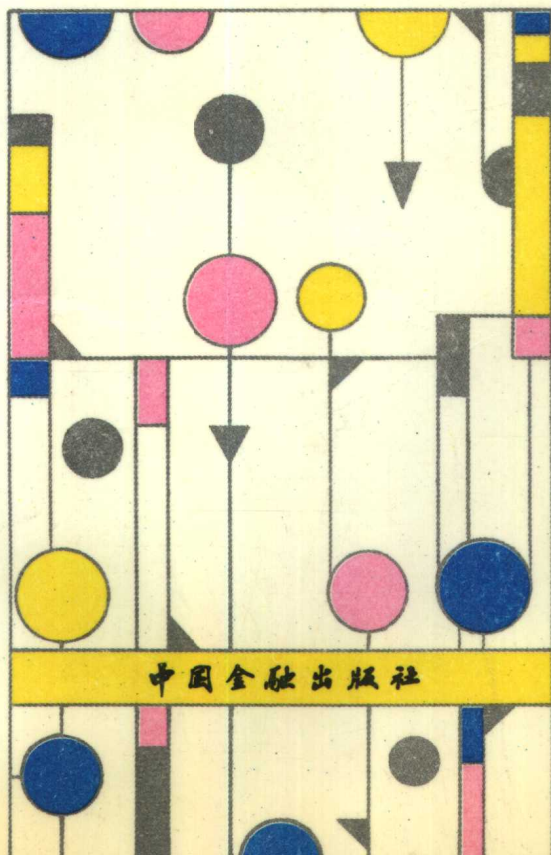


金融机构资产负债 比例管理系列讲座

中国人民银行计划资金司
中国人民银行教育司

编



中国金融出版社

金融机构资产负债比例管理 系列讲座

中国人民银行资金司
中国人民银行教育司 编

中国金融出版社

责任编辑：李 蓓

责任校对：周 立

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

金融机构资产负债比例管理系列讲座/中国人民银行计划
资金司, 中国人民银行教育司编. —北京: 中国金融出版社,
1995. 11

ISBN 7—5049—1539—4

I. 金…

II. ①中… ②中…

III. 金融机构—资金管理—讲座

IV. F830. 45

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (95) 第 19968 号

出版: **中国金融出版社**

发行:

社址: 北京广安门外小红庙南里 3 号

邮编: 100055

经销: 新华书店

印刷: 北京印刷一厂

开本: 787 毫米×1092 毫米 1/32

印张: 9.25

字数: 199 千字

版次: 1995 年 11 月第 1 版

印次: 1995 年 11 月第 1 次印刷

印数: 1—20500

定价: 12.00 元

前 言

在全国金融机构推行科学的资产负债比例管理制度，是中国人民银行为改善宏观调控，加快商业银行和非银行金融机构走向市场经济的一项新的重大举措，也是各金融机构在国内国际金融市场的激烈竞争中立于不败之地、走向世界的必由之路。它对我国金融界来说，是一项全新的现代化管理方式，是一项大而复杂的系统工程，其推广的难度是很大的，迫切需要在金融系统普及资产负债比例管理的基本理论、基本知识和基本技能。

为此，中国人民银行教育司、计划资金司联合聘请有关行司领导及专家担任主讲，编制了这套系列讲座电教片。它系统地介绍了资产负债比例管理的基本理论、基本知识和基本技能，讲解了中国人民银行、四大专业银行、交通银行、城市信用合作社和信托投资公司实行资产负债比例管理的内容和指标，介绍了交通银行和深圳市人、工、交、建四家银行实行资产负债比例管理和风险管理的工作经验。

我们相信，这套系列讲座必能帮助大家增强对资

产负债比例管理的认识和理解，对各家银行和各非银行金融机构开展资产负债比例管理工作、对我国金融业发展起到积极的推动作用。

该书为《金融机构资产负债比例管理系列讲座》电教片的配套文字教材。它从理论和实践的结合上对我国金融机构资产负债比例管理制度进行了详细讲解，内容丰富、论述精辟、通俗易懂、可操作性强。是学习资产负债比例管理最权威的教材。

该书由中国人民银行教育司司长陆光慧、计划资金司总经济师滕耀雄主持编辑，李维昇、白瑞明、金维红、裴传智、姜维俊、张红地等同志组织编辑。另外，邵伏军、史作军、余龙武、刘雯、刘义、张思玲、付正丽同志也为该书的出版做了许多工作。

该书如有不妥之处，欢迎指正。

编者

1995年11月

目 录

- 第一讲** 实行资产负债比例管理的重要意义和当前的主要工作（一）

中国人民银行行长助理 尚福林（1）

- 第二讲** 实行资产负债比例管理的重要意义和当前的主要工作（二）

中国人民银行行长助理 尚福林（13）

- 第三讲** 我国商业银行资产负债比例管理的内容与指标

中国人民银行计划资金司总经济师 滕耀雄（25）

- 第四讲** 银行外汇资产负债比例管理的内容与指标

中国人民银行计划资金司副处长 邵伏军（40）

- 第五讲** 中国工商银行实行资产负债比例管理的内容与指标

中国工商银行资金计划部主任 张美林（58）

- 第六讲** 中国农业银行资产负债比例管理的主要内容和基本做法

中国农业银行资金计划部副主任 李筠 (72)

第七讲 中国银行实行资产负债比例管理的内容与指标

中国银行计划部主任 李如苓 (88)

第八讲 中国人民建设银行实行资产负债比例管理的内容与指标

中国人民建设银行计划部主任 侯建杭 (111)

第九讲 交通银行实行资产负债比例管理的内容与指标

交通银行综合计划部副主任 孙根深 (128)

第十讲 一定要搞好城市信用社的资产负债比例管理

中国人民银行计划资金司副司长 钟起瑞 (160)

第十一讲 信托投资公司实行资产负债比例管理的内容与指标

中国人民银行计划资金司处长 张天羽 (174)

第十二讲 全面推行金融业资产风险管理进一步改革特区金融运作和调控机制

中国人民银行深圳分行行长 王喜义 (189)

第十三讲 中国工商银行深圳分行实行贷款资产风险管理的实践和体会

中国工商银行深圳分行行长 武捷思 (224)

第十四讲 中国农业银行深圳分行实行资产负债风险管理的做法和体会

中国农业银行深圳分行行长 马长贵 (236)

第十五讲 中国人民建设银行深圳分行实行资产风险管理工作的情况介绍

中国人民建设银行深圳分行行长 惠小兵 (257)

第一讲

实行资产负债比例管理的重要意义 和当前的主要工作（一）^①

中国人民银行行长助理 尚福林

根据党的十四届三中全会精神和国务院《关于金融体制改革的决定》，1994年，中国人民银行下发了关于金融机构实行资产负债比例管理的框架性文件。根据这些文件的要求，我国的银行和其他金融机构在近几年试点的基础上，制订了资产负债比例管理的具体实施办法。在1995年7月1日起实施的《中华人民共和国商业银行法》中也明确规定，商业银行应当遵守资产负债比例管理的规定，并将主要比例列入有关条款。这些法规和文件，预示着在我国金融改革与发展史上已经开始全面、规范地推行资产负债比例管理。

在金融机构中实行资产负债比例管理，是在我国金融领域中所进行的一场深刻的变革；是我国经济体制由计划经济

^① 因篇幅较长，本问题分为两讲。

走向社会主义市场经济的关键的一环；是把我国现有金融机构改造成适应社会主义市场经济的现代金融企业的重要步骤；是我国金融机构在市场经济中生存和发展的重要保证，也是我国金融机构跻身国际竞争的重要前提。因此，对金融机构实行资产负债比例管理，对我国金融业目前的改革和今后的发展有着重大的现实意义和深远的历史意义。

具体讲，实行资产负债比例管理的重要意义和作用，主要有以下几个方面。

一、实行资产负债比例管理，是市场经济中商业银行控制经营风险、强化发展能力的基本途径，同时也是国家保持金融稳定、为经济发展提供良好金融环境的重要宏观管理措施

(一)实行资产负债比例管理是由金融机构的特殊性质决定的

金融机构是经营货币信用业务的特殊企业，在市场经济中，金融机构除了需要承担一般企业难以回避的风险以外，在日常经营中还要时刻防范以下四种基本风险：

一是流动性风险。这是商业银行面临的最基本的风险。吸收存款和向借款人提供贷款是金融业务的基本特征，所谓流动性风险，是指客户提取存款和需要贷款在时间上的不确定性，换句话说，银行不能准确地知道存款人什么时候提取多少存款、借款人什么时候申请贷款。为了能够满足客户提取存款、申请贷款的需要，银行必须具备获得足够资金头寸的能力，否则，就可能出现偿债危机并引起倒闭，或者因为不

能及时满足客户合理的贷款需求而影响银行信誉。

二是信用风险。所谓信用风险，是指在规定的日期借款人不能履行偿付本息的合同义务甚至丧失了偿还本息能力的可能性；信用风险一旦成为现实，就会影响银行的支付能力和收益，大规模的贷款本息逾期或倒帐还会导致银行倒闭。

三是投资风险。持有一定的有价证券，是金融机构通常选择的一种资产形式。所谓投资风险，是指金融机构持有的证券资产的现值低于购买时价值的可能性。

四是利率风险。利率是资金的市场价格，金融机构负债的直接成本和盈利资产的收入都是以利息的形式表现出来的。利率是根据市场资金的供求关系变化以及国家金融政策的变动而经常变动的。所谓利率风险，是指由于市场利率的变动造成银行负债成本变动、资产收益变动所造成的损失。流动性风险和信用风险属于银行的传统风险，投资风险则是证券市场形成和发展的产物，利率风险是放松金融管制的结果。

正是由于其业务经营性质及风险的特殊性，金融机构在业务经营上必须坚持盈利性、安全性、流动性三个基本原则，做好“风险——收益”的权衡与决策。所谓盈利性，就是金融资产必须能够带来大于经营成本的收益。只有收益能够抵补成本，金融机构才能生存。只有收益抵补成本后还有盈余，金融机构才能发展壮大。追求最大的合法利润，不仅是一般厂商的经营动机，也是商业性金融机构的经营动机。所谓安全性，就是金融机构为了保证按协议、合同规定及时支付客户的存款本息，必须保证自己的贷款本息能够及时收回。所谓流动性，就是指金融机构的现金存量和随时可变现的资产存量能够足以应付客户随时提取存款和合理增加贷款的需

要。

在实际经营管理中，银行的资产负债组合在风险与收益双重目标上面往往是相互矛盾的。例如，库存现金的安全性最高、流动性最强，但机会成本最大、收入为零，有价证券投资的收益率较高，但流动性较差。高风险贷款的收益率最高，但安全性最低。因此，管理者必然在多重矛盾的目标中进行“风险——收益”的权衡与决策，在争取最低风险的同时获得最大的收益。所谓资产负债管理，就是按照最低风险和最大利润的指导思想协调银行资产负债表中的各个项目，从而综合协调银行的经营方针与业务政策，实现银行的发展战略目标。在资产负债管理中，控制风险和确定盈利目标是通过一系列指标来实现的，西方国家的金融业在资产负债管理中，通过长期摸索和总结经验教训，形成了一系列适合于本国国情的比例指标。资产负债比例管理就是适应这种要求逐步发展起来的商业性金融机构的科学自律的管理方法。换句话说，通过确定一系列资产负债的比例指标，从而把银行的经营管理与发展目标加以量化，并通过实现这些比例指标来实现银行发展战略，就是我们通常所说的资产负债比例管理。

(二)资产负债比例管理是商业性金融机构经营管理科学化的基本方向

西方发达国家的资产负债管理和国际银行业风险控制的发展趋势表明，资产负债比例管理是谋求盈利性、安全性、流动性三个目标优化统一的科学的管理方法。现代电子计算机技术和通讯技术的发展，使这一管理方法不断发展，日趋完善。

从西方发达国家银行经营管理方式发展的历史来看，资产负债比例管理经历了一个从重视资产管理、重视负债管理到重视资产负债比例双边管理，从商业银行自觉自律性管理到中央银行监管，从管理标准的国内统一化到国际化的过程。

最早的银行业在经营过程中，为了自身的生存和发展，都是以资金来源总量制约贷款规模并保证必需的应付客户提取存款的现金库存，同时重贷款安全性，从而形成了最原始的、最简单的资产负债比例管理。

从银行业产生直到本世纪 60 年代，西方商业银行资产负债管理的侧重点一直在资产管理方面，这一历史时期的经济、金融背景是：一方面，金融市场的层次比较单一——以银行业的存、贷款为主要内容的信贷市场和高风险的股票市场构成了金融市场体系，除了存款以外，社会储蓄部门缺乏风险小和效益稳定的其他金融资产可以投资，信贷资金来源比较稳定；另一方面，政府对利率上限的规定，对银行贷款利率的种种限制，使得商业银行获得较多的盈利比较困难。因此，商业银行在资产负债比例管理中，重点放在资产管理上，即寻找高收益的贷款与投资的最佳组合方面。

60 年代以后，作为西方普遍推行凯恩斯政策的结果，一方面，财政赤字政策导致大量发行国库券，为社会储蓄部门提供了比存款更加有利可图的、风险更小的金融资产；在金融市场上，财政部门、企业部门和银行之间的竞争加剧，使银行获得存款比以往更加困难。另一方面，通货膨胀加剧和利率水平的上升进一步加大了银行吸收存款的成本。因此，银行资产负债管理的重点转向了负债管理，即放在谋求成本较

低、期限较稳定的负债组合上。作为强化负债管理的结果，可转让存单、联邦基金、商业票据、回购协议和欧洲美元借款等新的筹资方式不断出现。

进入 70 年代以后，一方面，西方经济由第二次世界大战后的繁荣转向滞胀，加上石油危机导致了世界性经济危机，使银行业发展的外部环境恶化；另一方面，金融管制的放松使得金融市场竞争更加激烈，金融创新与利率的频繁变化使得金融风险更加难以预测。随着上述变化，银行家们意识到，在竞争日趋激烈和利率波动大的环境中，单纯注重资产管理或负债管理是不明智的，如果要靠管理获得最大收益，就必须重视资产负债的双边管理。从而，把资产负债管理推向了新的阶段。

（三）资产负债比例管理是金融管理宏观化和国际化发展的基本方向

西方国家银行的资产负债比例管理，除经过了资产管理、负债管理和资产负债双边管理的重心转移以外，还经历了从微观管理到宏观管理、国际化管理三个阶段。

在 1929—1933 年世界性经济大萧条之前，资产负债管理基本上是商业银行日常的自律性管理形式。

经过“大萧条”之后，作为政府干预宏观经济的一个重要方面，货币当局逐步加强了对金融机构资产负债主要比例的监管，通过这种监管促进了两个基本目标的实现：一是减少金融风险，从而提高存款人的资金安全性，这是首要目标；二是维持公平竞争的环境，从而鼓励竞争，使银行以尽可能低的费用提供服务。例如，美国联邦储备委员会通过制订标准对商业银行以下几个方面的资产负债比例进行监管：一是

监管资本充足程度，并在有关指标的实际比例低于当局规定的限度时出面进行干预；二是监管资产质量，并在不良资产比重超过规定限度时进行干预；三是监管资产的流动性，对反映资产流动性的有关指标确定比例，对流动性过弱的进行干预；四是监管收益，即对商业银行的盈利能力、收益分配进行监管，防止商业银行在收益分配中因为追求眼前利益而影响今后的发展能力、损害金融的稳定。一般而言，中央银行都把对商业银行资产负债比例监管作为金融监管的重要内容。

随着国际经济一体化和金融市场国际化的发展，共同防范金融风险和维持公平的竞争环境成为世界各国普遍关心的重要问题。适应这一要求的发展，1988年7月，由十国集团和卢森堡中央银行及其监管机构的代表组成的巴塞尔银行业条例和监管委员会达成了《关于统一国际银行资本衡量和资本标准的协议》，对资本充足率、风险权重等提出了一系列国际化的标准，从而把资产负债比例管理推向了一个新的高度，成为资产负债比例管理和金融监管国际化的重要里程碑。

资产负债比例管理的宏观化和国际化，还体现在从本币业务领域扩展到了外币业务领域方面。60年代以后，随着发达国家的资本净流出和发展中国家资本净流入规模的急剧增加，以及70年代中期拉美国家债务危机的出现，各国都加强了对国际收支项目的比例和风险管理。1991年的国际商业信贷银行（BCCI）倒闭事件和1994年12月出现的墨西哥金融危机，就是从反面说明对国际收支和外汇资产负债比例和风险管理重要性的最新例证。

二、我国建立社会主义市场经济体制的改革目标决定了金融机构实行资产负债比例管理的必要性；改革开放的发展要求我国金融机构加快实行资产负债比例管理的步伐

党的十四大确立了建立社会主义市场经济体制的改革目标；党的十四届三中全会通过的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》，其中决定，要建立现代企业制度，培育和发展市场体系、发挥市场机制在资源配置中的基础性作用，发展商业银行，转换中央银行的货币信贷宏观调控，深化对外经济体制改革，进一步扩大改革开放。改革开放十几年以来经济、金融体制格局的变化和党中央关于建立社会主义市场经济的重要精神，决定了我国金融机构实行资产负债比例管理的必要性和紧迫性。

（一）实行资产负债比例管理，是将专业银行改造成现代商业银行的必由之路，也是强化其他金融机构内在约束机制的重要途径

我国的四大专业银行，即中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国人民建设银行，在我国金融业中占有举足轻重的地位，四大专业银行在管理体制和运行机制上受计划经济下“统收统支”的财政体制与“统存统贷”的信贷体制的影响，形成政策性金融与商业性金融业务不分、内部缺乏约束机制和对国有企业信贷资金的“供给制”，这些都是专业银行向商业银行转变的障碍。作为金融改革的重大举措，1994年我国成立了国家开发银行、进出口银行和农业发展银行等三大政策性银行，成功地实现了政策金融与商业金融在机构

上、业务上的分离，初步解决了专业银行商业化过程中政策性业务的制肘问题。长期存在的国有企业信贷资金供给制问题在很大程度上要依靠建立现代企业制度、完善国有企业的预算约束和自我积累、自我发展机制来解决。解决现行专业银行内部约束机制不完善的问题，必须从改善经营管理机制着手。必须按照党的十四届三中全会关于发展商业银行的精神，按照现代商业银行的经营管理标准来改善现行专业银行的经营管理。建设现代商业银行，建立科学的资产负债管理制度，从而实现在最低风险前提下获得最大收益的银行经营管理目标，国际上通行的做法就是实行资产负债比例管理。

改革以来，在传统的四大专业银行和农村信用合作社之外，其他金融机构从无到有，发展很快。在后起的金融机构中，一些商业银行如交通银行等已经率先实行了资产负债比例管理，个别地区的专业银行分行，如深圳特区、上海浦东农业银行也先后试行了资产负债比例管理，这些金融机构的资产负债比例管理还需要进一步完善，即使已经实行资产负债比例管理的金融机构在管理制度与机制上也有待于进一步规范。

(二) 实行资产负债比例管理，是金融机构不断增加、金融工具不断发展和信贷资金分配逐步市场化的环境中金融机构生存和发展的重要保障

经过 16 年的改革开放，我国金融机构不断发展、融资方式和金融工具不断发展，商业性金融机构生存与发展的环境正在逐步改变。这种改变，为金融机构实行资产负债比例管理创造条件，同时，也使金融机构通过实行资产负债比例管理的途径控制金融风险管理、提高信贷资金的使用效益变得