银行的基本特征,商业银行管理者,要在业务领域中不断地识别、利

用、规避和转移风险。

3. 盈利性差

与其他金融机构相比,商业银行盈利性较差,商业银行资产收益率为1%左右。例如,2002年美国花旗银行资产收益率为0.8%,中国工商银行资产收益率为0.3%。原因是:首先,商业银行作为金融中介机构基本上是“薄利多销”,其利润来源主要是存贷利差,而此利差在激烈竞争中有逐步下降的趋势。近年来,国际性大银行通过中间业务和表外业务来增加其收益。其次,商业银行为在竞争环境中得以生存,投入大量的资金进行产品创新和服务环境的改善,这在一定程度上增加了银行的经营成本,压缩了银行利润空间。最后,商业银行对经济环境反应比较敏感,经济周期波动直接影响到银行的经营行为。例如,银行贷款流动与经济环境不协调,威胁到银行贷款的流动性,甚至可能出现坏账和无法按期归还贷款的本息,银行不得不从利润中提取贷款损失准备金,导致银行利润下降,影响了银行盈利性。

4. 监管严格

一国往往对其商业银行进行严格的监管,无论从银行立法还是监管手段来看,都是非常严格的。事实上,银行立法和监管的目的是防止金融系统性风险,改善银行经营环境,增加银行绩效。对商业银行采取严格的监管,原因是,商业银行是一国金融体系的核心和主体,它的经营行为直接影响到社会公众的利益和国家的经济安全。首先,银行是公众储蓄存款的主要机构,银行信用危机,会给社会和家庭带来灾难性后果。其次,银行有能力通过资产运作即可创造货币存款。创造货币存款数量的变化关系到一国的就业水平和物价的稳定,影响到一国经济可持续性发展。最后,银行出于盈利的目的,盲目发放商业和消费贷款,并且在贷款过程中采取歧视政策,影响了社会和个人福利的提高。

三、商业银行的功能

1. 信用中介

信用中介是商业银行最基本的、最能反映其经营行为的职能。

商业银行通过信用中介功能将公众储蓄存款转化为社会资本,使得社会闲散资金得到充分利用,提高了社会资金的使用效率。同时信用中介具有续短为长的作用,有利于满足社会经济实体对长期资金的需求。信用中介在资金转化过程中,并不改变资金的所有权,而是仅仅改变资金的使用权。商业银行通过向存款人发行低风险债务工具,然后向借款人提供高风险的贷款,从中进行风险套利。商业银行在风险套利中,不仅给自己带来利润,而且有效地发挥了优化社会资源配置的作用,促进国民经济的发展。

2. 支付中介

支付中介功能是建立在信用中介功能基础上的,是商业银行代替客户对商品和劳务进行支付,如代理客户支付货款和费用,签发和清算汇票和支票,兑付资金以及分配货币等。支付中介功能决定了商业银行成为一国支付清算体系的中心,它是商业银行最传统的业务活动。

支付中介的作用在于:一方面使商业银行持续拥有比较稳定的廉价资金来源,另一方面可以节约现金流通过费用,增加社会生产资金投入。

3. 信用创造

商业银行的信用创造功能是在信用中介和支付中介这两个功能基础上派生出来的功能。信用创造是指商业银行在吸收活期存款的基础上,通过贷款和投资等业务而派生的存款货币,从而扩大了社会货币供给量。但这种派生的存款货币并不是现金货币,而是以支票表示的存款货币。商业银行信用创造功能的发挥取决于非现金结算制度发达程度,派生存款货币在数量上取决于银行存款准备金制度、银行体系外的现金漏损率、超额准备金率以及社会公众对各种信用工具的偏好程度。如果只考虑法定存款准备金率,那么,新创造的存款货币数量为:

$$P = \frac{R}{r} \quad (1.1)$$

其中: P 为新创造的存款货币数量; r 为法定存款准备金率;