



现代商业银行资产负债管理

XIAN DAI SHANG YE YIN HANG ZI CHAN FU ZHAI GUAN LI

.45

侯树仁 宋连杜 斌 编著

山西高校联合出版社

前 言

资产负债管理是商业银行使用的一种经营管理方法,它代表了当今国际上商业银行经营管理的先进水平。党的十四届三中全会决定指出,金融体制改革中,商业银行要实行资产负债比例和风险管理。这是我国银行业信贷资金管理方式的重大改变,是把银行办成真正的银行的基本保证,是与国际惯例接轨的迫切需要,必将对金融业的发展产生深远的影响。

为顺应改革之举,帮助基层银行工作者掌握资产负债管理的基础知识和操作技巧,树立社会主义市场经济和现代商业银行经营的新观念,我们编写了《现代商业银行资产负债管理》一书。

本书共十章三十节,贯穿了务实可操作的指导思想,集理论性、知识性、实用性为一体。除用少量篇幅概述了资产负债管理的基本理论、概念及基本要求外,重点放在资产负债核算要领、资产负债综合分析及资金的安全性、流动性和盈利性管理等章节。并结合我国银行资产负债管理现状的研究,探索了资产负债管理的现存模式。其目的是通过对商业银行资产负债管理系统化、实用性的阐述,为国有商业银行有效地实施资产负债管理,促进银行业务国际化尽一点微薄之力。

在编写过程中由于时间仓促,加上编者水平有限,难免出现一些错误和疏漏,敬请读者批评指正。

编者

1994年5月15日

目 录

| | |
|-----------------------------|--------|
| 第一章 导论 | (1) |
| 第一节 资产负债管理的基本理论 | (1) |
| 第二节 巴塞尔协议中资本与风险资产的计算和比例要求 | (9) |
| 第三节 资产负债管理在我国银行的引入 | (15) |
| 第四节 我国商业银行实行资产负债管理的意义及其主要内容 | (19) |
| 第二章 资产负债的概念及构成 | (27) |
| 第一节 资产的概念及分类 | (27) |
| 第二节 负债的概念及分类 | (33) |
| 第三节 所有者权益的概念及计价 | (41) |
| 第三章 资产负债表 | (43) |
| 第一节 资产负债表概述 | (43) |
| 第二节 资产负债表的格式及项目分类 | (47) |
| 第三节 资产负债表的编制 | (52) |
| 第四章 资产负债核算要领 | (57) |
| 第一节 资产负债业务核算的基本规定 | (57) |
| 第二节 资产核算要点 | (65) |

| | | | |
|------------|-------------------------------|-------|-------|
| 第三节 | 负债及所有者权益核算要点 | ..... | (76) |
| 第五章 | 资产负债的分析与评估 | ..... | (83) |
| 第一节 | 资产负债分析的目的和方法 | ..... | (83) |
| 第二节 | 资产负债分析与评估的指标体系 | ..... | (87) |
| 第六章 | 资金盈利性管理 | ..... | (99) |
| 第一节 | 资金盈利性的概念及衡量尺度 | ..... | (99) |
| 第二节 | 资产创利额分析 | ..... | (103) |
| 第三节 | 机会成本在盈利性管理中的应用 | ..... | (113) |
| 第七章 | 资金流动性管理 | ..... | (122) |
| 第一节 | 资金流动性的概念及衡量尺度 | ..... | (122) |
| 第二节 | 资产的流动性管理 | ..... | (128) |
| 第三节 | 负债的流动性管理 | ..... | (138) |
| 第八章 | 资金安全性管理 | ..... | (145) |
| 第一节 | 资金安全性与风险管理概述 | ..... | (145) |
| 第二节 | 资产风险的分析 | ..... | (151) |
| 第三节 | 资产风险的控制 | ..... | (158) |
| 第九章 | “三性”目标的协调管理与资产负债统筹管理模式 | ..... | (167) |
| 第一节 | 盈利性、流动性和安全性的相互关系 | ..... | (167) |
| 第二节 | 盈利性、流动性和安全性的协调管理 | ..... | (172) |

| | | |
|-----|---------------------|-------|
| 第三节 | 资产负债管理模式····· | (174) |
| 第十章 | 我国银行资产负债管理现状····· | (181) |
| 第一节 | 资产负债总量管理····· | (181) |
| 第二节 | 资产负债期限结构的对应管理····· | (187) |
| 第三节 | 我国银行资产负债管理现存形式····· | (195) |

第一章 导 论

资产负债管理是伴随着商业银行的产生而产生的经营管理方式,是商业银行经营活动中居中心和统率地位的一项综合性的管理工作。它不仅对增强商业银行调控能力,完善自我约束机制,提高资产的安全性、流动性、收益性具有十分重要的意义,而且对我国专业银行向国有商业银行过渡及其“四自”机制的运作有着极其重要的意义。因此,搞好资产负债管理是一项复杂的系统工程,既不能完全照搬西方商业银行的管理方式,又不能困扰在姓社姓资的争论中。应顺应自己的国情,在社会主义市场经济条件下,大胆借鉴、不断探索,形成一套完整的符合我国商业银行特点的管理理论和管理方法,走出一条符合国际标准的有中国特色的资产负债管理的新路子。本章主要是对资产负债管理的内容、意义及其基本理论作一简要阐述。

第一节 资产负债管理的基本理论

一、什么是资产负债管理

银行从事负债经营,保管着大量的社会财富,承担着相当大的风险。同时,银行与国民经济各个部门有着极为密切的联

系，一家银行经营不当，会对整个国民经济产生不良影响。为此，无论是从银行保持自身正常经营还是从宏观经济管理的要求上，都需要银行在经营中分散风险，加强自我保护。资产负债管理就是适应这种需要逐步发展起来的银行的科学自律管理方法。

资产负债管理是银行经营管理中的一项综合性管理工作，在各项业务管理中居中心与统率地位。对我国的银行业来讲，它不仅对于转换银行经营机制，增强自我约束与平衡能力，提高信贷资金的流动性、安全性与效益性，具有十分重要的意义，而且对于更好地发挥金融宏观调控功能，控制货币、信贷总量，调整信贷结构，促进国民经济稳定发展也有着极其重要的作用。

在西方发达国家，已经形成了一套比较完整的银行资产负债管理的理论和方法。在我国近两年已经有一些商业银行和专业银行的分行在进行这方面的探索，积累了一些经验。在当前的金融体制改革中，把政策性金融与商业性金融分开，为专业银行转换经营机制，逐步形成商业银行的经营机制创造了条件。建立商业银行的经营机制，一个重要的内容是要实行资产负债管理。

资产负债管理是商业银行在业务营运过程中，按照客观经济规律，运用科学的管理体系和管理手段，对经营各类资产负债进行的计划、控制与调节，使之在总量上均衡、结构上优化，从而实现流动性、安全性和盈利性之间的协调平衡，以达到自我调控、自我约束、自我发展的目的。其实质就是对银行资产负债表中各项目的总量、结构进行计划、指挥和调控，从而使利润最大化。资产负债管理的目标就是商业银行经营

目标,即流动性、安全性和盈利性,并促使三大目标的协调均衡;资产负债管理的原则就是计划调控的原则、总量平衡的原则、结构对称的原则。商业银行实行资产负债管理通过采取不同的管理方法和手段进行。

二、资产负债管理的理论及内容

(一)资产管理理论

商业银行产生以后相当长的一段时期内(本世纪 60 年代以前),由于资金来源渠道比较固定和狭窄(大多是吸收的任务存款),工商企业资金需求比较单一,加之金融市场发达程度的限制,银行经营管理的重点主要放在资产方面,即主要通过资产结构的恰当安排来满足银行安全性、流动性和盈利性的需要。资产管理产生于银行经营管理目标即利润最大化和资产流动性的相互矛盾性。它是商业银行面临的一个最重要而又最困难的问题,直接关系到银行的盈利水平。

银行的资产管理主要指对贷款资产、现金资产和证券资产的管理,具体包括:流动性和准备金管理、投资管理和贷款管理。银行的资产流动性管理在银行管理中有着极为重要的作用,而围绕如何提供资产流动性,其理论经历了商业贷款理论、可转换性理论和预期收入理论的不同发展阶段。这三种理论在银行保持流动性方面各有侧重。

商业贷款理论认为:银行贷款的资金主要来自存款。因此,为应付存款人难以预料的提取,就一定要保持资金的高度流动性,所以贷款应是短期和商业性的,是用于商品生产和流通过程之中的,是自偿性的。转换理论认为:为了应付提存所需保持的流动性,银行可将资金的一部分投入具备二级市场

条件的证券,这些盈利资产能随时出售转换为现金,所以贷款不一定局限于短期和自偿性。预期收入理论则认为:一笔好的贷款,应当以根据借款人预期收入或现金流量而制定的还款计划为基础,这样银行即使发放一些长期的贷款,因为有借款人的预期收入作担保,就不致于影响银行的流动性。可见,商业贷款理论主张通过发放短期、自偿性贷款以保证流动性;转换理论是在金融市场得到一定程度的发展,金融资产交易较为普遍的情况下,通过金融资产的转换来保证流动性,强调了资产转换的作用;预期收入理论,则从贷款与投资的健全性方面考虑资产的安全与流动。

· (二) 负债管理理论

商业银行的负债管理出现于 60 年代初期。它是商业银行以借入资金的方式来保持银行的流动性,从而增加资产,增加银行的收益。在负债管理出现之前,人们考虑商业银行流动性时,注意力集中在资产方,即通过调整资产结构,或者说将一种流动性较低的资产转换成一种流动性较高的资产来保证银行流动性。负债管理则认为,银行的流动性不仅可以通过加强资产管理获得,而且可以由负债管理扩大。简言之,向外借款也可提供流动性。只要银行的借款市场扩大,它的流动性就有一定保证。这就没有必要在资产方保持大量高流动资产,而应将它们投入高盈利的贷款和投资中。在必要时,银行甚至可以通过借钱来支持贷款规模的扩大。目前,西方银行负债管理理论主要有银行券理论、存款理论、购买理论、销售理论等四种。

银行券理论是历史最为久远的银行负债理论,尽管现代商业银行已不再拥有银行券,但昔日银行券发行理论对今天

负债管理而言,仍有其意义:一是银行发行的负债证券,必须要有真正的货币兑现准备;二是兑现准备的数额与发行的负债证券两者比例随经济形势而变。负债的适度性,便是银行券理论的核心。存款理论的最主要特征是它的稳健性。它强调依客户的意愿组织存款,遵循安全的原则管理存款,据存款的状况安排贷款,参考贷款及其它资产的收益支付利息,不赞成片面追求资产或负债规模的扩大和冒险谋取利润和支付代价。购买理论则认为:银行对于负债并非消极被动,无能为力,银行完全可以采取主动的姿态,主动地负债,主动地购买外界资金,变被动吸收观念为主动借款观念;变消极付息负债为积极购买负债。销售理论的主要观点是推销金融产品和金融服务。它同前几种负债理论显著不同点在于,它不再单纯地着眼于资金,而同时立足于服务,创造形形色色的金融产品。其管理的中心任务是努力推销这些产品,从中既可获取所需资金,又可获得应有的报酬。

负债管理的主要内容:一是存款负债的管理;二是资本金的管理;三是借入资金及其它负债的管理。

(三)资产负债管理理论

商业银行的资产负债管理产生于70年代中期。它认为:单靠资产管理或单靠负债管理都难以形成商业银行安全性、流动性和盈利性的均衡,只有根据经济金融情况的变化,通过资产结构和负债结构的共同调整,才能实现银行经营管理目标的要求。

资产负债管理理论是以资产负债表各科目之间的“对称原则”为基础,来尽力达到流动性、安全性和盈利性的均衡统一的。所谓对称原则,主要是指资产与负债科目之间数量、期

限及利率要对称,以此要求来不断调整其资产结构和负债结构,以谋求经营上风险最小化和收益最大化。而围绕这一经营目标,国外商业银行形成的资产负债管理理论主要有两种:

1. 偿还期对称原理

该理论认为:银行资金的分配应据其负债来源的流动性来确定。换言之,银行的资产与负债的偿还期应保持一定程度的对应关系。例如:银行吸收的活期存款其流转速度很高,因而要求有比较强流动性的资产与之对应,如现金或准现金资产;银行吸收的定期存款,其周转速度相对较慢,而且提存也有期限限制,较有规律性,银行可将这部分资金用于流动性较低、偿还期较长而盈利性较高的长期贷款等方面资产。因此,银行应据其负债构成情况安排资金运用,以此避免流动性风险,提高银行经营安全性,保证银行的正常经营。

在此理论中,“对称”是一种原则或方向性的对称,而非要求资产与负债的期限结构完全一一对应。而且现实上,任何一国商业银行都不免进行不同程度的“偿还期转化”,即将一些活期存款作为较长期的资金运用。因为虽然活期存款要求流动性很高的资产与之对应,但银行日常经营中,活期存款总有一个较稳定的余额,在一个较长时期内相对不变,形成银行的长期资金来源,形成长期负债,银行则可利用这种负债,考虑到资产与负债偿还期必要的对称关系,进行“偿还期的转化”。但这种转化不能过渡,否则银行这部分活期存款的稳定余额形成的长期资产其流动性就没有保证。

银行实务中常用利用平均流动率安排资产的方法,即用资产平均到期日与负债平均到期日对比。若两者相等,则说明资产与负债的流动性基本相符。若比率大于1,即资产平均到

期日大于负债平均到期日,银行应减少长期资产或增加长期负债。若比率小于1,则说明资金运用不足,可以增加银行资产的运用期限。

但这种方法只是将资产与负债的偿还期作粗略比较,仅依此方法,还不一定达到偿还期对称的要求,在资产与负债的期限结构极不相同的情况下,其平均到期日的比率也可能接近或达到1。因此利用这种方法的同时还应配合进行资产负债的期限结构分析,才能保证资产与负债偿还期基本对称的目的。

2. 目标替代原理

该原理认为,银行经营目标有三个:安全性、流动性和盈利性。而且此三目标中有一共同的东西:效用,此三者效用之和即为银行总效用。因此这三个目标的效用可以相加,也可以相互替代,即可使资产的流动和安全降低,提高银行的盈利水平,以此抵补前二性的降低而带来的风险;反之,盈利性的降低也可由流动性或安全性的提高来补偿,从而不至降低银行总效用,这种关系可以通过无差异曲线来说明。

无差异曲线最早用于分析商品的不同组合与消费者总满足水平关系。它为一组曲线,图上同一曲线上不同点代表商品不同组合,这些不同组合可使消费者在总满足水平上保持不变。

银行经营中也存在类似情况,银行经营的总效用是由安全性、流动性和盈利性三方面构成,三者不同组合可构成不同的总效用。

为简化分析,假定银行只有流动性和盈利性两种资产,只考虑流动性和盈利性两个目标,则银行若偏重盈利资产,盈

利性目标在总效用中所占比重为大；若资产组合偏重于流动资产，则流动性目标在总效用中更为偏重。

总之，商业银行的资产负债管理是银行经营方式上的一次重大变革。它对商业银行、金融界和经济运行都产生了深远影响，其作用是利弊兼有。从微观上看，资产负债管理缓和了银行资产负债的矛盾，增强了单个银行抵御风险的能力，从而使银行管理更加现代化和科学化。从宏观上看，资产负债管理能在一定程度上缓和通货膨胀的压力，但也促使银行的竞争更加激烈，倒闭事件增多，加大了货币监督机构的管理难度。

三、资产负债管理的原则

资产负债管理既包括资产管理也包括负债管理。是以科学、合理的比例关系为主要管理手段，运用规模对称、结构对称、利益与风险对称的原理，建立自我约束、自我调节、均衡发展的运行机制，保证商业银行资产的营运长期处于最佳状态，以实现资产营运的安全性、流动性、盈利性和社会性相统一的原则。

（一）资产负债管理必须遵循的原则

1. 资产负债管理必须遵循“安全性、流动性、效益性”的原则。资产负债管理的目标集中体现为“三性”，“三性”原则是资产负债管理最基本的原则。通过“三性的相互联接，系统地组织资产的合理有效的流动，提高债务的清偿能力。以安全性为前提，充分反映资产与负债的流动性，满足其资产收益的要求，科学地确立商业银行的经营原则，最大限度地创造利润。

2. 资产负债管理必须遵循资产与负债结构对称的原则。资产负债的结构对称关系是资产负债管理的重要内容，保持

资产与负债适度的对称比例是资产负债管理的根本所在。有什么性质的负债,就应产生什么性质的对应资产,二者之间保持适当的比例关系对资产的流动性需求和盈利均有重要的作用。

3. 资产负债管理必须遵循社会性原则。

商业银行在进行资产负债经营的过程中,承担着广泛的社会责任,具有强烈的社会性。具体地说,在资产负债管理中,无论是吸收存款负债,还是发放贷款资产,商业银行都有维护全社会信用秩序稳定的责任。从发展国民经济的观点出发,商业银行有向全社会各个经济领域合理、适当地运用资金的责任;从全社会来说,商业银行有向全民提供多样化的文明优质服务责任。如果处理得不好,轻者可能对存款人造成经济上或心理上的损害,重者可能扰乱经济金融秩序。事实上,全社会都离不开商业银行的正常经营,商业银行也必须适应全社会的各种需求,为社会提供各种周到的金融服务,这就是商业银行经营的社会性原则,也是资产负债管理中不可忽视的问题。

第二节 资产负债管理方法在我国银行的引入

一、为什么要引入资产负债管理

我们知道,资产负债管理是国外商业银行使用的一种经营管理方法,它代表了当今国际上商业银行经营管理的先进水平。

1988年以来,我国银行业开始引入这种管理方法。但是

从现状看,在实践上,这种方法的引入仅限于小面积的试点,至今尚未形成整套的可以大面积推广的管理制度。同时,实践的初级性使得属于我国银行自己的资产负债管理理论尚难形成。可以说,我国银行业尚处于资产负债管理实践上的试验阶段和理论上的 ABC 初级普及阶段。

然而,作为一种共识,我国金融界都认为,我国银行必须引入和尽早实行资产负债管理。这是由信贷资金的自身性质决定的,信贷资金具有两个最基本的特征:

第一,是它的如期偿还性。安全性是确保资金如期偿还的首要条件。我们知道:信贷资金的让渡完全以资金的如期归还为前提。本质上,信贷资金的借贷只是一种资金使用权的暂时让渡。存款人让渡给银行的不是资金,而是一定期限一定量资金的使用权;同样,银行让渡给企业的,也不是资金,而是一定期限对一定量资金的使用权。当这个一定期限结束时,企业要如数归还银行的资金,银行要如数归还存款人的存款。这是一种完全建立在信用基础上的让渡行为,是一种信用行为。银行之所以能够获得资金来源,主要凭借于存款人对它能够如期归还存款有基本的信赖。同理,银行之所以把贷款放出去,让企业使用,也是基于银行对贷款对象能如期归还贷款有一种基本信赖。概言之,信贷资金的让渡完全以资金的如期完整归还为前提。因此,对于银行的经营,安全性是第一位的,只有资金安全无损失,才能做到如期归还。

确保如期归还还有一个必要条件,就是资产负债要保持一定的流动性。这是因为,信贷资金的运动表现为不断地存、取行为和贷、还行为的重复。银行经营正是用在存、取循环中沉淀下来的存大于取的部分来发放贷款,并有赖于贷款不断

地如数如期归还来满足存款人的支取需要和维持贷放行为的循环。一般地讲,存款的存取主要取决于存款人的意愿,而贷款的归还还要受到包括市场在内多种因素的影响,都表现为银行难以左右的不规则运动。为此,银行必须保有一部分资金、可以随时用以应付存款人支取的需要,这就是所谓流动性需要。当从资产的角度来考虑对这种流动性需要的满足程度时,称之为资产的流动性;而当从负债的角度来考虑对流动性需求的满足程度时,称之为负债的流动性。

第二,是信贷资金的付息性。正如前述,信贷资金是凭借信用而发生的一种资金使用权的让渡,这是一种有偿让渡。作为存款人为银行提供存款,不仅仅因为他相信银行可以保护他的存款的安全,而且他要求得到出让使用权的报酬,这就是利息。银行放出贷款必须要有多于存款利息收益,才能抵消自己在实际经营中所费。因此,银行的贷款一律收息,并且要有高于存款利息的利差收入,这就是银行的经营收入。讲求资金的收益,追求盈利性是银行经营主要的基本要求之一。

综上所述,信贷资金所特有的偿还性和付息性要求,决定了凡是经营信贷资金的银行和非银行金融机构都必须讲求经营的安全性、流动性和盈利性。无论西方、东方,无论外国、中国,信贷资金之对于这三性的要求都是共同的。而资产负债管理正是谋求信贷资金安全性、流动性和盈利性三者最佳结合的一种方法。因此,它对于我国银行来讲也是十分必要的。我们引入和学习这种理论和方法,是信贷资金经营的内在要求。

二、资产负债管理与资金计划管理的不同

资产负债管理在我国银行界虽然还是新的事物,但并不

神秘。它所涉及的是我们十分熟悉的东西。所谓资产,即指银行的资金运用;所谓负债,即指银行的资金来源(包括资本帐户)。资产负债管理的对象与我们传统的计划管理对象是一样的。但是,在方法上,两者却有着根本的不同。传统的计划管理是存贷两条线管理,存款有存款计划,贷款有贷款计划。一个经营行的存款规模可以很大,但它的贷款规模却不一定大。例如,工商银行北京分行海淀支行,其存款规模有 180 亿元之多,而其贷款规模尚不足 30 亿元(1992 年数字);同理,一个行的贷款规模可以很大,而其存款规模可能很小。例如,工商银行沈阳分行铁西区办事处,其存款余额仅 2 亿元左右,而贷款余额却有 20 亿元(1988 年数字)。资产负债管理则把存款与贷款,资产和负债看做银行经营不可分割的整体,以负债制约资产,不脱离资产负债任何一方面孤立地谈论另一面。全面综合地从资产负债双方结合的角度来制定经营方针和评价经营成果,是资产负债管理的根本方法,也是同我国银行传统计划管理方法的本质不同之一。

三、中外银行实行资产负债管理的条件比较

我国银行与西方商业银行在实施资产负债管理的条件方面有很大差别。正是由于多种差别的存在,致使我国目前试行的资产负债管理与国外有很大不同。搞清楚形成这些不同的根由,对于正确地指导我国银行的管理实践很有必要。概括起来,我国银行与国外商业银行的不同主要有三:一是银行的体制不同;二是国家与银行的关系不同;三是银行与企业的关系不同。

1. 银行体制的不同。国外商业银行绝大部分是私人资本