

程婵娟 刘晓锋 李逸飞 主编

程婵娟 刘晓锋 李逸飞 主编

 科学出版社

普通高等教育“十二五”规划教材·金融学系列

商业银行管理

程婵娟 刘晓锋 李逸飞 主编

科学出版社

北 京

内 容 简 介

本书融历史性、现实性和前瞻性于一体,围绕商业银行“三性”原则展开讨论,目的是实现价值最大化。本书框架体系由商业银行管理基本理论及业务经营管理两大部分构成,内容共分为9章。第1章介绍商业银行概论;第2章介绍商业银行财务报表解读;第3章介绍商业银行资本金业务管理;第4章介绍商业银行存款业务管理;第5章介绍商业银行贷款业务管理;第6章介绍商业银行新业务管理;第7章介绍商业银行资产负债管理;第8章介绍商业银行中间业务管理;第9章介绍商业银行投资银行业务管理。本书在体系结构、内容、观点、写作方法上全面创新,立足理论前沿和商业银行业务管理实践;内容安排由浅入深、由表及里,知识性与操作性兼备;通俗易懂,适合不同程度和不同知识层次的读者。

本书既适用于金融专业研究生、本科生,同时又适用于经济类、管理类非金融类专业研究生阅读,尤其是对从事相关行业人员的工作有现实指导意义。

图书在版编目(CIP)数据

商业银行管理 / 程婵娟, 刘晓锋, 李逸飞主编. —北京: 科学出版社, 2015. 6

普通高等教育“十二五”规划教材·金融学系列

ISBN 978-7-03-044757-9

I. ①商… II. ①程… ②刘… ③李… III. ①商业银行—银行管理—高等学校—教材 IV. ①F830.33

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第124334号

责任编辑: 兰 鹏 / 责任校对: 贾如想
责任印制: 霍 兵 / 封面设计: 蓝正设计

科学出版社 出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码: 100717

<http://www.sciencep.com>

大厂书文印刷有限公司 印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2015年6月第 一 版 开本: 787×1092 1/16

2015年6月第一次印刷 印张: 21 3/4

字数: 515 000

定价: 45.00 元

(如有印装质量问题, 我社负责调换)

前言

经济全球化、金融一体化的到来,以及经济、金融波动和危机的传导性急剧增长,就需要从根本上改变各国和经济体历史传统关系的性质、态势与格局,而此时金融作为经济发展核心力量的作用更加明显,也产生了一系列前所未有的全新问题。金融一体化不仅能够增强区域金融竞争力,而且能加速金融的全面开放。这一方面给商业银行带来了发展的契机;另一方面也使商业银行面临更大的挑战。因此,本书出版的迫切性和适时性是显而易见的。

本书的主导思想是在满足监管部门、存款人和其他利益相关者对银行稳健经营要求的前提下,并在可接受的风险范围内,实现股东利益的最大化。所以,全书始终围绕商业银行风险管理展开研究,遵循“适中型”的风险偏好,并按照“理性、稳健、审慎”的原则处理风险和收益的关系。在内容上力求突出专业性、通俗性和实用性;在结构上注重完整性、有效性、直观性和系统性。既包括商业银行的基本理论,又通过丰富的案例展现了商业银行管理实践;既研究了商业银行的传统业务管理,又把目光投向创新业务管理、市场营销、产品定价等新领域。在处理手法上理论与实践紧密结合,既立足于国内银行业务经营管理的实践,又吸收和借鉴了国外银行先进的经营管理理念和方法,力求全面反映现代商业银行的最新动态和发展趋势。

本书共包括9章内容,由西南交通大学程婵娟、中国银行刘晓锋、东方证券股份有限公司李逸飞主编;全书在程婵娟修改完善的基础上定稿。

本书在编写过程中参阅了大量国内外文献资料,在此对这些资料的作者表示感谢;同时还得到了西安交通大学经济与金融学院的领导、科学出版社兰鹏编辑以及西安思源学院李建初老师的关心和支持,在此表示最诚挚的感谢。另外,在本书的写作过程中,中国光大银行上海普陀支行杨幸、国家开发银行新疆分行何辉强、中国工商银行深圳分行郭涛等为本书的案例收集、资料整理做了大量工作,在此表示衷心感谢。

由于作者水平有限,书中难免存在不足之处,希望得到读者的批评指正。

编者

2015年5月

目 录

第1章	
	商业银行概论 1
1.1	商业银行的性质与发展 1
1.2	商业银行的职能及特征 7
1.3	商业银行经营管理的目标及原则 11
1.4	商业银行的组织管理 15
1.5	商业银行的业务类型 20
第2章	
	商业银行财务报表解读 30
2.1	商业银行财务报表概述 30
2.2	商业银行资产负债表解读 33
2.3	商业银行利润表解读 51
2.4	商业银行现金流量表解读 65
第3章	
	商业银行资本金业务管理 75
3.1	商业银行资本金业务管理概述 75
3.2	商业银行资本规划与筹集 82
3.3	商业银行资本达标考察 91
3.4	商业银行经济资本及其应用 106
第4章	
	商业银行存款业务管理 116
4.1	商业银行存款业务管理概述 116
4.2	商业银行存款成本管理 123
4.3	商业银行存款营销管理 133

4.4 商业银行存款安全性管理	145
-----------------------	-----

第5章

商业银行贷款业务管理	150
5.1 商业银行贷款业务管理概述	150
5.2 贷前管理	164
5.3 贷中管理	180
5.4 贷后管理	187
5.5 贷款减值及核销	200

第6章

商业银行新业务管理	212
6.1 信贷资产组合管理	212
6.2 银团贷款管理	218
6.3 银行理财业务管理	224
6.4 信贷资产证券化及其管理	230
6.5 信用衍生品及应用	236

第7章

商业银行资产负债管理	243
7.1 商业银行资产负债管理概述	243
7.2 商业银行利率风险管理	249
7.3 商业银行流动性管理	262

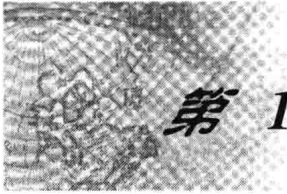
第8章

商业银行中间业务管理	277
8.1 商业银行中间业务概述	277
8.2 商业银行中间业务的定价	280
8.3 商业银行中间业务操作实务	283
8.4 商业银行中间业务风险及管理	297

第9章

商业银行投资银行业务管理	306
9.1 商业银行投资银行业务管理概述	306
9.2 财务顾问业务管理	318
9.3 债务融资工具承销业务管理	321
9.4 企业并购业务管理	332

参考文献	341
------------	-----



第 1 章

商业银行概论

本章提要

商业银行是金融机构体系中历史最为悠久、服务范围最为广泛、对经济生活影响最大的金融机构。经过几百年的发展演变,现代商业银行已成为各国经济活动中最主要的资金集散机构,并成为各国金融体系中最重要的重要组成部分。本章主要介绍商业银行的性质、职能、经营管理的目标及原则,以及商业银行的组织管理、业务种类等内容。本章的学习,对于掌握商业银行经营管理的整体框架和发展脉络有一定的指导意义。

1.1 商业银行的性质与发展

1.1.1 商业银行的性质

1. 早期商业银行的性质

商业银行是随着商品经济和信用制度的发展而产生和发展的机构。商业银行起源于商品经济的发展,直接原因是国际贸易的增加,打破各国交易中货币流通不统一的要求更加强烈。进而从商业中逐渐分离出货币兑换业,而专门从事该业务的人被称为货币兑换商。货币兑换行就是商业银行的雏形,也可以说,货币兑换是商业银行最早开展的金融业务。

随着商品交换扩大,商人为避免携带和保存货币的不便,在信任的基础上,委托货币兑换商保管货币,办理支付、结算和汇款。此时,货币兑换商就有了足够的条件利用聚集的大量货币发放贷款,进而由被动接受保管资金到主动揽存,早期银行出现。虽然各国银行出现的原因和命名有其特殊性,但这是人们公认的银行产生“轨迹”。世界上最早以银行命名的金融机构是 1171 年设立的威尼斯银行。

综上所述,早期商业银行的性质可界定为:早期的商业银行是指以吸收活期存款为主要负债业务,为商品交换的货币结算提供付款机制,并办理基于商业行为的自偿性放款的机构。但早期银行具有高利贷性质,不能满足资本主义工商业发展需要。所以,要

求建立既能汇集闲置资金，又能按适度利率向企业提供贷款的现代商业银行。

2. 现代商业银行的性质

1694年成立的英格兰银行是世界上第一家股份制商业银行，是现代银行产生的标志。它符合资本主义发展的需要，以股份制形式组建，能向客户提供较低利率的贷款，实行部分准备金制度，进行信用创造，所以纷纷被各国效仿，随后涌现出大量股份制商业银行，这是商业银行产生的第一种途径。同时，这种银行制度对早期高利贷银行也造成威胁，要生存就必须改制，这是商业银行产生的第二种途径。而在其发展历程中，交替使用着两种制度模式，即职能分工型和全能混业型，且第二种模式是发展的趋势。至此，商业银行已经发展成为：以追求价值最大化为目标，以多种金融负债筹集资金，以多种金融资产为其经营对象，能利用负债进行信用创造，并向客户提供综合性、多功能服务的金融企业。从定义可知，商业银行是企业，具有一般企业的特征；商业银行是特殊的企业；商业银行不同于其他金融机构，是特殊的金融机构。

1) 商业银行具有一般企业的特征

商业银行首先是企业，具备一般企业的基本属性，包括独立经营、自负盈亏、追求股本回报的最大化等，所以，商业银行拥有业务经营所必需的自有资本，且大部分资本来自股票发行；其经营目标是价值最大化。从商业银行的设立到商业银行选择业务及客户的标准来看，与其他企业相同，主要是盈利。而且，其经营目标也经历了利润最大化、股东财富最大化到银行价值最大化的发展过程。到今天，银行价值最大化已成为国际先进商业银行普遍认同的经营目标。

(1) 利润最大化。其弊端主要表现为：①片面追求利润最大化会导致企业产生严重的短期行为，从而出现资源掠夺式经营、破坏生态环境等问题，最终成为社会持续发展的重大障碍。②利润是一个经营期间的，无法反映企业未来的发展趋势。③没有考虑资本成本。

(2) 股东财富最大化。其弊端主要表现为：①由于信息不对称，经理人员为实现自身利益的最大化，有可能以损失股东的利益为代价。②受多种因素的影响，股价很难全面衡量企业的兴衰。③没有考虑货币的时间价值。

(3) 企业价值最大化。其是指在充分考虑货币时间价值和风险报酬关系的基础上，使企业总价值最大化。其本质是在保证股东价值最大化的同时，使利益相关者收益最大化。其特征是：①更强调风险与报酬的均衡；②创造与股东之间的利益协调关系；③关心本企业职工的利益；④不断加强与债权人之间的联系；⑤真正关心客户的利益；⑥讲求信誉；⑦关心政府有关政策的变化。

2) 商业银行是特殊的企业

商业银行是凭借信用经营货币资金的金融企业，是特殊的企业，是以信用方式融通资金并附带其他服务的金融机构。具体来讲，与其他企业相比商业银行在以下几个方面具有特殊性：经营特殊的商品；以信用方式经营；在货币信用领域经营；经营过程自始至终有各种风险伴随，是各种风险的集结地；等等。所以，商业银行经营管理的核心是如何防范和化解风险，并从中获益。

3) 商业银行是特殊的金融机构

虽然随着混业经营趋势的发展, 商业银行和其他金融机构的边界越来越模糊, 但在银行主导型的金融体系中, 商业银行仍具有以下优势。

(1) 在整个金融体系中处于核心地位。

(2) 经营性质不同于其他银行, 业务经营范围不同于其他金融机构。首先, 与中央银行比较: 按照《中华人民共和国商业银行法》(简称《商业银行法》) 的规范, 商业银行是指依照该法和《中华人民共和国公司法》(简称《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。中央银行是只向政府和金融机构提供服务(资金清算业务、咨询服务、货币发行、代理金库、最后贷款人角色) 的具有银行特征的政府机关。其次, 与政策性银行比较: 成立于 20 世纪 90 年代末的政策性银行是不以盈利为目的, 按照国家政策提供某方面金融业务的金融机构。而商业银行是依法经营各种金融业务且以盈利为目的的企业法人。最后, 与其他金融机构比较: 商业银行与其他非银行金融机构既有共性, 如都属于金融市场中中介机构, 以及具有商业银行作为特殊企业的所有共同特征; 也有其特殊的一面, 商业银行在各国金融体系中处于主体地位, 商业银行能够提供更多更全面的金融服务, 能够吸收活期存款和发放贷款, 而其他金融机构不能吸收活期存款, 只能提供某一方面或某几方面的金融服务。二者的主要区别归纳如下: ①资金来源和运用不同。商业银行能够同时兼营吸收活期存款、发放短期贷款业务, 而其他金融机构不可以。②信用创造功能不同。商业银行是唯一能够吸收活期存款、创造和收缩存款货币的金融中介组织。③监管方式和程度不同。④地位和作用不同。另外, 无论是机构数量、资产规模还是市场份额, 其他金融机构都无法与商业银行相比。

1.1.2 商业银行的发展趋势

1. 机构体系的发展趋势

1) 商业银行机构体系超大化发展趋势

进入 20 世纪 90 年代, 随着金融自由化、金融全球化趋势的加强, 对商业银行经营提出了更多的新的难题。如何在扩大银行业务的同时更有效地防范风险, 是各商业银行所面临的最急于从理论和实践上加以解决的问题之一。对此, 美国银行界流行“大则不倒”(too big to fail) 一说, 即当银行规模足够大时, 就可以避免倒闭之忧。持这种观点的依据是: 由于银行太大了, 一方面, 若发生倒闭清理, 会使整个社会经济活动, 乃至国际经济活动发生强烈的震动, 不仅如此, 大银行破产清理的社会成本也比小银行破产清理的社会成本高得多, 所以政府为了避免这种严重后果, 不会坐视不管, 定会极力挽救。而另一方面, 由于银行规模庞大, 其本身抗风险的能力也较强, 不容易发生清偿力危机。

建立超大银行的途径有两个: 一是通过自身积累和业务发展, 扩大银行规模。但通过这种途径建立超大银行需要时间。二是通过合并与兼并这种途径向综合银行发展, 可以在较短的时间内迅速形成超大银行, 同时又可以拓展业务范围。

2) 商业银行机构跨国化发展趋势

跨国银行产生于 19 世纪末, 急剧发展阶段则是在第二次世界大战之后。一方面,

战后生产国际化和资本国际化迅速发展,跨国公司大量涌现,对全球性金融服务的需求增加,要求银行能够跨国界提供服务;另一方面,持续不断的金融创新对跨国银行这种金融机构的金融服务供给发展起了很大的促进作用。跨国银行机构创新发展集中表现在两个方面:一是在国外大量设立分支机构;二是在海外通过收购和控股商业银行扩张分支机构。

3) 商业银行机构虚拟化发展趋势

随着商业银行对信息技术的广泛运用和网络银行业务的快速发展,在信息技术发达的城市和地区,商业银行呈现虚拟化趋势。所谓虚拟银行是指主要通过互联网、通信系统和计算机系统向客户提供服务的银行。不同于传统实体银行,虚拟银行是存在于电子空间的金融活动,具有系统开放性、运行方式网络化、存在形式虚拟化等特点。具体讲:一是无人化。以人为主的商业银行机构网点逐步被电子机器群甚至单机所构成的网点取代。二是无形化。顾客通过电话、家庭电脑、公司电脑、手提电脑等方式,直接指令计算机网络终端系统处理商业银行业务,传统的柜台、网点业务经营格局被打破。其特点是方便、高效、成本低廉。相关资料显示,网络银行的经营成本占其总成本的15%~20%,而普通银行经营成本占其总成本的60%。但网络银行的经营风险比较大,需要防范风险。目前,网络银行安全问题是商业银行管理的重要课题之一。三是无纸化。网上支付、网上传递信息既方便又灵活,而且相对于现金支付更加安全,所以,转账支付占总支付额的比例为95%。

2. 商业银行业务经营的发展趋势

1) 业务经营国际化

银行业务经营国际化是指一个国家的银行在开展涉外业务的基础上实行跨国经营,在业务和机构两方面跨越国界的过程和状态。银行业务经营国际化指银行在国内开办各种涉外业务,不跨国界但跨通货经营的现象,涉外业务发生在国内并且受本国有关法规和税制的管制,接受本国金融当局的监管。严格来说,它不能准确反映一国银行的国际化程度,充其量只是一种低层次的国际化。相对而言,银行机构国际化和市场国际化是真正意义上的银行国际化,是高层次的国际化。机构国际化包括把本国银行在国外设立分支机构和将外国银行引进来两个方面。市场国际化是指银行利用海外分支机构重点开发境外业务,扩大海外市场份额,国内外业务同步发展,海内外市场并重。此时银行不仅受本国金融法规的管制,还要接受海外分支机构所在国金融法规的管制。随着各国对外贸易和外向型企业的发展,当前已形成一個世界性大商品市场,国际业务在金融活动中的地位日益重要,因此金融国际化进程必然加速。

2) 业务经营综合化

在金融一体化、金融自由化和金融创新发展的大浪潮下,商业银行经营的业务和提供的服务范围将会越来越广泛,现代商业银行正在向着“万能银行”和“金融百货公司”发展。目前我国商业银行综合化经营趋势明显,商业银行和其他非银行金融机构的业务经营范围边界越来越模糊。以五大国有商业银行为例,其综合化经营具体情况如图1-1所示。

要特别强调的是:尽管银行业发生了许多具有划时代意义的重大变化,但是它的某

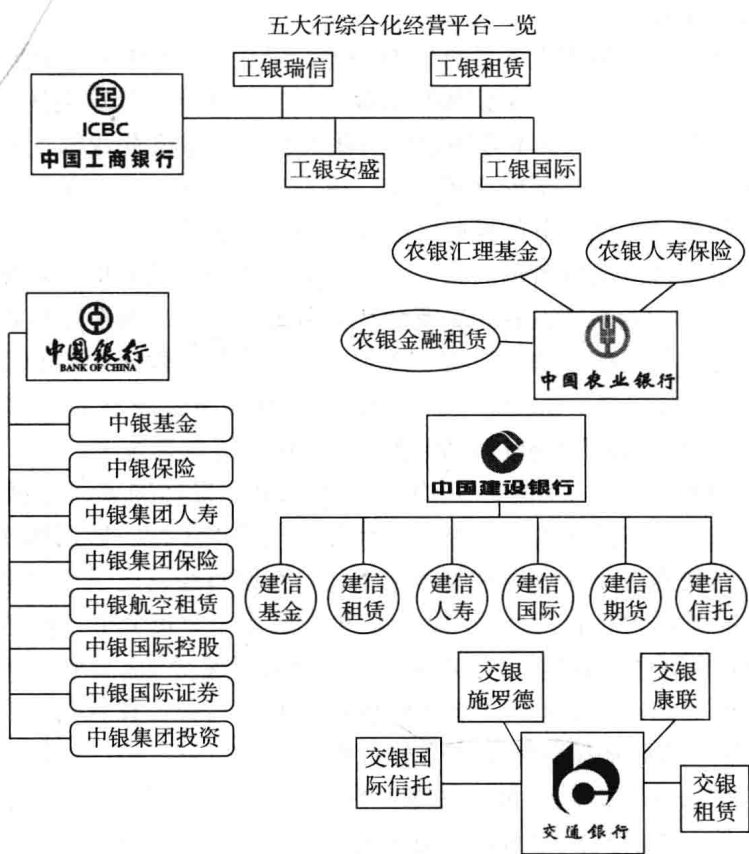


图 1-1 五大有商业银行综合化经营涉及范围

资料来源：《金融时报》

些特性似乎永远都不会改变。银行业仍然是(而且永远都是)一种服务性行业，它所提供的的是无形产品；而各家银行所提供的产品都大同小异，很难(有人甚至认为是不可能的)彼此区分开来。

当然，银行业的综合化已成为当今人们最为关注的热点，它对全世界的银行业竞争格局，以及商业银行在本国和国际经济中的作用、商业银行自身的发展模式，特别是对商业银行制度方面将产生越来越大的影响。

3) 银行资产证券化

银行资产证券化是指商业银行将缺乏流动性但具有未来现金流量的信贷资产，通过结构性重组，转变为可以在金融市场上流通的证券以融通资金的过程。

4) 金融创新经常化

金融创新是指商业银行为适应经济发展的要求，通过引入新技术、采用新策略、开拓新市场，在战略决策、制度安排、机构设置、人员准备、管理模式、业务流程和金融产品等方面开展的各项新活动，最终体现为银行风险管理能力不断提高、经营市场不断扩大，同时也增加了各利益相关者的满意度。当然，商业银行只有创新经常化才能达到可持续发展，所以金融创新经常化是一种必然。

5) 经营手段电子化

银行业是最先大规模使用电子计算机的行业。早在 20 世纪 50 年代后期, 电脑就被大通曼哈顿银行和花旗银行等用于记账和结算, 当时只将电子计算机作为一种计算器使用。20 世纪 60 年代, 美国和日本等国家的一些大银行开始将营业网点内分散的业务处理系统联结起来, 建成银行内部的联机系统, 并利用该系统处理存款、贷款、汇兑、结算等业务, 为客户提供全面服务的同时, 也给客户带来很多便利。20 世纪 70 年代是商业银行大量运用电子计算机设备的时代, 发达国家的银行在营业网点的业务柜台上安装了电脑终端设备, 在营业大厅设置现金支付机, 开始建立总行与分支机构间的电子设备网络。许多银行还在银行的外墙、机构、车站、超级市场、娱乐中心和商业中心安装了自动柜员机(automatic teller machine, ATM), 银行业务经营开始突破时空限制。20 世纪 80 年代起商业银行运用电脑进行管理决策, 利用信息系统进行项目评估, 筛选决策方案确定经营策略。进入 20 世纪 90 年代, 无论是在发达国家还是新兴市场经济国家, 商业银行经营都在加速实现电子化, 做到业务交易电子化、数据处理电子化、资金转账电子化、信息传递电子化和经营管理电子化。在银行经营电子化过程中, 最引人注目的是“网上银行”的问世, 自 1995 年第一家网络银行——安全第一网络银行(Security First Network Bank)在美国成立至今, 网络银行数目迅速增加。2000 年 10 月以前, 美国交易类网络银行已达 1 275 家, 占银行和储蓄机构的 12%, 在互联网设立网站的银行数量达 3 800 多家, 占联邦保险储蓄机构和商业银行的 37%。网上银行业务品种覆盖了除现金之外的包括为客户提供查询、转账、付款等理财服务以及消费者贷款、证券投资、基金销售、外汇买卖、信用卡、贸易融资、抵押按揭贷款等所有零售银行业务和部分投资银行业务。1996 年 10 月, 美国亚特兰大网上银行实现通过互联网络提供 24 小时营业等多种服务, 客户每月只需付 4.5 美元手续费便可享受该银行提供的服务。我国银行业在经营电子化方面也加倍努力, 并取得了显著的成就。自 1998 年招商银行的“一网通”网上银行服务正式推出到 2014 年, 网上银行在中国已走过 16 个年头, 无论观念上还是业务种类、客户量和交易额都有了很大的发展。

3. 商业银行经营管理发展趋势

1) 经营管理结构扁平化发展趋势

所谓扁平化管理就是减少中间层次管理机构, 管理层次人员数量大幅压缩, 缩短商业银行决策层与经营层的距离, 整个组织结构相对于原来“金字塔”式结构呈现大幅“扁平”的一种管理模式。

美国管理学大师德鲁克早在 20 世纪 80 年代就提出了自己的观点, 他认为“未来的企业组织将不再是一种金字塔式的层级制结构, 而会逐步向扁平化结构演进”, 他是世界上最早提到扁平化管理的人。新制度经济学的代表人物威廉姆森等也从交易成本角度论证了类似的企业管理结构变化趋势, 认为知识经济时代管理是通过现代化的信息手段, 将最新的管理思想与管理模式贯穿到具体流程, 创建扁平化管理思路。银行推行机构管理扁平化, 会使其经营成本更低, 服务质量、管理效率和市场竞争力更高。

(1) 扁平化经营管理的主要特征是精炼了经营管理层次, 缩短经营管理通道和路径, 扩大经营管理的宽度和幅度。

(2)扁平化经营管理的基本原则主要有：①适当性原则。一是扁平化经营管理的内容要适当，二是扁平化经营管理的幅度和宽度要适当，三是扁平化经营管理的后台业务处理和各项管理职能集中的程度要适当。②效益性原则。现代商业银行的经营目标就是追求利润最大化，这就要正确把握业务发展与经营成本的辩证关系。加强管理成本控制既是提高效益的重要途径，也是衡量经营管理水平的重要标志。实行扁平化管理，就是要减少管理层次、管理环节和管理人员，调整优化经营管理人员结构比重，强化经营职能，降低管理费用，扩大盈利。③安全性原则。追求盈利性与安全性的有机统一，是商业银行开展经营管理活动的永恒主题。实行扁平化经营管理有利于提高经营管理效率、增强市场竞争力、扩大经营效益，这是毫无疑问的。

2)由“部门银行”向“流程银行”转变

千百年来，人们已经习惯了一种企业的组织形式，即在企业内部将相同或者相似的活动集中起来由某个部门管理，这就是“职能型企业”或称为“部门型企业”。我国商业银行也不例外，所以有了“部门银行”的称谓。其特征(或弊端)为：①按照业务(主要是贷款)或产品设置管理部门；②以“块块”管理为主，分行成为独立的利益主体；③总分行内部机构设置行政化倾向严重；④部门之间职责不明确，出现重叠、缺位等现象；⑤按照行政区域设置分支机构，无法实现资源有效配置。“流程银行”是指通过流程再造后具有可持续竞争力的现代商业银行；是以顾客为中心，以市场为导向，贯穿全面风险管理思想，从而实现价值最大化目标的银行流程再造。目前银行流程再造的指导思想主要体现在顾客至上、以人为本和彻底改造三个方面。流程银行的特征是：①垂直化、扁平化的组织架构；②标准化、工序化的业务流程；③规范化、科学化的人力资源管理机制；④市场化、客户化的文化理念。因此，由“部门银行”向“流程银行”转变不仅是一种必然，也是商业银行内在的要求。

3)由单一信贷风险管理向全面风险管理转变

全面风险管理是对整个银行内各个业务层次、各种类型的风险进行通盘管理的。全面管理的目标是风险和收益的平衡，其基本理念是要承担应该承担的风险，并将这种风险可能造成的损失控制在可接受的目标范围之内。全面风险管理的全面性表现在风险管理范围、管理体系、管理过程、管理方法等方面。美国联邦储备系统(简称美联储)前副主席罗杰·复古森在《回到管理银行风险的未来》中提到：“银行因为承担风险而生存和繁荣，而承担风险正是银行最重要的经济职能，是银行存在的原因。”银行是经营风险的，风险管理的水平是衡量银行管理水平的重要标志。

1.2 商业银行的职能及特征

1.2.1 商业银行的职能

商业银行的职能主要回答商业银行能干什么的问题，包括信用中介职能、支付中介职能、信用创造职能、金融服务职能和调节经济五大职能。

1. 信用中介职能

信用中介职能是商业银行最基本、最能反映其经营活动特征的职能,是指商业银行以信用为基础,通过负债业务把社会上的各种闲散货币资金集中到银行,通过资产业务把这些资金投向需要资金的各部门,充当资金闲置者和资金需要者之间的中介人,实现资金的融通。

(1)以信用为基础,充当资金闲置者和资金需要者之间的中介人,实现资金的融通。

(2)以信用为基础,充当买卖“资本商品使用权”的商人角色。

(3)商业银行作为信用中介,是由两个既相互联系又各自独立的借贷行为构成的。马克思称第一个借贷行为是“借者的集中”,意思是银行代表所有需要借款的人集中地向暂时有多余款项的人(即存款人)借款;称第二个借贷行为是“贷者的集中”,意思是银行代表所有存款人(即暂时有多余款项可以贷出的人)集中地把存款贷给需要借款的人。在这借者的集中和贷者的集中之间,银行是靠信用经营的,所以银行具有信用中介职能。信用中介职能的作用可概括为以小变大、以短变长、以死变活。

2. 支付中介职能

支付中介职能是指商业银行利用活期存款账户,为客户办理各种货币结算、货币收付、货币兑换和转移存款等业务活动。这一职能的发挥,使银行承担着“社会总出纳”、“支付中心”、“整个社会信用链枢纽”的责任。这也是银行最古老的职能。

3. 信用创造职能

1)信用创造的定义

信用创造是商业银行的特殊功能,是指商业银行利用其可以吸收活期存款的有利条件,通过发放贷款,从事投资业务,从而在整个银行体系衍生出更多存款,以扩大社会货币供给量的行为。当然,这种货币不是现金货币,而是存款货币,它只是一种账面上的流通工具和支付手段。我们把银行用转账方式发放贷款时创造的存款称为派生存款。如此派生下去,将会在整个银行体系形成数倍于原始存款的派生存款。从货币银行学角度讲,就是原始存款的乘数效应。

案例 1-1

设客户甲向 A 行存入 100 万元,法定准备率为 20%;若 A 行将其中的 80%放款给客户乙;而客户乙又以转账形式向丙客户支付货款,其收入存入 B 行。依此下去,将会在整个银行体系产生多少存款?

【案例分析】依据以上资料,给出商业银行信用创造过程如表 1-1 所示。

表 1-1 派生存款的过程(单位:万元)

银行增加	存款变化	准备金变化	贷款增加
A	100	20	80
B	80	16	64

续表

银行增加	存款变化	准备金变化	贷款增加
C	64	12.8	51.2
D	51.2	10.24	40.96
...	...	...	...
合计	500	100	400

依此下去，各要素的变化趋于零，各要素总计如表 1-1 中所示。另外，信用创造是靠贷款来实现的。

$$S_n(\text{整个银行体系账面存款总额})=D \cdot K=100/20\%=500(\text{万元})$$

$$K=1/r_a=1/20\%$$

$$\text{派生存款}=500-100=400(\text{万元})$$

2)信用创造的约束条件

综上案例分析可知，商业银行的信用创造功能是在信用中介职能和支付中介职能基础上派生出来的功能。其在能够经营活期存款的前提条件下进行信用创造，但仍受着以下条件的制约：①原始存款的规模；②存款准备率；③提现率(现金漏损率)；④客户对贷款的需求；⑤备付金率。

所以， $K=1/(r_a+r_b+r_c+r_e)$ 。

除此之外，影响商业银行信用创造功能发挥的因素还有很多，如公众的流动性偏好、市场利率预期等。

4. 金融服务职能

金融服务职能主要有财务咨询、代理融通、信托、租赁、计算机服务、现金管理等。银行发挥这一职能的优势主要体现在信用优势、信息优势、网点优势、人才优势、规模和成本优势等方面。

5. 调节经济职能

商业银行作为金融机构体系中最重要机构，对支持一国经济发展具有举足轻重的作用，同时也对一国经济政策的执行和传导发挥着不可替代的作用，具体体现在调整产业结构、刺激消费、压缩投资、调节国际收支状况等方面。

综上所述，商业银行是一个主要的金融中介机构。其存在的必要性：一是降低交易费用；二是降低交易风险；三是调节借贷数额和期限；四是反映和调节经济活动；五是合理配置资金这一稀缺资源。

1.2.2 商业银行经营特征

1. 高负债经营

除了部分从事财富管理的私人银行之外，商业银行的负债率通常都在 90% 以上。这一方面使商业银行有投机的冲动；另一方面也使得商业银行变得更加脆弱，容易受到市场环境和挤提压力的影响，经营风险较高。商业银行高负债经营的主要原因如下：

①追求利润最大化,保持高杠杆率。②商业银行是经营货币与信用的特殊企业,无需大量资本金,所以主要靠负债经营。③资金流动性比一般企业快,资产的变现能力相对较强。

2. 高风险经营

风险有多层含义:一是指未来结果的不确定性,可能好也可能坏;二是指造成损失的可能性,损失可能有也可能无;三是指偏差,即偏离预定目标的现象,其中主要指不利差异。商业银行就是一台“风险机器”,它承担风险、运作风险、转化风险,并且将风险植入金融产品和服务中再加工风险。风险对于商业银行而言是把“双刃剑”,它既是银行盈利的源泉,也是银行倒闭的导火索。只有有效驾驭并管理风险,银行才能取得真正意义上的发展,否则就会被风险吞噬。美国花旗银行前总裁沃尔特·瑞斯顿(Walter Wriston)有句名言:“生命的意义在于管理风险,而非消除风险。”如何寻找风险和收益的平衡点常常是令银行家头疼的难题,其主要原因:一是面临较高的违约风险。商业银行以信用方式经营,自始至终伴随着风险。二是为追求利润最大化而冒险经营。三是防范风险的资本金薄弱。一旦发生损失,资本补偿率低,债权人受损失概率大。四是风险发生后迅速传染。在现实中,银行风险有很强的扩散性,一旦发生损失,绝非仅影响某个银行,其传播性和扩散性可能导致整个社会陷入经济、金融困境。金融风险传染机制理论认为,金融风险的传染机制有两种——接触传染机制和非接触传染机制。接触传染源于金融活动参与者之间的各种联系和相互影响;非接触传染源于金融恐慌,正因为如此,其造成的社会影响也大。银行负债主要来源于广大的客户存款,而且我国大部分非金融企业主要依赖银行的融资渠道。因此,如果商业银行经营出现问题,可能会对公众利益、金融稳定,乃至经济发展产生严重的外部影响。

3. 在激烈的竞争中经营

银行业的竞争从无到有,逐步展开,并日趋激烈。而市场的分割、银行行为和银行业经营性质与银行业竞争程度的关系紧密。具体体现在以下几方面。

(1)国内金融机构迅猛增加,导致各家银行的存款市场、贷款市场相对收缩。

(2)我国加入世界贸易组织后,特别是自2006年12月11日我国对外资银行全面开放后,外资银行大量进入国内,可谓给竞争激烈的市场再添新力。截止2008年9月我国共有238家外资银行营业性机构。

(3)金融机构个性化特征不是很明显,经营边界越来越模糊,这也加剧了竞争。所以,需要不断创新产品才能在竞争中获胜。

(4)银行正在面临网络金融的挑战。银行业面临的并不仅仅是简单的互联网支付对银行网银渠道的挑战,存、汇、放三大传统业务领域都面临着挑战。竞争对手虽然弱小,但正在一点点蚕食原本属于银行的领地。以支付宝、PayPal、拉卡拉为代表的第三方及移动支付正在以自己更加灵活的“身段”改变用户实现支付的入口,冲击银行的传统汇转业务;以阿里巴巴金融为代表的新型贷款模式正在改变银行赖以生存的公司贷款模式;以P2P网站为代表的新型人人贷模式正在绕开银行实现个人存贷款的直接匹配,成为未来互联网直接融资模式的雏形。

综上所述,银行未来发展面临着巨大挑战,无论是从客观角度还是主观角度都需要

尽快转型。

4. 在严格的监管下经营

在世界各国,对商业银行的监管一直都是监管当局高度重视的问题。监管模式由单一的非现场监管转化为现场和非现场监管并重,由被动监管向主动监管转化,由重视结果监管向重视事前、事中、事后三个环节转化;同时,将定期和非定期监管紧密结合,以体现动态监管的重要性。尽管还需要进一步完善,但在监管原则和内容方面已达成共识。

(1)世界各国对银行业监管的原则。监管的原则,也称为“骆驼(CAMELS)原则”。C代表资本充足(capital adequacy),其考核银行承担风险的能力。因为商业银行历来都是被高度监管的行业,监管者通常依靠资本监管手段,以确保商业银行具备充足的偿付能力,防范银行的机会主义行为和道德风险。A代表资产质量(asset quality),它反映现有贷款、投资组合和表外业务蕴含的信用风险大小。M代表管理质量(management quality),它反映董事会和高管层任职以来对风险进行识别、衡量、监督和控制的能力。E代表盈利(earnings),它不仅反映盈利数额和趋势,还反映出会影响持续性、流动性或盈利的因素。L代表流动性(liquidity),它反映银行当前和未来流动性资源的充足程度以及资金管理的合理程度。S代表对市场风险的敏感度(sensitivity to market risk),它反映利率、汇率、商品价格和股权价格变动对盈利和资本产生负面影响的程度。

(2)世界各国对银行业监管的内容。简单讲,其是指从准入到退出的过程监管,具体包括银行业的准入、银行资本的充足性、银行的清偿能力、银行业务活动的范围、贷款的集中程度、银行的退出。

(3)中国银行业监督管理委员会(简称中国银监会)依据《中华人民共和国银行业监督管理法》(2003年12月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过)对商业银行实行监管。其目的是促进银行业的合法、稳健运行,维护公众对银行业的信心;保护存款人和其他客户的合法权益,促进银行业健康发展。在监管中遵循依法、公开、公正和效率的原则。

1.3 商业银行经营管理的目标及原则

1.3.1 商业银行经营管理的目标

企业经营目标是在一定时期企业生产经营活动预期要达到的成果,是企业生产经营活动目的性的反映与体现,是指在既定的所有制关系下,企业作为一个独立的经济实体,在其全部经营活动中所追求的、并在客观上制约着企业行为的目的。而管理就是为实现经营目标而实施的一系列管理活动,包括计划、组织、指挥、调节、监督等职能。商业银行作为一个企业也不例外,其经营管理目标主要体现在以下三个方面。

1. 经济效益目标

社会主义市场经济体制的确立为商业银行追求最大的经济效益提供了理论依据,也