



高等学校应用型本科创新人才培养计划指定教材
高等学校金融与财务外包专业“十三五”课改规划教材

金融企业经营学

青島英谷教育科技股份有限公司 编著

*The Financial
Enterprise Management*



西安电子科技大学出版社
<http://www.xduph.com>

高等学校应用型本科创新人才培养计划指定教材

高等学校金融与财务外包专业“十三五”课改规划教材

金融企业经营学

青岛英谷教育科技有限公司 编著

西安电子科技大学出版社

内 容 简 介

金融企业分为商业银行机构和非银行金融机构两大类,本书重点介绍商业银行机构的业务知识,内容包括商业银行总论、负债业务、现金资产业务、贷款业务、证券投资业务、表外业务和国际业务等,其中对资产业务(包括现金资产业务、贷款业务、证券投资业务)、表外业务和国际业务进行了详细介绍。对于非银行金融机构,则主要介绍了证券公司、期货公司、保险公司和金融信托与租赁公司的相关业务知识。

本书结构合理,语言精练,内容务实创新,每章都精心安排了多个与内容相关的经典案例导入、知识链接以及练习等内容。

本书既可作为高等院校财经管理类相关专业的教材,也可以作为广大金融从业人员自学及实务操作的参考用书。

青 岛 英 谷 教 育 科 技 股 份 有 限 公 司 编 著

图书在版编目(CIP)数据

金融企业经营学/青岛英谷教育科技有限公司编著. —西安:西安电子科技大学出版社, 2015.8
高等学校金融与财务外包专业“十三五”课改规划教材

ISBN 978-7-5606-3785-3

I. ① 金… II. ① 青… III. ① 金融企业—企业经营管理—高等学校—教材 IV. ① F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 171231 号

策 划 毛红兵

责任编辑 毛红兵 孙雅菲

出版发行 西安电子科技大学出版社(西安市太白南路2号)

电 话 (029)88242885 88201467 邮 编 710071

网 址 www.xduph.com 电子邮箱 xdupfxb001@163.com

经 销 新华书店

印刷单位 陕西天意印务有限责任公司

版 次 2015年8月第1版 2015年8月第1次印刷

开 本 787毫米×1092毫米 1/16 印 张 30

字 数 715千字

印 数 1~3000册

定 价 69.00元

ISBN 978-7-5606-3785-3/F

XDUP 4077001-1

如有印装问题可调换

高等学校金融与财务外包专业“十三五” 课改规划教材编委会

主编 王 燕

编委	李树超	杜曙光	张德升	李 丽
	王 兵	齐慧丽	庞新琴	王宝海
	鹿永华	刘 刚	高延鹏	刘 鹏
	郭长友	刘振宇	王爱军	王绍锋

◆◆◆ 前 言 ◆◆◆

近年来，随着民营银行兴起的热潮以及利率市场化改革的推进，“银行”吸引了越来越多人的关注。以银行为主体的金融机构，包括商业银行、证券公司、保险公司、信托投资公司、基金公司、租赁公司、期货公司等面临着前所未有的发展机遇。由于金融行业的蓬勃发展，金融人才炙手可热。为了适应社会发展的新形势，适应当前教育体制改革的新要求，大力培养应用型本科人才，我们结合高等财经院校专业教学的需要和金融企业的人才需求，精心编写了本书。在编写本书的过程中，我们听取了多所高校一线专家的意见，立足于我国现状，融入金融行业最新行业管理办法和相关理论，详细、清晰、全面地阐述了实际工作中必备的专业知识与技能。

本书共 11 章，主要介绍了商业银行机构和非银行金融机构，重点介绍商业银行模块的相关业务知识，包括商业银行总论、负债业务、现金资产业务、贷款业务、证券投资业务、表外业务和国际业务。其中，现金资产业务、贷款业务、证券投资业务三部分统称为资产业务，书中分别对其进行了详细的讲述；表外业务部分主要讲解了常用的金融服务类、担保类表外业务。另外，在国际业务部分重点讲解了国际结算与贸易融资业务。此外，本书还详细介绍了证券公司、期货公司、保险公司和金融信托与租赁公司等非银行金融机构的相关业务知识。在证券公司业务中，讲解了证券公司的主要业务和证券的投资分析，旨在使读者了解证券公司的业务经营范围，掌握证券投资的基本分析和技术分析方法，为实际操作打下基础。在期货公司业务中，主要讲解了期货合约和期货交易制度、期货市场上常见的套利交易和套期保值操作等。在保险公司业务中，主要讲解了保险合同和保险公司的业务经营范围等内容。在金融信托与租赁公司业务中，讲解了金融信托的相关概念、信托公司和金融租赁公司的相关业务等知识。

本书在结构上分为理论篇与实践篇。理论篇每章开头设有本章目标、重点难点，引导学生进行针对性的学习；每章中都穿插了大量案例、知识链接、练习等，旨在提高学生的学习兴趣。实践篇是在理论篇的基础上，精心选取的实践案例，通过实践训练，可加强学生对理论的理解，提高学生的动手实操能力。

通过本书的学习，学生可以从总体上认识金融企业，了解金融企业具体的经营业务，掌握业务的办理流程，从而理解商业银行、证券公司、期货公司、保险公司和金融信托与租赁公司的经营模式。

本书由青岛英谷教育科技股份有限公司编写，参与编写工作的有王燕、朱仁成、王莉莉、刘明燕、宁孟强、于志军、杜继仕、张孟等。本书在编写期间得到了各合作院校专家及一线教师的大力支持与协作，在此，衷心感谢每一位老师与同事为本书出版所付出的努力。

由于水平有限，书中难免有不足之处，欢迎大家批评指正！读者在阅读过程中发现问题，可以通过邮箱(yujin@tech-yj.com)联系我们，以期进一步完善。

本书编委会
2015年4月

目 录

录

理论篇

第1章 商业银行总论	3
1.1 商业银行的起源与发展	4
1.1.1 商业银行的起源	4
1.1.2 商业银行的发展	6
1.2 商业银行的性质与职能	9
1.2.1 商业银行的性质	10
1.2.2 商业银行的职能	11
1.2.3 商业银行的类型	12
1.2.4 商业银行的内部组织结构	17
1.3 商业银行的经营管理	18
1.3.1 商业银行经营管理的内容	18
1.3.2 商业银行经营管理原则	22
1.3.3 商业银行经营管理理论	23
1.3.4 我国商业银行经营管理的发展 历程	25
小结	26
练习	27
第2章 商业银行负债业务	29
2.1 商业银行负债业务概述	30
2.1.1 负债业务的定义	30
2.1.2 负债业务的作用	31
2.1.3 负债业务的种类	32
2.1.4 负债业务的构成	32
2.2 商业银行的存款业务	33
2.2.1 存款业务的种类	33
2.2.2 存款业务的风险及防范	37
2.2.3 存款业务的影响因素	42
2.3 商业银行存款的经营管理	43
2.3.1 吸收存款的策略	43

2.3.2 存款的成本管控	44
2.3.3 存款的定价	46
2.4 商业银行的非存款性负债	49
2.4.1 同业拆借	49
2.4.2 证券回购	52
2.4.3 转贴现和转抵押	53
2.4.4 向央行融资	54
2.4.5 发行金融债券	55
2.4.6 国际金融市场借款	57
小结	59
练习	61
第3章 商业银行现金资产业务	63
3.1 商业银行现金资产的概念	64
3.1.1 现金资产的构成	64
3.1.2 现金资产的作用	66
3.1.3 现金资产的管理原则	66
3.2 商业银行的流动性管理	67
3.2.1 流动性需求与供给	68
3.2.2 资金头寸	71
3.2.3 流动性的度量	72
3.2.4 流动性管理的作用	75
3.2.5 流动性管理的原则	76
3.2.6 流动性风险管理的体系	77
3.3 商业银行现金资产的管理	78
3.3.1 库存现金的日常管理	78
3.3.2 存款准备金的管理	82
3.3.3 同业存款的管理	84
小结	84
练习	85

第4章 商业银行贷款业务	87	6.1.1 表外业务的定义.....	155
4.1 商业银行贷款业务概述.....	88	6.1.2 表外业务的特点.....	157
4.1.1 贷款的分类.....	88	6.1.3 表外业务发展的原因.....	159
4.1.2 贷款的组织管理.....	92	6.1.4 我国表外业务发展的规模.....	160
4.1.3 贷款政策.....	93	6.2 表外业务的种类.....	160
4.1.4 贷款的发放程序.....	96	6.2.1 金融服务类.....	160
4.2 商业银行几种常见的贷款.....	100	6.2.2 担保类.....	164
4.2.1 担保贷款.....	100	6.2.3 承诺类.....	171
4.2.2 票据贴现.....	107	6.2.4 金融衍生交易类.....	174
4.2.3 流动资金贷款.....	110	6.3 几种新型的表外业务.....	179
4.2.4 固定资产贷款.....	112	6.3.1 资产证券化.....	179
4.2.5 项目贷款.....	114	6.3.2 贷款出售.....	181
4.3 商业银行贷款定价.....	119	6.3.3 融资租赁.....	182
4.3.1 贷款价格的构成.....	119	6.4 表外业务的风险管理.....	184
4.3.2 影响贷款价格的因素.....	120	6.4.1 表外业务的风险分类.....	184
4.3.3 贷款的定价方法.....	121	6.4.2 表外业务监管制度.....	185
4.4 不良贷款的处理.....	122	6.4.3 表外业务的风险管理措施.....	186
4.4.1 不良贷款的监测.....	122	小结.....	187
4.4.2 不良贷款的处理.....	123	练习.....	188
小结.....	124	第7章 商业银行国际业务	191
练习.....	125	7.1 商业银行国际业务概述.....	192
第5章 商业银行证券投资业务	127	7.1.1 国际业务的定义及特点.....	192
5.1 证券投资的概念.....	129	7.1.2 国际业务的种类.....	193
5.1.1 证券投资的作用.....	129	7.1.3 国际业务的发展原因.....	195
5.1.2 证券投资的对象.....	130	7.1.4 我国商业银行国际业务发展的 影响因素.....	196
5.1.3 证券投资的特点.....	134	7.2 国际结算与贸易融资业务.....	197
5.1.4 证券投资的发展历程.....	135	7.2.1 国际结算.....	197
5.2 证券投资的收益与风险.....	142	7.2.2 进出口押汇.....	201
5.2.1 证券投资的收益.....	142	7.2.3 打包放款.....	203
5.2.2 证券投资的风险.....	144	7.2.4 福费廷.....	204
5.2.3 证券投资收益与风险的关系.....	146	7.2.5 保理.....	205
5.3 证券投资的管理.....	147	7.2.6 提货担保.....	208
5.3.1 证券投资的政策.....	147	7.3 国际贷款业务.....	209
5.3.2 证券投资对象的影响因素.....	148	7.3.1 国际贷款的分类.....	210
5.3.3 证券投资的策略.....	149	7.3.2 国际商业银行贷款.....	214
小结.....	151	7.3.3 银团贷款.....	215
练习.....	152	7.4 外汇买卖业务.....	217
第6章 商业银行表外业务	153	7.4.1 外汇与汇率.....	217
6.1 表外业务的概念.....	154		

7.4.2	外汇市场	220	9.3	期货投机与套利交易	307
7.4.3	外汇买卖方式	223	9.3.1	期货投机交易	307
小结		225	9.3.2	期货套利交易	310
练习		227	9.4	套期保值	315
第8章 证券公司业务		229	9.4.1	套期保值概述	316
8.1	证券市场概述	230	9.4.2	套期保值的应用	317
8.1.1	证券和证券市场	230	9.4.3	基差与套期保值	318
8.1.2	证券市场的分类	234	9.5	期货行情分析	321
8.1.3	证券市场的功能	236	9.5.1	期货行情解读	321
8.1.4	证券市场的构成	237	9.5.2	基本面分析方法	322
8.2	证券公司的主要业务	238	小结		325
8.2.1	证券经纪业务	239	练习		325
8.2.2	证券投资咨询业务	241	第10章 保险公司业务		327
8.2.3	证券自营业务	242	10.1	保险概述	328
8.2.4	证券资产管理业务	243	10.1.1	保险的要素与特征	328
8.2.5	融资融券业务	244	10.1.2	保险业务的分类	332
8.2.6	证券回购交易	246	10.1.3	保险的职能	334
8.3	证券交易	247	10.2	保险合同	335
8.3.1	证券交易程序	247	10.2.1	保险合同的特性及分类	335
8.3.2	证券账户和证券托管	249	10.2.2	保险合同的构成要素	337
8.3.3	证券交易委托	252	10.2.3	保险合同的成立与生效	341
8.3.4	竞价与成交	254	10.2.4	保险合同的履行	343
8.3.5	交易结算	256	10.2.5	保险合同的变更与终止	344
8.4	证券投资分析	258	10.3	保险公司业务经营	347
8.4.1	证券投资基本分析	258	10.3.1	保险销售	347
8.4.2	证券投资技术分析	270	10.3.2	保险承保	349
8.4.3	证券投资技术指标分析	276	10.3.3	保险理赔	353
小结		280	10.3.4	保险客户服务	357
练习		281	小结		360
第9章 期货公司业务		283	练习		361
9.1	期货市场概述	284	第11章 金融信托与租赁公司业务		363
9.1.1	期货市场的现状和发展	284	11.1	金融信托概述	364
9.1.2	期货交易的特征	289	11.1.1	金融信托的概念及本质	364
9.1.3	期货市场的功能与作用	290	11.1.2	信托的业务分类及特点	365
9.1.4	期货市场的构成	293	11.1.3	信托的职能与作用	368
9.2	期货合约与期货交易制度	299	11.2	信托公司的业务经营	371
9.2.1	期货合约	299	11.2.1	信托存款业务	371
9.2.2	期货交易制度	302	11.2.2	信托贷款业务	372
9.2.3	期货交易流程	305	11.2.3	信托投资业务	374

11.2.4	个人信托业务	375
11.2.5	信托代理与咨询业务	377
11.2.6	委托贷款业务	379
11.2.7	委托投资业务	380
11.2.8	其他委托业务	381

实 践 篇

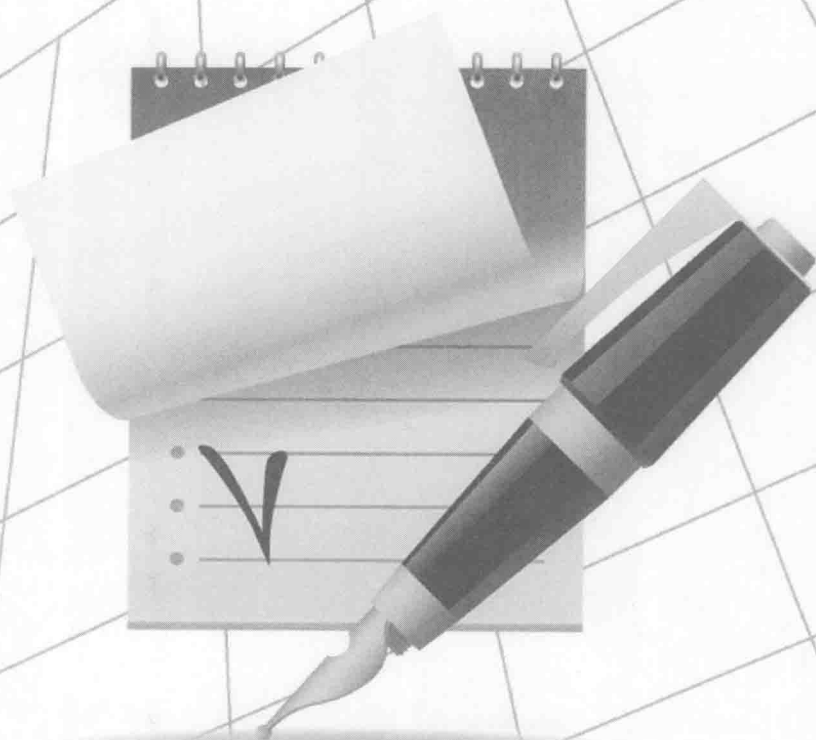
实践 1	利息的计算	395
实践指导		395
实践 1.1	活期存款计息	396
实践 1.2	定期存款计息	400
实践 2	理财产品收益的计算	403
实践指导		403
实践 2.1	通知存款	405
实践 2.2	理财产品收益计算	407
拓展练习		409
实践 3	信用卡介绍	410
实践指导		410
实践 3.1	还款金额计算	411
实践 3.2	循环利息计算	413
拓展练习		414
实践 4	财务指标分析	415
实践指导		415
实践 4.1	偿债能力分析	417
实践 4.2	营运能力分析	419
实践 4.3	盈利能力分析	421
实践 5	个人住房贷款还款方式	423
实践指导		423
实践 5.1	等额本金还款法	424
实践 5.2	等额本息还款法	426
实践 5.3	两种方法的比较	428
实践 6	证券公司业务	430
实践指导		430

参考文献		470
------	--	-----

11.3	金融租赁公司的业务经营	382
11.3.1	金融租赁公司的业务	383
11.3.2	租赁程序	388
小结		391
练习		391

实践 6.1	融资融券中维持担保 比例的计算	432
实践 6.2	证券逆回购交易	433
实践 6.3	宏观经济分析和行业分析	436
实践 6.4	对贵州茅台公司投资 价值分析	438
拓展练习		445
实践 7	期货公司业务	446
实践指导		446
实践 7.1	期货投资咨询业务	446
实践 7.2	期货行情解读	448
实践 7.3	期货信息收集	452
实践 7.4	豆粕投资分析	454
拓展练习		457
实践 8	保险公司业务	458
实践指导		458
实践 8.1	财产保险的销售	458
实践 8.2	人寿保险产品特色分析	460
拓展练习		462
实践 9	金融信托与租赁	463
实践指导		463
实践 9.1	信托业务应用实例	463
实践 9.2	集合资金信托计划案例分析	464
实践 9.3	融资租赁的案例分析	467
拓展练习		469

理论篇





第 1 章 商业银行总论



本章目标

- 了解商业银行的起源与发展
- 掌握商业银行的性质与职能
- 了解商业银行的类型
- 了解我国现行的银行体系
- 理解商业银行经营管理的内容
- 掌握商业银行经营管理的原则
- 了解商业银行经营管理理论



重点难点

重点:

- ◆ 商业银行的性质
- ◆ 商业银行的职能
- ◆ 商业银行经营管理原则

难点:

- ◆ 我国现行的银行体系
- ◆ 商业银行的信用创造职能
- ◆ 商业银行的资本管理

案例导入

2014年3月11日,中国银行业监督管理委员会主席尚福林在十二届全国人大二次会议记者会上表示,第一批5家民营银行的试点工作将分别在天津、上海、浙江和广东开展,此次试点的民营银行将采取共同发起人的制度,每家试点银行的发起人不得少于两家民营资本,在适用同等国民待遇、接受相同监管的前提下,将有四大特点:

第一,突出市场机制的决定性作用,试点银行要建立完全由资本说话的公司治理机制,依法建立董事会、监事会、经营班子,并开展业务,独立自主地去经营。

第二,突出特色化业务、差异化经营,重点是服务小微、服务社区等,以完善多层次的银行业的金融服务体系。

第三,突出风险和收益自担的商业原则,重点是要依法做好风险管控和损失承担的制度安排,防止银行经营失败后侵害消费者、存款人和纳税人的合法权益。

第四,突出股东行为监管,重点是要依据现行的法律和法规,监管银行和股东的关联交易、股东对银行的持续注资能力和它的风险承担能力,防止试点银行成为股东的融资工具。

2014年7月25日,银监会党委书记、主席尚福林在银监会2014年上半年全国银行业监督管理工作会议上披露,银监会近日已正式批准三家民营银行的筹建申请。

此次批准筹建的三家民营银行分别是:腾讯、百业源、立业为主发起人,在广东省深圳市设立的深圳前海微众银行;正泰、华峰为主发起人,在浙江省温州市设立的温州民商银行以及华北、麦购为主发起人,在天津市设立的天津金城银行。

1.1 商业银行的起源与发展

商业银行是在商品生产与市场交易的过程中逐步发展起来的,是商品经济和金融发展的必然产物,是经济体系中最为核心的金融机构之一。其职能是许多非银行金融机构所不能替代的。本节主要介绍商业银行的起源与发展。

1.1.1 商业银行的起源

商业银行作为金融体系中最古老的金融机构,从最初的货币兑换业、货币保管业、货币经营业到现代银行业,其发展始终与经济社会的发展紧密相连。

1. 西方银行业的起源

商业银行的原始形态可以在古希腊、古罗马史中找到记载。据大英百科全书记载,早在公元前6世纪,古巴比伦有一家“里吉比”银行,这是西方商业银行的原始状态。

公元前4世纪,希腊的寺院、公共团体、私人商号开始从事货币兑换业务。公元前200年,罗马出现货币兑换、贷放和信托业务。目前公认的早期银行,起源于文艺复兴时期的意大利。“银行”一词源于意大利语“Banca”,意思为“长板凳”。最初的银行家均为祖居在意大利北部伦巴第的犹太人,由于各国贸易的需要,他们以专门为别人提供兑换、

保管贵重物品、汇兑等为业，都在港口或集市上坐着长板凳，于是他们有了一个统一的称呼——“坐长板凳的人”。

知识链接

罗斯柴尔德家族

罗斯柴尔德家族(Rothschild Family)是欧洲著名的金融家族，对欧洲经济的影响长达两百年，被认为是用金钱征服世界的“第六帝国”。

罗斯柴尔德家族从16世纪起定居德国法兰克福的犹太区，发迹于200多年后的19世纪初，其创始人是梅耶·罗斯柴尔德。他20岁时便开始买卖古董，同时也兼兑换钱币。后来，逐步经营棉制品、烟酒，并开始从事银行业。随后，他和他的5个儿子即“罗氏五虎”先后在法兰克福、伦敦、巴黎和维也纳、那不勒斯等欧洲著名城市开设银行，并建立了先进的战略情报收集和快递系统，利用他们分布在欧洲各国的分支获取政治、经济情报，从而迅速了解各地的政治经济动向，以便采取行动。为了保密，他们通过自己专门的信使，彼此用密码进行联系。其内部的信息传递系统迅速又可靠，以至于英国维多利亚女王有时也用其信使来传递信件，而不用英国的外交邮袋。

拿破仑战争时期，英国和欧洲大陆贸易中断，罗斯柴尔德家族获得英国政府委托，负责在战争中运送货币，开始涉足官方银行业和债券业，随后建立了国际债券交易市场。战争之后，罗斯柴尔德家族以贷款人的身份向欧洲各战争国提供军事贷款，战后又为战败国提供赔款，在各地开办银行，从事证券、股票交易和保险业务，投资工商业、铁路和通信业，后又发展到钢铁、煤炭、石油等行业，先后控制了英国、法国、俄国、普鲁士、奥地利的金融市场，成为“犹太人之王”。19世纪中叶，罗斯柴尔德庞大的金融帝国形成。至今以色列尚有为数众多的以罗斯柴尔德命名的街道和城镇。

尽管罗斯柴尔德家族拥有巨大的财富，并跻身欧美上流社会，但他们始终坚持着犹太人的传统，把维护犹太人的利益看得比做生意和赚钱更重要。罗氏家庭大多数人坚持族内通婚，家族下属企业都按犹太教安息日的规矩，在星期六估算，当天不做任何生意。作为经济世界中的金融舵手，罗斯柴尔德家族的成功史是一部典型的“犹太商道”活教材。

资料来源：中国广播网

早期银行业的产生与国际贸易的发展有着密切的联系。中世纪的欧洲，由于优越的地理环境，各国、各地区之间商业往来日益密切，尤其是地中海沿岸，意大利的威尼斯、热那亚等城市是著名的国际贸易中心，商贾云集，交易频繁。由于不同国家、地区商人携带的货币在名称、成色上存在较大差异，因此产生了专门进行货币鉴定和兑换的货币兑换业。随着异地交易和国际贸易的进一步发展，来自各地的商人为了避免长途携带而产生的麻烦和可能带来的风险，开始把货币交存在专业的货币经营者处，委托其办理汇兑与支付。此时的专业货币经营者已呈现出银行萌芽的最初职能——货币的兑换与款项的拨付。随着货币经营者聚集的货币日益增多，他们注意到货币存款总保持在一个相对稳定的余额，便开始将一部分货币贷放给社会上的资金需求者，到期收回并加收一定的利息。当存放款业务逐渐成为货币经营者的主要业务时，就意味着货币经营业转化为银行业了。

1580年，世界商业中心意大利建立的威尼斯银行成为最早出现的近代银行，也是历

史上首先以“银行”为名的信用机构。

16 世纪,西欧开始迈进资本主义时期,随着欧洲的商业和贸易中心从意大利向荷兰及北欧迁移,相继出现了米兰银行(1593)、阿姆斯特丹银行(1609)、汉堡银行(1619)、纽伦堡银行(1621)、鹿特丹银行(1635)等,他们都是欧洲早期著名的银行。

在英国,早期银行是通过金匠业发展而来的。17 世纪中叶,英国的金匠业极为发达。这是由于发现美洲大陆后,大量的金银流入英国,人们为了防止盗窃,将金银委托给金匠保存。当时金匠业设有坚固的保险柜和其他安全设施,他们不仅代为保管金银、签发保管凭条,还可按照顾客的书面要求,将金银划拨给第三者。同时,金匠业还利用自有资本发放贷款,以谋取利息。此外,金匠们签发的凭条可代替现金流通,称为“金匠券”。这便是英国早期银行的雏形。

随着资本主义经济的产生和发展,银行业也逐步得到发展和完善。

2. 中国银行业的起源

中国银行业产生较晚。关于银行业的记载,较早的是南北朝时期的典当业,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。北宋真宗时期,四川富商发行的交子成为我国早期的纸币。明末,一些较大的经营银钱兑换业的钱铺发展成为银庄。银庄除了兑换银钱外,还办理存款、汇兑,从事贷放,但最终受限于当时的社会条件而逐渐衰落。清末也曾出现过票号这一信用机构,但都没能实现向真正的现代银行的转型。

1845 年,英国在中国开设的丽如银行是中国的第一家现代商业银行,此后外国银行不断入侵我国。为了摆脱外国银行的支配,1897 年,清政府在上海成立了中国通商银行,标志着中国现代银行业的开始。

3. 现代商业银行的起源

17 世纪,随着资本主义经济的发展,近代商业银行已经形成,但并非现代意义上的商业银行,主要原因有:

第一,放款带有明显的高利贷性质。

第二,贷款的对象主要是政府和封建贵族,而不是工商业者。

第三,银行业的生存基础还不是社会化大生产的生产方式。

社会化大生产和工业革命的兴起,改变了人们对现代商业银行经营模式的需求。现代化商业银行的形成途径大体有两种:一是资产阶级按股份制原则组建自己的银行;二是高利贷性质的旧银行逐步改变自己的经营方针和组织形式,以便与新兴的股份制商业银行展开竞争。

1694 年,在英皇威廉三世的支持下,由英国商人集股建立起来的英格兰银行是公认的第一家现代商业银行。它成立之初就宣布以较低的利率向工商企业提供贷款,动摇了高利贷性质的银行业在社会信用领域的垄断地位,标志着现代化商业银行的产生。从此,现代商业银行体系开始在世界范围内普及,英格兰银行也因此成为现代商业银行的鼻祖。

1.1.2 商业银行的发展

作为最古老的金融机构,商业银行在经济、金融的发展变化中不断调整自己的业务类型和组织架构,业务范围不断扩大,业务类型不断创新。

1. 商业银行发展的原因

纵观商业银行的发展历程,其发展的原因主要有以下几点:

(1) 为了规避政府管制,商业银行在业务方面进行了多种创新。20 世纪 70 年代以来,商业银行的经营环境发生了巨大的变化,在布雷顿森林体系崩溃和金融创新浪潮的冲击下,汇率、利率的多变加大了商业银行经营的难度和风险。在上述情况下,当政府管制措施不适应经济的发展时,金融机构纷纷采取各种创新措施来规避管制,如 1961 年花旗银行为规避美国 Q 条例对存款利率的限制而开创了大额可转让定期存单业务。

知识链接

美国 Q 条例

Q 条例是指美国联邦储备委员会按字母顺序排列的一系列金融条例中的第 Q 项。1929 年之后,美国经历了一场经济大萧条,金融市场随之也开始进入了一个管制时期,与此同时,美国联邦储备委员会颁布了一系列金融管理条例,并且按照字母顺序为这一系列条例进行排序,如第一项为 A 条例,其中对存款利率进行管制的规则正好是 Q 项,因此该项规定被称为 Q 条例。后来,Q 条例成为对存款利率进行管制的代名词。

Q 条例的内容是:银行对于活期存款不得公开支付利息,储蓄存款和定期存款的利率也设定了最高限度,即禁止联邦储备委员会的会员银行对它所吸收的活期存款(30 天以下)支付利息,并对上述银行所吸收的储蓄存款和定期存款规定了利率上限。

Q 条例规定不得向活期存款支付利息,但没有对商业银行、储蓄和信贷协会、存款互助银行的服务收费水平加以限制。因此催生了市场主体规避 Q 条例限制的一系列创新,如可转让支付命令账户(Negotiable Order of Withdrawal account, NOW account)和大额可转让存单。

Q 条例的实施,对 20 世纪 30 年代维持和恢复金融秩序,40 至 50 年代初美国政府筹措战争资金,战后美国经济的迅速恢复,起到了一定的积极作用。

(2) 金融业竞争的加剧,促使商业银行不断创新。20 世纪 80 年代以来,随着经济全球化和金融自由化的发展,银行与银行之间、银行与非银行金融机构之间的竞争更加激烈,商业银行为了保持其在市场中的竞争力,必须通过业务领域的创新来吸引客户,并扩大其经营,获取利润。

(3) 现代信息技术为银行业带来了新的变革。随着现代信息技术的发展,新型的信息技术逐渐被运用到商业银行经营之中,使商业银行传统的存款、取款、汇兑等业务的金融服务电子化程度逐渐提高,使其降低了经营成本,节省了人力资源,提高了处理业务的效率,为向客户提供全方位、多层次的服务创造了物质条件。

2. 商业银行发展的特点

商业银行在不断的发展过程中,呈现出新的特点,主要表现在:

(1) 商业银行经营的多元化,形成复合型的金融机构。20 世纪 80 年代以来,金融机构的经营模式逐渐由分业经营转向综合性、多元化经营的模式,商业银行经营的业务种类与其他非银行金融机构的业务不断融合。同时,有些国家一直实行德国式综合银行模式,