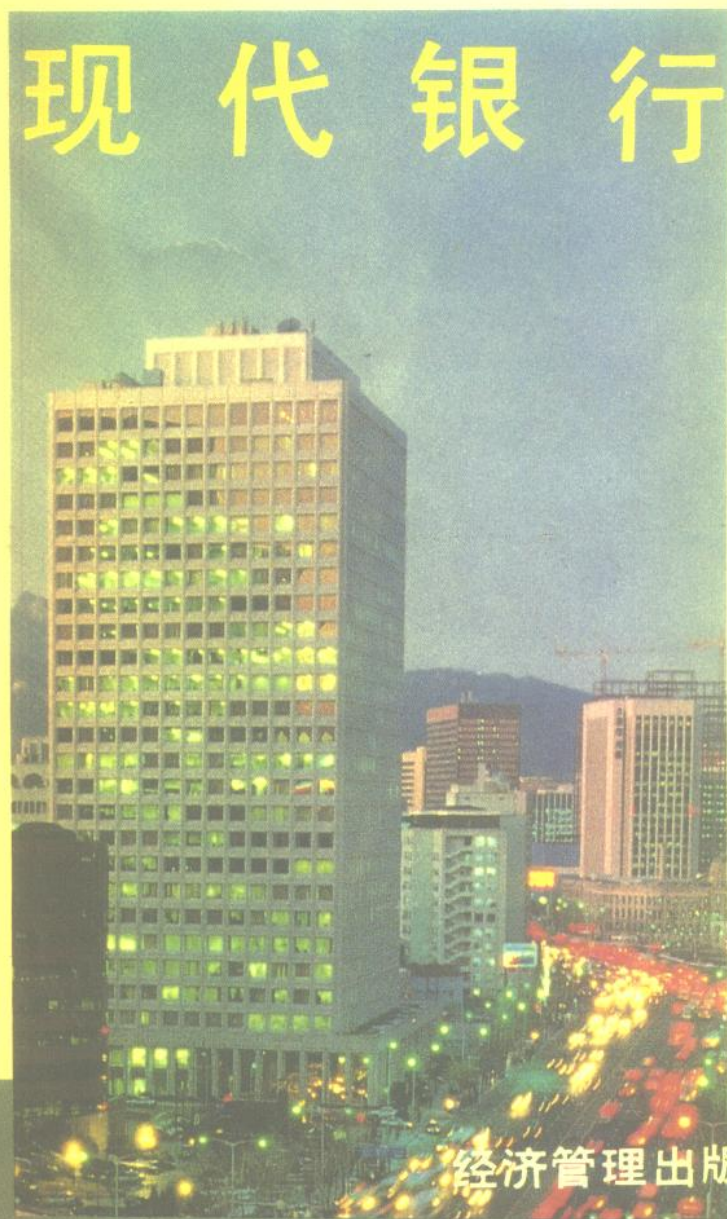


主 编 石纪杨
副主编 梅国辉 湛凤霞 徐丁来

现代银行



经济管理出版社

现代银行

主 编 石纪杨

副主编 梅国辉 湛凤霞 徐丁来

经济管理出版社

(京)新登字 029 号

责任编辑 卢小生

现代银行

主 编 石纪杨

副主编 梅国辉 湛凤霞 徐丁来

出版:经济管理出版社

(北京西城区新街口红园胡同 8 号 邮政编码:100035)

发行:经济管理出版社总发行 全国各地新华书店经销

印刷:大兴红星黄佳印刷厂

850×1168 毫米 32 开 18.875 印张 493 千字

1994 年 8 月第一版 1994 年 8 月北京第一次印刷

印数:1~8000 册

ISBN7-80025-920-x/F·771

定价:19.60 元

《现代银行》编委会名单

主 编 石纪杨

副主编 梅国辉 湛凤霞 徐丁来

编 委 (按姓氏拼音为序)

包明友	曹文青	曹幸仁	陈晓西	程甲生	柴 红
杜晓黎	邓红国	丁任重	冯润祥	傅志强	郭学燕
高 梅	韩宝兴	郝旭光	郝向杰	胡世林	胡亦茹
何文涛	何国强	黄 曦	黄亚宁	黄晓敏	焦瑾璞
焦程跃	贾晓红	金 平	旷仁山	赖金昌	雷 玮
李丙文	李建国	李伏安	李 跃	李清香	李天况
刘 欣	刘智勇	刘福寿	刘先康	刘肖鼓	马忠富
孟昭忆	毛克勤	明国珍	秦 燕	漆艰明	孙梅玉
沈 茵	施 惊	唐 健	吴巧林	吴宗之	文海燕
王 兰	王 芳	王曲华	王立平	王伯庆	王树慧
王子先	王东胜	魏革军	汪 路	肖 冕	尹先龙
殷久勇	殷明德	姚克平	杨延雪	杨 群	杨展红
杨少俊	杨 芳	周 晴	周 靖	周光伟	周万阜
朱 红	朱苏荣	张良华	张凤鸣	张电中	张中秀
翟爱东	左 毅				

前 言

经过一年多时间的努力,《现代银行》一书就要问世了,我倍感欣慰。

在中国人民银行工作八年了。这八年是不寻常的八年,既是中国经济体制和金融体制发生根本性变化的八年,又是我个人在银行系统工作和生活的阅历不断丰富的八年。其间,所见、所闻、所感,实在不少。早就想把这些东西写出来,但无奈自己的银行业务能力、专业知识、政策水平和理论水平有限,总感心有余而力不足。

1991年,受总行派遣,我在佛罗里达国际大学做了一年的访问研究学者。经济研究中心主任卡里罗教授和经济系主任蒙卡斯教授给予了帮助和指导。在美国,我系统地学习了市场经济制度下宏观经济、微观经济、货币银行、金融管理、证券投资、国际经济等学科的专门知识。回国后,我深感中美两国银行业的发展水平,无论是商业银行的零售服务质量,还是中央银行的金融监管水平,都还存在一定的差距。我国的银行业还是很落后的,在现代银行业务、管理制度和金融政策等领域,确实还有许多东西需要向发达国家学习。因此,我很想把发达国家银行业中一些先进的基本业务和政策工具介绍给国内银行同仁。

特别是十四届三中全会以后,我国政府明确地提出并正在努力建立社会主义市场经济。随着金融改革与金融开放的发展,国内银行业的现代化步伐不断加快,我国正在按照现代银行制度构造新的银行体系。为适应形势发展变化的需要,银行系统的干部职工迫切需要了解和学习现代银行的专业知识、管理技能和金融政策。我在中国人

民银行从事智力引进开发工作多年,深有体会。一方面,我们需要培训大批银行管理干部和专业人员,提高他们的业务素质和管理能力,重新赋予他们适应社会主义市场经济需要的新思想、新观念、新知识和技能。只有他们接受了这些新思想、新观念、新知识,并掌握了这些新技能,他们才能在思想上和行动上支持金融改革开放,理解和执行金融政策。另一方面,我们又苦于缺乏培训新一代银行管理干部的教材和业务参考书。为此,我们80多位青年同志们本着洋为中用,理论联系实际的原则,集体编写了《现代银行》一书。

本书分货币发展、现代金融机构、现代银行业务、现代金融市场、现代银行管理和货币政策等6篇,具体内容包括各国货币发展、现代金融中介、商业银行、中央银行、现代银行存款、贷款和拆借业务、现代银行风险及其管理、现代资金市场、证券市场、期货市场、外汇交易市场、现代银行内部管理、现代银行资产与负债管理,政府监管,中央银行监管,货币政策的制定与实施,各国货币政策等。本书结合中、美、德、日四国银行业的实际情况,比较系统地介绍了现代中央银行的金融政策与监管作用、现代商业银行的基本业务和内部控制、现代金融市场的发展变化和现实作用。本书还是很有实用价值的。

《现代银行》一书是我们80多位年轻人辛勤劳动和集体智慧的结晶。这些同志分别工作在中国人民银行、国家外汇管理局、中国农业银行、中国人民建设银行、中国工商银行、中国银行、香港第一太平银行等实际金融部门和高等院校,在银行各个不同业务领域和岗位上工作将近十年,应该说还是具有一定的理论水平、政策水平和实际工作经验的。

借此机会,我衷心地感谢中国人民银行总行的领导和同志们,尤其是外资金金融机构管理司、政策研究室、计划资金司、调查统计司和稽核监督局的各位领导和同志们给予的支持和帮助。我还要感谢应邀来我行讲学的外国专家、学者。他们的思想和智慧构成本书的重要

内容。实际上,本书的某些章节直接来自行内外专家的论文和研究报告。对此,我谨向他们表示十分感谢。

感谢经济管理出版社卢小生同志的指点。本书到目前为止,已经是五易其稿,但仍有许多地方不能令人满意。由于书中许多内容,包括一些理论、观点、概念,都是从国外借鉴和学习而形成的。有些东西在国外也是新的,在国内又没有统一规范的叫法。此外,由于水平有限,经验不足,书中可能还存在许多不足,恳请广大读者批评指正。

石纪杨

1994年7月28日

目 录

第一篇 货币变革

第一章 货币起源	(3)
一、实物交换	(3)
二、商品货币	(6)
三、法定货币	(7)
四、从硬通货到软通货	(8)
五、货币的作用	(11)
六、硬通货与软通货的差别	(12)
七、美国的政府货币	(14)
附录:世界各国中央银行及货币名称	(16)
第二章 银行货币	(24)
一、银行货币	(24)
二、美国银行货币	(25)
三、银行怎样增加货币供应	(27)
四、存款派生(货币乘数)	(30)
五、支票帐户和储蓄帐户	(34)
六、今日货币	(36)
七、其它帐户	(38)
八、现在的货币体系	(41)
九、明天的货币	(43)
第三章 国际货币	(45)

一、汇率	(46)
二、价格同一原则	(47)
三、购买力平价理论	(50)
四、金本位制	(51)
五、贸易差额的自动平衡	(52)
六、金本位制的崩溃	(53)
七、布雷顿森林体系	(56)
八、布雷顿森林体系的致命弱点与崩溃	(57)
九、浮动汇率制度	(60)

第二篇 金融机构

第四章 金融中介机构	(69)
一、什么是银行	(69)
二、金融资产及不动产	(70)
三、投资收益率	(71)
四、名义收入与实际收入	(72)
五、消费品价格指数	(73)
六、实际投资回收率	(74)
七、家庭借贷	(76)
八、商业投资的融资	(76)
九、买下全部产权的影响	(78)
十、政府的开支和借债	(80)
十一、联邦储备体系	(80)
十二、金融市场	(81)
附录 1993 年世界 100 家大银行	(87)
第五章 商业银行	(91)
一、商业银行的分类	(91)
二、跨国银行机构的类型	(93)

三、现代商业银行的前身	(94)
四、美国金融机构的演变	(95)
五、非银行金融中介机构	(96)
六、商业银行的未来	(99)
第六章 中央银行	(104)
一、中央银行的起源	(104)
二、中央银行的职能	(105)
三、中央银行的政策工具	(106)
四、金融政策的实施	(112)
五、德国中央银行	(114)
六、中国人民银行	(119)
第七章 中国金融体系	(135)
一、中国金融体系结构	(135)
二、金融组织体系	(136)
三、金融市场体系	(141)
四、中央银行调控体系	(145)

第三篇 银行业务

第八章 存款	(151)
一、现值和期望收益	(151)
二、无息债券	(156)
三、有息债券	(157)
四、免税债券	(160)
第九章 贷款	(162)
一、发财之梦	(162)
二、效益的力量	(162)
三、计算贷款的每次偿付金额	(164)
四、未清算余额	(165)

五、实际贷款利率	(166)
六、筹资	(168)
七、储蓄贷款协会	(171)
八、可变的偿还额	(173)
第十章 同业拆借管理	(177)
一、商业银行同业拆借的作用	(177)
二、银行同业拆借在中央银行业务中的作用	(188)
第十一章 违约风险	(198)
一、债券	(198)
二、债券评级	(199)
三、财务比率和债券评级	(200)
四、风险与约定收益率	(201)
五、垃圾债券	(203)
六、实际收益率	(204)
七、贷款	(205)
八、贷款评估	(206)
九、贷款利率	(208)
十、国际贷款	(210)
十一、华盛顿公共电力供应系统债券违约	(212)
十二、当地银行的握手贷款	(214)
十三、虚假的优惠利率	(214)
十四、不发达国家的债务	(215)
第十二章 利率风险	(217)
一、期望假设	(217)
二、息票债券的收益	(219)
三、墨西哥政府从期限结构中获得的收益	(220)
四、期限结构上的赌博	(221)
五、持续时间(期限)	(228)
六、利率管理	(233)

第十三章 国际外汇交易	(243)
一、历史回顾	(243)
二、现代交易业务	(244)
三、现货交易	(246)
四、远期交易	(248)
五、期货交易	(249)
六、期权	(251)
七、共享远期交易	(253)

第四篇 金融市场

第十四章 货币市场	(257)
一、短期金融市场的发展	(257)
二、银行同业市场概况	(258)
三、公开市场概况	(262)
四、市场之间的关系	(264)
五、金融期货交易	(264)
六、中央银行的金融政策与同业市场	(265)
七、短资公司	(270)
第十五章 证券市场	(273)
一、发展证券市场的必要性	(273)
二、成功的条件	(274)
三、资金市场的演变	(275)
四、对证券市场作用的再估价	(277)
五、证券市场在经济发展中的作用	(278)
六、日本证券市场	(283)
七、发展中国家证券市场	(290)
第十六章 股票市场	(293)
一、股票的发行和交易	(293)

二、股票交易所	(296)
三、股票交易报告	(298)
四、股票指数	(300)
五、股票价值的确定	(301)
六、股票市场与经济	(303)
七、股票市场与利率	(304)
八、托宾 q 比率	(305)
九、公众心理	(306)
十、伴随萧条的崩溃	(307)
十一、黑色星期一	(309)
十二、南海泡沫	(310)
十三、庞泽计划	(311)
十四、高效市场的假设	(312)
十五、休布尔体系	(316)
第十七章 债券市场	(319)
一、政府的财政管理与国券发行	(319)
二、国债的种类	(321)
三、国债的发行市场	(323)
四、国债的流通市场	(325)
五、国债的交易市场	(326)
六、国债的付息、偿还和课税	(327)
七、大量发行国债	(327)
第十八章 期货市场	(338)
一、期货交易与期权	(338)
二、轧平头寸	(341)
三、芝加哥的挫折	(342)
四、每日结算	(343)
五、期货交易价格	(344)
六、在现货和期货市场间套利	(345)

七、期权	(352)
------------	-------

第五篇 银行管理

第十九章 银行潜在风险	(361)
-------------------	-------

一、金融中介	(361)
二、健全的银行运营	(364)
三、组合风险	(366)
四、专门化服务	(367)
五、商业银行运营中的危险性	(368)
六、实际票据学说	(370)
七、流动性危机及联邦储备系统的建立	(372)
八、早期的联邦储备政策	(375)
九、火爆的 20 年代	(376)
十、经济崩溃与大萧条	(377)
十一、美利坚银行的倒闭	(379)
十二、美国的金融改革与立法	(381)

第二十章 银行内部管理	(383)
-------------------	-------

一、银行管理系统	(383)
二、现代化管理方法	(385)
三、现代化银行的管理过程	(388)
四、现代化银行的管理观念与特征	(392)
五、银行管理的成功因素	(393)
六、银行内部管理现代化	(394)

第二十一章 风险管理	(399)
------------------	-------

一、运用概率将不确定因素数量化	(399)
二、规避风险	(404)
三、多项投资收益	(410)

第二十二章 资产负债管理	(412)
--------------------	-------

一、盈利性、安全性和流动性	(412)
二、金融杠杆理论	(414)
三、负债管理	(417)
四、资产选择	(421)
五、资产和负债搭配	(423)
六、轧差分析	(424)
七、期限分析	(425)
八、金融期货和期权套期保值	(427)
九、金融超级市场	(427)
十、花旗银行 24 小时营业	(429)
十一、摩根担保(信托)公司	(430)
十二、信用卡债券	(431)
第二十三章 政府监管	(433)
一、双重银行体制	(433)
二、联邦储备体系	(435)
三、联邦国内债务银行体系	(437)
四、存贷危机	(442)
五、银行的过分保护问题	(446)
第二十四章 中央银行监管	(456)
一、中国的银行监管现状	(456)
二、利用实地检查评价银行的经营状况	(458)
三、中国人民银行对中国的海外银行的监管	(463)
四、利用报表评价中国的银行经营状况	(463)
五、中国的银行使用的资本标准及实现风险资本 充足率方法的计划	(464)
六、中国人民银行对中国的银行分支机构的监管	(465)
七、中国的银行信息披露程度及中外银行监管合作	(465)
附录一 境外金融机构管理办法	(467)
附录二 中国人民银行关于外资金金融机构在中国设立	

常驻代表机构的管理办法	(471)
附录三 中华人民共和国外资金融机构管理条例	(474)

第六篇 货币政策

第二十五章 货币政策的制定	(483)
一、货币政策职能	(483)
二、货币政策目标	(485)
三、货币政策工具	(487)
第二十六章 货币政策工具的运用	(493)
一、联邦储备银行的资产负债表	(493)
二、基础货币的变化	(496)
三、基础货币、货币供给和金融中介	(500)
四、国内和防守式交易	(503)
五、存款准备金制度	(506)
六、使用负债管理来避免存款准备金	(515)
第二十七章 货币政策实施	(518)
一、货币政策和财政政策	(518)
二、目标和任务	(519)
三、有效政策的障碍	(521)
四、法规和酌情处理	(526)
五、合理预期和新古典经济学派	(528)
六、折衷观点	(530)
第二十八章 货币总量目标	(532)
一、利率和货币供应目标之间的矛盾	(532)
二、货币主义	(536)
三、货币供应目标	(541)
第二十九章 美国的货币政策	(547)
一、利率固定和联储——财政部协议	(547)

二、50 年代:审查自由准备金和利率	(549)
三、60 年代:经济扩张和信贷紧缩	(550)
四、70 年代:失望和重新估价	(552)
五、80 年代:通货膨胀的驯服	(553)
六、特殊问题	(557)
第三十章 日本经济起飞时期的货币政策	(560)
一、物价稳定与货币供应的关系	(560)
二、金融政策的运用和货币供应量的调节	(564)
第三十一章 中国的货币政策	(571)
一、货币政策目标的选择	(571)
二、货币供应量层次的划分	(573)
三、现行的信贷管理体制	(575)
四、现行的货币政策工具	(577)
五、现行的货币政策	(581)