



HZ BOOKS

华章教育

Mc  
Graw  
Hill  
Education

*Bank Management & Financial Services (9th Edition)*

# 商业银行管理

(原书第9版·中国版)

**彼得 S. 罗斯**

(Peter S. Rose) 得克萨斯A&M大学

[美]

**西尔维娅 C. 赫金斯**

(Sylvia C. Hudgins) 老道明大学

著

**戴国强**

[中]

上海财经大学



机械工业出版社  
China Machine Press

*Bank Management & Financial Services (9th Edition)*

# 商业银行管理

(原书第9版·中国版)

**彼得 S. 罗斯**

(Peter S. Rose) 得克萨斯A&M大学

[美]

**西尔维娅 C. 赫金斯**

(Sylvia C. Hudgins) 老道明大学

著

**戴国强**

[中]

上海财经大学



机械工业出版社  
China Machine Press

## 图书在版编目 ( CIP ) 数据

商业银行管理 (原书第 9 版·中国版) / (美) 彼得 S. 罗斯 (Peter S. Rose), (美) 西尔维娅 C. 赫金斯 (Sylvia C. Hudgins), 戴国强著. —北京: 机械工业出版社, 2016.7

(金融教材译丛)

书名原文: Bank Management & Financial Services

ISBN 978-7-111-54085-4

I. 商… II. ①彼… ②西… ③戴… III. 商业银行-银行管理-高等学校-教材 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 140503 号

### 本书版权登记号: 图字: 01-2014-1303

Peter S. Rose, Sylvia C. Hudgins. Bank Management & Financial Services, 9th Edition.  
ISBN 978-007-03467-1

Copyright © 2013 by McGraw-Hill Education.

All Rights reserved. No part of this publication may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including without limitation photocopying, recording, taping, or any database, information or retrieval system, without the prior written permission of the publisher.

This authorized Chinese adaptation is jointly published by McGraw-Hill Education and China Machine Press. This edition is authorized for sale in the People's Republic of China only, excluding Hong Kong, Macao SAR and Taiwan.

Copyright © 2016 by McGraw-Hill Education and China Machine Press.

版权所有。未经出版人事先书面许可, 对本出版物的任何部分不得以任何方式或途径复制或传播, 包括但不限于复印、录制、录音, 或通过任何数据库、信息或可检索的系统。

本授权中文简体字改编版由麦格劳-希尔(亚洲)教育出版公司和机械工业出版社合作出版。此版本经授权仅限在中华人民共和国境内(不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区)销售。

版权 © 2016 由麦格劳-希尔(亚洲)教育出版公司与机械工业出版社所有。

本书封面贴有 McGraw-Hill Education 公司防伪标签, 无标签者不得销售。

本书是一本极具代表性的国际金融著作, 它系统地介绍了现代商业银行经营管理的基本原则、主要方法和最新发展。对美日德等发达国家银行业混业经营的争议、非银行金融机构对银行业的渗透、金融控股公司在整个银行业咄咄逼人的竞争态势、新型不动产抵押贷款和新型服务交付工具的应用与扩张、各国央行地位和作用的变化、《巴塞尔协议》对金融风险监管政策的变化等都做了详细的探讨。本书精心设计了大量的案例、习题及趣味性内容, 是在前八版基础上的提升与升华。

本书适用于高校金融专业师生、金融从业人员以及金融爱好者。

出版发行: 机械工业出版社 (北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码: 100037)

责任编辑: 施琳琳

责任校对: 董纪丽

印刷: 北京瑞德印刷有限公司

版次: 2016 年 7 月第 1 版第 1 次印刷

开本: 185mm × 260mm 1/16

印张: 29.75

书号: ISBN 978-7-111-54085-4

定价: 69.00 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换

客服热线: (010) 88379210 88361066

投稿热线: (010) 88379007

购书热线: (010) 68326294 88379649 68995259

读者信箱: hzjg@hzbook.com

版权所有·侵权必究

封底无防伪标均为盗版

本书法律顾问: 北京大成律师事务所 韩光 / 邹晓东

在后金融危机时期，中国经济改革进入新常态，出现经济增长速度换挡期、经济结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期三期叠加的局面，这既是由经济发展的客观规律所决定的，也是我国加快经济发展方式转变的主动选择，同时也是我国化解多年来积累的深层次矛盾的必经阶段。毫无疑问，这是我们必须面对的复杂问题，我们只能通过加大改革力度，加快改革步伐来克服和解决三期叠加所产生的困难。为此在金融领域中我国加快了利率和汇率的市场化改革，加快了金融市场结构调整的改革，加快推动民营银行发展，鼓励金融产品和金融服务创新与发展，并稳步有序地促进金融市场开放。在推动我国金融改革与发展的过程中，互联网金融异军突起，对现有的金融格局发起了巨大的挑战。所有这些变化对中国的银行业而言，使其既面临许多新的机遇，同时也面临着严峻的挑战。我国的银行家和银行从业人员要适应这一严峻的挑战，必须拿出登顶泰山的勇气，去积极地学习和吸收国际银行业的有用的经验，去了解和掌握新的业务、新的产品和新的管理技能。

在这一背景下，为了满足我国读者更多地了解商业银行管理的理论和业务的需要，机械工业出版社在征得得克萨斯 A&M 大学彼得 S. 罗斯教授和老道明大学西尔维娅 C. 赫金斯教授的同意后，由我在他们所著的《商业银行管理》（第 9 版）的基础上，结合我国商业银行管理的实践，进行部分章节的改编，编写《商业银行管理》中国版。

现代银行在利率和汇率市场化条件下，在信息技术和互联网技术的支持下，呈现出经营国际化、业务综合化和资产证券化的趋势，但是我们也看到商业银行经营正在回归其本质，零售银行业务和财富管理业务正在不断扩大，在国际化大银行中非利息收入占比越来越高，有的银行非利息收入占比甚至达到全部收入的 2/3 以上。然而不管商业银行业务与经营出现多么巨大的变化，流动性管理仍然是银行管理的核心内容，风险管控依然是银行管理的重点内容，这些风险管控的措施体现在银行产品设计和银行服务之中。要了解银行的本质特征，首先必须了解银行的基本业务，因此我们本着忠于原著的原则，对《商业银行管理》英文原书中有关银行业务和流动性管理、风险管理的部分基本保留。只在部分章节中做了一些改动，如在第 14 章中增加了金融租赁业务介绍，在第 17 章中根据我国银行审贷的要求对相关案例分析做了一些调整。

近几年来，我国的互联网金融对我国银行业的冲击之大是罕见的，而欧美国家的银行则没有出现这种情况，原因在于，早在 20 世纪八九十年代，欧美国家的商业银行已经主动适

应互联网技术发展,借助于互联网技术的支持,主动进行了银行再造,以银行业务流程再造推动银行管理架构再造,以客户为中心,提高银行产品设计和服务质量,使银行提高了核心竞争力,获得了可持续发展的优势。即使在2008年发生了全球金融危机的情况下,和投资银行相比,商业银行依然能保持相对稳定。这一经验值得我们学习。所以本书在第1章专门阐述了有关银行再造的内容。

为了让读者更好地了解美国银行业监督与管理理念的来龙去脉,我们保留了有关美国银行监管法律和法规的相关内容,希望能对读者有所启迪和帮助。对有关具体业务操作的要求,如对贷款审查的相关要求,我们会予以比较详细的介绍。

细心的读者会发现本书在内容阐述和习题部分都增加了我国银行经营管理的案例和例题,这是为了帮助读者更好地了解商业银行管理的基本理论和基本内容。

本书的编写计划和内容组织由我负责制定,参与本书编撰工作的有钱乐乐(第1~4章)、武鹏飞(第5~8章)、王钧(第9~12章)、周磊(第13~16章)、邓文慧(第17~20章)等,他们在全书的编写过程中付出了十分辛勤的劳动。全书由我负责审校和总纂。本书的编写得到了机械工业出版社华章公司王洪波老师的大力支持和帮助,在此表示衷心的感谢。出版外国著名教材的中国版是一项有益而又困难的工作,由于时间和精力所限,也由于缺少经验,本书一定存在不少缺点,希望读者不吝赐教,以帮助我们不断改进,使之不断完善,以满足我国读者的需要。

戴国强

2016年4月



# 作者简介

ABOUT THE AUTHORS

## 彼得 S. 罗斯

彼得 S. 罗斯 (Peter S. Rose) 是美国得克萨斯 A&M 大学金融学荣誉教授，他在该校任教并从事研究工作近 30 年，退休前一直担任工商管理会议主席。他在加入 A&M 大学之前，曾是联邦储备银行的金融经济学家，曾在各种金融机构担任顾问。另外，他在美国、加拿大、英国、法国、巴西、印度和墨西哥等国的学术刊物上发表了 200 多篇论文。他编写过许多著作，包括与西尔维娅 C. 赫金斯合著且已更新至第 9 版的《商业银行管理》，与米尔顿 H. 马奎斯合著且已更新至第 10 版的《金融市场学》，参与编著且已更新至第 5 版的《金融机构》《州际银行业》《美国银行业的结构转换》和《在美国的日本银行业及其投资》等。这些书有的已被译为汉语、俄语、波兰语等多种语言，并在全球各地被引为教材。罗斯的爱好主要包括古典音乐和训练黄金猎犬。

## 西尔维娅 C. 赫金斯

西尔维娅 C. 赫金斯 (Sylvia C. Hudgins) 是美国弗吉尼亚州老道明大学的金融学教授，负责银行学、金融机构和公司理财等课程的教学，是商务及公共管理学院博士研究项目的主管。她的研究大多致力于商业银行和储蓄机构的实证分析，探究管理、监管和金融机构法规等方面的问题。她的研究成果曾发表在《货币、信用与银行》《金融管理》《金融经济学》和《经济探究》等学术杂志上。她是美国东部金融协会和南部金融协会的理事，以及“财管理协会研究综合丛书”的编辑委员会成员。她还担任老道明大学信用合作社的财务主管和董事会成员，关注金融机构在现实世界中的管理问题。

# C 目 录

CONTENTS

中国版前言  
作者简介

## 第一部分 银行业及金融服务介绍

第 1 章 变化中的金融服务部门综述	2
1.1 引言	2
1.2 金融系统以及竞争性金融服务机构	2
1.3 银行与银行体系	6
1.4 银行与其主要竞争者向公众提供的服务	11
1.5 影响所有金融机构的主要趋势：危机、变革、转变	17
1.6 银行再造与流程银行	20
1.7 本书的框架	21
本章小结	22
关键术语	22
习题	23
附录 1A 银行业和金融服务部门的就业机会	23
第 2 章 政府政策及监管对银行业和金融服务业的影响	26
2.1 引言	26
2.2 银行监管与监管机构	27
2.3 主要的银行法规	31
2.4 21 世纪出现的新法律和法规：《多德 - 弗兰克金融改革法案》《巴塞尔协议》和世界各地的	

其他规则	39
2.5 对与银行竞争的非银行金融机构的监管	46
2.6 中央银行体系对银行及其他金融机构决策和政策的影响	49
本章小结	54
关键术语	54
习题	55
附录 2A 中央银行的货币政策：2007 ~ 2009 年的大萧条及两大目标	55
第 3 章 银行及金融服务业的组织与结构	57
3.1 引言	57
3.2 商业银行业的内部组织与结构	57
3.3 银行组织的发展趋势与银行业的类型	64
3.4 兼并和收购正在重塑金融服务部门的组织结构	77
3.5 银行主要竞争者组织结构的变化	77
3.6 规模与效率：大型金融机构能以更低的成本经营吗	78
3.7 金融机构的目标及其对经营成本、效率和业绩的影响	80
本章小结	82
关键术语	83
习题	83
第 4 章 设立银行、分支机构、自动柜员机以及开通电话银行服务和网上银行业务	85
4.1 引言	85

4.2 银行特许程序 .....	86
4.3 决定申请银行许可证的主要考虑因素 .....	88
4.4 自动有限服务设施的设立和监管 .....	96
4.5 未来金融服务设施 .....	99
本章小结 .....	104
关键术语 .....	104
习题 .....	104

## 第二部分

### 金融机构的业绩和财务报表

<b>第5章 银行及其主要竞争者的财务报表</b> .....	108
5.1 引言 .....	108
5.2 银行资产负债表、利润表和现金流量表概述 .....	108
5.3 资产负债表 .....	109
5.4 利润表的构成 .....	118
5.5 现金流量表 .....	121
5.6 主要非银行金融机构的财务报表 .....	123
5.7 财务报表的主要特点 .....	124
本章小结 .....	124
关键术语 .....	125
习题 .....	125
<b>第6章 银行及其主要竞争对手绩效的测量与评估</b> .....	128
6.1 引言 .....	128
6.2 银行绩效评估 .....	129
6.3 银行主要竞争对手的绩效指标 .....	142
6.4 银行经营绩效评价中的风险因素修正 .....	146
6.5 规模对绩效的影响 .....	147
本章小结 .....	149
关键术语 .....	149
习题 .....	149

## 第三部分

### 资产-负债管理技术与风险规避

<b>第7章 变动利率风险管理：资产-负债管理和久期技术</b> .....	154
7.1 引言 .....	154
7.2 资产-负债管理策略 .....	154
7.3 利率风险：最大的管理挑战之一 .....	156
7.4 规避利率风险的目标 .....	160
7.5 作为风险管理工具的久期概念 .....	168
7.6 利用久期规避利率风险 .....	171
7.7 久期缺口管理的局限性 .....	175
本章小结 .....	176
关键术语 .....	176
习题 .....	176
<b>第8章 金融期货、期权、互换和其他风险规避工具在资产-负债管理中的运用</b> .....	178
8.1 引言 .....	178
8.2 衍生合同的使用 .....	179
8.3 金融期货合约：承诺以预定的价格在未来进行证券交易 .....	179
8.4 利率期权 .....	189
8.5 利率互换 .....	194
8.6 利率上限、利率下限与利率上下限 .....	197
本章小结 .....	199
关键术语 .....	200
习题 .....	200
<b>第9章 风险管理：资产支持证券、贷款出售、备用信用证及信用衍生品</b> .....	202
9.1 引言 .....	202



9.2 贷款及其他资产的证券化 .....	202
9.3 出售贷款以筹集资金并降低风险 .....	209
9.4 可降低违约风险的备用信用证 .....	212
9.5 信用衍生工具：可降低资产 资产负债表上信用风险敞口的合约 .....	217
本章小结 .....	222
关键术语 .....	222
习题 .....	222

## 第四部分

### 银行及其主要竞争者的投资组合与 流动性头寸管理

第10章 金融服务管理的投资功能 .....	226
10.1 引言 .....	226
10.2 金融机构可利用的投资工具 .....	227
10.3 常见的货币市场投资工具 .....	229
10.4 常见的资本市场投资工具 .....	231
10.5 近期出现的投资工具 .....	232
10.6 西方银行实际持有的证券 .....	234
10.7 影响所投资的证券类型的 因素 .....	235
10.8 投资期限策略及期限管理 工具 .....	243
本章小结 .....	249
关键术语 .....	250
习题 .....	250
第11章 流动性与准备金管理：策略及 政策 .....	253
11.1 引言 .....	253
11.2 流动性的需求和供给 .....	254
11.3 流动性管理策略 .....	256
11.4 预测流动性需求 .....	260
11.5 法定准备金和货币头寸管理 .....	269

11.6 选择准备金来源的影响因素 .....	274
11.7 全球央行的准备金要求 .....	274
本章小结 .....	276
关键术语 .....	276
习题 .....	276

## 第五部分

### 银行及其主要竞争者对资金来源的管理

第12章 存款服务的管理及定价 .....	282
12.1 引言 .....	282
12.2 存款机构提供的存款种类 .....	282
12.3 不同类型存款的利率 .....	286
12.4 存款相关服务的定价 .....	289
本章小结 .....	299
关键术语 .....	299
习题 .....	300
第13章 非存款负债的管理 .....	302
13.1 引言 .....	302
13.2 负债管理和客户关系原则 .....	302
13.3 可利用的各种非存款资金 来源 .....	304
13.4 其他非存款资金来源的选择 .....	312
本章小结 .....	316
关键术语 .....	316
习题 .....	316
第14章 投资银行业务、保险及其他 费用收入来源 .....	319
14.1 引言 .....	319
14.2 投资银行业务 .....	320
14.3 费用收入来源之一：信托服务 .....	323
14.4 现代租赁 .....	325
14.5 保险相关类产品的销售 .....	329
14.6 金融服务多元化的好处 .....	330

14.7 金融机构内部的信息流 .....	332	第17章 企业贷款和定价 .....	382
本章小结 .....	333	17.1 引言 .....	382
关键术语 .....	334	17.2 企业贷款简史 .....	382
习题 .....	334	17.3 企业贷款的种类 .....	382
<b>第15章 资本管理 .....</b>	<b>336</b>	17.4 短期企业贷款 .....	383
15.1 引言 .....	336	17.5 长期企业贷款 .....	385
15.2 资本的职能和风险 .....	336	17.6 企业贷款申请分析 .....	388
15.3 资本的类型 .....	339	17.7 财务报表的财务比率分析 .....	391
15.4 银行史上的一个重大问题： 究竟需要多少资本 .....	341	17.8 根据企业财务报表编制现金 流量表 .....	397
15.5 关于国际资本标准的《巴塞尔 协议》：发达国家之间不断发展 的历史协议 .....	342	17.9 企业贷款定价 .....	401
15.6 中国和美国资本标准的变迁 .....	351	本章小结 .....	405
15.7 如何满足资本要求 .....	352	关键术语 .....	406
本章小结 .....	356	习题 .....	406
关键术语 .....	357	<b>第18章 消费信贷、信用卡和房地产 贷款 .....</b>	<b>409</b>
习题 .....	357	18.1 引言 .....	409
<b>第六部分</b>		18.2 个人和家庭贷款的种类 .....	410
<b>为企业和消费者提供贷款</b>		18.3 消费信贷的特点 .....	412
<hr/>		18.4 消费信贷申请评估 .....	413
<b>第16章 贷款政策与程序 .....</b>	<b>362</b>	18.5 消费信贷申请范例 .....	414
16.1 引言 .....	362	18.6 消费信贷的信用评分 .....	417
16.2 贷款的种类 .....	362	18.7 房地产贷款 .....	419
16.3 贷款的过程和信贷监管 .....	365	18.8 消费信贷和房地产贷款定价： 贷款利率及其他条款的确定 .....	422
16.4 信用分析：优良贷款的决定 因素 .....	369	本章小结 .....	425
16.5 贷款客户信息的来源 .....	374	关键术语 .....	426
16.6 典型贷款协议的构成 .....	376	习题 .....	426
16.7 贷款审查 .....	377	<b>第七部分</b>	
16.8 问题贷款的处理 .....	377	<b>未来金融业的全球管理</b>	
本章小结 .....	379	<hr/>	
关键术语 .....	380	<b>第19章 金融服务业中的收购与兼并 .....</b>	<b>430</b>
习题 .....	380	19.1 引言 .....	430

19.2 兼并方兴未艾 .....	430	<b>第20章 国际银行和银行金融服务业的</b>	
19.3 金融服务业内兼并迅速发展的 动因 .....	432	<b>未来 .....</b>	<b>446</b>
19.4 通向增长的兼并之路: 兼并 的流程 .....	433	20.1 引言 .....	446
19.5 选择合适的兼并对象 .....	435	20.2 国际银行的组织形式 .....	447
19.6 完成兼并交易的方式 .....	437	20.3 国际银行监管 .....	449
19.7 全球银行的兼并法规 .....	437	20.4 银行在国际市场上提供的服务 .....	450
19.8 如何成功兼并 .....	440	20.5 国际银行未来面临的问题 .....	458
19.9 金融机构兼并的研究 .....	441	20.6 银行和金融服务业的未来 .....	462
本章小结 .....	443	本章小结 .....	464
关键术语 .....	444	关键术语 .....	465
习题 .....	444	习题 .....	465



第一部分

ART 1

## 银行业及金融服务介绍

---

- 第 1 章 变化中的金融服务部门综述
- 第 2 章 政府政策及监管对银行业和金融服务业的影响
- 第 3 章 银行及金融服务业的组织与结构
- 第 4 章 设立银行、分支机构、自动柜员机以及开通电话  
银行服务和网上银行业务

# 第 1 章 变化中的金融服务部门综述

## 本章重点

- 重塑银行业的巨大力量；
- 银行是什么；
- 金融系统和与银行竞争的其他金融机构；
- 向公众提供的传统业务与新业务；
- 影响所有金融机构的主要趋势；
- 附录 1A 中银行业和金融服务部门的就业机会。

## 1.1 引言

据说很久以前喜剧演员鲍伯·霍普讲过一个笑话：银行是一个只要你能证明你不需要钱，才能从那里借到钱的地方。尽管需要向银行借款的客户可能认为这个老笑话非常恰当，但是实际上，今天的银行正在世界范围内向数量巨大的公众、企业、政府提供数百种服务，并且其中一些金融服务对个人福利和我们所处的社区以及国家的福利都是至关重要的。

对众多个人、家庭以及许多政府单位（辖区、市、县）来说，银行是提供信贷（可贷资金）的主要来源。此外，银行还为从杂货商到汽车经销商等的当地小企业提供贷款，并且是它们的主要贷款来源，因此杂货店才能货源不断，汽车商才能不断推出新款汽车。当商家和消费者购买了商品和服务需要付款时，通常会使用银行提供的支票、信用卡、提款卡或者使用计算机网络上的电子账户。当消费者需要金融信息或理财计划时，通常会求助于银行家，听取他们的建议和意见。和其他任何金融机构相比，银行拥有公众值得信任的信誉。

从全世界来看，相比其他金融机构，银行为消费者（个人和家庭）提供了更多的分期偿还贷款。在大多数年份里，银行也是政府为进行建设公共设施（包括礼堂、足球场、机场、高速公路等）而发行的债券和票据的主要买家。银行还是企业短期营运资金的重要来源之一，而且近年来，银行向企业发放购买新厂房和机器设备长期贷款的业务也日趋活跃。美国各家银行持有的资产占全国总资产的 1/5，其收益占美国所有金融机构的收益则要稍高于这个比例。在其他国家例如在日本，银行持有大约国内金融系统总资产的 1/2 或者更多。不同之处在于，在美国，有许多重要的非金融机构能够并且确实通过竞争满足企业、顾客和政府的需要。

## 1.2 金融系统以及竞争性金融服务机构

### 1.2.1 金融系统的角色与内涵

正如本章开始所指出的，当今银行在向其客户提供金融服务时面临着来自各方面的挑战。在全球范围内，银行只不过是巨大的金融市场和机构系统中的一部分。不断变化的金融系统的主要

目的是鼓励个人和机构储蓄，并把这些储蓄提供给计划投资新项目、需要信贷的个人和机构。这种鼓励支出以及把储蓄转换成投资支出的过程使得经济增长、就业增加以及生活水平提高。

### 金融体系的内涵

金融体系产生于经济体系，又相对独立发展，它能影响经济体系的发展及其结构。一国的金融体系包含金融机构体系、金融监管体系、信用体系和法律体系等多个层次。对于一个经济系统而言，金融体系必须是一个能自我平衡的体系，否则将会引发金融危机、经济危机乃至政治危机。纵观历史，在金融体系的发展过程中，每一次演进都对经济的发展起着重要的推动作用。从18世纪到20世纪中后期的300年内，银行作为各国金融体系的信贷中心、结算中心和现金出纳中心的地位虽然还保持着，但是，这个体系越来越显得多元化，投资银行、合作金融机构、保险公司、投资信托公司、证券公司、财务公司、租赁公司、各种投资基金以及各种金融资讯中介机构都在不断出现和发展。

但是金融系统所做的不仅是把储蓄转换成投资，它也提供现代生活中一些必不可少的支持性服务。这些服务使交易和市场为可能的支付服务（比如支票、信用卡和互联网）、向储蓄和风险投资提供风险保护服务（包括保险政策和衍生合约）、资产流动性服务（使财产和财富向现实的购买力转移成为可能）以及向那些需要贷款补充其收入的人提供信贷服务。

### 1.2.2 银行面临的竞争性挑战

几个世纪以来，银行在提供储蓄和投资服务、支付和风险防范服务、流动性和贷款服务方面一直走在其他金融机构前面，在过去的几十年中统治着金融系统。然而今非昔比，银行的金融市场份额随着其他金融机构的进入而急剧减少。以1个世纪以前的美国为例，银行占有所有金融机构资产的2/3还要多，然而正如表1-1所示，虽然近年来银行的市场份额有所提高，但如今的银行市场份额已经减少至仅占美国金融市场的1/4。

表 1-1 商业银行与其主要金融服务竞争者的相对份额

金融服务机构	2010年持有的金融资产 (10亿美元) <sup>①</sup>	2010年持有的金融资产占有所有金融资产的百分比 (%)
<b>存款机构</b>		
商业银行 <sup>②</sup>	14 411	24.6
储蓄机构 <sup>③</sup>	1 245	2.1
信用合作社	903	1.5
<b>非存款金融机构</b>		
人寿保险公司	4 884	8.3
财产/意外及其他保险公司	1 368	2.3
个人退休基金	5 323	9.1
州及当地政府退休基金	2 557	4.4
联邦政府退休基金	1 311	2.2
货币市场基金	2 760	4.7
投资公司（共同基金）	6 783	11.6
财务公司	230	0.4
抵押公司	1 644	2.8
房地产投资信托	267	0.5

(续)

金融服务机构	2010 年持有的金融资产 (10 亿美元) <sup>①</sup>	2010 年持有的金融资产占所有金融资产的百分比 (%)
证券经纪商与交易商	1 966	3.4
其他金融机构 (包括政府发起的公司、抵押池、付薪日贷款者等)	12 995	22.2
总和	58 647	100.0

注：由于四舍五入的原因，表中数字可能加总上有误差。

① 2010 年第二季度的数据。

② 这里所记录的商业银行包括在美注册的商业银行、外国银行在美办事处、银行控股公司以及在美国属地经营的银行。

③ 存款机构包括储蓄和贷款协会、互助和联邦存款银行以及合作银行。

资料来源：联邦储备委员会，美国资金流动记录，2010 年第二季度（2010 年 9 月）。

一些金融服务领域的专家认为市场份额的明显减少意味着传统银行正在走向灭亡 [参考贝姆 (Beim)，以及与之争论的考夫曼 (Kaufman) 和穆特 (Mote)]。由于金融市场效率的提高，最大的客户也能不通过银行而获得资金（例如通过公开市场借款），使得传统的银行不再是必需的。一些专家认为全球之所以仍有数千家银行（或许比我们需要的多），是因为政府通常通过廉价的存款保险和低成本贷款来对该行业进行补贴。然而其他人则认为，银行市场份额的下降是由于过多的政府监管，限制了该行业的竞争能力。或许银行正在因“监管”而走向死亡，这将会伤害那些主要依靠银行服务的客户——个人和小企业。其他专家则不同意上述观点，认为银行并不是走向死亡，而是正在变化（提供新的服务并改变其形式），这反映了目前市场需求的变化。或许传统的关于行业重要性的衡量方法无法真实反映出当前金融行业的多样性和竞争性。

### 1.2.3 银行的主要竞争者

与银行竞争的主要竞争者中，以下一些非银行金融机构改变了客户对于银行的忠诚度，并在不断变化的金融市场中获得了更大的市场份额。

#### 1. 储贷协会

储贷协会致力于销售储蓄存款、提供住房抵押贷款以及其他面向个人和家庭的各种形式的贷款，详细介绍此类金融机构的网站有：Atlas 储贷协会 ([www.atlasbank.com](http://www.atlasbank.com))、纽约布鲁克林的 Flatbush 储贷协会 ([www.flatbush.com](http://www.flatbush.com))、华盛顿惠利 (Washington Mutual, [www.wamu.com](http://www.wamu.com)) 和美国联邦储蓄银行 ([www.americanfsb.com](http://www.americanfsb.com))。

#### 2. 信用合作社

信用合作社是汇集成员储蓄并向同一组织的成员提供贷款的非营利性机构，此类公司包括密尔沃基的美国信用合作社 ([www.americancu.org](http://www.americancu.org)) 和海军联邦信用合作社 ([www.navyfcu.org](http://www.navyfcu.org))。

#### 3. 边缘银行

边缘银行包括付薪日贷款者、抵押商店和现金支票工厂店，承担高风险，以高利率提供小额贷款给短期现金短缺的家庭和个人，比如第一现金财务公司 ([www.firstcash.com](http://www.firstcash.com)) 和典当商 ([www.pawntrader.com](http://www.pawntrader.com))。

#### 4. 货币市场基金

货币市场基金由个人或机构投资而集中短期流动性资金，并将这些资金投资于高质量的短期证券，这类公司包括富兰克林·泰姆普莱顿免税货币基金 ([www.franklintempleton.com](http://www.franklintempleton.com)) 和德意志

资产管理公司 ([www.dws-investments.com](http://www.dws-investments.com))。

## 5. 共同基金 (投资公司)

共同基金向公众销售股份, 这些股份的收益和回报来自专业管理的股票、债券和其他债券组成的资产池, 这类金融公司有富达公司 ([www.fidelity.com](http://www.fidelity.com)) 和先锋集团 ([www.vanguard.com](http://www.vanguard.com))。

## 6. 对冲基金

对冲基金以资产池形式销售的股份, 主要迎合不同资产 (包括在商品、房地产及其他流动性差的更具风险性的非传统投资) 的广泛的投资者, 较少受约束, 想要了解更多信息, 可以查看这些公司: 夸脱集团 ([www.magnum.com](http://www.magnum.com)) 和 Turn Key 对冲基金 ([www.turnkeyhedgefunds.com](http://www.turnkeyhedgefunds.com))。

## 7. 证券经纪商和交易商

他们代表客户和自己的投资账户买卖证券, 例如美林证券 ([www.ml.com](http://www.ml.com)) 和嘉信公司 ([www.schwab.com](http://www.schwab.com))。最近, 如嘉信等证券经纪商积极推出了网上付息活期账户, 其承诺的利率要高于多家银行。

## 8. 投资银行

投资银行为金融市场中筹资的公司和政府提供专业咨询, 帮助客户在金融市场融资, 并向寻求兼并和证券交易的企业提供专业咨询, 包括如下著名的投资银行: 高盛公司 ([www.goldmansachs.com](http://www.goldmansachs.com)) 和雷蒙·詹姆士投资公司 ([www.raymondjamesecm.com](http://www.raymondjamesecm.com))。

## 9. 财务公司

财务公司向商业企业 (例如汽车和设备交易商) 和消费者 (个人和家庭) 提供贷款, 这些资金从开放市场或其他金融机构借得, 如财务管理公司 ([www.guardianfinanceCompany.com](http://www.guardianfinanceCompany.com)) 和 GMAC 财务服务公司 ([www.gmacfs.com](http://www.gmacfs.com))。

## 10. 金融控股公司或集团

它是通常一个集团作为多元服务的提供者, 包括信用卡公司、保险和财务公司以及证券经纪/交易公司, 有些持有经营银行业务公司的股票, 而有些不持有。这类公司包括顶级的金融集团, 如通用资本 ([www.gecapital.com](http://www.gecapital.com))、瑞银华宝 ([www.ubswarburg.com](http://www.ubswarburg.com))。

## 11. 人寿和财产/灾害保险公司

它们通过向公众销售各种保险产品, 防范个人或财产损失的风险, 并管理企业及个人退休基金的年金计划, 这个行业的领袖有保诚集团 ([www.prudential.com](http://www.prudential.com)) 和国家农场保险公司 ([www.statefarm.com](http://www.statefarm.com))。

所有这些金融服务提供商提供的服务都趋于集中, 并且提供对方提供的创新服务, 而且, 法律文件如美国的《1999年金融服务现代化法案》(《格雷姆-里奇-比利雷法案》), 已经允许上面提到的许多金融机构向公众提供一站式的金融服务。

得益于更加自由的政府监管、高效的管理和充足的资本, 使得银行可以真正变成集团式的金融机构。这对于证券公司、保险公司以及其他希望兼并银行的以金融为导向的公司而言, 也是同样适用的。因而, 美国历史上将银行同其他金融机构区分开来的法律屏障就如同耶利哥古城墙一样轰然倒塌。如今如何区分银行业务与其他金融机构的业务是非常困难的。在美国, 国会 (和世界上其他国家的政府一样) 担心如果允许银行同工业公司联营, 可能会消除竞争, 使银行面临新的威胁, 并有可能削弱保障存款人和纳税人免于损失的安全网络, 因此对这种联营进行了严格的



限制。

金融企业的相似性让公众对什么是银行、什么不是银行感到茫然。最有效的辨别方法也许是观察这些机构，看它们向公众提供何种服务。金融机构向公众提供了范围极广的金融服务，尤其在信贷、储蓄、支付、金融咨询和风险防范等方面。正是由于银行及其竞争者提供的服务及其职能的多样性，使它们有了“金融百货公司”的称号。“你的银行——提供全方位服务的金融机构”也成为我们熟悉的广告词。

## 1.3 银行与银行体系

### 1.3.1 银行是什么

尽管银行对地方经济乃至整个国民经济的运行都至关重要，但人们对于银行究竟是什么还有很多不清楚的地方。我们可以从以下几个方面定义银行：①银行发挥的经济作用；②银行向客户提供的服务；③银行存在的法律基础。

当然，我们可以从银行在经济中的作用来了解银行，它们在资金从借方向贷方转移中充当金融中介的角色，并提供对商品、服务进行支付的服务。

历史上，银行因其提供广泛的金融服务被人们所认识，这些服务包括结算和借记账户、信用卡、储蓄计划以及向企业、个人消费者和政府提供贷款。现在，银行的服务项目在快速地扩大，包括投资业务（证券承销）、保险、财务计划、公司兼并咨询、向企业和消费者提供风险管理服务以及其他很多金融创新的服务。银行提供的服务不再局限于传统银行业务，它逐渐变成了一般金融服务的提供者。

不幸的是，在试图确认究竟什么是银行的时候，我们很快会发现不仅银行的功能和服务在随着全球金融系统的变化而变化，而且其主要竞争者也在经历着同样的变化。确实，许多金融服务机构（包括顶级证券经销商、经纪公司、信用合作社、存款机构、共同基金和保险公司）都试图尽可能提供和银行类似的服务。比如高盛、达孚公司以及保诚保险，它们都拥有银行或者类似银行的公司。在2007~2009年的金融危机中，顶级投资银行高盛和摩根士丹利转变为拥有多家公司的商业银行，从公众处吸收存款。

而且，一些著名的工业公司在近几十年来也在加快前进步伐，提供贷款、信用卡、储蓄计划以及其他传统的银行业务。银行市场的强大入侵者为数甚多，随便举几个例子，比如通用资本、哈雷-戴维森和福特汽车信贷，甚至世界上最大的零售商沃尔玛，也开始发展类似银行的企业，以扩张其金融服务业务。美国运通、必能宝、联合健康集团和塔吉特也已经掌握了一些类似银行的机构。

银行并没有因为自己的地盘被侵略而放弃，它们要求解除传统规则并积极游说当局，希望可以在全球范围内进入新的市场。例如，在美国大银行的游说下，美国国会1999年通过了《金融服务现代化法案》（即《GLB法案》），这是以它的发起者的名字命名的，这个法案允许美国的银行进入证券和保险业，并允许非银行控股公司兼并和控制银行公司。

### 1.3.2 银行体系

#### 1. 多种类型的银行

我们对“银行是什么”更加感到困惑的是，这些年来，从竞争性的金融市场中出现了许