

Finance

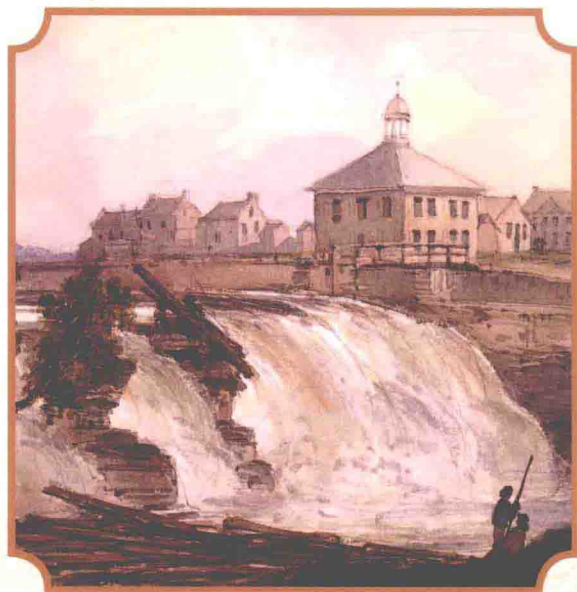
21 世纪高等学校

金融学系列教材

商业银行 经营管理

Management of
Commercial Banking

- ◆ 肖诗顺 宋坤 主编
- ◆ 李权昆 陶伟 副主编



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

21 世纪高等学校

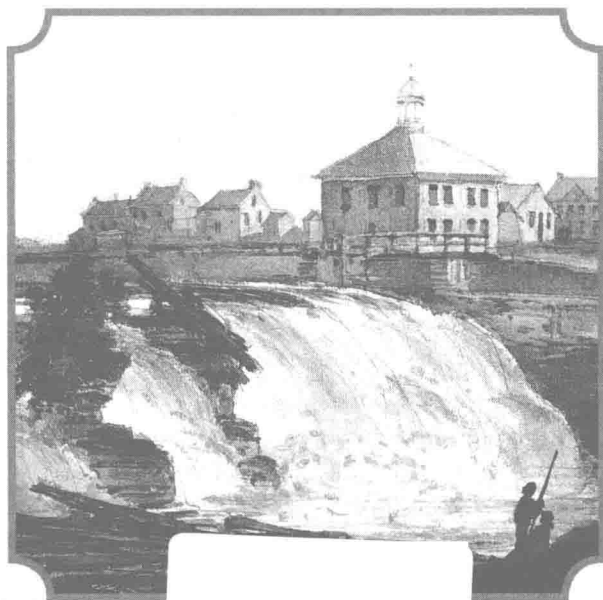
金融学系列教材

商业银行 经营管理

Management of
Commercial Banking

◆ 肖诗顺 宋坤 主编

◆ 李权昆 陶伟 副主编



人民邮电出版社

北京

图书在版编目 (C I P) 数据

商业银行经营管理 / 肖诗顺, 宋坤主编. — 北京 :
人民邮电出版社, 2016.8
21世纪高等学校金融学系列教材
ISBN 978-7-115-42922-3

I. ①商… II. ①肖… ②宋… III. ①商业银行—经
营管理—高等学校—教材 IV. ①F830.33

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第166482号

内 容 提 要

本书在内容和结构设计上力求国际化和本土化结合, 根据商业银行经营管理过程的各个环节, 从商业银行面临的环境、趋势、监管要求的变化到各项业务管理和综合管理层层展开, 主要内容包括报表与绩效评估、资产负债管理、负债管理、贷款管理、中间业务与表外业务管理、投资业务管理、资本管理和流动性管理等, 涉及的主要术语均给出了英文表达方式。

本书可作为高等学校财经类专业“商业银行经营管理”课程的教学用书或参考书, 也可供从事商业银行管理实务的业界人士参考使用。

-
- ◆ 主 编 肖诗顺 宋 坤
 - 副 主 编 李权昆 陶 伟
 - 责任编辑 武恩玉
 - 执行编辑 赵 月
 - 责任印制 沈 蓉 彭志环
 - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路 11 号
 - 邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn
 - 网址 <http://www.ptpress.com.cn>
 - 大厂聚鑫印刷有限责任公司印刷
 - ◆ 开本: 787×1092 1/16
 - 印张: 16 2016 年 8 月第 1 版
 - 字数: 371 千字 2016 年 8 月河北第 1 次印刷
-

定价: 39.80 元

读者服务热线: (010)81055256 印装质量热线: (010)81055316

反盗版热线: (010)81055315

前言 FOREWORD

随着我国市场经济体制的建立和完善，银行业在国民经济中的作用日益突出，中国银行业跌宕起伏的 30 年历程既改变了中国也改变了世界金融史。商业银行经营管理作为教育部确定的金融学专业的核心课程，也是财经类专业核心课程之一。本书编写目的是向读者系统介绍现代商业银行经营管理的理论、技术和方法，并力求做到联系中国商业银行业的实际。

本书的特色：一是力求将商业银行经营管理的理论、方法与案例三位一体，强调理论性与实用性的结合，主要章节配有案例分析；二是内容既体现国际商业银行管理的最新实践和新发展，同时又兼顾中国商业银行的特点；三是适应商业银行国际化进程，主要专业术语均给出了英文表达方式。

通过本书的学习，学生不仅能够了解和掌握商业银行的发展趋势、治理结构、各项业务及其管理等相关内容，而且对商业银行资产负债管理的理论、方法和技术以及资本管理和流动性管理也会有相当的了解。课程参考学时为 48~64 学时，各章节的参考学时见课程学时分配表。

课程学时分配表

章节	课程内容	学时
第一章	商业银行概述	4~6
第二章	商业银行财务报表与绩效评估	6~8
第三章	商业银行资产负债管理理论	4~5
第四章	商业银行负债业务管理	4~5
第五章	商业银行贷款概述	4~5
第六章	商业银行企业贷款管理	6~8
第七章	商业银行消费贷款与房地产贷款管理	4~5
第八章	商业银行中间业务与表外业务管理	4~6
第九章	商业银行投资业务管理	4~5
第十章	商业银行资本管理	4~6
第十一章	商业银行流动性管理	4~5
课时总计		48~64

本书由肖诗顺和宋坤担任主编，李权昆和陶伟担任副主编，其中肖诗顺拟订编写提纲，肖诗顺、宋坤、刘艳、李权昆、陶伟、李宁、钟莹进行了初稿编写，宋坤、刘艳、李宁、钟莹完成了各章案例和复习思考题的编写，最后由肖诗顺和宋坤负责定稿。编者参考了国内外学者的诸多教材和文献，在此表示衷心的感谢。编者作为一线教师，教学、科研和社会服务任务较为繁重，教材难免存在不足之处，恳请读者提出宝贵意见，以便今后修订时进一步完善。

编 者
2016 年 5 月于成都温江

目 录

CONTENTS

第一章 商业银行概述 / 1

第一节 商业银行的产生与发展 / 1

第二节 商业银行的性质与职能 / 3

第三节 商业银行经营管理的目标 / 8

第四节 现代商业银行经营环境与发展趋势 / 10

第五节 现代商业银行的组织结构 / 15

案例 互联网银行 / 20

重要概念 / 21

复习与思考题 / 21

第二章 商业银行财务报表与绩效评估 / 22

第一节 资产负债表 / 22

第二节 商业银行的利润表 / 27

第三节 商业银行的现金流量表 / 30

第四节 商业银行的利润分配表 / 35

第五节 所有者权益变动表 / 37

第六节 经营绩效评估 / 40

第七节 主要风险及其评价指标 / 48

专栏 香港东亚银行声誉危机 / 56

案例一 商业银行资金实力、清偿力、风险经营效率和经营成果分析 / 58

案例二 商业银行盈利能力分析 / 62

重要概念 / 66

复习与思考题 / 66

第三章 商业银行资产负债管理理论 / 68

第一节 资产管理理论与负债管理理论 / 68

第二节 资产负债综合管理理论 / 70

案例一 利率敏感资金报告 / 78

案例二 久期缺口防御 / 80

重要概念 / 82

复习与思考题 / 82

第四章 商业银行负债业务管理 / 83

第一节 商业银行存款经营管理 / 83

专栏 三部门重拳治理虚增存款 / 86

专栏 中国人民银行发布《存款统计分类及编码标准（试行）》 / 87

	第二节 商业银行存款定价 / 89
	第三节 银行的非存款负债业务及其管理 / 92
	第四节 存款保险制度 / 95
	案例 北岩银行挤兑案 / 99
	重要概念 / 101
	复习与思考题 / 101
第五章	商业银行贷款概述 / 103
	第一节 贷款种类 / 103
	第二节 贷款的内部控制 / 105
	第三节 贷款程序及政策 / 107
	第四节 信用分析 / 113
	第五节 不良贷款处理 / 115
	案例 做好权益校验, 防范信贷业务风险 / 120
	重要概念 / 121
	复习与思考题 / 121
第六章	商业银行企业贷款管理 / 123
	第一节 企业贷款的种类 / 123
	第二节 不同贷款分析和审查的要点 / 124
	第三节 企业贷款的信用分析 / 131
	第四节 商业银行贷款定价 / 137
	第五节 企业贷款案例 / 143
	案例一 阳光实业总公司信贷欺诈案例 / 143
	案例二 黄海公司贷款违规审批和转贷案例 / 147
	案例三 国内中小企业信贷创新产品 / 149
	重要概念 / 156
	复习与思考题 / 156
第七章	商业银行消费贷款与房地产贷款管理 / 159
	第一节 个人消费贷款种类及特点 / 159
	第二节 个人消费贷款信用评估 / 163
	第三节 个人住房抵押贷款管理 / 164
	第四节 消费信贷定价及贷款利率的确定 / 169
	重要概念 / 171
	复习与思考题 / 171
第八章	商业银行中间业务与表外业务管理 / 172
	第一节 商业银行中间业务 / 172
	第二节 商业银行表外业务 / 182
	案例一 发达国家商业银行发展中间业务对我国的启示 / 194
	案例二 2015年商业银行中间业务高速发展 / 196
	重要概念 / 196
	复习与思考题 / 196

第九章 商业银行投资业务管理 / 198

第一节 银行投资的工具选择及其影响因素 / 198

第二节 银行投资的一般策略 / 199

第三节 投资管理的工具：收益率曲线 / 203

案例 投资类资产成为商业银行的利润稳定器 / 206

重要概念 / 207

复习与思考题 / 207

第十章 商业银行资本管理 / 208

第一节 商业银行资本的构成 / 208

第二节 商业银行的资本充足性管理 / 210

第三节 商业银行资本管理策略 / 221

第四节 商业银行经济资本管理 / 225

案例 上市银行2015年的资本充足率情况 / 232

重要概念 / 233

复习与思考题 / 233

第十一章 商业银行流动性管理 / 235

第一节 流动性管理 / 235

第二节 准备金管理 / 241

第三节 中国银监会商业银行流动性风险管理办法 / 245

重要概念 / 248

复习与思考题 / 248

参考文献 / 250

第一章 商业银行概述

商业银行是现代金融体系的重要组成部分，是社会经济中最重要的金融机构。作为金融中介的商业银行实行企业化经营，在坚持效益性、安全性和流动性平衡的基础上谋求价值最大化。本章主要学习和掌握现代商业银行的简要历史、性质和职能以及商业银行经营管理的目标，熟悉现代商业银行面临的经营环境和中国商业银行的发展趋势，以及商业银行设立的程序和银行公司的治理结构、部门设置。

第一节 商业银行的产生与发展

一、商业银行的产生

商业银行（Commercial Bank）自产生以来，一直是各国金融体系中居于主体地位的金融机构（Financial Institution）。回顾商业银行产生与发展的历史，有助于我们理解商业银行的性质和职能，把握商业银行未来的发展趋势。

西方银行的原始状态，可以追溯到公元前的古巴比伦以及文明古国时期。据英国大百科全书记载，早在公元前 6 世纪，在古代巴比伦已有一家“里吉比”银行。公认的早期银行的萌芽，起源于文艺复兴时期（Renaissance Era）的意大利。“银行”一词英文称之为“Bank”，是由意大利文“Banca”演变而来的，在意大利文中“Banca”是指“长凳”的意思。

早期银行最初是在货币经营业（Money Trade）的基础上产生的。在前资本主义社会，由于封建割据，货币铸造权分散，各种铸币（Minted Coin）的材料、重量和成色不一致，给商业交易带来诸多不便。到中世纪，欧洲各国之间的贸易已相当繁荣，意大利的威尼斯、热那亚已成为欧洲贸易中心。随着贸易的发展，各国商人之间的往来大大增加，市场上铸币的种类也日益增多，从而使得因货币的不一致而带来的交易困难越来越突出。为了适应这一趋势，有一部分人逐渐从一般商人中分离出来专门从事货币兑换业务（Currency Exchange）。后来这些货币兑换商为了解决商人保管和携带货币所带来的风险和困难，又开始代理货币保管及由交易引起的货币支付业务。至此，在意大利就产生了银行的萌芽——货币经营业。但当时的货币兑换、保管和出纳等业务都是由货币本身的职能所引起的单一的技术性业务活动，与信用活动尚无关系。随着商品经济的发展，贸易及货币流通不断扩大，货币兑换商逐渐积累起大量的货币。货币兑换商不再满足于只经营收取一定手续费的技术性业务，于是他们开始利用手中积聚的暂时闲置的货币从事货币借贷活动。借贷与货币经营业的结合，使得货币经营业得到了充分的发展，古老的货币经营业也发展成为办理存款、贷款和货币汇兑的银行

业。1171年，历史上最早的近代银行——威尼斯银行在意大利成立，1407年意大利设立乔治银行。16世纪末开始，银行普及到欧洲国家，相继出现了米兰银行（1593年）、阿姆斯特丹银行（1609年）、汉堡银行（1619年）、纽伦堡银行（1621年）、斯德哥尔摩银行（1688年）和维也纳银行（1713年）等。这些银行的贷款主要是贷给政府，而且具有高利贷（Usury）性质。这些早期的银行虽已具备了银行的本质特征，但它仅仅是现代银行的原始发展阶段。

以工商业贷款为主要业务的商业银行，是随着资本主义生产关系的产生而出现的。随着工业革命在英国和法国等国家成功，资本主义制度得到基本确立，高利贷性质的银行业已经不能满足经济发展对信用的需求，新兴资产阶级需要按照低于社会平均利润率的利率获得贷款。这样，适应资本主义经济发展的现代商业银行的产生就有了客观经济基础。1694年，在资本主义发展较早的英国，由政府支持的私人创办的股份制英格兰银行（Bank of England）成立，标志着适应资本主义生产方式要求的现代商业银行的产生。

与西方的银行相比，中国的银行则产生较晚。中国关于银钱业的记载，较早的是南北朝时的寺庙典当业。到了唐代，出现了类似汇票的“飞钱”，这是我国最早的汇兑业务。北宋真宗时，由四川富商发行的交子，成为我国早期的纸币。到了明朝嘉靖年间，出现了货币兑换及兑换商，主要分布在上海、江苏、浙江、福建等地；在北京、天津、沈阳、广州等地称为“银号”，性质与钱庄相同。在汉口、重庆、成都、徐州等地，则钱庄与银号的名称并存。规模大的钱庄，除办理存放款业务外，还发行银票，小的钱庄仅从事兑换业务，俗称“钱店”。货币兑换业演变成货币经营业主要产生于清朝，多为山西省所经营，故称“山西票号”。票号在各地设有分号，初期主要经营汇兑业务，以后存放款业务逐渐发达。晚清时期，票号与政府关系密切，但最终在清政府的限制和外国银行的压迫下，票号业务大受影响，走向衰落。辛亥革命后，票号逐渐消亡。

二、商业银行的发展

西方商业银行产生的社会条件和发展环境虽然各不相同，但基本上是通过两种途径产生。一种途径是旧的高利贷性质的银行逐渐适应新的经济条件，演变为资本主义银行，另一种途径就是新兴的资产阶级按照资本主义原则组织的股份制银行。继英格兰银行之后，欧洲各资本主义国家都相继成立了商业银行。从此，现代商业银行体系在世界范围内开始普及。与近代商业银行相比，现代商业银行具有三个典型特征：一是所有权与经营权的彻底分离；二是法人产权（Corporation Property Right）的确立；三是所有者权益的自由转让。

在商业银行的发展历史中形成了两种不同类型的商业银行。一种是以英国式银行为代表的原始意义上的银行。这类银行的经营活动受“商业贷款理论”（Commercial Loan Theory）指导，其业务主要集中于自偿性商业贷款（Self-liquidated Loan）。另一种是以德国式银行为代表的综合性、多功能银行（Universal Banking）。这种类型的商业银行与投资银行（Investment Bank）没有严格区分，它不仅经营各种形式的存款，还为工商业和消费者办理各种期限的贷款和多样化的金融服务。

近几十年以来，由于商品经济的发展客观上要求商业银行提供多样化的金融服务和各种投融资方式，各国商业银行在前述两类银行中的界限逐渐消失，各国银行经营和监管体制发

生了巨大变化,各国商业银行的业务范围都在不断拓展,均向着全能化方向发展。除传统的存款、贷款和结算外,涉及多种金融业务领域,如长期信贷、消费信贷、信托、租赁、保险、有价证券投资、代收账款、代客保管财产、咨询、现金管理、信息服务等各种业务,商业银行已经成为“金融百货公司”式的综合性和多功能银行。

随着国际上对环境保护的关注,商业银行需要承担更多环境保护等社会责任。目前赤道原则(the Equator Principles)已经成为商业银行参与国际项目融资的一个标准,它要求商业银行把环境保护作为一项基本政策,在投融资决策中要考虑潜在的环境影响,把与环境条件相关的潜在的回报、风险和成本都融合进银行的日常业务中,在金融经营活动中注重对生态环境的保护以及环境污染的治理,通过对社会经济资源的引导,促进社会的可持续发展。

第二节 商业银行的性质与职能

一、商业银行的定义

(一) 早期商业银行的定义

早期的商业银行是以吸收短期存款、发放短期商业性贷款为主要方式营运资金的金融机构。这一定义基本上揭示了商业银行产生初期的全貌,也道出了商业银行这一称谓或名称的由来。事实上,最早的商业性贷款理论或真实票据理论就是这样来界定商业银行的。

(二) 传统商业银行的定义

商业银行经过早期的产生和发展之后,其作为金融体系的主体地位日趋明确。在可转换性理论、预期收入理论等理论的指导和影响之下,商业银行的业务范围逐渐突破了早期的仅仅限于短期存放款和汇兑结算的界限,开始向短、中、长期存放款并举和投资业务发展。但1929~1933年经济大危机之后,由于主导美国金融业分业经营的《格拉斯—斯蒂格尔法案》(Glass-Steagall Act)的颁布实施和影响,加之仅限于存放汇的英国商业银行在危机中表现出相对稳健的榜样效应,除德国等少数欧洲大陆国家之外,在全球范围之内,绝大多数国家或地区的商业银行在制度安排上均采用了“英国式的银行制”,将商业银行的业务活动范围严格限定在“存放汇”领域。这一状况一直持续到20世纪70年代末和80年代初中期,此即商业银行发展的传统阶段。就这一阶段的商业银行来讲,可将其定义为以经营存放汇为主要业务的金融机构。我国的商业银行是指依照《中华人民共和国商业银行法》和《中华人民共和国公司法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人。

(三) 现代商业银行的定义

自20世纪80年代开始的大规模、多方位的金融创新不仅极大地改变了商业银行的经营环境和基础,也促进了其业务的综合化和功能的多样化。特别是随着引领全球金融潮流的英国、日本1985年前后开始的“金融大爆炸”(Big Bang)改革和美国1999年全面废止限制银行业务范围的《格拉斯—斯蒂格尔法案》的举措(Glass-Steagall Act)以及实施《金融服务现

代化法案》(Gramm Leach Financial Services Modernization Act)的深入,再加上早已采用全能银行制的德国和瑞士,全球商业银行已经进入了“全金融功能商业银行”的新时代。

2007年,美国次贷危机(Subprime Lending Crisis)引发了全球金融海啸。保罗·沃尔克(Paul Volcker)担任奥巴马总统“经济复苏顾问委员会主席”期间,提出了“沃尔克法则”(Volcker Rule),核心是禁止银行从事自营性质的投资业务(Proprietary Trading),以及禁止银行拥有、投资或发起对冲基金和私募基金。2010年7月21日,奥巴马正式签署《多德—弗兰克华尔街改革与消费者保护法案》(Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act),标志着美国政府开始了自“大萧条”以来最严厉的全面金融监管改革,其中最引人注目的是旨在严格限制商业银行高风险投机行为的“沃尔克规则”。面对商业银行的新发展,可对现代商业银行这样定义:现代商业银行是以追求利润最大化为目标,以多种金融负债筹集资金,以多种金融资产为其经营对象,能利用负债进行信用创造,并向客户提供多功能、综合性服务的金融企业。

二、商业银行的性质

(一) 商业银行是企业

商业银行具有一般企业的特征,它具有从事业务经营所需要的自有资本,实行自主经营、自担风险、自负盈亏、自我约束、自求平衡、自我发展。追求利润最大化是其经营目标,其最终目标是公司企业价值的最大化。商业银行需要按照市场经济的要求建立现代企业制度(Modern Enterprise System)。所谓现代企业制度是以完善的企业法人制度为主体,以有限责任制度为核心,以公司企业为主要形式,以产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学为原则的企业制度。

(二) 商业银行是特殊的企业

1. 经营对象特殊

工商企业经营的是具有一定使用价值的商品,并从事商品生产和流通;而商业银行是以金融资产和金融负债为经营对象,经营的是特殊商品——货币和货币资本。经营范围包括货币收付、借贷以及各种与货币运动有关的或者与之相联系的金融服务。同一般工商企业的区别,使商业银行成为一种特殊的企业——金融企业。

2. 与一般企业关系特殊

一般工商企业需要依靠银行办理存、贷款和日常结算等金融服务。商业银行通过吸收工商企业的闲置资金作为其重要资金来源,并且通过服务一般工商企业在内的社会公众赚取利差和各种服务费用。从社会再生产过程看,商业银行的经营是工商企业经营的条件。

3. 经营规律特殊

商业银行的财务杠杆(Financial Leverage)比一般工商企业高得多,过高的负债率意味着更大的财务风险。商业银行通过解决资金的跨期配置问题,实现资源的优化,具有较大的正外部性(Externality)。同时,商业银行破产会导致很多企业和家庭受到损害,甚至可能引发银行危机和经济危机。为了避免巨大的负外部性,大多数国家建立了存款保险制度等金融安

全网,由政府和社会承担银行失败的风险,而企业破产的损失主要由股东承担。

4. 信贷市场存在信贷配给

相对于产品市场,信贷市场一般而言不是完全竞争市场(Perfect Competitive Market),在信贷市场中存在信贷配给(Credit Rationing)。贷款的需求总是比较大,而贷款的供给总是比较小,商业银行所确定的价格总是高于完全竞争下的市场价格,而供给的贷款数量总是小于完全竞争下的贷款数量。银行贷款价格的确定不是按照产品或服务市场的拍卖原则(Principle of Auction),银行间只能进行有限竞争,其市场行为受到多方面的金融管制,其常态更多是垄断或寡头市场。此外,由于商业银行与借款人之间存在信息不完全(Imperfect Information)和不对称(Information Asymmetry),银行可能无法识别借款人的优劣,出现逆向选择问题(Adverse Selection)。在这种条件下,银行通常放弃使用利率手段来满足超额需求,而是用其他方式来进行信贷配给,以便把贷款中发生的逆向选择和道德风险降到最低。

5. 监督管理特殊

由于商业银行主要从事货币资金运营,商业银行面临的道德风险和操作风险比较突出。因此,必须要有比一般企业更为严格的市场进入、市场退出和日常运营的监督管理制度。此外,商业银行的债权人相对分散,由于成本约束,导致其无力监督,为防止巨大的外部性,国家一般提供作为“公共品”的监管。

(三) 商业银行是特殊的金融企业

1. 盈利性

与中央银行和政策性银行相比,商业银行面向工商企业、公众、政府以及其他金融企业,它从事金融业务的主要目的是盈利。而中央银行是向政府和金融企业提供服务的具有银行特征的政府机构,具有创造基础货币的功能,从事业务的目的是为了盈利。而政策性银行(Policy Lender/Non-commercial Bank)是不以盈利为目的,专门为贯彻、配合政府社会经济政策或意图,在特定的业务领域内,直接或间接地从事政策性融资活动,充当政府发展经济、促进社会进步、进行宏观经济管理的工具。

2. 金融百货公司

与商业银行相比,政策性银行、保险公司、证券公司、信托公司等都属于特殊金融机构,只提供一方面或几个方面的金融服务或业务,而商业银行相比其他任何金融机构提供了更为广泛的金融服务,素有“金融百货公司”(Financial Department Store)甚至“金融超市”(Financial Supermarket)之称。

三、商业银行的职能

现代商业银行为了保持市场竞争力和满足社会需求,承担着越来越多的职能。商业银行的主要职能有以下几种。

(一) 信用中介职能

信用中介(Credit Intermediary)职能是商业银行最基本也最能反映其经营活动特征的职能。这一职能的实质是通过商业银行的负债业务把社会上的各种闲散资金集中到银行,再通

过商业银行的资产业务投向社会经济各部门。商业银行作为货币资本的贷出者和借入者，实现货币资本的融通。商业银行通过信用中介职能实现资本盈余与短缺之间的调剂，并不改变货币资本的所有权。

（二）支付中介职能

支付中介职能（Medium of Payment）是指商业银行利用活期存款账户，为客户办理各种货币结算、收付、兑换等货币经营业务的职能。支付中介职能是商业银行的传统职能，商业银行在发挥其支付中介职能过程中具有两个明显的作用：首先，它可使商业银行持续拥有比较稳定的廉价资本来源。其次，它可节约社会流通费用，增加生产资本投入。

（三）信用创造职能

商业银行的信用创造职能（Credit Creation）是在信用中介与支付中介的职能基础上产生的，它是商业银行区别于其他金融机构的特殊职能。它是指商业银行利用吸收各类活期存款的有利条件，通过发放贷款、从事投资业务，衍生出更多存款，从而扩大社会货币供应量。

商业银行信用创造职能的发挥受到各种因素制约。首先，商业银行信用创造，要以原始存款（Primary Deposit）为基础。就每一个商业银行而言，要根据存款发放贷款和投资，就整个商业银行体系而言，也要在原始存款的基础上进行信用创造。因此信用创造的限度，取决于原始存款的规模。其次，商业银行信用创造要受中央银行法定存款准备率（Required Reserve Ratio）及现金漏损率的制约，创造能力与其成正比。最后，创造信用的条件，是要有贷款需求，如果没有足够的贷款需求，存款贷不出去，就谈不上信用创造，因为有贷款才有派生存款（Derivative Deposit）；相反，如果归还贷款，就会相应地收缩派生存款，收缩程度与派生程度一致。因此，对商业银行来说，吸收存款的多少具有非常重要的意义。此外，影响商业银行信用创造功能发挥的因素还有很多，如公众的流动性偏好，市场利率预期等。

（四）风险管理职能

狭义地讲，风险管理（Risk Management）仅指对风险的度量，它包括收集风险方面的数据，识别风险并使之量化。广义地讲，风险管理指的是风险控制，目的在于监测银行各部门从事经营活动所面临的风险。它还包括依据适用于整个企业的风险管理规章来监督企业部门行为是否恰当，以及采取何种行动重新认识风险的性质，风险管理者在综合考虑业绩、风险管理和战略规划的基础上，设计企业资金配置的规章制度等。商业银行之所以能够在社会经济活动中扮演重要角色并发挥重要作用，关键在于其自身的风险管理能力。正是由于具有较强的风险管理能力，商业银行才能够给公众以信心，进而确立自身的信用地位，为社会提供更多更好的信用服务。也正是由于具有专业化的风险管理能力，商业银行才能够有效地识别交易对象的信用度，进而推进社会经济的发展。因此，风险管理能力决定了商业银行在社会经济活动中的地位和作用。商业银行风险管理的目的在于实现风险与收益的替换关系最优化，并为业务发展制订计划和筹集资金。

（五）金融服务职能

金融服务（Financial Service）是指商业银行利用其在国民经济活动中的特殊地位以及在提供信用中介和支付中介业务过程中所获得的大量信息，运用电子计算机等具有先进手段的工具，为客户提供多种金融服务。这些服务主要包括服务咨询、代理融通、信托、租赁、计算机服务、现金管理、经纪人业务、国际结算等。商业银行通过这些金融服务扩大了社会联系面，增加了市场份额，同时也增加了非利息收入。

（六）调节经济功能

商业银行调节经济功能（Economic Regulation）是指商业银行通过其信用中介活动，调节社会各部门的资金余缺，同时在中央银行货币政策指引下，在国家其他宏观政策的影响下，实现调节经济结构，调节投资与消费比例关系，引导资金流向，实现产业结构调整，发挥消费对生产的引导作用的功能。

四、商业银行在国民经济中的地位

（一）在宏观经济中的地位和作用

由于商业银行是最主要的、具有创造存款货币功能的机构，商业银行在整个宏观经济体系中处于核心地位，商业银行的行为与货币政策有关，对货币政策的有效性和效果大小有十分重要的影响，甚至起着决定性的作用。商业银行体系本身运转情况如何，决定着整个社会的流动性，进而影响到宏观经济整体的状况和运行质量。从社会再生产循环来看，商业银行是促使储蓄顺利转化为投资的重要渠道之一，同时在促使生产顺利转化为消费方面，商业银行也起到了无可比拟的重要作用。

（二）在微观经济体系中的地位和作用

随着金融深化和发展，金融体系日益多样化，商业银行筹集资金、分配资金即信用中介的功能正被越来越多的、种类日益多样的其他银行和非银行金融机构取代。表现在微观经济层面上，从商业银行具体经营业务的角度看，商业银行面临着越来越多的竞争，商业银行面临的竞争日益朝着多角度全方位的方向发展。例如货币市场基金（Money Market Mutual Funds）的兴起，使商业银行失去了很大一部分存款市场；各种类型信托机构的发展，又使商业银行的贷款业务和存款业务受到打击；资本市场的发达和完善，更是造成了商业银行各类客户的进一步流失。各种类型金融实体的兴起和发展，极大地侵犯了商业银行的固有市场和利润，客观上它们都具有能够取代商业银行的信用中介功能、支付中介功能、风险分配功能以及信用创造功能和金融服务功能的功能。但无论其他金融机构如何发展，其职能如何完善，商业银行作为整个社会信用链枢纽的地位是不可动摇的。尽管其他金融机构也可为一般工商企业打理各种诸如货币结算、收付和兑换等业务，并在此方面和商业银行展开竞争，但只有商业银行才具备为客户办理各种支付结算、收付和兑换等业务的功能。这意味着，即使商业银行资产和负债业务的客户全部被拉走，商业银行结算业务也是不可替代的，而金融机构体系本身的兴起和繁荣恰为商业银行创造出一个完整的支付结算市场。这说明，商业银行

作为各类经济活动主体的支付中介功能是不可动摇的。

（三）在金融机构和金融体系中的地位和作用

戈德斯密斯（1969 年）认为，随着经济发展，银行资产在金融机构全部金融资产中的占有比重会下降，其他金融机构的资产占比相应会大大提高，甚至超过前者，经济越是发达，非银行金融机构越是重要。图 1-1 所示为 2002~2014 年期间企业债券与股票占社会融资的比重。从图中可以看到，2004 年企业债券融资占社会融资总量的比重仅为 1.6%，到 2014 年，债券融资占比才上升至 14.74%。

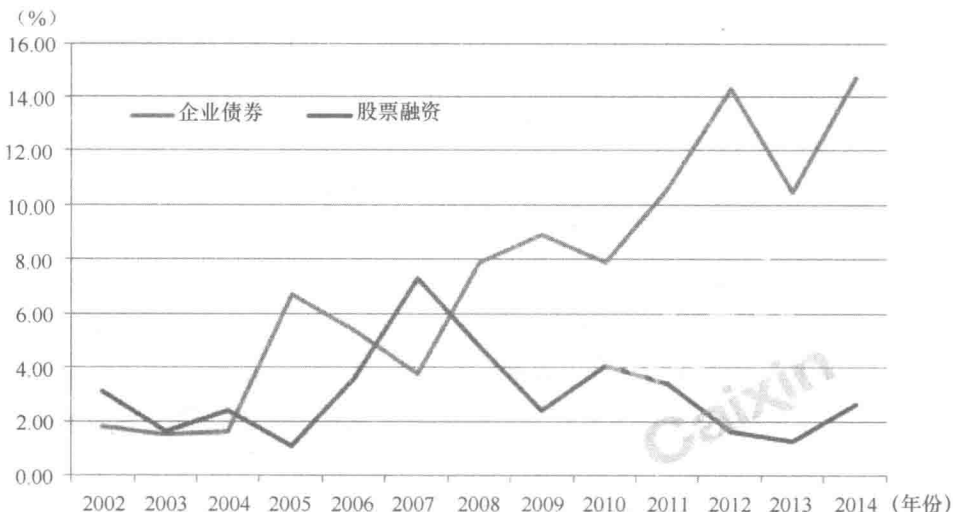


图 1-1 企业债券与股票占社会融资的比重

经济发展引起金融分工的深化，金融机构日益多样化，商业银行的重要性会逐步降低。但无论如何，商业银行支付中介的地位是不可改变的，作为整个社会信用链的枢纽，商业银行还通过服务于其他金融企业，对其他金融机构的业务开展提供支持。所以，尽管商业银行在整个金融体系中的地位和作用不断下降，但其通过为其他各种金融机构提供服务重新确立了自己在整个金融体系中的基石地位。

第三节 商业银行经营管理的目标

各国商业银行已经普遍认同了在其经营管理过程中所必须遵循的“安全性、流动性、盈利性”的“三性”目标，我国在《中华人民共和国商业银行法》中明确规定了商业银行“安全性、流动性、盈利性”的目标。

一、商业银行经营管理的最终目标

如前所述，商业银行与一般的企业一样，其业务经营是建立在市场机制基础上，以价值

最大化 (Maximum of Enterprise Value) 为目标。商业银行追求价值最大化是指其受资源、技术和社会约束条件下, 谋求其股东的财富最大化。价值最大化涉及资金的时间价值, 在这里价值是指商业银行未来经营的净现金流量的现值之和。因而价值最大化是从银行长期经营角度来定义的, 它要求银行将股东的价值实现作为银行发展的战略目标。

二、商业银行经营管理的基本目标

(一) 安全性

安全性 (Safety) 目标是指商业银行应努力避免各种不确定因素对它的影响, 保证商业银行的稳健经营和发展。商业银行之所以必须坚持安全性目标, 是因为商业银行经营的特殊性。首先, 由于商业银行作为特殊企业, 其自有资本较少, 经受不起较大的损失; 其次, 由于商业银行经营条件的特殊性, 尤其需要强调它的安全性; 最后, 商业银行在经营过程中会面临各种风险。因此, 保证安全性经营就必须控制风险。

(二) 流动性

流动性 (Liquidity) 是指商业银行能够随时满足客户提现和必要的贷款需求的支付能力, 包括资产流动性 (Liquidity of Assets) 和负债流动性 (Liquidity of Liability) 两重含义。资产流动性是指资产在不发生损失的情况下迅速变现的能力, 它既包括速动资产, 又指在速动资产不足时其他资产在不发生损失的情况下转变为速动资产的能力。商业银行负债流动性则是通过创造主动负债来进行的, 如向中央银行借款、发行大额可转让存单、同业拆借、利用国际货币市场融资等。

(三) 盈利性

盈利性 (Profitability) 这一目标要求商业银行的经营管理层在可能的情况下, 追求银行的利润最大化。商业银行追求利润最大化, 提高自身的盈利水平, 首先, 能够使投资人获得较高的收益, 国家则得到更多的税收收入; 其次, 盈利的增加可以增强商业银行的自身积累能力和竞争能力, 提高银行信誉, 使商业银行对客户有更大的吸引力; 最后, 商业银行盈利水平的提高意味着增强了商业银行承担风险的能力, 可以避免因资产损失而给商业银行带来的破产倒闭的风险。

(四) “三性”的矛盾及其协调

商业银行经营的安全性、流动性和盈利性之间往往是相互矛盾的。从盈利性的角度看, 商业银行的资产可以分为盈利资产和非盈利资产, 盈利性目标要求提高盈利资产的运用率, 而流动性目标却要求降低盈利性资产的运用率; 资金的盈利性要求选择有较高收益的资产, 而资金的安全性却要求选择有较低收益的资产。

事实上, 商业银行经营“三性”目标之间存在着潜在的统一协调关系。例如, 商业银行盈利与否的衡量标准并不是单一地采用资产或资本收益率指标, 还要综合考虑商业银行的安全性和商业银行所面临的风险。因而, 对各种风险因素进行综合计量后所得出的收益率指标, 才是商业银行的实际盈利状况。因此, 盈利性与安全性之间存在统一的一面。

第四节 现代商业银行经营环境与发展趋势

如前所述,信用经济时代,商业银行无论是在宏观还是微观上都对实体经济活动起着推动作用,而实质经济部门的需求变化也推动着银行业务的创新。特别是20世纪80年代国际债务危机发生之后,金融脱媒(Financial Disintermediation)非常严重,来自证券、基金、保险业的挑战以及金融当局的监管,使商业银行的经营环境发生了空前的变化。

一、变化中的商业银行经营环境

(一) 金融创新

金融创新大致可归为三类:金融制度创新、金融产品或金融业务创新、金融组织创新。

金融制度创新(Innovation of Financial System)是指作为金融管理法律、法规的改变以及这种变革所引起的金融经营环境与经营内容上的创新,包括金融组织制度创新与金融监管制度创新。从创新的主体来看,金融制度创新可以分为需求诱导型创新和供给主导型创新。需求诱导型创新是指创新主体(如金融企业)在给定的约束条件下,为确立预期能导致自身利益(利润)最大化的制度安排和权利界定而自发组织和实施的自下而上的制度创新,它以产权界定清晰和自主决策为制度条件。供给主导型创新是指金融当局通过直接和间接的手段自上而下地组织实施的创新,它以大量的公共产权和集权型决策体制为制度条件。

金融产品创新是指产品的供给方生产比传统产品性能更好、质量更优的新产品的过程。微观层面的金融创新仅指金融工具的创新。金融产品创新大致可分为四种类型。(1)风险转移型。即将风险重新组合和分配,使风险由风险厌恶者转移到风险偏好者身上。典型产品如期货(Future)、期权(Option)、货币和利率互换(Swap)等。(2)增加流动性型。即为流动性较差的金融工具创造流动性。典型产品如长期贷款的证券化(Securitization)、大额可转让定期存单(Negotiable Certificate of Deposits)等。(3)信用创造型。即为贷款人发明更多的融资渠道,使筹资者资金来源更加广泛、更加稳定。典型产品如票据发行便利(NIFs)。(4)股权创造型。它包括使债权变为股权的各种新金融工具,如可转换债券、附认股权证的债券。

金融组织创新是指建立新型的金融机构,或者在原有金融机构的基础上加以重组或改造。例如,网络技术的发展导致了纯粹网络银行的诞生,套利和投机动机导致对冲基金出现,“新经济”的热潮引发风险投资基金的大发展,放松金融管制与金融国际化产生了一大批新式的金融机构等。

商业银行是金融创新的主体,商业银行金融创新是指商业银行为适应经济发展的要求,通过引入新技术,采用新策略,构建新组织,开拓新市场,在战略决策、制度安排、机构设置、人员准备、管理模式、业务流程和金融产品等方面开展的各项新活动,最终体现为银行风险管理能力的不断提高,以及创造和更新为客户提供的服务产品和服务方式。