



新概念教材

高等院校 **金融学** 教材新系

商业银行财务管理

COMMERCIAL BANK FINANCIAL MANAGEMENT

艾洪德 张雪丽 编著

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press



高等院校

教材新系

商业银行财务管理

COMMERCIAL BANK FINANCIAL MANAGEMENT

艾洪德 张雪丽 编著

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大连

1403/67

© 艾洪德 张雪丽 2004

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行财务管理 / 艾洪德, 张雪丽编著. — 大连: 东北财经大学出版社, 2004.3

(21 世纪新概念教材·高等院校金融学教材新系)

ISBN 7-81084-371-0

I. 商… II. ①艾… ②张… III. 商业银行-财务管理-高等学校-教材 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 002497 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 4710523

营销部: (0411) 4710711

网址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@vip.sina.com

大连海事大学印刷厂印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 186mm × 230mm 字数: 520 千字 印张: 27 1/4 插页: 1

印数: 1—4 000 册

2004 年 3 月第 1 版

2004 年 3 月第 1 次印刷

责任编辑: 郭洁 李智慧

责任校对: 尹秀英 那欣

孙越

刘铁兰 毛杰

封面设计: 张智波

版式设计: 刘瑞东

定价: 38.00 元

前 言

21 世纪是知识经济的时代,也是经济金融快速发展的时代。我国加入 WTO 后,国内商业银行的运作空间与经济手段必将发生较大的变化。前所未有的机遇和挑战,不仅需要我们从实际出发,探索商业银行改革的历程,同时也需要我们研究和借鉴国际上商业银行的成功之道,了解国际银行业财务管理的动态和趋势,强化财务管理和金融创新。这样,才能使我国商业银行在激烈的竞争中立于不败之地,并取得长足发展。

在人们的传统观念中,往往习惯于将财务与会计等同,认为财务就是会计,会计就是财务。实际上,财务管理学与会计学是完全不同的两门学科,有着各自不同的研究内容和方法。20 世纪 80 年代末、90 年代初,随着改革的深入,我国理论界逐步借鉴西方国家的做法,将财务管理与会计分为两门学科,并大量翻译、编译、借鉴编写财务管理的教材和相关书籍。经过十几年的发展和完善,我国企业财务管理和公司理财方面的书籍和教材已具备相当的规模,并且不断充实西方研究成果,体系较为完整。现代公司也逐步认识和采用先进的公司理财方法,为企业的预测和决策服务。与对企业财务管理的如火如荼的研究相比,商业银行财务管理备受冷落,国内此类书籍寥寥无几。可喜的是,近两年来,有多家高等院校逐渐认识到了银行财务管理的重要性,并已将其作为一门独立的课程来开设。

商业银行是企业,但它是经营货币商品的特殊企业。商业银行财务管理与一般的公司制企业财务管理相比,既有共性,又存在差别。其共同之处表现在:(1)都以价值最大化或财富最大化作为财务管理的目标。(2)决策分析时关注的都是现金流而不是会计的利润。(3)均以资产负债表为研究的核心主线,分析资产负债表的右方——

资金的来源、成本、结构,以确定使筹资成本最小、价值最大的最优资本结构;分析资产负债表的左方——资金的运用,包括投资哪些资产、如何对资产进行管理,以使收益最大和风险最小。(4)关注现金流状况,以保持充分的流动性和偿还能力等等。其不同之处表现在:(1)商业银行资金主要来源于存款性负债,自有资本只占有很小的比例。(2)由于银行业在一国经济发展中的重要作用以及多米诺骨牌效应的存在,政府或货币管理当局或多或少地对银行业实行担保,即承诺银行业不倒闭,这种政府承诺发挥了隐形自有资本的作用,增加了银行的自有资本比率。(3)银行的业务直接涉及货币,业务经营过程即表现为财务管理的过程,财务管理贯穿商业银行经营的始终。因而,对于商业银行而言,财务管理更为重要。(4)除了维持经营所必需的固定资产外,较少涉及实物投资,因此,企业财务管理中所关注的资本预算问题,在银行的财务管理中不涉及。(5)商业银行的投资均为金融性投资,因此,证券投资和贷款共同构成银行的最主要资产业务。(6)商业银行的经营过程中,处处存在着不确定性,风险无处不在,最主要的风险是利率风险、信用风险和流动性风险,因此,商业银行的财务管理要处处结合着对风险的管理进行等等。

鉴于商业银行财务管理与企业财务管理存在诸多的差异,企业财务管理的相关书籍并不完全适用于银行。因而,有必要将现代理财学的观念和基本方法同商业银行的业务和自身特点结合起来,编写一本体系完备、实用性强的《商业银行财务管理》,以供金融专业的学生和银行工作者使用,这也是本书写作的基本出发点。

本书充分借鉴和吸收了西方最新的银行财务管理理论和方法,在结构安排上则参照现代理财学的基本脉络进行。全书分为6篇,共18章。第1篇共3章,为基础篇,主要介绍银行的财务管理目标、理财环境和基本的价值观念;第2篇共5章,为资产篇,主要研究银行的各项资产管理及整个资产组合风险的控制;第3篇共2章,为短期负债篇,主要研究银行的存款、其他负债以及流动性的管理;第4篇共4章,为筹资篇,主要研究银行的长期资金筹集、资本结构以及上市银行的股利政策等;第5篇共2章,为财务分析与计划篇,主要研究银行财务分析的基本方法和财务计划的编制;第6篇共2章,为专题篇,主要介绍银行的表外业务管理以及银行业并购的财务分析等。

商业银行财务管理涉及的范围较广,内容较多。本书是根据所掌握的资料重新加以阐述的,加上编写时间较短和水平所限,书中难免有错误和疏漏之处,恳请专家、学者和广大读者批评指正。

在本书的编写过程中,作者参考了大量的相关研究资料和论著,并吸收了其中的一些研究成果,在此,谨向所有文献的作者致谢。此外,东北财经大学出版社的李智慧编辑为本书的出版做了大量的工作,在此表示衷心的感谢。

作 者
2003年12月

目 录

第 1 篇 商业银行与财务管理

第 1 章 绪论	1
学习目标	1
1.1 商业银行的性质和组织形式	1
1.2 商业银行的业务和发展趋势	9
1.3 什么是商业银行财务管理	17
1.4 财务管理的目标	21
1.5 财务管理的重要性	27
本章小结	30
关键词汇	31
附录：银行与产业关系模型	31
第 2 章 商业银行的理财环境	34
学习目标	34
2.1 法律环境	34
2.2 经济环境和市场环境	37
2.3 内部控制环境	40
2.4 存款保险制度	42

本章小结	44
关键词汇	45
第3章 财务管理的价值观念	46
学习目标	46
3.1 利率决定	47
3.2 时间价值	53
3.3 风险与收益	63
3.4 证券估价	76
本章小结	81
关键词汇	82

第2篇 商业银行资产组合的管理

第4章 银行现金管理	85
学习目标	85
4.1 法定准备金头寸管理	86
4.2 其他现金头寸管理	90
4.3 银行流动性需求	96
4.4 银行的现金来源	103
本章小结	106
关键词汇	107
第5章 商业银行贷款管理	108
学习目标	108
5.1 贷款管理概述	109
5.2 工商业贷款管理	115
5.3 消费者信贷管理	126
5.4 商业房地产信贷管理	133
5.5 问题贷款和贷款损失的管理	138
本章小结	144
关键词汇	144
第6章 银行证券投资管理	145
学习目标	145
6.1 银行的证券投资	146
6.2 证券投资组合	153
6.3 证券投资组合调整	158

本章小结	163
关键词汇	163
附录：利率期限结构理论	164
第7章 固定资产与无形资产的管理	169
学习目标	169
7.1 固定资产的分类与计价	169
7.2 固定资产的管理	172
7.3 无形资产及其他资产的管理	179
本章小结	184
关键词汇	185
第8章 银行资产风险的控制	186
学习目标	186
8.1 银行资产流动性管理	187
8.2 利率风险管理	191
8.3 信用风险管理	210
本章小结	216
关键词汇	216

第3篇 商业银行负债与流动性管理

第9章 商业银行负债管理	219
学习目标	219
9.1 负债的来源与风险	220
9.2 银行资金需求与来源计划	226
9.3 存款的管理	230
9.4 借入款和其他负债的管理	235
本章小结	239
关键词汇	240
第10章 流动性管理	241
学习目标	241
10.1 流动性风险概念	242
10.2 流动性衡量	245
10.3 流动性风险管理	251
本章小结	259
关键词汇	259

第4篇 长期筹资决策

第11章 筹资方式与资本成本	263
学习目标	263
11.1 普通股与优先股	264
11.2 长期债务	269
11.3 资本成本	274
本章小结	283
关键词汇	283
第12章 资本结构	284
学习目标	284
12.1 财务风险与资本结构	285
12.2 资本结构理论	287
12.3 目标资本结构	293
本章小结	296
关键词汇	296
第13章 商业银行资本的管理	297
学习目标	297
13.1 资本的筹集和作用	298
13.2 资本的构成和管理	301
13.3 资本需要量的确定	308
本章小结	315
关键词汇	315
第14章 股利政策	316
学习目标	316
14.1 利润分配的内容	317
14.2 股利支付程序和方式	320
14.3 股利政策理论	321
14.4 现实中的股息政策	324
14.5 股票股利和股票分割	327
本章小结	330
关键词汇	331

第5篇 财务分析与计划

第15章 财务报表分析	335
学习目标	335
15.1 财务分析概述	335
15.2 商业银行财务报表	341
15.3 财务比率分析	350
15.4 财务分析的局限性	359
本章小结	361
关键词汇	361
第16章 财务计划	362
学习目标	362
16.1 盈亏平衡分析	362
16.2 目标利润管理	366
16.3 财务计划的编制	369
16.4 财务计划的执行与控制	376
本章小结	377
关键词汇	377

第6篇 专 题

第17章 表外业务与财务管理	381
学习目标	381
17.1 表外业务的概念	381
17.2 表外业务的种类	384
17.3 表外业务风险管理	390
本章小结	396
关键词汇	397
第18章 银行业的合并与收购	398
学习目标	398
18.1 并购概述	399
18.2 并购的财务分析	404
本章小结	412
关键词汇	412

附 录

附表 1 复利终值系数表	415
附表 2 复利现值系数表	417
附表 3 年金终值系数表	419
附表 4 年金现值系数表	421
主要参考文献	423

第 1 篇 商业银行与 财务管理

第 1 章

绪 论

学习目标

- 理解商业银行的性质和组织形式
- 了解商业银行的业务和发展趋势
- 掌握商业银行财务管理的内容和目标
- 理解商业银行财务管理的重要性

1.1 商业银行的性质和组织形式

1.1.1 商业银行的性质

商业银行是以追求利润最大化为经营目标，以多种金融资产和金融负债为经营对象，为客户提供多功能、综合性服务的金融企业。

在所有金融机构中，商业银行是历史发展最悠久、功能最全面、对社会有着重大

影响的金融企业。商业银行是人们对这一特殊金融机构沿袭下来的习惯用语，实际上，商业银行这一称谓与其实际含义存在很大差异，当初叫商业银行是由于这一金融机构是专门从事短期商业融资的，现代商业银行业务已经全能化，是一种提供综合性服务的“全能”特殊金融企业。

从商业银行的概念中，我们可以看到，商业银行的性质具体表现在以下几个方面：

1) 商业银行具有一般企业的特征

商业银行与一般企业一样，拥有业务经营所需要的自有资本，依法经营，照章纳税，自负盈亏，具有独立的法人资格，拥有独立的财产、名称、组织机构和场所，受《公司法》的约束和调整。商业银行也是由两个以上股东共同出资经营并必须按《公司法》中的规定程序设立的经济组织，其经营目标是追求利润最大化。获取最大化利润既是商业银行经营与发展的基本前提，也是商业银行发展的内在动力。

2) 商业银行是一种特殊的企业

商业银行具有一般企业的特征，但又不是一般企业，而是一种特殊的金融企业。一般企业经营的是具有一定使用价值的商品，而商业银行经营的对象是一种特殊商品——货币。商业银行是经营货币资金的金融企业，是一种特殊的企业。这种特殊性表现在以下四个方面：

(1) 商业银行经营的内容特殊。一般企业从事的是一般商品的生产和流通，而商业银行是以金融资产和金融负债为经营对象，从事包括货币收付、借贷以及各种与货币有关的或与之相联系的金融服务。

(2) 商业银行与一般工商企业的关系特殊。一方面，一般工商企业要依靠银行办理存、贷款和日常结算，而商业银行也要依靠一般企业经营过程中暂时闲置的资金，增加资金来源，并以一般工商企业为主要贷款对象，取得利润。另一方面，一般工商企业是商业银行业务经营的基础，企业的发展和素质的高低影响到商业银行的生存。

(3) 商业银行对社会的影响特殊。一般工商企业经营的好坏只影响到企业的股东和这一企业相关的当事人，而商业银行的经营好坏可能影响到整个社会的稳定。

(4) 国家对商业银行的管理特殊。由于商业银行对社会的特殊影响，因此，国家对商业银行的管理要比对一般工商企业的管理严格得多，管理范围也要广泛得多。

3) 商业银行是一种特殊的金融企业

商业银行不仅不同于一般工商企业，而且与其他金融机构相比，也存在很大差异。

(1) 与中央银行比较，商业银行是面向工商企业、公众、政府以及其他金融机构的，商业银行所从事的金融业务主要以盈利为主要目的。而中央银行是只向政府和金融机构提供服务的具有银行特征的政府部门。中央银行具有创造基础货币的功能，不

从事金融零售业务，所从事的金融业务也不是以盈利为目的的。

(2) 与其他金融机构相比，商业银行提供的金融服务更全面、范围更广。其他金融机构，如政策性银行、保险公司、证券公司、信托公司等都属于特种金融机构，只能提供一个方面或几个方面的金融服务，而商业银行则是“万能银行”或“金融百货公司”，业务范围比其他金融机构要广泛得多。

1.1.2

商业银行的组织形式

商业银行的组织形式是一国的政治、经济和法律体制在商业银行的管理机制上的集中体现。从银行业的发展过程分析，特别是从市场经济较为发达的西方国家的商业银行的发展过程来看，世界各国的商业银行根据其经营管理的需要，在国家法律允许的范围内，内部的组织形式各不相同。就商业银行的现状而言，其组织形式可以按不同的结构做如下划分：

1) 从组织结构分析

(1) 总分行制。总分行制又称分支银行制，是法律上允许在总行之下，在国内外各地普遍设立分支机构，形成以总行为中心的、庞大的银行系统和网络。目前世界各国商业银行普遍采用这种银行制度。

总分行制的优点是：①由于银行分支机构众多，有利于吸收存款，以及在全系统内调剂和合理有效地运用资金，分散经营风险。②经营规模大，容易采用现代化的设备，有能力为客户提供全面、高质量的金融服务，取得规模经济效益。③资金实力雄厚，能较好地适应现代化经济发展需要。④银行内部可以实行高度分工，提高工作效率，降低成本。⑤便于金融管理当局的监督。

总分行制的缺点是：①由于银行规模大，分支机构多，因此，如果管理制度上缺乏较强的控制力，如较完善的信息系统和严密的成本控制手段，会使经营效益下降。②在人员的安排调动方面也容易出现弊端，如果调动频繁，会导致新人对市场、环境及其客户的了解不够；如果一些人员长期在一个地方或部门不动，则总行的控制能力会下降。③分支机构管理人员不如单一银行制那样关心当地经济的发展。因为分支机构的经营成果主要由上级行来评价，盈利也要上交总行，其经营决策自然要依据总行的业务方针来决定。④容易形成金融垄断，使小银行处于不平等的竞争地位。在金融垄断的市场上，大银行具有操纵市场的能力，不利于充分竞争。

(2) 单一银行制。单一银行制又称独家银行制，是一种不设分支机构或限设分支机构的商业银行组织形式。法律上只允许在银行总部经营，不允许在同一地区或不同地区设立分支机构，这种制度不能使同一家银行形成系统和网络，只能一级经营。

单一银行制是一种传统的商业银行组织形式，实行这种制度的国家主要是美国。美国推行单一银行制有其政治、经济、文化背景。从政治背景看，美国是一个联邦制

的国家，由 50 个州组成，每个州政府对申请成立银行的组织和个人都有发放执照的权力，但没有给银行在其他州开设分行或经营业务的权力，而且每个州为了自身利益都倾向于限制其他州的银行在本州内从事业务活动。因此，20 世纪以前，美国各州基本上实行的是单一银行制，即原则上不得设立分支机构。从经济背景看，美国 50 个州经济发展不平衡，一般东部地区经济较为发达，而西部地区经济发展滞后，为了维护自身经济利益，各个州都不让货币资金流出，特别是农业经济为主的地区不让货币资金流到工业经济发达的地区。要实现限制货币资金的流出，就需要限制在州外设立分支行。从文化背景看，美国是一个“自由市场经济”的国家，倡导个人奋斗，鼓励自由竞争，限制垄断，尤其注重维护中小企业利益。如果允许银行开设分支行，资本雄厚的银行势必扩张，形成垄断，不利于竞争；如果不允许开设分支行，就能使众多独立的、发展规模受到控制的银行存在，有利于消除垄断和竞争。

单一银行制的优点是：①可以防止金融权力过分集中而形成垄断。②由于没有分支行，在经营决策上自主性强，灵活性大，能够根据市场环境的变化及时改变经营策略。③由于不设置上下级系统，不存在资金调拨，能够将吸收的资金限制在区域内融通，比较容易适应本地区经济发展。

单一银行制的缺点是：①银行规模小，不易取得规模效益，不利于更广泛地进行交流、沟通和经济发展。②银行业务限制在某个地区，使银行更多地受该地区经济发展状况和规模的影响，不易分散风险。③由于资金余缺调剂限制在某一地区，使资金无法实现更大范围的有效配置。

由于单一银行制自身存在的缺陷，因此，随着市场经济的发展，竞争的加剧，美国政府及各州政府不得不放松对银行的管制。随着信用制度的发展，货币资金形成的多元化和货币资金流动途径的多渠道化，以限制分支行来限制货币资金流动的机制失效。最新资料表明，美国的 50 个州都已放开，可以说美国的单一银行制已经成为历史。

(3) 集团银行制。集团银行制又称银行持股公司制，是由一个经济法人发起组织成立一家持股公司，再由该股权公司控制或收购一家或两家以上银行所形成的一种银行组织形式。被控股的银行在法律上是独立的，但其业务经营活动则由股权公司控制。集团银行制一般有两种类型：一种是由大银行组织的银行性持股公司；另一种是由大企业组织的非银行性持股公司。这种银行组织形式的主要优点是：①可以绕过法规的限制扩展业务。②能以其他方式筹集资金，并提供多种金融服务，扩大影响，增强银行实力，从多种渠道增加收益。③资金力量雄厚，有利于提高抵御风险和竞争的能力，弥补单一银行制的不足。

第二次世界大战以后，这种形式在美国产生和发展，就是为了补救单一银行制的缺点。在单一银行制度下，不许设立分支行，但允许组织持股公司，则持股公司便成为变相的分支行，所以它也是逃避美国《银行法》限制的产物。按美国《银行法》规定，持股公司不能从事银行业务，但允许从事与银行业务有关的非银行业务，如可以