

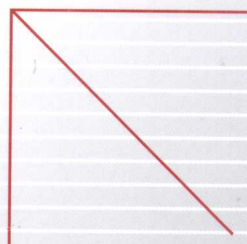


Economics

商业银行经营 管理学（第二版）

SHANGYE YINHANG JINGYING
GUANLIXUE

主 编 刘忠燕



 中国金融出版社

014038622

F830.33-43
18-2



商业银行经营管理学

(第二版)

SHANGYE YINHANG JINGYING
GUANLIXUE

主 编 刘忠燕



F830.33-43
18-2



北航

C1726119



中国金融出版社

958880310

责任编辑：张 超

责任校对：张志文

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行经营管理学 (Shangye Yinhang Jingying Guanlixue) / 刘忠燕主编.
—2 版. —北京: 中国金融出版社, 2014. 4
新编高等院校经济类系列教材
ISBN 978 - 7 - 5049 - 7463 - 1

I. ①商… II. ①刘… 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 (2014) 第 051655 号

出版 中国金融出版社
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 185 毫米 × 260 毫米

印张 24.75

字数 551 千

版次 2002 年 8 月第 1 版 2014 年 4 月第 2 版

印次 2014 年 4 月第 1 次印刷

定价 46.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7463 - 1/F. 7023

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

编辑部邮箱: jiaocaiyibu@126.com

主编简介

刘忠燕，女，天津财经大学经济学院金融系教授，管理学博士，硕士研究生导师。长期以来从事金融学教学与研究，讲授的主要课程：商业银行经营管理、货币银行学、金融学、金融市场学等。在《国际金融研究》、《金融论坛》、《高等教育研究》、《中国财政》、《天津社会科学》、《中国财经大学学报》、《现代财经》、《经济问题》、《金融时报》、《金融理论与实践》《浙江金融》、《山东金融》等重要学术刊物公开发表学术论文 40 余篇。主持完成天津社科规划项目 2 项，主持完成国家教委预研项目 1 项、中德合作项目 1 项、天津市政府重点调研项目 1 项；参与国际自然科学基金项目和教育部重大研究课题各 1 项。代表性著作《商业银行经营管理学》、《资产证券化通论》、《资产证券化研究》、《股票经济通论》。有四项科研成果获奖。

再版前言

从天津财经大学 1986 年开设国外银行业务选修课算起,我讲授商业银行经营管理课程已近 30 个年头。在多年的教学科研实践中,我对商业银行经营管理有了较深的领悟。

商业银行是市场经济发展的产物,它应市场经济而生,与市场经济发展相伴。早期的商业银行只是简单的信用中介机构,业务范围和对经济的影响力限制在一定的范围。20 世纪 50 年代以后,商业银行开始涉足消费信贷和中长期贷款领域,其地位和作用有所加强。20 世纪 80 年代以后,随着金融衍生产品的出现、金融监管的放松和金融混业经营制度的实施,商业银行业务范围不断扩大,已经成为真正的“金融百货公司”,其金融服务功能凸显。由此,一方面经济主体对商业银行依赖性加大;另一方面商业银行与资本市场联系更加紧密,对经济的影响力加大。然而,与之相伴随的是商业银行经营风险的多样化。2007 年末爆发的美国次贷危机,充分暴露了商业银行风险对于金融市场、一国经济乃至世界经济的巨大影响。各国政府和国际性银行监管机构也在不断强化对商业银行的监管。

在发达的市场经济环境和几百年的经营管理实践中,商业银行形成一整套与市场经济体制相适应,有利于其竞争和发展的经营管理理念、操作技术和方法,这是商业银行经营管理的精髓。

1995 年《中华人民共和国商业银行法》的颁布,标志着我国商业银行制度的形成。在 20 年商业银行的改革实践中,我国商业银行已经发展成为有国际影响力的国际化大银行,商业银行的管理水平和盈利能力为国际同行所瞩目。然而,由于商业银行起步较晚,加之我国市场经济体制不完善,利率市场化尚未完全形成,以至于在产权制度、经营管理理念和方法上与市场化经营的要求还存在一定的差距。在我国市场经济不断深化、金融环境日臻完善的背景下,在商业银行国际化进程中,学习和借鉴国际大银行的经营管理技术和方法,是提高我国商业银行经营管理水平,与国际接轨的重要任务,也是对高等院校金融专业人才培养的要求。鉴于此,我们对《商业银行经营管理学》进行了再版。

此版教材对第一版进行了删改,但仍保留了第一版的结构,将全部内容分为三篇。第一篇是基础篇,包括第 1~3 章。主要介绍商业银行的职能、发展趋势、中国银行业的变迁、商业银行的制度类型和风险管理方法等内容,在原教材的基础上加入了金融混业经营模式下金融控股公司的内容、当代商业银行风险管理的 VaR 度量方法和组合损失的压力测试方法。第二篇是经营篇,包括第 4~10 章。主要介绍商业银行业务。包括:资本金业务、负债业务、贷款业务、证券投资业务、中间业务、表外业务和资产证券



化。与第一版相比,增加了近些年出现的新业务。包括:补充了国际资本监管协议,巴塞尔协议Ⅱ、巴塞尔协议Ⅲ的内容;增添了商业银行私人银行业务、投行业务、保管箱等新业务;加大了对近年来国外商业银行表外业务种类和我国商业银行表外业务的介绍;补充了美国次贷危机以后资产证券化的发展状况和我国资产证券化的发展。第三篇是管理篇,包括第11~17章。主要介绍商业银行资本金管理、负债管理、贷款管理、资产负债管理和利率风险管理、流动性管理、财务报表和业绩分析。与第一版相比,加大了存贷款定价和案例分析的内容,选用了2012年美国花旗银行、英国汇丰银行和中国工商银行的财务报表进行案例分析,以反映商业银行资产负债结构和收支结构的新变化。

本书的主要特色是:规范性和现实性相结合;系统性和实用性相结合;理论性和操作性相结合;内容新颖,紧密联系我国实际。

本书适用于财经类院校本科生、硕士生和专科生,也可用做商业银行管理者、干部和职工的培训教材和自学参考。

全书共分17章。分工如下:天津财经大学教授刘忠燕任主编,撰写第11、12、14、15、16、17章;天津财经大学副教授娄树本撰写第6、13章;天津财经大学教授刘忠燕、教授高晓燕撰写第8章;天津财经大学副教授杜金向撰写第4、5章;天津财经大学副教授刘久彪撰写第3章;天津财经大学讲师郭德友撰写第7、9、10章;天津财经大学讲师卢紫珺撰写第1、2章。全书由刘忠燕教授总纂定稿。修订过程中郭德友做了大量的组织协调工作。

本书再版得到了天津财经大学金融系和中国金融出版社王效端主任、张超编辑的大力支持,在此表示感谢。在本书写作过程中参考和应用了一些书籍和文献资料的内容,向这些作者表示衷心的感谢!

刘忠燕

2014年1月1日

目 录

第一篇 基础篇

第一章 商业银行基础/3

第一节 商业银行的功能与作用/3

一、商业银行的定义/3

二、商业银行的产生与发展/4

三、商业银行的功能与作用/6

四、商业银行的经营原则/10

第二节 当代商业银行的发展趋势/12

一、合并与扩张迅猛发展/12

二、业务全球化趋势加强/13

三、金融服务功能扩大/13

四、网上银行迅速发展/14

五、金融创新层出不穷/14

六、从分业经营向混业经营转型/15

七、未来银行业的发展趋势/17

第三节 中国银行业的变迁/17

一、历史上的商业银行/17

二、1979年以前的国家银行/18

三、1979年以后的银行体制改革/18

四、2003年以后国有商业银行的
股份制改造/20

【本章小结】/22

【重要概念】/22

【复习思考题】/22

【参考书目】/23

第二章 商业银行制度/24

第一节 商业银行制度的类型/24

一、确立商业银行制度应遵循的原则/24

二、商业银行制度的类型/26

三、主要国家的商业银行制度/29

四、中国的商业银行制度/31

第二节 金融控股公司的发展/34

一、金融控股公司的含义/34

二、主要国家和地区金融控股公司的
发展/35

三、我国金融控股公司的发展/36

【本章小结】/37

【重要概念】/38

【复习思考题】/38

【参考书目】/38

第三章 商业银行风险管理理论/39

第一节 商业银行风险管理概述/39

一、风险与收益/39

二、商业银行风险管理的发展/40

三、商业银行风险的分类/41

四、商业银行风险的特征/42

第二节 商业银行风险管理的基本架构/42

一、商业银行风险管理流程/42

二、商业银行风险管理信息系统/44

第三节 现代商业银行风险管理理论/44

一、VaR度量方法/45

二、组合损失的压力测试/51

【本章小结】/51

【重要概念】/52

【复习思考题】/52



【参考书目】/52

第二篇 经营篇

第四章 资本金业务/55

第一节 商业银行资本/55

一、银行资本的构成/55

二、银行资本的功能/56

第二节 商业银行资本的衡量/57

一、银行角度的资本衡量/57

二、政府监管角度的资本衡量/59

三、资本监管的国际标准/61

第三节 我国商业银行资本的衡量/74

一、1994 年关于资本充足率的指标/74

二、2004 年的《商业银行资本充足率管理办法》/75

三、2012 年的《商业银行资本管理办法》/76

【本章小结】/79

【重要概念】/79

【复习思考题】/79

【参考书目】/80

第五章 负债业务/81

第一节 存款业务/81

一、存款的重要性/81

二、银行存款的特点/82

三、存款的种类/82

第二节 非存款借入资金业务/86

一、非存款借入资金的特点/86

二、短期借款渠道/87

三、中长期借款渠道/89

第三节 存款的市场营销/89

一、存款营销的特征/89

二、存款市场细分/91

三、银行形象塑造/91

四、存款产品的营销渠道/92

五、存款的促销/93

六、存款的营销策略/94

【本章小结】/95

【重要概念】/95

【复习思考题】/95

【参考书目】/96

第六章 贷款业务/97

第一节 贷款的种类/97

一、贷款的一般分类/97

二、贷款的风险分类/100

第二节 贷款程序与原则/102

一、贷款程序/102

二、贷款原则/105

第三节 抵押贷款/106

一、抵押贷款的概念及特征/106

二、抵押贷款的种类/107

三、抵押、抵押权、抵押物/108

四、抵押率与贷款限额/110

第四节 票据贴现/111

一、票据贴现的概念/111

二、票据贴现的特点/111

三、票据贴现的程序/112

第五节 工商业贷款/113

一、普通贷款/113

二、存贷贷款/113

三、客账贷款/114

四、保理（客账让受）/114

五、交易商融资/114

第六节 银团贷款/115

一、银团贷款的特征/115

二、银团贷款的种类/115

三、银团贷款的主要参与者/116

四、银团贷款的程序/116

五、银团贷款的定价/117

六、银团贷款应注意的问题/117

第七节 项目融资/118

- 一、项目融资及其与一般贷款的区别/118
- 二、项目融资的参与者/119
- 三、项目融资的运作/120
- 四、BOT 运作方式/121

第八节 消费者贷款/122

- 一、消费者贷款的分类/122
- 二、消费者贷款的管理/123
- 三、住房按揭贷款/123

第九节 国际贸易融资/125

- 一、出口贸易融资/125
- 二、进口贸易融资/126

【本章小结】/127

【重要概念】/128

【复习思考题】/128

【参考书目】/129

第七章 证券投资业务/130

第一节 证券投资业务概述/130

- 一、商业银行从事证券投资的目的/130
- 二、证券投资的收益/131
- 三、证券投资的風險/132

第二节 证券投资工具/135

- 一、货币市场工具/135
- 二、资本市场工具/136
- 三、我国监管当局对商业银行证券投资业务的规定/138

第三节 商业银行证券投资管理策略/138

- 一、商业银行证券投资管理形式/138
- 二、商业银行证券投资策略/139

【本章小结】/141

【重要概念】/142

【复习思考题】/142

【参考书目】/143

第八章 中间业务/144

第一节 中间业务概述/144

- 一、中间业务的定义/144
- 二、中间业务与表外业务的区别/144
- 三、中间业务的种类/145

第二节 结算业务/146

- 一、结算业务的定义/146
- 二、结算工具/147
- 三、转账结算方式/149
- 四、国际结算业务/152

第三节 信托业务/156

- 一、信托业务的定义及信托关系人/156
- 二、信托业务的类型/156
- 三、信托业务与委托业务的区别/157

第四节 租赁业务/158

- 一、租赁业务的定义与特征/158
- 二、租赁的形式/159
- 三、我国商业银行租赁业务的发展/159

第五节 信用卡业务/161

- 一、信用卡的定义/161
- 二、信用卡的功能/161
- 三、信用卡业务流程/162

第六节 商业银行私人银行业务/163

- 一、私人银行业务的含义及其特点/163
- 二、私人银行业务的类型/164
- 三、私人银行业务的流程/164
- 四、我国商业银行的私人银行业务/164

第七节 商业银行的其他中间业务/167

- 一、个人理财业务/167
- 二、保管箱业务/169
- 三、商业银行的投行业务/171

【本章小结】/173

【重要概念】/174

【复习思考题】/174

【参考书目】/175

第九章 表外业务/176

第一节 表外业务概述/176

一、表外业务的定义/176

二、表外业务的分类/176

第二节 担保与承诺业务/177

一、担保业务/177

二、承诺业务/179

第三节 期货与期权业务/180

一、金融期货业务/180

二、金融期权业务/182

第四节 互换业务/183

一、互换的定义/183

二、利率互换/184

三、货币互换/186

第五节 远期利率协议/187

一、远期利率协议的含义/187

二、远期利率协议的原理/187

三、远期利率协议的特点/188

四、远期利率协议的类型/188

五、远期利率协议的定价/189

第六节 我国商业银行表外业务的发展/190

一、关于表外业务的规定/190

二、关于金融衍生工具交易的规定/190

三、我国商业银行表外业务的发展现状/191

【本章小结】/191

【重要概念】/192

【复习思考题】/192

【参考书目】/193

第十章 资产证券化/194

第一节 资产证券化概述/194

一、资产证券化的定义/194

二、资产证券化的产生与发展/194

三、资产证券化对商业银行的意义/195

四、资产证券化的一般品种/196

第二节 资产证券化的运作/196

一、资产证券化的一般运作程序/196

二、资产证券化运作中各当事人及其职能/200

三、资产证券化案例：以抵押转手证券运作方式为例/201

第三节 我国资产证券化的发展/202

一、2005年以前的起步阶段/202

二、2005年以后的规范发展阶段/203

三、次贷危机后的严格监管阶段/203

四、进一步扩大发展阶段/204

【本章小结】/205

【重要概念】/205

【复习思考题】/205

【参考书目】/206

第三篇 管理篇

第十一章 资本金管理/209

第一节 内源资本管理/209

一、内源资本的概念/209

二、内源资本的特点/209

三、股息政策/210

四、银行资产增长模型/210

第二节 外源资本管理/213

一、外源资本的概念/213

二、外源资本的来源及特点/214

三、外部筹集资本的最佳方式/215

第三节 资本金计划/216

一、分子对策/216

二、分母对策/219

【本章小结】/219

【重要概念】/220

【复习思考题】/220

【参考书目】/221

第十二章 负债管理/222

第一节 负债需求量与筹资策略/222

一、确定负债需求量应考虑的因素/222

二、负债风险/223	二、现金流量表/263
三、负债计划/225	三、现金流量表案例/267
四、银行的筹资策略/226	四、净现值分析/270
五、影响银行存款的因素/227	第四节 贷款定价/273
第二节 负债成本的构成/229	一、贷款定价的基本原理/273
一、存款成本/229	二、贷款价格的构成/274
二、非存款负债可用资金边际成本/232	三、贷款定价方法/275
三、股权资本成本/233	【本章小结】/280
四、影响存款成本的因素/235	【重要概念】/280
五、最有利可图的存款账户/236	【复习思考题】/280
第三节 存款定价模型/237	【参考书目】/283
一、存款定价的目的/237	
二、存款定价模型/238	
第四节 非存款负债的管理/245	第十四章 资产负债管理和利率风险管理/284
一、非存款负债管理的重要性/245	第一节 资产负债管理理论/284
二、非存款负债的来源渠道/246	一、资产管理理论/284
三、非存款负债的管理/248	二、负债管理理论/286
【本章小结】/250	三、资产负债综合管理理论/287
【重要概念】/250	第二节 资产负债管理方法/288
【复习思考题】/250	一、资产管理方法/288
【参考书目】/251	二、负债管理方法/291
	三、资产负债综合管理方法/292
第十三章 贷款管理/252	第三节 我国商业银行的资产负债管理/298
第一节 贷款风险的识别与判断/252	一、实施资产负债管理的背景/298
一、贷款风险/252	二、资产负债比例管理的主要指标/299
二、贷款风险的识别/252	【本章小结】/300
第二节 借款企业的财务分析/254	【重要概念】/301
一、资产负债表分析/254	【复习思考题】/301
二、企业偿债能力分析/256	【参考书目】/302
三、企业营运能力分析（效率比率）/258	
四、盈利能力分析（盈利比率）/259	第十五章 流动性管理/303
五、企业财务分析案例——宏达制衣有限公司贷款风险分析/259	第一节 流动性供给与需求/303
第三节 企业现金流量分析/263	一、银行内部流动性供给与需求的来源/303
一、现金流量/263	二、净流动性头寸/304
	三、外部因素对流动性供求的影响/305
	第二节 现金资产管理/306
	一、银行保持现金资产的目的/306

二、现金资产与流动性之间的关系/306

三、现金资产管理的原则/309

四、我国现金头寸的匡算方法/310

第三节 法定准备金管理/310

一、以美国商业银行为例介绍对法定准备金的管理/310

二、我国商业银行存款准备金的缴存/314

第四节 流动性预测/316

一、资金来源与运用法/316

二、资金结构法/324

三、流动性指标法/325

【本章小结】/328

【重要概念】/328

【复习思考题】/328

【参考书目】/329

第十六章 商业银行财务报表/330

第一节 资产负债表/330

一、资产负债表的主要科目/330

二、资产负债表反映的资金流入流出关系/331

三、资产负债表的内容/331

第二节 利润表/340

一、利润表与资产负债表的关系/340

二、利润表反映的收入与支出关系/340

三、利润表收支科目的计算/341

四、利润表的主要内容/342

第三节 资金流量表/348

一、资金流量表的含义/348

二、资金流量表的平衡公式/349

三、资金流量表分析/349

第四节 资本账户报表/351

一、资本账户报表的含义/351

二、资本账户报表的内容/351

【本章小结】/352

【重要概念】/352

【复习思考题】/352

【参考书目】/353

第十七章 银行业绩的衡量与评估/354

第一节 银行业绩评估的内容/354

一、如何评价银行业绩/354

二、评价银行业绩的指标体系/355

第二节 银行业绩评价方法/364

一、产权收益分析模型/364

二、杜邦分析法/367

第三节 影响银行盈利的因素/369

一、管理水平/369

二、经济环境/369

三、银行规模/370

四、利差水平/371

五、竞争状况/371

六、可用资金数量/371

七、贷款及证券损益/372

八、非利息收入/372

九、法律制度/372

第四节 银行业绩分析案例/372

一、某银行资产负债变化及与可比组银行比较/372

二、某银行利润表的变化及与可比组银行比较/376

【本章小结】/380

【重要概念】/380

【复习思考题】/380

【参考书目】/381



第一篇

基础篇

第一章

商业银行基础

商业银行是市场经济的产物。长期以来，商业银行以历史悠久、数量众多、业务范围广、资产规模大、对经济活动影响巨大而居于世界各国各类银行与非银行金融机构之首。近年来，世界经济金融全球化、科技革命以及金融市场的发展，对商业银行的组织体系、业务经营与管理带来了巨大影响，学习现代商业银行的特征、功能作用，探析商业银行的历史、现状和未来发展趋势，对完善我国商业银行体系具有重要的理论和实践意义。

第一节 商业银行的功能与作用

一、商业银行的定义

（一）从商业银行的业务范围定义

1. 早期的商业银行。早期的商业银行也称支票存款银行，是指以吸收可以开出支票的活期存款为主要资金来源，以向工商企业发放短期贷款为主要资金运用的银行。

2. 现代商业银行。现代商业银行是指以盈利为目标，以存、放、汇为主要业务，以各种形式的金融创新为手段，全方位经营各类银行和非银行金融业务的综合性、多功能的金融服务企业。第二次世界大战以后，一些国家的商业银行开始向全能银行转变，目前大多数国家的商业银行已成为“金融百货公司”。

3. 中国现阶段的商业银行。2003年修订的《中华人民共和国商业银行法》（以下简称《商业银行法》）这样定义商业银行：商业银行是指依照本法和《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。这一定义表明了由计划经济脱胎出来的商业银行，在发展早期与证券业、信托业和保险业分业经营的特点。

（二）从商业银行的社会功能定义

银行是提供包括信贷、储蓄、支付服务在内的最广泛金融服务和在经济中发挥最广

泛金融服务功能的金融机构^①。这一定义强调了近年来发达国家商业银行业务的最新发展变化和金融服务功能的加强。

在美国,随着金融监管的放松,商业银行的业务范围不断扩大,银行拥有一定量的资本便可以与证券交易商、证券经纪商和共同基金联合经营,同时也允许一些拥有金融服务机构股份的工业公司,控制银行或保险公司。因此,再从传统模式出发,从业务范围定义商业银行已无实际意义。从这一定义可见,当代商业银行的业务重心正在发生转移,从传统的信用中介、支付中介向金融服务功能延伸。很显然,从社会功能的角度定义商业银行,更全面地概括了现代商业银行的本质与特征,反映了当代商业银行的新变化。

二、商业银行的产生与发展

(一) 商业银行产生与发展的一般历史

1. 早期的商业银行。银行是一个古老的行业。古法语词 *banque* 和意大利语 *banca* 在很早前被用来描述“板凳”或“货币兑换商的桌子”。历史学家认为这些描述与 2000 多年前的银行业有关。中世纪意大利的威尼斯和热那亚是国际贸易中心,各国商人云集,相互之间的贸易活动使用不同种类的货币,十分不便,为适应贸易的需要,经营货币兑换业务的商人随之出现。各国贸易商为避免随身携带货币的风险,便委托货币兑换商代为保管货币,并委托他们办理汇兑和支付业务,这样,在货币兑换商手中积聚了大量的货币,他们使用闲置的货币从事短期商业票据的贴现,赚取手续费。在中世纪,银行遭到了宗教的抵制,原因是,银行以高利率向穷人贷款。欧洲文艺复兴开始后,大量存贷款者是富有的阶层,在一定程度上减轻了宗教的压力。

在 15—17 世纪,随着陆路商品交易路线的开辟和航海技术的进步,世界商业中心逐渐由地中海向欧洲和不列颠转移,由于此时工业革命开始萌芽,需要发育成熟的金融系统,特别是大规模的生产和扩张全球贸易市场的需要,产生了对新的支付手段和信贷方式的需要,银行适应这一需要得到了飞速的发展。在资本主义经济发展较早的英国,早期银行是由金匠业发展而来的。17 世纪中叶,由于美洲大陆的发现,大量金银流入英国,人们为了防止失盗,将金银货币委托给拥有坚固保险箱和安全设施的金匠业保管,金匠业代客户办理汇兑业务,并以自有资本发放贷款。随着英国经济的发展,金匠业的业务发生了重大变化:第一,保管凭条演变为银行券;第二,保管业务中的划拨凭证演变为银行支票;第三,十足准备制度变为部分准备制度。早期银行虽得到空前的发展,但是规模不大、贷款利率较高,不能满足经济发展对信用的需要。

2. 近代商业银行。近代商业银行是在 17 世纪末开始逐渐发展起来的。资本主义经济的发展和国际贸易的进一步扩大,催生了近代商业银行的雏形。工业革命对资金产生了巨大的需求,客观上要求银行集中社会各方面的闲置资金,用于生产发展。近代商业银行主要是通过两条途径产生的:一是由高利贷银行转变为现代银行。17 世纪以前银行

^① [美] 彼得·S. 罗斯:《商业银行管理》(第八版),北京,机械工业出版社,2011。

的主要贷款对象是政府，同时也贷款给个人，但利率很高，在漫长的历史发展过程中，高利贷性质的银行适应了新的生产方式逐渐转变为现代银行。二是在与高利贷的斗争中建立起来的股份制银行。1694 年在英国伦敦创建的英格兰银行，标志着现代银行的产生，为商品经济的发展创造了条件。

近代商业银行有以下三个特点。第一，利息水平能够被工商企业承受。英格兰银行成立一开始就规定贴现率为 4.5% ~ 6%，大大低于早期银行业的贷款利率。第二，金融服务职能扩大。早期银行的功能主要是简单的信用中介，现代银行还开展了发行银行券、代客户办理汇兑、信用证、信托、发行证券等业务。第三，具备了信用创造职能。近代商业银行借助于支票流通和非现金结算制度，可以多倍创造存款货币。

3. 现代商业银行。随着经济发展对资金需求的多元化，客户对金融服务的需求也向高层次发展。技术革命的进步、金融机构之间的激烈竞争以及各国金融管制的放松，都促使商业银行经营范围不断扩大、活动领域不断拓宽、管理方式等不断创新。第二次世界大战以后，特别是 20 世纪 70 年代以来，适应世界经济和国际金融市场的发展，商业银行表现出一些新的发展趋势。

（二）商业银行发展过程中的两种模式

1. 英国融通短期资金模式。其理论依据是传统的商业放款理论。根据这种理论，商业银行的业务应当集中于自偿性贷款。英国模式之所以强调商业银行只能经营短期自偿性贷款，理由在于，自偿性贷款期限短、流动性强，银行资产的安全性大；自偿性贷款是依据商品生产和流通发放的，不会造成货币量过多和信用量的膨胀。商业放款理论对英国商业银行的影响甚大，在英国和世界大多数国家，商业银行基本上是按这种模式建立和经营的。

这种模式与发达的资本市场相联系。英国是股份制发展最早的国家，发达的资本市场解决了企业长期资本来源，银行只限于短期资金的融通。然而，200 多年的银行实践证明，这种模式有很大的片面性。首先，难以促进一国经济的持续高速增长。因为在一定意义上说，国民经济持续稳定增长的后劲主要在于固定资产更新和新技术的运用，而自偿性贷款却不涉足于这一领域。其次，自偿性贷款的安全性是相对的，银行资产的安全与否，从根本上说，并不取决于贷款期限的长短，而是决定于运用出去的资金是否能按期收回、决定于银行能否在需要资金的时候将贷款转让出去，否则即便是短期贷款也并非安全。最后，不利于中央银行对宏观经济的调节。英国模式强调银行贷款依据商品生产和流通发放，意味着在经济繁荣时期，贷款会随企业需求的增加而增长，从而刺激物价上涨；在经济不景气时，贷款又会由于企业贷款需求减少而收缩，从而加剧物价的下跌和经济周期的波动。这与中央银行宏观经济调节相悖。

2. 德国综合银行模式。德国、瑞士、奥地利等少数国家采取综合银行的模式，以德国为代表，这些国家商业银行的业务较为广泛，银行除了向企业提供短期商业性放款以外，还提供中长期贷款并直接投资于企业债券和股票，积极参与新兴企业的决策与发展过程，并代理发行企业债券和股票，协助企业在市场上筹措资金。此外，还在新技术革新、公司机构调整等方面为企业提供咨询服务。这种模式与德国的工业化起步较晚、资