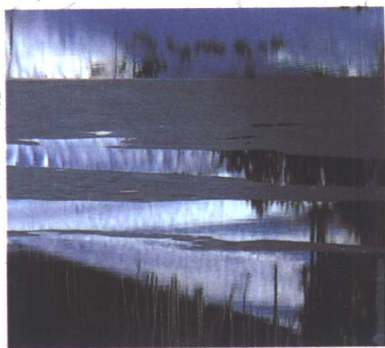


商业银行 管理学

俞 乔 邢晓林 曲和磊 著

现代经济学
管理学
教科书系列

主编 易 纲 海 闻



*Management of
Modern
Commercial
Banks*

A TEXTBOOK SERIES IN
ECONOMICS AND MAN-
AGEMENT

上海人民出版社

商業銀行 管理學

◎ 中國銀行大學 中國銀行總行 中國銀行省分行 中國銀行市分行 中國銀行縣支行 中國銀行儲蓄部 中國銀行信託部 中國銀行保險部 中國銀行證券部 中國銀行期貨部 中國銀行期權部 中國銀行遠期部 中國銀行匯兌部 中國銀行國際部 中國銀行外幣部 中國銀行外幣兌換部 中國銀行外幣兌換中心 中國銀行外幣兌換中心

現代經濟學
管理學
教科書系列

◎ 中國銀行大學 中國銀行總行 中國銀行省分行 中國銀行市分行 中國銀行縣支行 中國銀行儲蓄部 中國銀行信託部 中國銀行保險部 中國銀行證券部 中國銀行期貨部 中國銀行期權部 中國銀行遠期部 中國銀行匯兌部 中國銀行國際部 中國銀行外幣部 中國銀行外幣兌換部 中國銀行外幣兌換中心 中國銀行外幣兌換中心



Management of
Modern
Commercial
Banks

TEXTBOOK SERIES IN
ECONOMICS AND MANAGEMENT
ECONOMICS AND MANAGEMENT

中國銀行大學 中國銀行總行 中國銀行省分行 中國銀行市分行 中國銀行縣支行 中國銀行儲蓄部 中國銀行信託部 中國銀行保險部 中國銀行證券部 中國銀行期貨部 中國銀行期權部 中國銀行遠期部 中國銀行匯兌部 中國銀行國際部 中國銀行外幣部 中國銀行外幣兌換部 中國銀行外幣兌換中心 中國銀行外幣兌換中心

A TEXTBOOK SERIES IN
ECONOMICS AND MANAGEMENT



现代经济学管理学教科书系列



商业银行管理学



*Management of Modern
Commercial Banks*



俞 乔 邢晓林 曲和磊 著



上海人民出版社

责任编辑 施宏俊
封面装帧 桑吉芳

· 现代经济学管理学教科书系列 ·

商业银行管理学

主编 易纲 海闻

俞乔 邢晓林 曲和磊 著

世纪出版集团

上海人民出版社出版、发行

(上海绍兴路 54 号 邮政编码 200020)

新华书店上海发行所经销 上海天马印刷厂印刷

开本 850×1168 1/32 印张 31.5 插页 4 字数 734,000

1998 年 5 月第 1 版 2000 年 1 月第 2 次印刷

印数 7,101 - 12,100

ISBN7-208-02734-X/F·558

定价 48.00 元

总 前 言

20 世纪与 21 世纪之交,世界在注视着中国。经过近 20 年的经济改革,中国社会主义市场经济新体制的雏形在世界的东方渐渐清晰。

中国改革的目标是建立社会主义市场经济体系,这一历史使命的完成需要千千万万掌握市场经济运行规则的企业家、经济学家、管理专业人才和国家干部。中国需要人才,培养人才靠教育,高水平的教育迫切需要有一套与国际接轨的一流教材,尤其是大学本科生的教科书。应市场之求,受同仁委托,我们组织编写了这一套“现代经济学管理学教科书系列”。

本套教科书的适用对象是各大专院校经济管理专业的本科生和研究生,以及具有同等文化程度的自学者。

实事求是精神是本套教科书的指导思想。中国正在摸索一条有自己民族特色的市场经济之路,许多问题还有待于进一步的探讨。本套教科书对有争议问题的取舍标准是邓小平同志提出的“三个有利于”的原则:即主要看是否有利于发展社会主义社会的生产力,是否有利于增强社会主义国家的综合国力,是否有利于提高人民的生活水平。

本套教科书有如下的特点:第一,涵盖了现代经济学和管理学的主要领域和许多前沿专题,力图准确、全面、系统地阐述每个学科的基本内容,努力做到现代经济学、管理学教学研究的主流框架与我国经济改革具体实践的有机结合。第二,最大限度地

方便读者。各教科书均在前言或第1章中告诉读者该书的层次(本科低年级、本科高年级、研究生)。教科书的语言简明通俗,结构科学严谨,适合于教学与自学。各章附有小结与习题,全书后有按汉语拼音顺序排列的索引,并附有便于查找的参考书目。第三,尽可能地为教员提供方便。教科书的前言部分有一个教学大纲并附有两套教案,以适合本科或专科等各种教学 and 不同学时需要。有些教科书配有《教学参考书》并附有题库及部分答案。

本套教科书的作者们不仅受过现代经济学、管理学的系统训练,而且都从事教学科研工作多年,其中有不少已是国内国外的一流专家教授。他们既熟练掌握现代经济学、管理学理论,又对中国和发达国家经济的实际运行情况有深刻的了解,从而使这套教科书能结合中国国情来系统地、准确地介绍经济、管理理论与案例。每本教科书都经过两次评审(一次对写作计划,一次对书的初稿),作者们均按评审意见对书稿进行了认真的修改。

亲爱的读者们,亲爱的同事们,我们将此套教科书献给你们,请评头论足,不吝赐教。

易纲 海闻

前 言

自从改革开放以来,中国经济已经发生了深刻的结构性变化。随着市场经济体系的逐步建立与发展,金融服务产业已经确立了在国民经济中的中枢地位。但是,传统的以计划管理为基础的国有专业银行体制与经济矛盾的矛盾日趋显著。因此,在现代商业银行经营原则的基础上,对现有的银行体制进行全面的改造已经成为金融改革中刻不容缓的关键环节。在更广泛的意义上,建立一个以商业行为为中心的、有效运行的金融服务产业是中国经济在 21 世纪全面现代化的必要前提和重要保证。

过去 20 年里,国际间商业银行的经营环境和管理原则均经历了巨大的变化。首先,由于利率与汇率的大幅度频繁波动,加大了银行收益与成本的不确定性,使得商业银行建立在利率与汇率分析基础上的管理方法更为复杂。其次,随着各国政府对金融服务产业的宏观管理的逐步自由化,不同类别的金融机构(如商业银行、投资银行、储蓄银行、保险公司、金融公司等)之间的经营差别日益缩小,从而导致了日益加剧的金融业的竞争与重组。第三,金融市场的全球一体化,新兴金融市场的崛起,以及大量金融新产品的涌现,使商业银行的运作空间及经营手段都出现了革命性的变化。

为加速我国金融改革,尽快地缩小与国际金融服务产业的差距,我们有必要全面地了解与学习现代商业银行经营管理的基本原则、主要方法和最新工具。本书将从理论与实际相联系的

角度出发,系统地介绍和讨论当前国际银行业的管理原则、战略及方式。本书既可用作银行与金融专业本科高年级和经济与金融专业研究生的教科书,亦可作为金融服务产业的实际工作者的进修教材。

本书的第1篇介绍现代金融制度及功能,比较主要发达国家的商业银行体系,分析商业银行所面临的国际、国内经济环境的变化。

第2篇讨论商业银行的有关理论与利率决定。精确地计算各种不同的利息率及收益率是银行管理的重要基础,特别是随着市场利率在金融自由化之后的波动幅度增大,银行对市场利率形成原因与变动因素的深刻了解将有效地改善其利率风险管理。

第3篇讨论对银行经营的衡量及银行的长期发展计划。本篇将介绍如何分析银行的各种重要财务报表,讨论怎样评价银行的价值与经营结果,并讨论银行如何制定长期发展战略计划。

第4篇讨论商业银行的资产管理与负债管理。资产管理部分着重分析银行的现金管理、贷款管理以及证券投资管理;负债管理部分则主要讨论银行的资金来源、资金计划和资金成本。

第5篇分析商业银行的资本管理,在介绍各国金融当局对银行资本金的规定后,重点讨论银行自身的资本计划和资本管理。

第6篇分析商业银行的风险管理,讨论银行的信贷风险、利率风险和流动性风险以及对这三大金融风险的管理。

第7篇讨论商业银行的新管理工具,包括银行的资产负债表外业务、银行的国际业务以及银行的收购和合并活动。

第8篇论述我国金融服务产业的经济环境变化及结构演变,国有专业银行的商业化改造,以及我国商业银行发展的若干问题。

商业银行起源于欧洲大陆,但其经营管理、技术创新等方面则在美国得到极大的发展。近 20 年来,商业银行管理的新概念、新方法和新手段一般均由美国的商业银行所创造、完善并进而推广到世界各地。美国商业银行的经营方式及发展动向对国际间金融服务产业有着前导与示范的作用。

虽然各国的金融制度不尽相同,但是,发达国家商业银行管理的基本原则与方法大同小异。不过,由于各国具体的经济环境和立法环境不同,各国商业银行的具体管理、业务操作并不相同。在考虑以什么银行体系作为参照系时,我们发现:

1. 在所有国家中,美国的银行不仅数量最多、涉及款额最大,而且美国的银行业也最具竞争性;
2. 美国为许多金融新工具和新产品的首創地;
3. 许多行之有效的商业银行管理制度发源于美国,例如,准备金制度、存款保险制度、商业银行与投资银行分离制度等等;
4. 与其他发达国家相比,美国银行业的信息披露最完善;
5. 美国有广大的国内市场,又有深刻的国际背景,对我国银行业的发展有极大的借鉴意义;
6. 美国幅员辽阔,经济层次多,与中国的经济环境相似;
7. 改革后的我国金融制度接近于美国的中央银行制度。

鉴于以上原因,在本书中,我们将在分析商业银行一般管理原则与方法的基础上,着重借鉴美国商业银行的管理经验,并综合讨论各国(主要是各发达国家)商业银行管理的概念、方法和手段。

本书是管理专业本科学生系统学习银行与金融机构管理的教材,同时也可作为经济专业本科学生了解银行管理基本原则的教材。不过,教师在讲授时可根据不同专业的需要而侧重于不同的内容。以下是三套可用作不同目的的教学计划安排。

1. 银行与金融专业,80 学时,其基本教学计划安排如下:

(1) 第 1 篇共 8 个学时,其中第 1 章 2 学时,第 2、第 3 章分别为 3 学时;

(2) 第 2 篇共 9 个学时,第 4、第 5、第 6 章分别为 3 学时;

(3) 第 3 篇共 8 个学时,其中第 7 章 2 学时,第 8 章 4 学时,案例讨论 2 学时,也可以考虑增加 1 个学时的教学,减少 1 个学时的案例讨论;

(4) 第 4 篇共 15 个学时,其中第 9、第 10、第 11、第 12 章每章 3 学时,案例讨论 3 学时,也可以考虑增加 1 个学时的教学,案例讨论减少为 2 学时;

(5) 第 5 篇共 8 个学时,其中第 13、第 14 章每章 3 学时,案例讨论 2 学时,也可以考虑增加 1 个学时的教学,减少 1 个学时的案例讨论;

(6) 第 6 篇共 12 个学时,其中第 15、第 16、第 17 章每章分别为 3 学时,案例讨论 3 学时,也可以考虑增加 1 个学时的教学,减少 1 个学时的案例讨论;

(7) 第 7 篇共 12 个学时,其中第 18、第 19、第 20 章每章 3 学时,案例讨论 3 学时,也可以考虑增加 1 个学时的教学,减少 1 个学时的案例讨论;

(8) 第 8 篇共 6 个学时,其中第 21、第 22 章每章 2 学时,另由教师组织课堂讨论 2 学时。

机动时间 2 学时。

2. 一般管理专业,60 学时,其基本教学计划安排如下:

(1) 第 1 篇共 7 个学时,其中第 1、第 2 章分别为 2 学时,第 3 章 3 学时;

(2) 第 2 篇共 7 个学时,其中第 4 章 2 学时,第 5 章 3 学时,第 6 章 2 学时;

(3) 第 3 篇共 6 个学时,其中第 7 章 2 学时,第 8 章 3 学时,

案例讨论 1 学时；

(4) 第 4 篇共 10 个学时，其中第 9、第 10、第 11、第 12 章每章 2 学时，案例讨论 2 学时；

(5) 第 5 篇共 5 个学时，其中第 10、第 14 章每章 2 学时，案例讨论 1 学时；

(6) 第 6 篇共 8 个学时，其中第 15、第 16、第 17 章每章分别为 2 学时，案例讨论 2 学时，也可以考虑增加 1 个学时的教学，减少 1 个学时的案例讨论；

(7) 第 7 篇共 8 个学时，其中第 18、第 19、第 20 章每章 2 学时，案例讨论 2 学时，也可以考虑增加 1 个学时的教学，减少 1 个学时的案例讨论；

(8) 第 8 篇共 6 个学时，其中第 21、第 22 章每章 2 学时，另由教师组织课堂讨论 2 学时。

机动时间 3 学时。

3. 经济学专业，40 学时，其基本教学计划安排如下：

(1) 第 1 篇共 4 个学时，其中第 1 章 1 学时，第 2 章 2 学时，第 3 章 1 学时；

(2) 第 2 篇共 6 个学时，第 4、第 5、第 6 章每章 2 学时；

(3) 第 3 篇共 3 个学时，其中第 7 章 1 学时，第 8 章 2 学时；

(4) 第 4 篇共 8 个学时，其中第 9、第 10、第 11、第 12 章每章 2 学时；

(5) 第 5 篇共 3 个学时，其中第 13 章 1 学时，第 14 章 2 学时；

(6) 第 6 篇共 6 个学时，第 15、第 16、第 17 章每章分别为 2 学时；

(7) 第 7 篇共 6 个学时，其中第 18、第 19、第 20 章每章 2 学时；

(8) 第 8 篇共 4 个学时，其中第 21、第 22 章每章 2 学时。

商业银行管理的新手段、新方法及新工具的迅速出现与广泛使用,在很大程度上取代并淘汰了一些传统的管理方法。在本教材的撰写过程中,我们深切地感到,银行管理的知识更新速度有明显的加快趋势。例如,作者在1980年代中期学习的商业银行与金融机构的管理方式已经陈旧与落后,而当时尚处于试验阶段的许多银行管理的新概念、新方法在1990年代已经广泛地为国际银行业所采用。同样的道理,当前尚属探索中的商业银行管理策略和手段,亦有可能在不远的将来被银行业普遍接受。作者相信,在本书的再版或修订时,我们将会介绍和补充更多的反映银行产业在实践中不断发展的新内容。

在本书编写过程中,我们得到了各方面的帮助和支持。在此,我们要特别感谢 Prof. George Hempel 和 Prof. William Sihler 提供的案例,这将有助于读者进一步了解发达国家的银行管理。上海人民出版社施宏俊先生为本书的编辑出版付出了大量的劳动,作者一并表示感谢。

作者

1996年11月于新加坡国立大学

主编：易 纲 海 闻

编委（按姓氏笔画）：

王一江 王 燕 邓胜梁 田国强

卢 锋 李庆云 宋国青 余明德

张维迎 张 帆 林毅夫 欧阳明

易 纲 周其仁 周惠中 俞 乔

胡大源 秦 朵 海 闻 梁 能

组织：北京大学中国经济研究中心

目 录

总前言	1
前 言	1

第 1 篇 金融制度与商业银行

第 1 章 现代金融制度	3
1.1 现代金融制度的职能	3
1.1-1 资金的供给与需求	4
1.1-2 金融制度的基本职能	5
1.1-3 现代金融制度的发展趋势	7
1.2 金融市场	8
1.2-1 一级市场与二级市场	9
1.2-2 证券交易所与场外交易市场	9
1.2-3 货币市场与资本市场	11
1.2-4 现货市场、期货市场及期权市场	11
1.2-5 外汇交易市场	12
1.3 金融中介机构	12
1.3-1 金融中介机构的服务	13
1.3-2 金融中介机构的种类	14
1.4 现代金融制度中的基本工具	19
1.4-1 非市场金融工具	21
1.4-2 货币市场工具	21

1.4-3	资本市场工具	23
1.4-4	衍生金融工具	25
1.4-5	间接投资金融工具	28
	小 结	29
	关键词汇	30
	习 题	30

第 2 章 商业银行制度 31

2.1	商业银行的功能与类型	31
2.1-1	商业银行的功能	31
2.1-2	商业银行的类型	35
2.2	美国银行制度	38
2.2-1	二重性银行制度	38
2.2-2	1930 年代危机对银行产业的影响	42
2.2-3	独家银行、总分行银行、银行控股公司与 边缘法案银行公司	44
2.2-4	银行产业的政府监管体制	48
2.3	其他主要发达国家银行制度	51
2.3-1	英国	51
2.3-2	德国	55
2.3-3	其余欧洲国家	57
2.3-4	加拿大	61
2.3-5	澳大利亚与新西兰	62
2.3-6	日本	63
2.4	银行产业的国际间比较	67
2.4-1	商业银行的全球分布	67
2.4-2	国际间银行总资产的变化	68
2.4-3	政府当局对银行的管理模式	70

2.4-4 银行存款保险制度	71
小 结	73
关键词汇	74
习 题	75
第 3 章 商业银行的经营环境变化	76
3.1 宏观经济环境的变化	76
3.1-1 发达国家的宏观经济波动与不确定性	77
3.1-2 发展中国家的银行债务危机	83
3.1-3 东亚、东南亚新兴经济体的崛起	87
3.2 银行业政府监管环境变化	92
3.2-1 美国银行业的监管环境变化	92
3.2-2 英国银行业的监管环境变化	96
3.2-3 欧洲联盟的银行监管环境	99
3.2-4 日本银行业的监管环境变化	102
3.2-5 银行业监管的国际合作	104
3.3 金融产业的竞争	108
3.3-1 资金来源方面的竞争	110
3.3-2 资金使用方面的竞争	111
3.3-3 其他业务的竞争	113
3.3-4 非金融机构的竞争	115
3.4 金融创新	116
3.4-1 经济环境与金融创新	118
3.4-2 技术进步与金融创新	118
3.4-3 立法限制与金融创新	120
小 结	122
关键词汇	123
习 题	123

附录:美国联邦储备条例	125
-------------------	-----

第 2 篇 银行理论与利率分析

第 4 章 商业银行理论	131
---------------------------	-----

4.1 金融中介机构存在的经济原因	131
-------------------------	-----

4.1-1 市场交易成本	132
--------------------	-----

4.1-2 市场信息的非对称性	132
-----------------------	-----

4.2 银行管理目标与原则	137
---------------------	-----

4.2-1 银行管理目标	138
--------------------	-----

4.2-2 银行企业的市场价值	139
-----------------------	-----

4.2-3 市场价值与帐面价值	140
-----------------------	-----

4.2-4 商业银行的理论模型	143
-----------------------	-----

4.3 影响银行管理的若干理论假说	145
-------------------------	-----

4.3-1 经济活动的衡量标准	145
-----------------------	-----

4.3-2 有效资本市场理论	147
----------------------	-----

4.3-3 资产组合理论	148
--------------------	-----

4.3-4 资产定价理论	149
--------------------	-----

4.3-5 期权定价理论	150
--------------------	-----

4.3-6 代理权理论	151
-------------------	-----

4.3-7 汇率决定理论	152
--------------------	-----

小 结.....	154
----------	-----

关键词汇.....	155
-----------	-----

习 题.....	155
----------	-----

第 5 章 利息、利率与投资收益分析	157
---------------------------------	-----

5.1 利息计算方法	157
------------------	-----

5.1-1 一次性偿付投资的未来值	157
-------------------------	-----

5.1-2 多次性偿付投资的未来值	159
-------------------------	-----