

MF

现代金融译丛

金融风险管理系列

商业银行业务

——对风险的管理（第三版）

Commercial Banking

The Management of Risk and Capital

本顿·E.冈普 (Benton E. Gup)

詹姆斯·W. 克拉里 (James W. Kolari) / 著

Commercial Banking
The Management of Risk and Capital
Third Edition

本书第一部分和第二部分介绍了什么是银行和银行的功能，介绍了影响过去和未来金融结构的主要法律和如何评估一家银行业绩的方法，以及资产负债管理分析影响银行价值的因素和管理这种价值的技术。

第三部分介绍了投资、贷款和流动性管理研究资产负债表的资产方，主要涉及贷款和投资组合管理。

第四部分介绍了资本、负债和表外业务管理重点分析资产负债表中的负债方，主要涉及银行的资本和负债。

第五部分介绍了国内和国际金融服务业。作者对本书第二版进行了全面修订并增加了两章新的内容。



MF

MODERN FINANCE SERIES

现代金融译丛

金融教材系列

商业银行业务 ——对风险的管理

(第三版)

John Wiley & Sons
北京：中国金融出版社

 中国金融出版社

责任编辑：赵天朗
责任校对：孙蕊
责任印制：丁淮宾

Copyright © 2005 John Wiley & Sons, Inc. All right reserved. This translation published under License.

AUTHORIZED TRANSLATION OF THE EDITION PUBLISHED BY JOHN WILEY & SONS, New York, Chichester Brisbane Singapore AND Toronto. No part of this book may be reproduced in any form without the written permission of John Wiley & Sons Inc.

北京版权合同登记图字 01 - 2009 - 7309

《商业银行业务——对风险的管理》的出版经由 JWS 授权，未经 JWS 的书面许可，不得对本书的任何部分进行复制。

《商业银行业务——对风险的管理》中文简体字版专有出版权属中国金融出版社所有，不得翻印。

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行业务——对风险的管理 (Shangye Yinhang Yewu; Dui Fengxian de Guanli): 第 3 版/冈普 (Gup, B. E.), 克拉里 (Kolari, J. W.) 著; 康以同译. —北京: 中国金融出版社, 2009. 12

(现代金融译丛)

书名原文: Commercial Banking: The Management of Risk, 3rd Edition

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5229 - 5

I. 商… II. ①冈…②克…③康… III. 商业银行—银行业务—风险管理
IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 153060 号

出版 **中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>
(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 185 毫米 × 260 毫米

印张 35.75

字数 652 千

版次 2009 年 12 月第 1 版

印次 2009 年 12 月第 1 次印刷

定价 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5229 - 5/F. 4789

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

《现代金融译丛》编委会

主任：苏宁

副主任：金琦 魏革军

编委（按姓氏笔画为序）：丁志杰 马君潞 王稳 王璐
王智超 祁斌 李苒 杨再平
肖远企 张健华 陈雨露 周道许
孟龙 赵天朗 查子安 康以同
韩明智 焦瑾璞 谢多

编者的话

“金融”是货币流通和信用活动以及与之相联系的经济活动的总称，是一个复杂的经济过程和经济结构的总和。金融已成为现代经济的核心，现代金融是当今世界经济发展的先导力量，主导着经济发展的变迁和格局。

从亚当·斯密的古典自由主义到凯恩斯的国家干预主义，再到弗里德曼的新自由主义，伴随着资本主义经济经历了一次又一次从繁荣到危机的更替，西方金融理论也一步一步从古典走向现代。现代金融尤其是西方金融理论经历了百年发展，取得了丰硕的成果，这是人类在通往文明的道路上迈出的重大一步。金融理论的发展、金融工具的创新、金融实践的深入都极大地改变了经济世界的面貌，推动了全球经济发展，给人类生活带来了巨大的福祉。

中国是一个发展中大国，改革开放三十多年来，中国综合国力显著提高，民生显著改善。2007年，中国GDP总量稳居世界第二位（世界银行按购买力平价方法计算），人均GDP超过2300美元，外汇储备逐年增加。中国在国际社会中的经济地位不断提高，影响力逐渐增强，中国正向世界彰显出经济改革和经济建设的巨大成绩。中国金融业在改革中稳步、健康发展，已初步形成了与社会主义市场经济体制相适应的金融体制，金融宏观调控体系更加完善，金融监管和金融服务业逐步加强，对于促进经济可持续发展和维护金融稳定作出了重要贡献。

党中央、国务院对金融工作高度重视，胡锦涛总书记在中共中央政治局集体学习会议上强调，“要充分认识做好金融工作的重要性和紧迫性，深入研究金融领域的新情况、新问题，加快推进金融改革，切实保障金融安全，全面做好金融工作，增强金融业综合实力、竞争力和抗风险能力，推动金融业持续健康发展。”党的十七大报告中也提到，“实现国民经济又好又快发展，必将进一步增强我国经济实力，彰显社会主义市场经济的强大生机活力。”做好金融工作是实现国民经济又好又快发展的必要条件。经过三十年的改革发展，中国已经逐渐

融入全球经济，并在全球化时代下不断发展和进步，但中国的金融发展在复杂的全球经济、金融形势下既面临机遇也遭遇挑战，需要广大金融从业者努力研究新情况，解决新问题，抓住机遇，促进我国经济的快速发展。

2007年，由美国次贷危机引起的金融海啸席卷了世界上大多数国家，使西方金融体系陷入危机，许多拥有百年历史的银行顷刻倒闭。西方的金融体制再一次暴露出致命的缺陷，很多人开始重新思考金融体制的科学安排。在复杂的全球化金融环境中，中国也需要独立地思考有关经济发展的重大命题。中国要继续坚持走有中国特色的发展之路，金融建设同样要依据国情，总结出有特色的金融发展道路。但是在全球化的当今，中国的发展不能孤立完成，中国的特色发展要在全球化的背景下才能实现。我们一方面应该认真学习、研究先进的金融理论，探讨发达的金融制度和金融实践，了解现代金融发展的轨迹和方向。另一方面，我们还要充分认识现代金融理论的内在本质，对金融理论及其衍生的金融实践作出理性研判，做到扬长避短，为我所用。

为此，中国金融出版社计划推出《现代金融译丛》，旨在引进近年来国外在金融理论、金融管理、金融实践等方面的最新成果，为读者介绍先进的金融理念，引导读者关注最新的金融动态。我们期望这套丛书能够为广大读者奉上当今世界金融领域中前沿、经典、独到的学术盛宴，也期望决策者、治学者能够高举科学发展的伟大旗帜，吸收一切有益的理论 and 经验，开创有中国特色的金融发展道路。

在丛书出版之际，我们向所有为丛书出版而辛勤工作的人们表示由衷的谢意。感谢丛书的编者在浩如烟海的著作中仔细、严格的甄选，感谢丛书各位译者字斟句酌的翻译，感谢丛书编辑与校对人员密切协调配合，也欢迎读者提出宝贵的意见。

《现代金融译丛》编委会

2009年4月

序 言

查尔斯·达尔文最著名的理论是适者生存。虽然达尔文描述的是动物，但这一理论也可以适用于经营性企业，包括银行。银行经营的环境一直在不断地变化。三种主要变化是法律、新技术和全球化。在这方面，《Gramm-Leach-Bliley 法》、《21 世纪支票法》、衍生产品的增长、金融服务业的自由化和业务外包、大量外国金融持股公司在美国经营等都是变化的一些例子。这些变化的部分后果是金融服务业的整合和聚合。另一个后果是互联网正在提供越来越多的金融服务。从国际上讲，我们看到越来越强调银行监管的统一，目的是为了管理大型复杂金融组织、应对反洗钱和管理其他问题。本书第三版反映了最近几年在银行业务中发生的上述变化和其他一些变化。本书的重点是当前银行业务所面临的变化。

本书的一个中心内容是分析银行管理就是管理风险。银行家为了盈利而承担风险。由于正在发生的变化，所以对一些银行来说，增长和盈利的风险及机遇正在增大，但对另外一些银行来说却在减小。因此我们分析各种管理风险的方式，如信用积分、信用衍生产品和利率掉期等就是其中的几种。

第三版加入了两章新内容。其中一章讨论信贷评审程序（第 8 章），另一章分析证券、投资和保险服务（第 15 章），由于法律的变化，这些业务变得越来越重要。

为了紧跟形势变化，对一些有用的网站进行了更新和扩展。

本书结构

本书分为 5 部分：

第一部分：导论，介绍什么是银行和银行的功能。这一部分还介绍了影响过去和未来金融结构的主要法律。最后介绍如何评估一家银行业绩的方法。

第二部分：资产负债管理，主要是分析影响银行价值的因素和管理这种价值的技术，包括使用金融衍生产品。

第三部分：投资、贷款和流动性管理，研究资产负债表的资产方，主要

涉及贷款和投资组合管理。银行的利润大部分来自贷款，所以我们将仔细分析面向工商企业和个人的主要贷款业务。银行还将部分资金投资于证券，所以我们也对此进行分析。

第四部分：资本、负债和表外业务，重点分析资产负债表中的负债方，即银行的资本和负债。这些是银行资金的来源。此外，银行还大量开展表外业务。

第五部分：国内和国际金融服务业，在这部分增加了两章新的内容。一章介绍电子银行业务，另一章介绍银行提供的其他广泛的金融服务。本部分有一章介绍日益重要的表外业务。最后一章介绍全球金融服务，这涉及银行业务中的某些国际领域。

本书共分五部分，第一部分介绍银行概述，第二部分介绍银行监管，第三部分介绍银行资产负债表，第四部分介绍银行资本和负债，第五部分介绍银行表外业务。本书力求做到概念清晰、重点突出、由浅入深、循序渐进。本书可作为高等院校金融专业及相关专业教材，也可供银行从业人员参考。

致 谢

我们要对许多人表示感谢，这些人的评论和建议一直在帮助我们提高本书的质量。

James Barth	Auburn University
M. E. Bond	University of Memphis
Ben Branch	University of Massachusetts – Amherst
Conrad Ciccotello	Georgia Institute of Technology
Steven Dennis	Ball State University
David Ely	San Diego State University
Joseph Finnerty	University of Illinois at Champaign – Urbana
Donald Fraser	Texas A & M University
Anne Gleason	University of Central Oklahoma
Jack Griggs	Abilene Christian University
Alan Grunewald	Michigan State University
Donald Hunkins	Northwood University
William Jackson	University of North Carolina
James Kehr	Miami University
Kenneth Kopecky	Temple University
Gary Koppenhaver	University of Iowa
Laureano J. Martinez	Florida International University
Donald Mullineaux	University of Kentucky
Manferd Peterson	University of Nebraska – Lincoln
Rose Prasad	Central Michigan University
James Ross	Radford University
Robert Schweitzer	University of Delaware
David Schauer	University of Texas – El Paso
Sherrill Shaffer	University of Wyoming
Suresh Srivastava	University of Alaska

Harold Thiewes
Edward Waller
Larry White
Bob Wood, Jr.

Minnesota State University – Mankato
University of Houston – Clear Lake
Mississippi State University
Tennessee Tech University

本商銀行的業務內容，是以一好幾種不同的方式，由這些人共同合作而完成的。

譯者的序

Auburn University	James Barth
University of Memphis	M. E. Bond
University of Massachusetts – Amherst	Ben Branch
Georgia Institute of Technology	Conrad Ciccolillo
Ball State University	Steven Dennis
San Diego State University	David Ehr
University of Illinois at Champaign – Urbana	Joseph Finney
Texas A. & M. University	Donald Fraser
University of Central Oklahoma	Anne Gleason
Alabama Christian University	Jack Grigg
Michigan State University	Alan Gunnewald
Northwood University	Donald Hunkins
University of North Carolina	William Jackson
Miami University	James Katz
Temple University	Kenneth Kopecky
University of Iowa	Gary Koppelman
Florida International University	Laurance J. Linnick
University of Kentucky	Donald Mufson
University of Nebraska – Lincoln	Maribel Peterson
Central Michigan University	Rose Prasad
Radford University	James Ross
University of Delaware	Robert Schweitzer
University of Texas – El Paso	David Schaner
University of Wyoming	Shelli Shaffer
University of Alaska	Suresh Sivastava

目 录

序言	1
致谢	1
第一部分 导 论	
第 1 章 银行业务的功能和形式	1
第 2 章 银行监管的环境	29
第 3 章 评价银行的业绩	56
第二部分 资产负债管理	
第 4 章 银行价值的评估	100
第 5 章 资产负债管理概述	123
第 6 章 资产负债管理技术：期货、期权和掉期	155
第三部分 投资、贷款和流动性管理	
第 7 章 投资管理	185
第 8 章 信贷评审程序	227
第 9 章 商业和工业贷款	258
第 10 章 不动产贷款和消费贷款	293
第 11 章 流动性管理	325
第四部分 资本、负债和表外业务	
第 12 章 资本管理	355
第 13 章 负债管理	389
第 14 章 表外业务	421
第五部分 国内和国际金融服务业	
第 15 章 证券、投资和保险服务	452
第 16 章 其他金融服务	470
第 17 章 电子银行业务	486
第 18 章 全球金融服务	504
词汇	529

第一部分 导 论

第 1 章 银行业务的功能和形式

阅读本章后，读者将能够：

- 了解什么是银行和银行与其他金融服务机构（如储蓄和贷款协会以及共同投资经济人基金）的区别是什么。
- 掌握银行向存款客户提供的金融服务的种类。
- 认识银行存款和贷款利率定价等行为背后的动机。
- 理解银行如何获得资金和如何运用这些资金。
- 分析改变了单个银行机构经营方式和基本管理策略的经济及金融因素。

几个世纪以来，银行一直在金融系统中发挥着关键性作用。今天，尽管随着经济发展的需要，银行业务的形式发生了变化，但这种关键性作用仍在继续。本章概括地介绍了商业银行的作用，重点集中在 6 个问题：

1. 什么是银行？
2. 银行做什么业务？
3. 银行为什么办理这些服务？
4. 与其他金融机构相比，银行有什么不同？
5. 影响商业银行和其他金融服务机构经营的因素有哪些？
6. 银行资金的主要来源和运用是什么？

我们的讨论偏向于银行的管理人员，即从银行机构内部的角度来看待银行经营的外部环境。在分析上面提到的每一个问题时，基本的目标是使现有和潜在银行管理人员掌握应具备的信息和技术，这些信息和技术是成功管理银行所必需的。

1.1 什么是银行?

不同定义

回答“什么是银行?”的问题看上去很简单。但在现实中却非常复杂。之所以复杂的一个原因是商业银行的法律定义与银行的功能定义之间的差异。例如,非银行金融机构可以行使银行的某些功能。界定一家银行之所以复杂的另一个原因是法律定义在不断变化,而且不同的国家会有不同的法律定义。同样,银行的功能也在不断地变化。

在美国,联邦法律和各州法律以及银行监管机构对银行都有定义。我们从历史的演变来分析银行的定义。

1781年

北美银行(Bank of North America)是美国第一家商业银行,1781年成立于费城。¹该行由大陆会议办法经营许可证。以后该行获得了宾夕法尼亚州的经营许可证。

到1800年,除了佐治亚州、新泽西州、北卡罗来纳州和佛蒙特州外,其他州都注册了一家或多家银行。²在各州注册的银行被称为州银行。1811年共有88家州银行。到1862年州银行数量上升到1462家。³

各州发行自己的银行券作为货币。但是,这些银行券没有充足的资产支持,而且并不是所有银行都普遍接受。在一些州,成立银行可能不需要任何资本,而且几乎没有监督。“少数不可靠的银行经营者变成了逃避责任的专家,将破烂不堪和只有野猫活动的地方作为办公室。”这就是术语“不可靠(野猫)银行业务”的来历。⁴

17世纪后期和18世纪的银行信奉真实票据原则。真实票据原则主张,银行应当发放短期、结算性和生产性贷款,而且要有真实价值的抵押品,如库存。银行不应当发放用于不动产和证券投资的长期贷款。银行集中于短期

1 Herman E. Kroos 和 Martin R. Blyn,《金融机构发展史》(纽约:Random House,1971)。

2 Ibid.

3 Ross M. Robertson,《货币监理署和银行监管:历史视角》(华盛顿特区:货币监理署,1995),p.16。

4 货币监理署高级副署长和首席律师 Julie L. Williams,“货币监理署、国民银行许可证和国民银行体系当前面临的问题”(金融服务业监管大会论文,华盛顿特区,2003年3月17日,见 www.occ.treas.gov)。

贷款和商业票据（如汇票⁵等）促成了商业银行术语的出现。

1863年

在国内战争之前和期间，需要有一个稳健的全国性货币和国民银行监管机构。《1863年国民货币法》的颁布满足这些需要。该法于1864年改写为《国民银行法》。《国民银行法》创立了货币监理署（OCC）和国民银行（National Bank）。国民银行由货币控制局签发营业许可证。《国民银行法》授权货币监理署（1）颁发许可证；（2）管理国民银行；（3）监督国民银行。国民银行在其名称中有“国民”或“国民银行机构”（NA）的字样。

《国民银行法》规定，国民银行机构有权办理“银行业务”。该法定义的“银行业务”包括贴现和承兑本票、汇票、支票和其他债务证明；接受存款；买卖外汇和金银；发放个人抵押贷款；获取、印制和发行纸币。⁶

《国民银行法》也优先于各州的法律，后者指与指导或控制经联邦法授权的国民银行业务有关的法律。140多年以后，州与联邦司法管辖权之间的争议仍然在进行（见管理问题，“佐治亚州与货币监理署”）。

1956年

《1956年银行持股公司法》改变了银行的定义。⁷根据该法，银行接受可以随时支取的存款和发放商业贷款。商业贷款是指贷给商业客户的资金。⁸该法有针对接受存款和向个人发放消费贷款，但不发放商业贷款的银行的规定，也有针对发放商业贷款但不接受活期存款的行业贷款公司的规定。⁹这些机构被定义为非银行银行（nonbank bank），而且不受相同联邦银行法规的约束。这一漏洞使得非银行银行能够办理当时银行不能办理的业务。下一章将详细分析这一问题。

1987年

1987年《公平竞争银行法》（CEBA）消除了非银行银行的漏洞，而且不再批准注册新的非银行银行。¹⁰有关银行的新定义变为接受存款和发放贷款的金融机构。《公平竞争银行法》还进一步修改了银行的定义，只将那些存款有联邦存款保险公司担保的机构纳入银行的范畴。

5 汇票是由出票人签发的书面指令，通知另一方——付款人或受票人——在未来规定日期支付一定数量资金。在货物运输和存储中，商人使用汇票。有关详细情况，见 Herman E. Kroos 和 Martin R. Blyn, 《金融机构发展史》（纽约：Random House, 1971）。另见 Douglas Clement, “真实票据和美联储”，《地区》（明里纳波利斯联邦储备银行，2003年9月），p. 19。

6 《国民银行法》12 U. S. C. A. 24 (7)。

7 银行持股公司的定义是控制一家或更多银行的公司。控制的含义是持有25%以上的有投票权的股份，但在一些情况下更低比例的所有权也可以控制。对金融持股公司的控制比例是15%。有关其他信息，见美联储“商业银行检查手册”2002年11月。第2章介绍金融持股公司。

8 《董事会与金融公司结构》474 U. S. 361 (1986年)。

9 John R. Walter, “银行业与商业：分界线的消失”，《经济季刊》（里奇蒙德联邦储备银行），2003年春季，pp. 7-13。

10 虽然非银行银行的漏洞堵住了，但允许约160家企业在某些限制条件下，继续以非银行银行的形式经营。

2004年

本书所使用的商业银行定义是“股东所有、以盈利为目的和从事贷款活动的金融机构”。该商业银行的定义出现在美联储“全国信息中心词汇表”上。¹¹本书所使用的银行和商业银行术语意义相同。

银行的法律定义取决于使用哪些规定或法律。例如,《联邦存款保险法》第三节有关于银行和州银行的定义。第三节给出了下列定义。¹²

(a) 银行的定义和相关术语

(1) 银行——术语“银行”——

(A) 指所有国民银行、州银行和特区银行,以及所有联邦分行和被保险的分行;

(B) 包括所有下列前储蓄协会(i)已经更换储蓄协会经营许可证;(ii)是“储蓄协会保险基金的成员机构”。

(2) 州银行——术语“州银行”指所有银行、银行协会、信托公司、储蓄银行、行业银行(类似存款机构,这些机构的董事会认为可以基本以行业银行相同方式经营),或其他银行业务机构,上述机构

(A) 从事接收存款业务而不是信托资金。

(B) 根据各州法律,或哥伦比亚特区法律(国民银行除外)注册设立,包括所有合作银行,或其他在实施《1989年金融机构改革、复兴和实施法》之前存款由联邦存款保险公司保险的银行。

(3) 术语“州”指美国的所有州、哥伦比亚特区、所有美国领地、波多黎各、美属萨摩亚、太平洋托管岛屿、维京群岛和北玛瑞纳群岛。

(4) 特区银行——术语“特区银行”指所有根据哥伦比亚特区法律经营的州银行。

银行的法律定义之所以重要是因为尽管其他机构提供类似或相同的服务,但却不受相同银行法规的约束。例如,信贷联社(credit unions)接受存款和发放贷款。但它们的存款不享受联邦存款保险公司的保险,也不受银行法规或税收法规的约束。同样,财务公司(finance company)发放贷款,货币市场共同基金(money market mutual funds)是存款的一种替代形式。相应地,通用电气资本公司(GE Capital)、忠诚基金(Fidelity Funds)和Principal金融集团也提供“银行和金融服务”,但从法律意义上讲它们不是银行。¹³例如,Principal金融集团在其网站上宣传自己是“一家全球主要金融机构,向企业、个人和机构客户提供多种金融产品和服务”。¹⁴

11 见 www.ffc.gov/nic。词汇表在“问题与回答”栏目下。

12 12 USC 1813 (a)。

13 见 www.fidelity.com 和 www.ge.com/en/financial。

14 见 www.principal.com。

银行家们认为，这种法律上的区别使得非银行机构具有不平等的优势，因为这些机构没有受到同等的监管。实际上，在存贷款总额中，银行所占的份额多年来一直在下降。

除了接受存款和发放贷款，银行还可以提供其他金融服务。随着新技术的出现，银行提供的金融服务一直在变化。表 1.1 中列举了银行提供的扩展的服务范围。在 20 世纪后半叶这些业务出现之前，银行只提供少数基本服务。

基本业务	扩展的业务
无息交易账户	现金管理服务
商业贷款	消费贷款
储蓄账户	贷记卡和借记卡
	衍生产品
	电子银行业务
	联邦证券买卖
	固定和浮动利率大额存款
	外汇
	保险、养老金
	有息交易账户
	租赁
	互助基金
	房地产贷款
	信托服务
	国际贸易融资

银行的数量

美国商业银行的数量在 1982 年达到 14451 家的最高值。以后到 2003 年银行数量减少到 7864 家，主要是因为 9000 多家银行合并和大约 1500 家倒闭。¹⁵正如表 1.2 所示，银行系统主要由 83 家大银行支配，它们控制超过 70% 的资产。银行数量的减少和银行资产集中到相对少的大银行，这种情况称为整合。

15 联邦存款保险公司主席 Donald E. Powell (2002 年 10 月 8 日在亚利桑那州凤凰城美国银行家协会年会上的演讲)。

表 1.2

所有联邦存款保险公司保险的商业银行资产规模分布
——2003 年第一季度

		资产小于 1 亿美元	资产在 1 亿 ~ 10 亿 美元	资产在 10 亿 ~ 100 亿美元	资产大 于 100 亿 美元
银行数量	7864	4114	3337	330	83
总资产 (10 亿美元)	\$ 7196.4	\$ 209.9	\$ 882.0	\$ 940.9	\$ 5163.5
资产占总 资产比例	100.0%	2.9%	12.2%	13.1%	71.8%

资料来源：联邦存款保险公司《季度财务状况》2003 年第一季度，www.fdic.gov。

管理问题

优先权：佐治亚州与货币监理署

2003 年 7 月 31 日——华盛顿——货币监理署今天发布了一项命令，指出《佐治亚州公平贷款法》不适用于国民银行，并建议制定一项新管理规定，明确哪些州法律适用于国民银行。

所建议的管理规定也将明确一项强有力的反掠夺式贷款标准，目的是防止国民银行滥用权力和拒绝向低收入美国人及其他次级借款人提供贷款，这些人需要贷款来改善生活。

货币监理署署长 John D. Hawke 指出，“这是一个涉及管理国民银行的宪法和联邦法律的问题，州法律或规定不能超越联邦法律。”“优先权问题是一个几乎与我们国家一样古老的原则，而且当州政府试图限制国民银行根据联邦法律授权经营业务时，最高法院多次裁定州政府败诉。”特别是，在 M'Culloch 诉马里兰州的案件（1819 年）中，最高法院裁定，州政府不能限制根据联邦法律设立的机构的权力。

佐治亚州的这项法律说明，该法律的大部分内容，货币监理署的现有规定中已经涉及。例如，货币监理署规定的第 34 节明确指出，有关贷款的还款计划或期限条件的州法律不适用于国民银行。因此，联邦法律已经优先于佐治亚州的法律规定，后者限制或禁止国民银行办理的贷款本金和利息偿还计划或贷款的到期条件等。

佐治亚州这项法律与联邦法律有矛盾的其他部分包括：

- 目的是限制国民银行可以收取的贷款利率的规定。根据联邦法律，国民银行可以确定的利率是所在州的最优惠利率。