

商业银行经营与创新

权登科

编著



中国物价出版社

商业银行经营与创新

权登科 编著

中国物价出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行经营与创新/权登科编著: —北京: 中国物价出版社, 2001. 8

ISBN 7-80155-266-0

I. 商… II. 权… III. 商业银行—经济管理
IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 045555 号

出版发行/中国物价出版社 电话: 68032577 邮编: 100837

经销/新华书店 (北京市西城区月坛北街 2 号院 3 号楼)

印刷/新华书店

印刷/保定市华泰印刷厂

责任编辑/郝向前 68032104

开本/850×1168 毫米 大 32 开 印张/10.375 字数/210 千字
版本/2001 年 8 月第 1 版 印次/1 2001 年 8 月第 1 次印刷

印数/1000 册

书号/ISBN 7-80155-266-0/F·202

定价/25.00 元

出版说明

我国在引入竞争机制和风险机制，确立市场金融走向以后，一方面商业银行为了在竞争中求得生存，发展壮大，必然竞相采用先进科学技术，开展金融创新，降低经营成本，提高服务质量，从而推动社会经济稳定、持续调整发展，实现商业银行经营的良性循环。另一方面，在竞争中，有些素质不高的金融企业会由于对市场信号反映迟钝，或者由于管理不善，欠稳健经营松散风险。商业银行如何稳健经营，提高资产质量，减少风险，回避风险及转移风险，优化资产负债结构，提高资金效率，提高经营效益，此为本书写作的根本目的。

2001. 8

序

人类社会迈向 21 世纪以来，金融领域发生了较大的变化，银行业务已由过去人们所熟悉的传统的存贷款业务而发展到几乎无所不为的“金融百货公司”。《商业银行经营与创新》经过二三年酝酿几易其稿，终于奉献给读者。它试图向那些有志于从事银行业经营和管理的人展示当今银行业的主要经营业和它未来的发展趋势。

商业银行是适应社会化大生产和市场经济发展需要而形成的金融组织。市场经济是商业银行赖以生存的客观经济基础，没有市场经济的发展，商业银行就不可能存在；与此同时，商业银行又是市场经济顺利运行的必要条件之一，没有商业银行的发展，市场经济也难以发展和壮大。1997 年 7 月以来的东南亚，东亚金融动荡，给一些国家和地区造成严重经济损失，其中一个重要原因，就是这些国家的银行体系脆弱。这从一个侧面说明了健全商业银行体系对一国经济健康发展的极端重要性。这种互为因果，相互促进，相互作用的关系是由市场经济发展的规律所决定，它不仅为西方商业银行的发展历史所证明，也为我国金融体制改革的实践所佐证。正是我国全面而深刻的经济体制改革，才使商业银行的发展有了适宜的环境和现实的基础。而市场经济的进一步发展，又对商业银行提出了更新、更高的要求。我国商业银行只有迅速提高经营管理水平，为经济提供多功能、多品种、多样化的服务，才能适应市场经济体制和国民经济发展的需要。

目前，在我们充分肯定银行改革发展重大成绩的同时，必须清醒地看到银行经营管理中存在的问题，诸如：不良贷款比例较高；资金周转速度慢；经济效益下降；自我发展能力不足；经济案件不断发生等等。这些问题的存在，一方面增加了通货膨胀潜

在压力；另一方面，降低了银行自我发展能力，给银行带来了巨大风险，损害了银行的信誉。这些多年积聚起来的问题是国民经济深层次矛盾的综合反映，如何尽快解决商业银行经营管理中存在的问题，努力提高其经营管理水平，对我国商业银行迎接 21 世纪国际金融新挑战，具有重要的深远意义。

理顺体制，健全制度，规范秩序，是提高商业银行经营管理水平的基本条件和重要保证，而经营管理水平的提高，最终要通过人的努力、通过银行员工的工作来实现。当今世界以经济和科技为基础的综合国力的较量，说到底人才的竞争。从我国商业银行的现状来看，高素质人才特别是高素质经营管理人才的不足，是制约商业银行发展的薄弱环节。要把我国商业银行的经营管理水平推上一个新台阶，必须加快培养一大批领导和管理商业银行的人才，造就一支高素质的干部队伍，造就一批银行家。为此，我们要吸收高素质的人才进入银行，更要对在职的各级行员，特别是行长以上的领导干部进行各方面的培训，培养出相当一批精通本外币业务，善于领导管理，熟悉有关法律、了解宏观经济和产品发展政策，可担任行以上职务的商业银行优秀管理人才，是实现我国商业银行发展宏大目标的迫切需要。

培养高素质的商业银行经营管理人才，可通过多种方式。为此，学习和借鉴西方商业银行经营管理经验是十分必要的。西方商业银行在其几百年特别是第二次世界大战后五十多年的经营管理实践中，积累了丰富的经验，是人类文明的共同财富，学习它们的业务与经营管理经验，尤其是学习它们的业务创新精神，有助于开阔视野，并使我国商业银行的经营管理尽快与国际惯例接轨。

本书作者在写作过程中，付出了很多努力，仍难免会有一些疏漏和错误之处，恳请读者批评指正。

作者

2001 年 7 月

目 录

第一章 商业银行经营的基本原理和方法论	(1)
第一节 商业银行经营的基本原理	(1)
第二节 商业银行经营的目标及成本	(7)
第三节 商业银行经营及对经济的影响	(23)
第二章 商业银行与《巴塞尔协议》	(45)
第一节 《巴塞尔协议》及有关国际金融业的规范	(45)
第二节 《巴塞尔协议》对银行业的影响	(53)
第三节 《巴塞尔协议》在我国的实施	(58)
第三章 商业银行抵押贷款与创新	(64)
第一节 物权担保与抵押贷款	(64)
第二节 不动产抵押贷款及创新	(68)
第三节 动产抵押贷款及创新	(78)
第四节 浮动设押及创新	(83)
第四章 商业银行项目贷款与创新	(86)
第一节 项目贷款及其内涵	(86)
第二节 项目贷款的规划与风险管理	(89)
第三节 项目贷款的筹资来源	(96)
第四节 项目贷款的原则及内容	(99)
第五节 项目贷款的背景及性质	(104)
第六节 项目贷款与利用外资	(107)
第七节 项目贷款的国际案例	(109)
第五章 商业银行金融创新	(113)
第一节 金融创新的内涵	(113)
第二节 商业银行金融创新的效应	(127)
第三节 我国商业银行的金融创新	(131)
第六章 表外业务及拓展	(141)

第一节	贷款承诺	(141)
第二节	保证	(147)
第三节	其它表外业务	(151)
第四节	表外业务的风险与管理	(165)
第七章	商业银行的全面风险管理	(173)
第一节	全面风险管理的目标	(173)
第二节	商业银行风险识别和估计	(181)
第三节	商业银行风险评价和处理	(186)
第四节	贷款风险管理的方法与技巧	(192)
第五节	我国银行业风险的现实分析	(200)
第八章	商业银行的改革	(218)
第一节	中国金融体系从单一走向多元化	(218)
第二节	商业银行间的竞争日益激烈	(222)
第三节	商业银行与非银行金融机构的竞争	(225)
第四节	中国的商业银行同外资金融机构的竞争	(231)
第五节	中国商业银行业的危机感	(234)
第六节	商业银行的跨国经营	(239)
附录 1	巴塞尔协议	(258)
附件 1	资本基础中有关资本的定义	(274)
附件 2	资产负债表内的资产风险权数	(278)
附件 3	资产负债表外项目的信用换算系数	(280)
附件 4	过渡期的安排	(285)
附录 2	世界著名的商业银行简况	(286)
附录 3	主要国际金融机构简介	(305)

第一章 商业银行经营的基本原理和方法论

第一节 商业银行经营的基本原理

商业银行行为的表现形式多种多样。所有表现均来自其管理者对于信贷资金流动性、安全性和效益性三者之间各种不同组合的偏好。在这一节中，我们分析三性的基本内容、影响因素及相互关系。

一、流动性原理

流动性是指商业银行在其资产不发生损失的条件下及时支付或变现的能力。商业银行支付的主要内容：一是对要求提取存款的客户及时付现；二是对因汇兑引起的占用联行资金及时结算；三是及时偿还到期的向中央银行借款和同业借款；四是及时满足基本客户的借款需要，等等。影响商业银行信贷资金流动性的因素主要有：

1. 客户平均存款规模。

在存款总规模一定的情况下，存款客户越多，每个客户平均存款规模越小，个别客户存款余额波动对商业银行头寸的影响就越小，许多客户同时提取存款的概率也越小；存款客户越少，每个客户平均存款规模越大，个别客户存款余额波动对商业银行头寸的影响就越大，许多客户同时提取存款的概率也越大。例如，每一客户提取存款的可能性为 0.5，100 个客户同时提现的可能性 0.5^{100} ，1000 个客户同时提现的概率则为 0.5^{1000} 。因此，在其他因

素不变的情况下，客户越多，平均存款规模越小，信贷资的流动性就越强；反之，流动性越差。把经营规模相同的商业银行进行比较，这一表现非常明显。一般说来，储蓄存款占负债总额比重大的较比重小的商业银行的流动性要强；以小企业为主要经营对象的比以大企业为主要经营对象的商业银行的流动性要强。

2. 清算资金变化规律。

收入或付出他行票据和应收或应付联行汇差直接影响商业银行的头寸。不同的商业银行其开户的数量、经营规模、特点和活动范围不同，清算资金金额的概率分布也不一样。一般说来，占用或垫付汇差的金额服从正态分布，而且方差较小的商业银行流动性相对较强，而占用或垫付汇差的金额呈均匀分布的商业银行的流动性则相对较弱。清算资金金额分布的状况主要决定于商业银行开户企业的多少。在其他因素不变的情况下，开户企业越多，个别企业汇出汇入资金对清算资金金额的整体影响越小，清算资金金额越接近于正态分布；反之，清算资金金额则越接近于均匀分布。这与客户平均存款规模对商业银行流动性影响的道理是同样的。

3. 资金自给水平。

资金自给率高的商业银行净拆入同业资金和向中央银行临时借款的平均余额占资金来源的比重较低，反之这一比重则较高。同业拆借和中央银行借款对于市场资金供求状况和中央银行的货币政策变化的反映比商业银行的其他资金来源要敏感得多。因此，净拆入同业资金和借入中央银行临时借款越多，商业银行头寸调度的难度越大。在其他因素不变的情况下，商业银行资金自给率越高，信贷资金的整体流动性就相对越强；资金自给率越低，信贷资金的整体流动性就相对越差。

4. 贷款经营方针和资产质量。

从理论上讲，商业银行对贷款客户、贷款时间和贷款金额有充分的自主选择 and 决定权。但是在任何国家，都会有一些商业银

行必须支持的政府项目。同时，出于同业竞争的压力，商业银行也必须尽可能满足那些老客户对于贷款的合理需要。在其他因素不变的情况下，对政府指定的企业和项目贷款规模越大，越是强调贷款客户的相对稳定，信贷资金的流动性就相对越差；对政府指定的企业和项目贷款规模越小，相对稳定的贷款客户越少，信贷资金的流动性也相对越强。资产特别是贷款的质量，对商业银行信贷资金的流动性也会产生十分重要的影响。贷款到期不能如数收回本息的本身就是对流动性的削弱。如果不考虑其他因素，两个经营规模相同的商业银行相比较，收息率高和有问题贷款比重低的，肯定比收息率低和有问题贷款比重高的流动性强。

5. 资金管理体制。

它对商业银行信贷资金的流动性也有很大影响。不同商业银行的资金管理体制存在很大差异。例如，在总分行之间存贷款客户的划分、在中央银行存贷款帐户的管理，分支机构信贷资金平衡的范围、同业拆借资金的权限，总分行之间资金往来渠道和资金往来利率体系等方面，每个商业银行都有其独到的做法。一般说来，在其他因素不变的情况下，内部资金管理体制设计比较科学的商业银行比内部资金管理体制设计欠科学的商业银行信贷资金的流动性要强得多。例如，在我国，国有商业银行的基层机构都是按照行政区域设置的，各级行追求当地贷款规模的倾向客观存在。因此，如果国有商业银行不能从资金管理体制上把追求贷款规模的行为限制在保证及时支付的限度内，就会削弱信贷资金的整体流动性。

二、安全性原理

安全性是指商业银行能够按时收回贷款或投资本息的能力。商业银行在经营管理过程中不仅要保证银行自身资产的安全，而且要保证顾客资产的安全。就商业银行的主要资产——贷款来讲，影响其安全性的因素主要有：

1. 客户平均贷款规模。

任何商业银行的贷款总会存在不安全的因素。要求商业银行的经营管理者能够百分之百地收回到期贷款的本息是不现实的。其原因在于，贷款风险不仅来自商业银行内部，而且来自贷款客户及其生存的环境。在贷款总规模一定的情况下，贷款客户越多，每个客户平均贷款规模越小，个别客户经营失败对资金安全性的影响程度就越小，许多客户同时在经营上出现危机的概率也越小；反之，贷款客户越少，每个客户平均贷款规模越大，个别客户经营失败对商业银行资金安全性的影响程度就越大，许多客户同时在经营上出现危机的概率也就越大。例如，甲企业破产的可能性为 0.7，乙企业破产的可能性为 0.5，如果商业银行同时对甲、乙企业发放贷款，收不回本息的概率为 $0.35 (0.7 \times 0.5) = 0.35$ 。如果向甲、乙两企业各贷款 1000 万元，那么商业银行风险贷款的期望值为 1200 万元 ($1000 \text{ 万元} \times 0.7 + 1000 \text{ 万元} \times 0.5$)。可见，在其他因素不变的情况下，客户平均贷款规模小，贷款风险和风险贷款期望值也就相对低一些；反之，则相对高一些。

2. 贷款平均期限。

就每笔贷款而言，其风险在很大程度上取决于贷款企业的经营状况和贷款项目的经营效益。就全部贷款而言，其风险大小在很大程度上取决于整个社会经济形势的变化。无论个别企业经营状况和个别项目的经济效益，还是整个社会经济形势的发展，预测期间越长，不可预计的变量越多，估计的准确程度就越差。因此，在其他因素不变的情况下，商业银行贷款平均期限越短，短期贷款占全部贷款的比重越大，信贷资金的整体安全性就越高；反之，则信贷资金的整体安全性就越低。

3. 贷款方式和有关技术性问题。

对某一企业或项目贷款，采取信用贷款方式比采取抵押或担保贷款方式的风险要大得多。同样采取抵押或担保贷款方式，由于抵押物、抵押物估值方式、担保人的经营状况等情况的不同，使风险程度也不一样。因此贷款方式和有关技术性问题也会对商业

银行信贷资金的安全性产生重要影响。

4. 贷款客户的行业和地区分布。

就总体而言，某一行业或某一地区中企业的经营状况之间具有一定的相关性。例如，当某一产业或行业处在刚刚发展阶段时，这个产业或行业的大多数企业都会处于盈利状态；而一个“夕阳”产业中的企业，大多会处于产品无销路的状态。同样，受自然资源、基础设施、政治环境、人文条件的影响，不同地区中生产同类产品的企业的经营状况也会有很大差距。因此，贷款客户行业和地区分布的面越广，商业银行信贷资金的整体安全性就越高；反之，安全性则越低。

5. 贷款管理体制。

在贷款管理上最忌讳的是个人说了算，在决策人与贷款的结果不存在任何利害关系的情况下，尤其是这样。一个健全的贷款管理体制，必须保证贷款的审查、发放和收回三个环节具有相互分离、相互制约、相互协作的机制，必须有严密的审批制度和责任制度。虽然我们不能幻想设计出一个完全排除人情贷款、以贷谋私和彻底抵制外界干预的贷款管理体制，但不同的体制的确对商业银行信贷资金的整体安全性有着至关重要的影响。

需要指出的是，影响商业银行安全性的不仅是贷款资产风险，还有其他资产，如证券资产和非盈利性资产的风险等等。

三、效益性原理

效益性是指商业银行在正常经营状态下获取利润的能力。影响商业银行效益性的主要因素有：

1. 客户平均存、贷款规模。

众所周知，商业银行在处理一笔存款业务时，无论其金额大小，所花费的人力和物力一般没有太大的差异；或者说虽然有差异但悬殊不大；同样，一笔贷款业务的处理，无论金额大小，所经过的程序也是完全一致的，所花费的人力和物力也不会有太大的差异。因此，在其他因素不变的情况下，客户平均存、贷款规

模越大，商业银行的资金费用率就越低，信贷资金的整体效益性则越高；反之，商业银行资金费用率就越高，信贷资金的整体效益性则越低。

2. 资产结构。

商业银行不同资产的盈利能力是不同的，例如，库存现金是无息资产，而在中央银行的存款则是商业银行的低息资产。贷款资产利率水平较高，但其中不同期限或不同对象的贷款，利率水平也有较大差异。因此，在其他因素不变的情况下，低息资产占资产总额的比重越大，商业银行的资产平均利率水平就越低，信贷资金的整体效益性也越低；反之，资产平均利率水平就越高，信贷资金的整体效益性也越高。

3. 自有资金比例和资金自给率水平。

自有资金是商业银行的无息负债。资金自给率水平高，会降低商业银行高息负债的比重。因此，在其他因素不变的情况下，商业银行的自有资金比例和资金自给率水平越高，其负债成本率就越低，信贷资金的整体效益性则越高；反之，则其负债成本率越高，信贷资金的整体效益性越低。

除上述因素外，财务管理体制、贷款管理体制、经营思想和经营效率对商业银行的效益性也有重要影响。

四、“三原理”的辩证关系

在现实经营活动中，“三性”原则制约着商业银行的行为。不坚持“效益性”原则，商业银行在经营中将有人不敷出的可能，难以求得生存与发展；不坚持“流动性”原则，商业银行的短期资金被长期占用，就不能满足顾客提现、同业清算，客户申请新贷款的需要，银行就会失信于顾客，失信于同业；不坚持“安全性”原则，商业银行的信贷资金就会风险过大，资金损失就会增加，就有可能破产倒闭。就“三性”的关系而言，可以简单概括为：流动性是商业银行正常经营的前提条件；离开安全性，商业银行的效益性也就无从谈起；获取利润是商业银行的经营目的。它

们之间的关系是辩证的，既有矛盾的一面，又有统一的一面。就矛盾的方面而言，商业银行在经营过程中如果过分追求效益性，则必须以降低流动性和安全性为代价。如在实际经营中，如果其他因素不变，伴随着单位客户存、贷款规模的扩大，信贷资金的流动性、安全性则呈下降趋势；商业银行如果过分偏重流动性，又会对效益性产生不利影响，例如，持有过多的库存现金和在中央银行存款，势必会降低信贷资金的整体效益性；同样，商业银行如果对安全性过度偏好，也会对效益性产生影响。因此，商业银行在经营过程中必须处理好三者之间的关系，使信贷资金的流动性、安全性、效益性处于最佳组合状态。因为流动性、安全性和效益性之间的矛盾几乎体现在商业银行经营管理过程中的每一个环节、甚至每一笔业务，所谓三者之间的协调又是这诸多环节和众多业务状况的集合，是一个事先无法准确估价、事后很难确切评价的问题，因此，在实际工作中，人们所能做到的只能是把三者协调在损失较小或效益较大这一点上。

第二节 商业银行经营的目标及成本

商业银行是经营货币资金的特殊企业。作为企业，它必须以盈利为经营目标；作为特殊的企业，它又必须比一般工商企业更加注重资产的流动性和安全性。因此，商业银行所追求的应该是在保证必要的流动性和安全性的前提下，使利润达到最大化。本节将给出商业银行的经营目标。

一、资产与负债表的平衡

为分析方便，先给出商业银行资产与负债的主要内容。

1. 资产负债的主要内容。

商业银行的资产主要有：库存现金、在中央银行存款、缴存的存款准备金、同业存放、贷款、投资（包括持有的盈利性较强、

流动性较差的有价证券)、有价证券(指流动性较强、盈利性较差的有价证券)和其他资产(如因定资产等);商业银行的负债主要有:各项存款、向中央银行借款、同业拆借、对外发放的长期金融债券和短期金融债券、其他负债和资本金。上述资产与负债项目如表 1-1 所列:

表 1-1 商业银行资产负债平衡表

资 产 项 目	负 债 项 目
库存现金	各项存款
在中央银行存款	向中央银行借款
缴存的存款准备金	同业拆借
同业存放	长期金融债券
贷款	短期金融债券
投资	其他负债
有价证券	资本金
其他资产	

2. 资产与负债的分类。

从盈利性的角度,可将上述资产与负债做如下分类。

资产方面包括以下四大类:第一类是无息资产,主要指库存现金和其他无息的资产;第二类是低息资产,主要指在中央银行存款、缴存的存款准备金和流动性很强但盈利性很低的有价证券;第三类是较高息资产,主要指同业存放等;第四类是高息资产,主要指贷款、投资和流动性很差但盈利性很高的有价证券。

负债方面同样也包括四大类:第一类是无息负债,主要有资本金和其他无息的负债;第二类是低息负债,主要有各项存款中

的企业存款和活期储蓄存款；第三类是较高息负债，主要有各项存款中的定期储蓄存款、向中央银行借款、短期金融债券和同业拆借等；第四类是高息负债，主要指向中央银行透支和长期金融债券等。

在其他因素不变的情况下，商业银行资产与负债的结构对其盈利能力有着至关重要的影响。关于这方面的问题，我们将在本章第4节中详细论述。

二、资产与负债的平衡模型假设理论

在上述资产与负债主要内容的基础上，做一些抽象和假设，就可以建立起资产与负债的平衡关系模型。

在资产方面，因为库存现金和其他资产在总资产中所占的比重较小，不影响下面的分析，我们将它们省略掉，并假设商业银行没有投资和持有有价证券。缴存存款准备金属于中央银行高能货币的性质，用 M 表示；在中央银行存款和同业存放均属于商业银行的准备金性质，将它们归并为一类，用 L_c 表示；贷款属于盈利性资产，用 L 表示。

在负债方面，我们将无关紧要的其他负债抽象掉，将向中央银行借款、同业拆借和短期金融债券合并为一类，称之为流动性负债，用 C 表示；为分析方便起见，将资本金和长期金融债券也略去；各项存款用 D 表示。

经过抽象和整理，简化后的商业银行的资产与负债如表1—2所示。

表 1—2 简化后的商业银行资产负债平衡表

资 产 项 目		负 债 项 目	
缴存的存款准备金	(M)	流动性负债	(C)
准备金	(L_c)	各项存款	(D)
贷款	(L)		