

美国MBA金融学系列教材

第五版

银行管理

——教程与案例

Bank Management
—— *Text and Cases*
(Fifth Edition)

[美] 乔治·H·汉普尔
GEORGE H. HEMPEL
多纳德·G·辛曼森
DONALD G. SIMONSON

◎ 著

中国人民大学出版社



JOHN WILEY & SONS, INC.

美国MBA金融学系列教材

第五版

银行管理 ——教程与案例

Bank Management
—— *Text and Cases*
(Fifth Edition)

乔治·H·汉普尔

GEORGE H. HEMPEL

[美]

多纳德·G·辛曼森

DONALD G. SIMONSON

◎ 著

陈雨露 刘毅 郑艳文

◎ 译



中国人民大学出版社



JOHN WILEY & SONS, INC.

图书在版编目 (CIP) 数据

银行管理——教程与案例 (第五版) / [美] 汉普尔等著; 陈雨露等译.

北京: 中国人民大学出版社, 2001

书名原文: Bank Management—Text and Cases

美国 MBA 金融学系列教材

ISBN 7-300-03865-4/F·1166

I. 银…

II. ①汉…②陈…

III. 银行-经济管理-研究生-教材

IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 054822 号

美国 MBA 金融学系列教材

银行管理——教程与案例 (第五版)

[美] 乔治·H·汉普尔 著
多纳德·G·辛曼森

陈雨露 刘 毅 郑艳文 译

出版发行: 中国人民大学出版社

(北京中关村大街 31 号 邮编 100080)

发行部: 62515351 门市部: 62514148

总编室: 62511242 出版部: 62511239

E-mail: rendafx@public 3. bta. net. cn

经 销: 新华书店

印 刷: 北京鑫鑫印刷厂

开本: 787×1092 毫米 1/16 印张: 39.75 插页 1

2002 年 4 月第 1 版 2002 年 4 月第 1 次印刷

字数: 907 000

定价: 60.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

《美国 MBA 金融学系列教材》

编审委员会

- 学术指导** 黄 达 中国人民大学前校长，中国金融学会名誉会长，教授，博士生导师
- 陈 共 中国人民大学财政金融学院教授，博士生导师
- 王传纶 中国人民大学财政金融学院教授，博士生导师
- 周升业 中国人民大学财政金融学院教授，博士生导师
- 主 编** 安体富 中国人民大学财政金融学院院长，教授，博士生导师
- 副 主 编** (常务)
- 陈雨露 中国人民大学财政金融学院副院长，中国财政金融政策研究中心主任，教授，博士生导师，美国哥伦比亚大学富布赖特基金高级访问学者
- 副 主 编** 吴晓求 中国人民大学财政金融学院副院长，教授，博士生导师，中国人民大学金融与证券研究所所长
- 郭庆旺 中国人民大学财政金融学院副院长，教授，博士生导师
- 特邀委员** 王广谦 中央财经大学副校长，教授，博士生导师
- 刘锡良 西南财经大学校长助理，教授，博士生导师
- 马君潞 南开大学经济学院副院长，教授，博士生导师
- 殷孟波 西南财经大学金融学院院长，教授，博士生导师
- 委 员** (按姓氏笔画为序)
- 刘曼红 中国人民大学财政金融学院教授，中国人民大学风险投资研究所所长，美国康奈尔大学博士，曾任哈佛大学副教授
- 任淮秀 中国人民大学财政金融学院教授，美国哥伦比亚大学访问学者
- 朱 青 中国人民大学财政金融学院财政系主任，教授，美国纽约大学访问学者
- 张洪涛 中国人民大学财政金融学院保险系主任，博士后，教授，美国加州大学访问学者

- 赵锡军** 中国人民大学财政金融学院金融系主任，教授，博士生导师，加拿大麦吉尔大学、荷兰尼津洛德商学院访问学者
- 钱 景** 中国人民大学财政金融学院院长助理，教授，博士生导师
- 谭荣华** 中国人民大学财政金融学院教授，博士生导师，中国人民大学财税与金融电子应用中心主任

总 序

一位获诺贝尔奖的经济学家说过, 21 世纪的人才需求标准是懂得现代科技的金融人才或懂得现代金融的科技人才。

我国加入 WTO, 中国经济与世界经济的合作和交流更加密切, 同时经济全球化的趋势将更加强劲, 资本、人才、技术的流动将进一步加速, 各国之间经济上的竞争也将更为激烈。

金融、法律和会计是中国入世之后最需要高素质国际通用人才的领域。美国是金融业最发达的国家, 华尔街金融区的精英人才大都来自美国著名大学 MBA 金融方向或者最新兴起的 MSF (金融学硕士, The Master of Science in Finance) 项目, 他们有一套成熟的教材和成功的教学方法。

与我国经济迅速发展相联系, 我国现行的 MBA 教育的发展速度很快, 正面临人才需求巨大, 教学对象复杂, 教学层次多, 但教学手段、方法滞后和专业方向单一的严峻挑战。为了适应我国 MBA 金融学方向人才培养大发展的需要, 改变 MBA 金融学教材不适应形势发展的现状, 尽快了解国际规则, 学习发达市场经济国家的成熟做法, 我们组织翻译了这套《美国 MBA 金融学系列教材》。

本套教材的作者, 皆为美国金融学界中最著名的教授, 享有极高的声望。他们的这些教材, 经过美国及世界各地数百所大学的使用, 被证明是经典之作。在中国加入 WTO 的历史时期, 我们把这套教材献给广大读者, 希望为中国 MBA 教育的深入改革与发展做出贡献。

本套教材受到教育部高等学校优秀青年教师教学科研奖励计划项目的支持。

《美国 MBA 金融学系列教材》编审委员会

二〇〇一年十二月



本书译者前言

随着我国金融体制改革的深入发展，商业银行作为金融体系的主体组成部分，在社会主义市场经济的成长与发展过程中所发挥的作用举足轻重，且越来越明显。

但是，毋庸讳言，我国银行业的经营管理中还存在着很多问题，诸如，不良贷款比率较高，资金周转速度较慢，经济效益在不断下滑，内部控制机制十分不健全，等等。这些问题的存在，严重束缚了银行业的长远与健康发展，加大了银行业经营的风险。尽快解决经营管理中存在的问题，建设具有国际性经营管理水平的现代银行，是摆在我国银行界面前的一个重大课题，也是我国商业银行的奋斗目标。

我国商业银行面临的严峻的竞争态势也对银行业经营管理水平提出了更高的要求。一方面，我国已于2001年11月11日成为世界贸易组织的一分子，这意味着我国商业银行与国际商业银行的竞争已由国际金融市场扩展到国内金融市场。随着外资商业银行进入数量的增多以及对它们业务限制的放宽，中国银行业面临的竞争压力与日俱增。但就目前的状况来看，我国的商业银行无论是在业务种类、资产质量、服务水平上，还是在资金调度能力、风险控制能力和盈利水平上，都无法与国际性商业银行相抗衡。要在竞争中立于不败之地，必须提高我国商业银行的经营管理水平。另一方面，国内金融业的竞争也越来越激烈，随着金融机构的多样化，特别是非银行金融机构的发展，商业银行的传统业务萎缩的趋势已日益显露。如果商业银行再不加快业务创新的力度，提高经营管理水平，必将在与其他金融机构的竞争中处于不利地位，甚至有破产

或被兼并的危险。

总之，提高经营管理水平，已经成为我国银行业的当务之急。西方商业银行在其几百年特别是在第二次世界大战后 50 多年的经营管理实践中，积累了丰富的经验，这是人类文明的共同财富。因此，学习和借鉴西方商业银行的经营管理经验，是十分必要的。

正是本着这一目的，我们翻译了《银行管理——教程与案例》这本教材，希望能够有助于开阔我国商业银行经营管理人员的视野，使我国商业银行的经营管理能够尽快与国际管理接轨。本书不仅介绍了银行管理方面的一般知识，并且反映了银行经营管理的最新经验，更为难得的是，本书还以案例的形式将理论和实践有机地结合起来。

本书分为 4 篇，第 1 篇“衡量、分析和价值创造理论”包括第 1 章～第 5 章。第 1 章概括性地介绍了美国银行业的经营环境；第 2 章以实例的形式介绍了银行财务报表分析的方法与思路；第 3 章具体分析了银行经营效益与风险评估的各种方法；第 4 章则由浅入深地介绍了几种主要的银行价值理论；第 5 章介绍了美国资产负债管理理论的最新研究成果。

第 2 篇“资产、负债及资本的管理”包括第 6 章～第 9 章。第 6 章介绍了银行负债管理的基本原则、方法与技术；第 7 章深入分析了准备金与流动性之间的相关关系，并提出了测量流动性的基本思路；第 8 章则从银行的角度，分析了证券组合管理的各种方法；第 9 章对银行资本管理的重要性及主要管理思路予以简要阐述。

第 3 篇“贷款管理与贷款组合”包括第 10 章～第 12 章。第 10 章从银行信贷组织的角度，提出了贷款管理的基本步骤及定价策略，目的是将贷款损失的可能性降到最低限度；第 11 章更加深入和具体地介绍了信贷的选择、承销与贷款组合管理的方法与技术；第 12 章对消费贷款的种类、操作方法、管理技术以及相关的法律法规进行了阐述。

第 4 篇“衍生工具的避险、定价及国际银行业”包括第 13 章～第 16 章。第 13 章介绍了远期和期货产品的定价与避险；第 14 章与第 15 章分别对利率期权和利率互换的基本原理、主要种类及在银行管理中的重要作用进行了分析；第 16 章从更为广阔的国际视角，对银行外汇风险管理、国际信贷业务以及国际环境下的银行财务管理等问题予以阐述。

但是，国际金融环境瞬息万变，西方商业银行业务也在不断推陈出新，本书也很难说能够囊括银行管理领域的全部最新经验。作为本书的译者，我们希望它能够对广大银行管理者的理论探讨和实践工作起到一定的借鉴作用，亦望对我国银行业的发展壮大尽一份绵薄之力！

2002 年 4 月



本书作者前言

金融机构管理理论的变革正在迅猛地进行。几年之前，银行还可以安然地依靠布道式活动来吸引一些受地理限制的忠诚客户。银行想当然地认为存款人的资金除了存入银行之外，别无出路；与此同时，借款人也只能依靠银行来获得资金。然而金融市场的竞争导致银行与客户的关系发生了改变。现在很少有银行的交易不考虑实际或潜在的需求。由于全国性银行的快速扩张，原先处于分割市场区域内的管理者面临全国性银行的竞争，而且这些竞争与区域内的竞争一样激烈。当管理者意识到他们必须了解和适应有效金融市场的波动时，他们意识到必须用市场产生的价格信号来检验当地的交易是否合理。金融市场本身的变化也是十分剧烈的，像金融重组之类的现象、革新性的金融工具和具有重新分配风险功能的衍生工具市场的出现使管理者的适应性受到挑战。银行发现靠生搬硬套原有程序和靠首席执行官的才识和勇气来解决问题的方法已经不适用了。解决问题更需要分析能力以及金融市场和现代金融理论所提供的信息。

反过来，这些变化又促进了金融机构管理学教学的巨大变革。在过去，一些教师教这门课时一般采取情景导向教学。所谓情景导向教学便是在多样化的制度背景下通过一个又一个的案例展现管理者所面临的复杂环境，从而推导什么样的管理才是好的管理。经过良好构思的案例要求学生在准备创新性方案时运用合理的逻辑推导。当然案例教学的日积月累一般也能使学生渐有进步，但这还是不够的。

确切地讲，书本知识的学习在一个制度性为主导的课程里是不可偏废的，

然而偏偏这些有助于融会制度性话题的理论性和分析性内容往往被忽视。在本书中我们的目的不是为了忽略银行业的制度环境，而是将其放在一个框架里以便于认识最近发展的金融市场和理论。教学理论的发展更有助于教师向学生传授知识和加强课程的吸引力。《银行管理——教程与案例》第五版正努力朝这个目标前进。

谁适合使用这本书？

本书既可以供金融专业的本科生和研究生使用，又可以作为银行从业人员研修班的教材使用。在大学中，本书适用于已接受了入门教育的金融专业学生，也可作为会计、统计与管理专业的辅助课程。并且，由于本书注意基础知识的介绍，即使没有接受过金融方面系统教育的人士也可使用。本书还可作为金融、会计、管理等专业的选修书目。本书中的银行业绩分析、信贷管理、资产负债管理与金融衍生工具的基本理论与应用等部分都可以单独用于银行业的培训，这些部分都有生动的案例以帮助理解。

第五版中的新内容

同前几版一样，我们继续试图以深入浅出的风格介绍资金收益与风险、贷款业务、资本管理、证券投资以及资产负债业务的协调等知识。但是第五版更加注意与迅速变换发展的现实紧密联系，涵盖了金融技术的一些新知识。主要体现在以下一些章节：

- 第4章根据固定收益理论和金融业务理论，详细介绍了银行价值评估的知识。
- 第5章在分析资产负债管理时重点着眼于收益曲线在其中的作用，并详细分析了基差风险。
- 第13章、14章、15章全面分析了远期、期货、期权与利率套期以及交易这些工具的市场，并且详细介绍了这些工具在银行避险中的作用及其定价原理。
- 第5章的附录中还增加了银行管理中的技术内容，这对在校学生而言极具挑战性与诱惑力。
- 有关信贷的内容从四章减少为三章，系统介绍了银行信贷风险的结构与分级管理。
- 第五版中的案例由27个减至20个，这些案例中既有前几版中已出现过的，又有7个全新的案例。新案例侧重于银行衍生产品、资产负债表结构与货币风险管理的实际应用。
- 新版中每章思考题的内容有所增加。其中很大一部分是帮助读者理解该章内容的计算题。
- 许多章的形式更为学生读者所感兴趣，收录了供课后讨论的案例。

本书的战略意图

这次修订在结构上更具灵活性。根据我们的经验，银行的管理者获取专业知识的途径是多种多样的。于是，我们意识到金融机构管理的书籍不仅应包括金融理论，还应囊括金融机构特有的业务。强调传统金融理论的人与强调金融机构实际业务的人都可以从本书中获取信息。

一本教材的内容没有严密分析或没有实际应用都是不完整的。接受过财会知识入门

教育的学生一般认为这些课程只是计算性的，我们希望通过课后思考题与案例的练习将计算提高到推理的水平，在缺少实践经验的前提下很难从机构的层次上学习金融知识。

同样道理，本书在注重严密分析的同时兼顾了灵活性。例如在资产负债管理、远期与期货、期权、套期等章节中，既详细介绍了基础知识，又介绍了现实中的具体应用。在附录中既有严密的概念又有复杂的运用，例如利用收益剥离插值法计算风险溢价，凸性测量方法的应用，根据欧洲货币剥离法计算的贷款价格，利用二项式期权模型确定嵌入式银行期权产品的价格，期货市场上的套期定价，根据收益曲线对套期进行定价以及各种避险工具的比较。

本书的目的是向银行管理者介绍在激烈的竞争中所需掌握的概念与工具。本书的内容新颖，易于理解，思考题与章节内容紧密联系，还有 20 个精挑细选的案例。首先，本书介绍了银行业管理所面临的迅速发展的现实。此外，全书分为四篇：

第 1 篇，即第 2 章至第 5 章，介绍了银行业绩的测量方法与银行价值的市场基础；第 2 章帮助读者了解金融机构的资产负债表、损益表以及贷款损失的计量、资金的来源与运用、缺口定价模型、表外项目、银行风险、风险收益分析等专门知识；第 3 章介绍了银行业绩评估的几种工具，实践中一般是将银行的统一业绩报表作为主要的信息来源；第 4 章从金融市场的角度介绍了金融机构价值获取的途径，并着眼于货币的时间价值，讨论了银行价值与利率环境的密切联系；第 5 章阐述了银行预防市场风险的措施，介绍了银行缺口管理战略中的利率期限结构理论以及风险溢价的确定。

第 2 篇，即第 6 章至第 9 章，涉及的主要是资产负债与资本管理的内容。第 6 章介绍了银行资金的借款来源与存款来源、银行的规模与类型对融资决策的影响、融资风险、临时性资金需求、市场环境瞬息万变情况下的融资策略以及资金成本的测量方法。第 7 章阐述了银行法定准备金的计算方法与银行如何将企业现金管理的原则应用于准备金管理，和银行流动性需求的测量与管理。第 8 章的内容主要围绕银行证券投资组合的管理。该章开头首先介绍银行所拥有的传统证券及新出现的证券品种是如何定价的，之后介绍了银行估计投资需求的方法、投资决策的制定以及投资战略的设计。第 9 章讨论了银行资本管理的目的、资本充足率的评估、资本在各个产品线上的分配、资本需求总额的确定以及加权资本充足率的含义。

第 3 篇，即第 10 章至第 12 章，详细介绍了商业银行的贷款功能。第 10 章阐述了银行信用风险的结构及银行如何在现有法规的前提下将信用损失降至最低。在第 11 章，我们介绍了信贷选择风险与承销风险管理的基本内容。具体讲，即信贷协议的签订、信贷业绩的监管、贷款的定价与评级。第 12 章着眼于消费贷款与不动产贷款，特别介绍了贷款的类型与对消费贷款有影响的一系列法规。

第 4 篇，即第 13 章至第 15 章，完整介绍了正被银行所使用和销售的衍生工具。本书将演示这些衍生工具的具体用途，如银行业务的定价、银行风险的削减和管理客户的账户。第 13 章涉及远期和期货合约的基础知识及它们的套期和定价规则。它包括无风险套利的状况、单个预先套期、固定利率贷款的剥离式套期和运用欧洲美元和国债期货来对有效持续期缺口进行总体套期。在第 14 章，我们介绍了场内交易期权和场外交易期权。所涉及的内容包括为银行的资产或负债组合进行避险，为带有期权特征的产品进

行定价，为固定利率贷款承诺、备用信用证和贷款组合保险进行定价的过程和方法。在第 15 章，我们对互换进行估值。所涵盖的内容包括用普通互换进行避险操作、欧洲美元互换对无套利互换进行定价、互换曲线、基差互换及互换与期货相比的优缺点。

第 16 章阐述了银行业全球化对银行与全球经济的影响，介绍了银行在外汇市场、同业市场、套期市场及其他市场上进行的国际业务活动和衍生证券在货币避险中的作用。

本书作者致谢

我们诚挚地感谢曾为本书前几版付出辛勤工作的人们，在这本书的发展中凝聚着银行家和教授的智慧与经验。我们希望这本书能为那些关注金融市场与银行管理发展的人们提供帮助。

这本书有着悠久的历史，它起源于 20 世纪 60 年代初，由已故的艾利克·罗宾切克与奥朗·科雷曼所著的曾广为流传的金融机构管理的案例集。奥朗曾为本书的成功问世作出过重大贡献。本书的许多重要思想来源于富兰克林国民银行的浩瓦德·科罗斯在 70 年代早期的著作中。在这之后，乔治·汉普尔与浩瓦德成功地创作了一本被广泛使用的教材。乔治和奥朗与我多年来致力于《银行管理教程及案例》前四版的创作与完善工作。乔治为本书的第五版的诞生付出了辛勤的劳动，但是他由于健康的原因，英年早逝，令我们感到无比痛惜。

奥朗与我深深地感谢卫理公会大学与新墨西哥大学对本书的支持与帮助。在本书前几版的出版与编纂过程中我们还得到了卡尔·麦克比与西南银行学校研究生部的鼎力相助。

要感谢玛萨为本书第五版所付出的辛勤劳动。

多纳德·G·辛曼森
安德逊管理学校
新墨西哥大学
阿尔布开克，新墨西哥 87131

1998 年 9 月



目 录

第 1 篇 衡量、分析和价值创造理论

第 1 章	美国银行业经营环境的变化.....	3
	商业银行在美国经济体系中的作用.....	3
	当前监管体制及银行业结构的历史背景.....	7
	美国对银行的监管	20
	相应的银行业结构	23
	挑战性环境下银行的管理方法	29
	思考题	29
第 2 章	理解银行的财务报表	32
	理解银行的资产负债表	32
	理解银行的损益表	38
	补充信息	41
	这是一家典型银行的数据吗	43
	贷款损失会计的介绍	45
	表外信息	46
	非财务类信息	49
	信息的来源和质量	50
	思考题	52

第 3 章	银行经营评价和收益—风险分析	56
	运用企业财务的基本思想	56
	一家范例银行的主要收益和风险指标	61
	收益与风险之间的关系	67
	主要的收益—风险比率的分析	71
	金融公司综合性比率分析	73
	净利息边际值的组成	82
	提高风险评估和管理水平	84
	风险与收益之间合适的匹配关系	88
	银行统一经营报告	90
	思考题	91
第 4 章	银行价值理论的基础	96
	用“名义合同”来分析银行	97
	货币时间价值和利率敏感性	97
	资产和负债到期期限的不匹配	99
	衡量利率敏感性的有效持续期模型	103
	有效持续期的数学计算	104
	有效持续期缺口	106
	运用价格曲线的凸性来修正有效持续期分析	109
	到期收益率	110
	摘要和结论	111
	思考题	112
	附录 4A 运用凸性估计价格变化的有效持续期	115
第 5 章	资产和负债的管理与收益率曲线	119
	用贴现率预期进行管理	120
	缺口管理	124
	缺口管理和基差风险	127
	模拟分析系统	129
	缺口策略和基准利率	131
	摘要和结论	133
	思考题	134
	附录 5A 利率期限结构理论	136
	附录 5B 风险溢酬和期限结构	139
	案例 1 第一国民银行	144
	案例 2 林肯国民银行	160
	案例 3 奎克国民银行	170
	案例 4 帕洛塔国民银行	179
	案例 5 挪威斯特公司	188

第 2 篇 资产、负债及资本的管理

第 6 章	银行负债管理	199
	存款种类及构成	199
	银行借款的种类和构成	204
	作为盈利渠道之一的筹资成本利差	205
	可行的融资方式及银行应采取的策略	206
	融资成本估算	208
	估算方法的运用	217
	与融资相关的风险	218
	基础的融资策略	220
	前景	227
第 7 章	准备金与流动性的测定与提供	228
	确定银行的准备金需求	228
	满足法定准备金要求与管理现金头寸	233
	银行流动性需求的管理	237
	满足银行的流动性需求	244
	流动性来源与流动性需求的搭配	246
	满足临时与未来现金需求	249
	思考题	251
第 8 章	证券投资组合的管理	255
	资产优先权模型	255
	证券组合的目标	256
	债务工具	257
	证券组合的管理	264
	总收益	268
	证券的会计分类	271
	投资组合管理与行业周期	273
	用不确定性现金流量来评估证券投资	276
	投资政策与战略的贯彻执行	277
	小结	278
	思考题	278
	附录 8A 银行可选择的投资工具	279
第 9 章	银行资本管理	293
	资本充足率的确定	293
	资本管理与业务管理	302

可持续内部增长	307
筹集外源资本	311
思考题	318
附录 9A 计划财务需要的步骤	320
案例 6 肖尼国民银行	323
案例 7A 希尔赛国民银行	329
案例 7B 希尔赛国民银行	337
案例 8 阿斯特银行股份有限公司	340

第 3 篇 贷款管理与贷款组合

第 10 章	银行信贷组织	351
	贷款风险与损失	352
	信贷风险的管理	353
	信贷组织	355
	贷款委员会与贷款审批程序	356
	贷款政策与程序	358
	控制贷款损失	363
	定价策略	367
	不道德的行为与利益冲突	368
	贷款损失的常见原因	368
	法律规章对贷款活动的控制	369
	小结	372
	思考题	372
	附录 10A 银行贷款还有竞争力吗	373
第 11 章	信贷的选择、承销与贷款组合的多样化	375
	选择风险分析	375
	贷款条款与定价	379
	风险评分与风险监管	383
	组合风险的管理	385
	贷款种类	386
	有担保的小企业贷款	391
	贷款出售与证券化	397
	小结	402
	思考题	403
	附录 11A 财务比率分析与信用选择分析	404
	附录 11B 贷款定价基础	424