

 21世纪高等院校经济与管理核心课经典系列教材

21SHIJI GAODENG YUANXIAO

JINGJI YU GUANLI HEXINKE

JINGDIAN XILIE JIAOCAI



商业银行经营管理学

SHANGYE YINHANG JINGYING GUANLIXUE

◎安瑛晖 阎永新 主编



首都经济贸易大学出版社



21 世纪高等院校经济与管理核心课经典系列教材

商业银行经营管理学

安瑛晖 主编
阎永新



首都经济贸易大学出版社

·北 京·

图书在版编目(CIP)数据

商业银行经营管理学/刘瑛晖, 阎永新主编. —北京: 首都经济贸易大学出版社, 2004. 4

(21 世纪高等院校经济与管理核心课经典系列教材)

ISBN 7-5638-1078-1

I. 商… II. ①安… ②阎… III. 商业银行-经济管理-高等学校-教材 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 011396 号

商业银行经营管理学

安瑛晖 阎永新 主编

出版发行 首都经济贸易大学出版社

地 址 北京市朝阳区红庙(邮编 100026)

电 话 (010)65976483 65065761 65071505(传真)

E-mail publish @ cueb. edu. cn

经 销 全国新华书店

照 排 首都经济贸易大学出版社激光照排服务部

印 刷 北京市泰锐印刷有限责任公司

开 本 787 毫米×980 毫米 1/16

字 数 310 千字

印 张 16.75

版 次 2004 年 4 月第 1 版第 1 次印刷

印 数 1~4 000

书 号 ISBN 7-5638-1078-1/F·617

定 价 23.00 元

图书印装若有质量问题,本社负责调换

版权所有 侵权必究

出版总序

2001年11月10日。

这是一个历史性的庄严时刻。

世界贸易组织第四届部长级会议以全体协商一致的方式,审议并通过了我国加入世贸组织的决定。

它不仅标志着我国成为当今全球最大、最具代表性的国际经济组织的成员,而且标志着我国在融入经济全球化、参与国际经济竞争方面又迈出了决定性的一步,使我国的改革开放和经济发展从此步入了一个崭新的阶段。

入世,机遇与挑战并存。

可以预见到的是,经济领域中的竞争会更加激烈。

经济领域竞争的实质,是人才的竞争;而人才的培养,有赖于教育,尤其是培养高素质专业人才的高等教育。我们还缺乏一大批熟悉现代市场经济运行规律和世贸组织规则,精通专业知识,适应国际竞争需要的高级管理人才和专业人才。

教育是当代科技生产力发展的基础,是科学技术转化为现实生产力的条件,是培养高素质人才和劳动者的根本途径,也是实现管理思想、管理模式、管理手段现代化的重要因素。

《中共中央国务院关于深化教育改革全面推进素质教育的决定》指出:“当今世界,科学技术突飞猛进,知识经济已见端倪,国际竞争日趋激烈。教育在综合国力的形成中处于基础地位,国力的强弱越来越取决于劳动者的素质,取决于各类人才的质量和数量,这对于培养和造就我国21世纪的一代新人提出了更加迫切的要求。”

中共中央和国务院的决定为高等教育的改革与发展确定了基本目标和方向。

教材是体现教学内容的知识载体,是进行教学的基本工具,更是培养人才的重要保证。

教材质量直接关系到教育质量,教育质量又直接关系到人才质量。因而,教材质量与人才质量密切相关。

正是由于教材质量在实施科教兴国的发展战略中具有十分重要的作用,我们在策划与组织编写这套教材的过程中倾注了大量的人力、物力和财力。

我们希望奉献给广大教师、学生、读者的是一套经得起专家论证和实践检验的经济与管理专业系列精品教材。

在策划和编写本套教材的过程中,我们贯彻了精品战略的指导思想,使之具有如下特点:

第一,以全面推进素质教育为着眼点,以教育部《普通高等教育教材建设与改革的意见》为指导,面向现代化,面向未来,面向经济全球一体化,充分考虑学科体系的完备性、系统性和科学性,以适应教学和教材改革的需要,满足培养高素质、创造型、复合型人才的需要,并力求教材在内容质量方面具有体系新、内容新、资料新、方法新的特点。

第二,在广泛调查研究的基础上,通过多所高等院校一批有着丰富教学经验的专家教授论证和推荐,优化选题,优选编者。参加本套教材论证和编写的专家教授分别来自北京大学、清华大学、中国人民大学、中国政法大学、对外经济贸易大学、首都经济贸易大学、东北财经大学、西南财经大学、中南财经政法大学、上海财经大学、武汉大学、北京工商大学、南开大学、天津财经大学、天津商学院、南京大学、华中科技大学、北京科技大学、厦门大学、复旦大学、四川大学、中央财经大学等二十余所国内著名或知名高等院校。

第三,在选择教材内容以及确定知识体系和编写体例时,注意素质教育和创新能力、实践能力的综合培养,为学生在基础理论、专业知识、业务能力以及综合素质的协调发展方面创造条件。在确定选题时,一方面根据教育部的指导性意见收入了各相关学科的专业主干课教材,以利于学生掌握各学科及各专业的基础理论、基本知识;另一方面又在充分学习和借鉴国外经典教材的基础上,编选了部分带有前沿性、创新性的专业教材,以利于中外高等教育在课程设置方面的接轨。

第四,考虑到培养复合型人才的实际需要,本套丛书突破了原有的较为狭隘的专业界限和学科界限,在经济学和管理学两大一级学科的统领下,广纳多个分支学科的基础课、专业基础课、专业主干课教材。这些分支学科和专业包括工商管理、金融学、人力资源管理、物流学、广告学、会计学、市场营销、电子商务等。从纵向上看,各学科、各专业的教材自成体系,完整配套;从横向上看,各学科、各专业的教材体系又是开放式的,相互交叉,学科与专业之间没有明确的界限,以便于各院校、各专业根据自身的培养目标设置课程,交叉选用。

本套丛书自身也是开放式的。我们将根据学科发展的需要、教学改革的需要、专业设置和课程调整的需要,不断加以补充和完善。

本套教材不仅是一大批专家教授多年科研成果的总结和教学实践的总结,而且在编写体例上也有所突破和创新,希望它的问世能够对我国经济与管理人才的培养有所帮助。

出版者

前 言

随着世界经济全球化进程的推进,我国商业银行不仅面临前所未有的机遇与挑战,也面临着全面而深刻的变革。经营环境的巨变、业务创新的飞速发展、严峻的国内外竞争形势呼唤着崭新的经营规则和经营理念。商业银行只有确立符合时代要求、面向未来竞争的发展战略,建立和完善现代商业银行经营理论,并勇于实践,才能在残酷的竞争中立于不败之地,在全球金融一体化中占有一席之地。

编写本书的目的就是要面向 21 世纪,总结以往成功的经验,汲取失败的教训,探索现代商业银行经营理论,指导具体经营实践,为应对入世,提高我国商业银行经营管理水平和综合竞争力尽一份微薄之力。

本书共分为 13 章,涉及现代商业银行经营的各个层面。按照大的类别划分,可以分为:

商业银行经营原则和经营战略,包括 1~3 章。该部分主要针对现代商业银行的经营环境和自身经营的需要,对现代商业银行的一般经营原则和经营战略进行比较详尽的阐述,目的是总结以往成功的经营经验,提出现代商业银行的经营战略。

商业银行的业务经营,包括 4~8 章。该部分涵盖了资本经营、负债业务、贷款业务、证券投资业务、表外业务的经营管理,基本勾画了银行业务经营的全貌。其中,在资本经营中,对商业银行赖以生存和发展的资本功能、资本构成、资本充足性监管、资本计划与资本募集等内容进行了全面分析,提供了银行资本经营框架;在负债经营中,对负债的功能、负债构成,特别是存款的来源、存款种类、存款负债的创新和营销、存款成本和存款定价、存款保险制度,以及其他负

债业务等内容进行了全面分析;在贷款业务经营中,对银行主要资金运用业务的贷款种类、贷款业务经营程序、客户信用分析、贷款质量评价、问题贷款的处理与贷款创新等内容进行阐述,基本涵盖了贷款经营的全部内容;在证券投资中,介绍了金融工具种类,在风险收益分析和资本市场有效性分析的基础上,提出适合商业银行证券投资组合的经营管理策略;在表外业务经营中,对表外业务功能、种类、各类业务的经营程序、表外业务的风险等内容进行归纳和总结,针对我国商业银行的表外业务现状,提出我国商业银行只有大力发展表外业务,才能适应现代激烈的竞争形势。

商业银行经营风险管理,包括 9,10 两章。该部分通过借鉴现代研究成果和总结实践经验,对商业银行风险管理体系、信用风险、流动性风险、市场风险、利率风险和汇率风险等主要经营风险的管理内容进行详尽分析,并采用大量现代金融计量技术对主要经营风险进行量化分析,为进一步的风险管理提供可靠依据。

银行经营绩效考察,包括 11,12 两章。该部分以案例分析的方式对银行财务报表、绩效分析进行阐述,提供了商业银行经营效果评价方法。其中,11 章对反映银行经营效果的基本报表分析,力求全面、真实地反映银行经营效果;12 章提出了商业银行经营绩效考核办法与指标体系。

商业银行并购,即 13 章。作为商业银行扩大经营规模、拓展业务范围、提高盈利水平的重要经营战略,在世界范围内掀起了银行并购浪潮。该部分对银行并购的主要内容进行说明,并以案例分析的形式提供分析思路。

本书的章节按照现代商业银行经营主线划分,并形成一个有机的整体,即商业银行经营原则→经营战略→业务经营→经营风险管理→经营绩效。基本上涵盖了商业银行经营问题的各个方面。摆脱了以往商业银行经营管理教材以经营业务为主体或以管理理论为主体模式的桎梏,紧紧围绕商业银行经营问题,从经营原则和经营战略出发,对业务经营进行分析,并提供绩效考核理论方法,力求全面剖析现代商业银行的经营理念。

前言

另外,本书突出了现代商业银行为适应外部经营环境,制定经营战略的重要性。只有基于科学有效的经营战略,银行业务经营与经营风险才有依托。在业务经营和风险管理中,始终按照经营战略进行分析和研究。

本书在分析过程中,使用了大量现代金融学研究成果,参考了国际最新方法,吸收了国外先进的经营经验,采用定量和定性相结合的方法研究、探讨银行经营策略。

本书作为现代商业银行经营学教材,主要针对现代商业银行的经营问题进行研究分析。但是,由于商业银行的经营业务范围广泛,各具特色,难以穷尽。因此,我们建议:

(1)从宏观上把握现代商业银行经营脉搏,即从现代商业银行在金融体系中的地位、作用与业务特色出发,在整体上认知商业银行。

(2)从微观上了解和掌握商业银行具体业务经营活动的意义、程序、风险收益、管理策略等方面内容,并分析和把握银行整体经营战略对具体业务经营的指导作用。同时,由于商业银行是解决信息不对称和降低交易成本的重要中介金融机构,从本质上讲,商业银行是“经营风险”的金融机构,从“经营风险”中获得收益;从现代管理学角度讲,风险管理能力构成了商业银行的核心竞争力。因此,在对业务经营分析中,必须强化风险经营意识。基于以上考虑,在学习过程中,要从业务经营、风险管理等方面全面了解和掌握商业银行经营内涵。

(3)由于现代商业银行越来越成为名副其实的“金融百货店”,提供的业务和服务品种繁多。对商业银行经营知识的学习,需要多学科知识的基础。因此,必须适时强化相关知识的学习和吸收,主要包括数学、投资学、金融学、财务管理、企业管理、战略管理等相关理论知识。

(4)由于现代商业银行经营学是贴近实际的学科,本书也提供了一些案例,但是,还不能满足实际工作需要。因此,在学习过程中,应密切联系实际,针对银行实际经营情况,加大理论与实践结合的力度。

本教材适用于高等院校金融专业本科教育,也可以作为其他相关专业选修教材。同时,本教材还可以作为企业、银行相关专业人员的参考用书。

本书由安瑛晖和阎永新合作完成:安瑛晖独立完成1,3,4,5,6,8章,阎永新独立完成2,7,10,11,12章,两人合作完成9,13章,最后,由安瑛晖统一定稿。当然,在写作过程中,作者密切合作、相互沟通、互相帮助,是一个具有良好合作精神的团队。尽管如此,由于作者水平和掌握材料有限,错误和失误在所难免,敬请批评指正。

安瑛晖 阎永新

2004年4月

目 录

1 商业银行概述	1
1.1 现代金融市场和金融机构.....	2
1.2 现代商业银行.....	10
本章小结	20
本章复习思考题	20
2 商业银行的经营原则	21
2.1 商业银行经营的盈利性原则.....	22
2.2 商业银行经营的安全性原则.....	25
2.3 商业银行经营的流动性原则.....	30
2.4 商业银行经营原则的协调.....	32
本章小结	33
本章复习思考题	34
3 商业银行的经营环境与经营战略选择	35
3.1 商业银行的经营环境.....	36
3.2 商业银行的经营战略.....	48
本章小结	56
本章复习思考题	57
4 商业银行的资本管理	58
4.1 资本的功能与构成.....	59
4.2 资本充足性.....	63
4.3 资本计划.....	72
4.4 资本募集.....	75
4.5 资本管理.....	77
本章小结	79

本章复习思考题	80
5 商业银行的负债业务	81
5.1 负债业务概述	82
5.2 存款业务	83
5.3 其他负债业务	98
本章小结	101
本章复习思考题	101
6 商业银行的贷款业务	103
6.1 贷款业务种类与创新	104
6.2 贷款业务经营流程	106
6.3 客户信用分析	111
6.4 贷款定价	118
6.5 贷款质量评价	121
6.6 问题贷款与贷款损失的管理	125
本章小结	127
本章复习思考题	128
7 商业银行的证券投资业务	130
7.1 证券投资业务的目标与意义	131
7.2 证券投资组合的金融工具与风险收益分析	133
7.3 证券投资组合的管理程序	138
7.4 资本市场有效性和证券投资策略	140
本章小结	144
本章复习思考题	145
8 商业银行的表外业务	146
8.1 表外业务概述	147
8.2 结算类业务	151
8.3 金融保证业务	153
8.4 金融衍生工具类业务	157
8.5 中介服务业务	158
8.6 信托与租赁业务	160

目 录

8.7 表外业务风险	163
8.8 国外商业银行表外业务发展的启示	164
本章小结	166
本章复习思考题	167
9 商业银行经营风险	168
9.1 风险管理概述	169
9.2 市场风险	174
9.3 信用风险	178
9.4 流动风险	182
本章小结	185
本章复习思考题	185
10 利率风险管理	186
10.1 利率	187
10.2 债券定价	188
10.3 债券的零利率	190
10.4 远期利率	192
10.5 利率平价理论	194
10.6 利率风险的产生	195
10.7 重新定价模型	196
10.8 到期模型	201
10.9 久期模型	204
本章小结	210
本章复习思考题	211
11 银行财务报表	213
11.1 资产负债表	214
11.2 损益表	218
11.3 财务状况变动表	220
11.4 利润分配表	222
11.5 贷款损失账户调整表	223
11.6 补充信息表	224

商业银行经营管理学

本章小结·····	226
本章复习思考题·····	226
12 银行业绩评价·····	229
12.1 股票价格指标·····	230
12.2 比率指标·····	231
12.3 案例分析·····	236
本章小结·····	240
本章复习思考题·····	240
13 商业银行并购·····	242
13.1 并购的目的·····	243
13.2 并购的成本收益分析·····	243
13.3 与并购有关的法律·····	246
本章小结·····	247
本章复习思考题·····	249
参考文献·····	250

1

商业银行概述

本章要点

随着人类社会的发展,金融体系在社会经济生活中发挥着越来越重要的作用。对金融的研究方兴未艾、成果斐然,逐步发展成为一门重要的学科。默顿(R. C. Merton)认为^①:金融学是研究人们在不确定的环境中如何进行资源的时间配置的学科。金融决策的成本和效益是时间上分布的,而且是决策者和任何人无法预先明确知道的。商业银行经营管理研究是金融学重要的组成部分。

商业银行作为吸收存款、发放贷款和提供多种金融服务的金融中介机构,在金融体系中,特别是在间接金融中占主导地位。本书就是以商业银行经营为主线,对商业银行的经营原则、经营战略、表内与表外业务经营、经营风险管理、经营绩效评价等规律性及其意义等内容进行论述。

为了从宏观上把握商业银行在金融体系中的地位和作用,从微观上了解商业银行的经营特征,本章作为全书的铺垫,对现代金融体系的重要组成部分——现代金融市场和金融机构进行介绍;对现代商业银行的作用、业务特点和组织形式等特征进行概括性描述。

^① Zvi Bodie, Robert C. Merton. 金融学. 北京:中国人民大学出版社,2000

1.1 现代金融市场和金融机构

1.1.1 金融体系

所谓金融,就是指资金融通,也就是资金的集聚与流动,包括货币的发行、流通与回笼,存款的吸收与提取,贷款的发放与收回,国内外的款项汇兑,商业票据的承兑与贴现,股票、债务的发行与买卖以及投资资金的筹集等与货币流通相关的一切活动。那么,所谓的金融系统是指由金融机构、金融资产、金融资产的供给者和需求者、金融市场、政府等要素依据一定的行为规则构成的属于社会经济系统的功能子系统的有机整体。从狭义上讲,金融系统由金融机构和金融服务组成,也称金融体系。按照乔治·考夫曼(George G. Kaufman)的分析框架^①:金融体系由金融工具、金融市场、金融机构和有关规则组成。

现代金融制度就是在金融体系中包括直接性金融市场和间接金融中介机构两种融资渠道的经济机制。这种机制确保金融系统能够将资金由缺乏投资机会的供方(资金盈余方)转移到具有投资机会的需方(资金赤字方)。实现这一基本功能可以通过两种途径:一是由金融市场直接传导,称为直接融资;二是由金融中介机构完成传导,称为间接融资。具体过程可以以图 1-1 示:

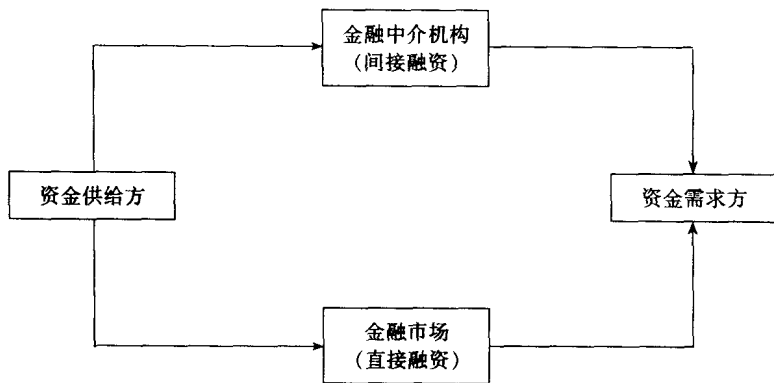


图 1-1 融资流程

^① George G. Kaufman. 现代金融体系. 陈平等译. 北京:经济科学出版社, 2001

1.1.2 金融市场

金融市场是资金融通的场所或机制,即资金从盈余部门流向赤字部门的行为总和。广义的金融市场包括票据、有价证券和货币的买卖等货币经营活动和经营方式,涉及所有的资金融通行为;狭义的金融市场则主要是证券市场^①。金融市场的基本功能就是通过向社会资金供求双方提供交易场所,完成资金的转移,从而改善资金资源的配置,进而提高社会经济运行效率。按照不同的属性可以将金融市场划分为:负债和权益市场,一级市场和二级市场,货币市场和资本市场,交易所市场和场外市场,现货市场和期货市场以及外汇市场等。

1.1.2.1 一级市场和二级市场

金融市场可以划分为一级市场(Primary Market)和二级市场(Secondary Market)。一级市场是金融证券的批发市场,是政府或企业发行债券或股票筹集资金的市场,是证券首次作为商品进入证券市场,也称证券发行市场。其主要功能是筹资功能和产权复合功能。所谓产权复合功能就是一级市场使货币转化为生产资本,将货币所有者转化为资本所有者。二级市场是证券的零售市场,也称流通市场。在二级市场上,已经发行的证券以市场价格在购买者和出售者(市场参与者)之间进行交易。二级市场的特点突出表现在参与者的广泛性、价格的不确定性、交易的连续性以及交易包含的投机性。其突出功能是流动性、资金期限的转换、证券市场价格的合理性、资金流动的导向性以及宏观调控等,并通过这些功能的发挥实现资金的有效配置、刻画股票的供求关系、减少投资风险和建立调节资金市场有效机制。

在一级市场上,新发行的金融证券仅完成一次交易行为,或者说一次性出售;而在二级市场上,证券交易则以公开方式进行,而且其交易次数可以是无限的。二级市场主要有证券交易所、场外交易市场(Over-the-counter, OTC)、第三交易市场和第四交易市场。一级市场为二级市场作了必要的准备,二级市场通过证券供给与需求的平衡形成金融证券的市场零售价格,反过来影响一级市场的发行。一级市场和二级市场的相互依存、相互发展是确保证券市场整体健康发展的重要手段。

1.1.2.2 证券交易所与场外交易市场

证券交易的二级市场主要有两种形式:一是证券交易所(Stock Exchange);二是场外交易市场。证券交易所是依据有关法律、经政府证券主管机关批准设立的证券交易的有形场所。首先,证券交易所为其成员提供了固定的交易场所和完善的交易措施,以促进连续与有序的市场交易。其次是在证券交易所上市交易证券的公司必须满足交易所制定的具体上市条件。再次,证券交易所是特殊的法律主

^① 李崇淮.西方货币银行学.北京:中国金融出版社.1998

体,分为公司制和成员制两种。证券交易所也称为有组织的金融市场。最后,交易所还对其成员实施规范化的章程与条例管理。

场外交易市场也称为柜台交易市场,既没有具体的场地,也没有正式的组织形式。任何公司的证券都可以在场外市场经过买卖双方协商进行交易。其特点是交易的分散性、直接性和协议性。也就是很多独立经营的证券公司和投资者协商议价进行交易。在西方发达国家,大部分公司的股票都在场外市场上进行交易。另外,大部分美国政府证券也在场外交易市场进行交易。从世界范围看,存在很多场外交易市场,其中美国的全国证券商协会自动报价系统(NASDAQ)是世界上最主要的场外交易市场。

1.1.2.3 货币市场与资本市场

金融市场可以根据在市场上交易的金融证券到期期限划分为货币市场(Money Market)与资本市场(Capital Market)。货币市场是对一年以内到期的短期金融证券进行交易开展融资活动的市场;而资本市场是对一年以上的中长期金融证券进行交易的市场。货币市场的主体是一般参与者,如工商企业、政府部门、家庭、中介机构、商业银行和其他金融机构;市场中介为证券交易公司和经纪人公司。货币市场的主要功能是融通短期资金、提高资金利用效率。资本市场则可以有固定场所(证券交易所),也可以是无固定场所的场外交易市场,其融通的资金大多用于企业、政府等资金需求者获得长期投资资金。货币市场和资本市场在资金需求者、风险和期限三个方面存在差异。

1.1.2.4 现货市场、期货市场与期权市场

在现货市场(Spot Market)上,证券交易双方立即对成交证券进行交割。付款和交割可以在交易当天完成,也可在一定天数内完成。这取决于交易的性质与数量等因素。

在期货市场(Future Market)上,证券交易双方以合约方式协定在未来的既定时间和条件下完成既定数量证券的交易。期货市场为有组织的金融市场,期货合约(Future Contract)是该市场的交易工具。期货合约的主要特点是数量和数量单位的标准化、商品质量等级标准化、交收地点标准化和存在每日价格限制。金融期货是以金融工具为商品的期货,主要有外汇期货、利率期货、股票指数期货和黄金期货等。证券期货主要包括债券期货等与证券相关的金融期货。如果期货合同的交易并非在有组织的期货市场或交易所内进行,而是在场外交易,它则被称为远期合约(Forward Contract),而场外交易市场为远期市场(Forward Market)。

期权市场(Option Market)是关于证券未来交易的条件选择权的市场。期权市场交易的金融工具为期权合约(Option Contract)。期权合约的购方有权利要求期权合同的售方在既定的价格与时间条件下,购买或出售既定数量的证券。金融期权主要有股票期权、外汇期权、利率期权、股票指数期权以及贵金属期权等。根