

BANK

国际一流银行财会管理规则



Financial Analysis for Banks

西方银行 财务分析

● 银行财务分析师之完全操作手册

Financial
Analysis
for Banks



Financial Analysis for Banks



● 主编 宫迎春



企业管理出版社
ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

BANK 国际一流银行财会管理规则

西方银行

财务分析

银行财务分析师之完全操作手册

Financial Analysis for Banks

主 编 宫迎春

副主编	舒新国	尹 煜	王美仙
编 写	杨 莉	何 冰	董迎军
	夏永刚	蒋 怡	林 峰

B13080/06

企业管理出版社

BANK 国际一流银行财会管理规则

丛书编审委员会

主 任

徐放鸣

财政部金融司司长

胡正衡

中国人民银行会计财务司司长

常务副主任

姚桂琴

中国人民银行会计财务司巡视员

刘家德

财政部金融司副司长

孙晓霞

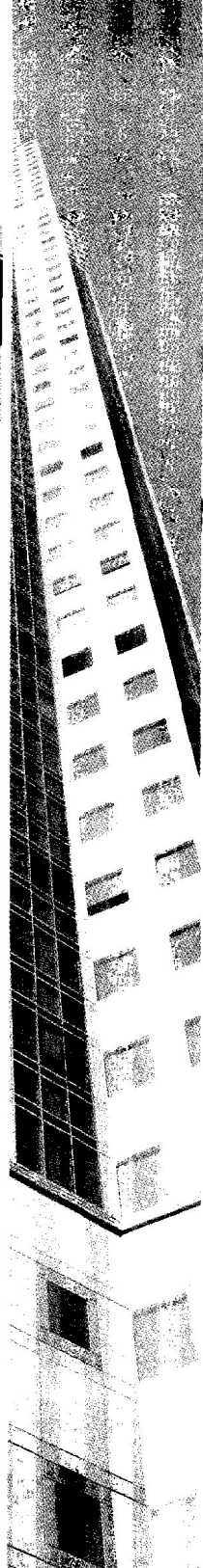
财政部金融司副司长

李忠林

中国人民银行会计财务司副司长

舒家伟

国家开发银行财会局局长



国际一流银行财会管理规则 **BANK**

丛书编审委员会

副主任

徐雏凤

中国工商银行计划财务部总经理

许 燕

中国工商银行会计结算部总经理

王志辉

中国农业银行财会部副总经理

刘燕芬

中国银行财会部总经理

鲁可贵

中国建设银行会计部总经理

于亚利

交通银行财会部总经理

宫迎春

中国农业发展银行财务管理部主任

李 刚

中国进出口银行财会部总经理

许建忠

中信实业银行计划财务部总经理

李 杰

中国光大银行计划财务部总经理

曹立元

华夏银行计划财务部总经理

王建平

中国民生银行计划财务部总经理

郭荣丽

招商银行财会部总经理

夏博辉

深圳发展银行财会部总经理

孙 菲

广东发展银行财会部总经理

傅 能

上海浦东发展银行资金财务部副总经理



国际一流银行财会管理规则

该做的，我们都已做好，
只剩下最后一步——向国际一流银行迈进

该学的，我们都已学会，
只剩下最后一项——向最出色的先行者学习

全新的观念 全新的模式 全新的方法

国际一流银行财会管理规则

- 中国银行业财会改革创新的路径指引
- 中国银行业财会差距诊断的方法集成
- 中国银行业财会规范管理的达标基准

国际一流银行财会管理规则

- 近60位博士、教授历时三年潜心研究
- 金融系统20多位顶级财会专家主持评审
- 百多家世界一流银行提供内部制度和案例
- 国际知名学术团体 (IASB、ABA、BAI)
参与选题咨询
- 绝大部分内容属第一次引入我国
- 国内金融界独家、首次出版

丛书策划：舒新国 13910061121

装帧设计：家仁工作室

排 版：赵秀红

运 作：孙鹏波 易雨香



国际一流银行财会管理规则

- 1 《西方银行新成本制度》
 - 银行实施作业成本制度的规则与方法
- 2 《西方银行新成本案例》
 - 银行实施作业成本制度的案例和误区
- 3 《西方银行财务业绩考评》
 - 怎样核算机构、部门、产品和客户的业绩
- 4 《西方银行财务分析》
 - 银行财务分析师之完全操作手册
- 5 《西方银行财务激励》
 - 美国排名前100家银行的财务激励范本
- 6 《西方银行财务定价》
 - 怎样制定银行产品和服务的价格
- 7 《西方银行税收管理》
 - 美国银行现行税制详解
- 8 《西方银行资本管理》
 - 银行内部最佳资本配置方法
- 9 《西方银行战略规划》
 - 银行计划管理的新领域和新方法
- 10 《西方银行固定资产管理》
 - 怎样使固资配备正好满足业务经营的要求
- 11 《西方银行管理会计》
 - 银行管理会计师工作指南
- 12 《西方银行市价计量》
 - 怎样重估银行资产负债的市场价值
- 13 《西方银行会计准则》
 - 美国银行特定会计准则全本
- 14 《西方银行会计准则》
 - 英国银行适用会计准则讲解
- 15 《西方银行管理理念》
 - 近30年西方银行管理经验和原则的总结

目 录

第 1 章

财务分析:种类、模型与框架	1
○ 财务分析的种类	2
○ 财务分析的模型:研究性观点	9
○ 财务分析的框架:实务性作法	18
相关资料:	
○ 美国银行监管部门使用的骆驼评级体系	20

第 2 章

财务分析:程序、标准和方法	35
○ 财务分析的程序	36
○ 财务分析的标准	38
○ 财务分析的方法	43
○ 财务分析报告的编写	48

第 3 章

资本充足性分析	51
○ 资本充足性分析要点	53
○ 资本充足性分析主要比率	55
相关资料:	
○ 巴塞尔协议与欧洲委员会对银行资本要求的差异	65
○ 新巴塞尔协议草案动态与述评	67

第 4 章

资产质量分析	81
○ 资产质量分析要点	82
○ 资产质量分析比率	86

第 5 章

管理水平分析	93
○ 管理水平分析要点	95
○ 管理水平分析信息来源	97

第 6 章

收益状况分析	103
○ 盈利状况分析要点	104
○ 盈利路径分析方法	106
○ 盈利能力杜邦分析方法	115
○ 杜邦分析举例	126

第 7 章

流动性分析	143
○ 流动性分析要点	144
○ 流动性分析：存量法和流量法	148
○ 流动性分析：缺口分析	153

第 8 章

现金流量分析	161
○ 现金流量表：美国会计准则	163
○ 现金流量表：国际会计准则	171
○ 现金流量分析：要点和主要比率	177
○ 现金流量分析举例	181

第 9 章

银行评级方法和程序	187
○ 评级行业的起源与发展	188
○ 评级公司扮演的角色	195
○ 银行评级方法	219
○ 银行评级程序	225
○ 评级发展趋势	229

第 10 章

银行评级：符号理解指南和常见问题解答	233
○ 评级种类和符号	234
○ 评级符号含义比较	250
○ 评级报告比较	263
○ 常见评级问题	271

附录一

国际银行财务分析适用比率：名称、公式和使用说明	279
○ 资本分析：关键比率(6项)	282
○ 资本分析：补充比率(9项)	285
○ 资产质量分析：关键比率(4项)	289
○ 资产质量分析：补充比率(21项)	291
○ 收益分析：关键比率(9项)	300
○ 收益分析：补充比率(19项)	304
○ 流动性分析：关键比率(3项)	311
○ 流动性分析：补充比率(13项)	312

附录二

2002年全球最大股东权益银行250家：业绩与评级	319
---------------------------	-----

附录三

美国最佳银行的业绩水平	339
○ 2002年全美最佳业绩银行100家——总资产超过10亿美元的银行	340
○ 2002年全美最佳业绩银行50家——总资产在1亿~10亿美元之间的无纳税选择权银行	346
○ 2002年全美最佳业绩银行50家——总资产小于1亿美元的无纳税选择权银行	349

- 2002 年全美最佳业绩银行 50 家——总资产
小于 10 亿美元的有纳税选择权银行 352
- 2002 年全美最佳业绩存款机构 25 家——总资产
小于 10 亿美元的存款机构 355

附录四

美国银行资产收益和负债成本水平	357
○ 1997 ~ 2001 年美国银行平均资产收益率	358
○ 1997 ~ 2001 年美国银行利息收入占 平均资产的比率	359
○ 1997 ~ 2001 年美国银行利息费用占 平均资产的比率	360
○ 1997 ~ 2001 年美国银行净利息收入占 平均资产的比率	361
○ 1997 ~ 2001 年美国银行计提贷款损失准备占 平均资产的比率	362
○ 1997 ~ 2001 年美国银行证券收益率	363
○ 1997 ~ 2001 年美国银行售出联邦基金 和交易账户收益率	364
○ 1997 ~ 2001 年美国银行存款利息成本率(活期、 储蓄和 1 亿美元以上定期存款)	365

- 1997 ~ 2001 年美国银行 1 亿美元以下定期存款和购入联邦基金利息成本率 366
- 1997 ~ 2001 年美国银行即期票据和次级债务利息成本率 367
- 1997 ~ 2001 年美国银行贷款利息收入占平均资产的比率(不动产贷款和消费贷款) 368
- 1997 ~ 2001 年美国银行贷款利息收入占平均资产的比率(商业贷款和全部贷款) 369
- 1997 ~ 2001 年美国银行租赁和存放利息收入占平均资产的比率 370
- 1997 ~ 2001 年美国银行证券利息收入占平均资产的比率 371
- 1997 ~ 2001 年美国银行售出联邦基金和交易账户利息收入占平均资产的比率 372
- 1997 ~ 2001 年美国银行存款利息费用占平均资产的比率(活期和储蓄存款) 373
- 1997 ~ 2001 年美国银行存款利息费用占平均资产的比率(定期存款) 374
- 1997 ~ 2001 年美国银行全部存款和购入联邦基金利息费用占平均资产的比率 375
- 1997 ~ 2001 年美国银行即期票据和次级债务利息费用占平均资产的比率 376

第 1 章

财务分析:种类、模型与框架

财务分析的种类

在西方银行界,财务分析(financial analysis)或财务报表分析(financial statement analysis)这两个词都不像工商企业用得那么普遍,甚至是用得非常少见,但这并不等于说西方银行开展财务分析的水平就不如工商企业,或者西方针对银行的财务分析比不上针对工商企业的分析水平。其实,西方银行的财务分析是非常有特色的,也是非常有体系的,只是这种分析往往不以财务分析或财务报表分析这两个字眼出现而已。

如果我们不死抠字眼,而完全凭内容进行判断,就不难发现,西方银行的财务分析实际上是以“业绩评价”、“信用分析”、“评级分析”、“监管分析”、“固定收益分析”、“股票分析”等多种形式存在的。这在某种程度上说明,西方银行的财务分析具有不同于工商企业的专业特色。

上述关于银行财务分析的不同名称,是不同分析主体的产物,也是不同分析目的的体现。具体来看,它们各自的主体和目的可以分述如下:

业绩评价(performance evaluation)

分析主体是银行内部的业绩评价人员,所代表的利益是银行的经营管理者或管理阶层,分析的对象是自己的银行,分析的主要

目的是要监控银行的运营,向管理层提供有价值的线索,提醒他们正在发生的重大改变,并帮助他们采取措施扭转不利趋势。分析的内容涉及到与业绩有关的收益和风险两个相互联系的层面。在分析业绩时,不仅要把银行机构当作一个整体来分析,而且还要深入到各个构成部分,对各部门、各下属单位、各产品以及各客户的盈利能力都要进行分析。

根据业绩评价师所在机构的层次,这种分析可能是对银行统一法人业绩的全面分析(由总行的业绩评价师进行),也可能只是对银行统一法人下属的某个分行或支行的业绩进行局部分析(由该分行或支行的业绩评价师进行)。这种分析的基本原则是“对下分析”和“对内分析”,而不是“对上分析”和“对外分析”,亦即,业绩评价师只对本机构层次所属范围进行分析,而不对本机构层次以外的其他范围承担分析责任。当然这并不排除某个分行的业绩评价师利用本系统其他分行甚至是外系统的资料进行比较分析,也不排除站在分行或支行的角度向总行或管辖分行提出分析性建议,更不排除根据监管部门或主管部门的要求向这些部门提交本机构层次的业绩分析报告。

在一个银行里,不管业绩评价师是服务于总行,还是服务于分行或支行,其用于分析或评价业绩的方法应该是基本相通的。本书主要侧重于讲解以机构为对象的业绩分析方法,而对以产品、客户、部门和下属单位为对象的分析则未予涉及。对于后者有兴趣的读者,可以研读《西方银行财务业绩考评》(企业管理出

版社 2002 年出版)。

信用分析(credit analysis)

分析主体是银行内部的风险管理人员,所代表的是本银行的利益,分析的对象是作为交易对家的银行或金融机构(counterparties)。分析的目的是决定本银行是否应与某一金融机构进行交易,或者是否应在某一国家进行交易,以及交易的风险额度应设定为多少。也就是说,这种分析主要集中在交易对家银行的还款意愿和还款能力上,这是由两点所决定的:一是银行都具有很高的杠杆率,这使银行带有很大的脆弱性,交易双方对风险都极度敏感;二是银行业务具有特殊性质,必须同世界各地的金融机构建立代理行业务关系,而对许多代理行往往所知不多。因此,每一家银行都必须十分重视对作为交易对家的金融机构(即代理行)进行信用分析。

对一家银行内部的财务分析师来说,他所负责的很可能是整个地区乃至大洲(比如亚洲),而在这个地区需要分析的将有上百家乃至更多的银行。自然,这样一名财务分析师不可能访问他所负责的每一家银行,也不可能用几天的时间完成单独一家银行的分析。因此,在商业银行或投资银行工作的内部财务分析师,在很大程度上依赖于二级信用研究(secondary credit research),如评级公司和投资银行提供的研究报告。虽然在理想的情况下,内部财务分析师也应该对对家银行的财务报表进行

独立的分析,并在很多情况下定期走访被分析银行,但是内部财务分析师的大部分工作,是对第三方提供的评级进行研究,再结合近期发生的情况变化,并利用一切可能的信息来源,描绘出被分析银行的“信用历史”。他们所撰写的分析报告通常采用缩略的形式,因为报告只在银行内部使用,不会印刷出版。

值得注意的是,信用分析不单只有这一种,下文要讲到的评级分析、监管分析和固定收益分析实质上也是信用分析。关于信用分析的特征,在下文讲述“股票分析”时,将予以进一步诠释。

评级分析(rating analysis)

分析主体是对银行进行信用评级的人员,这种人员为独立的评级公司工作,对银行进行分析时应该持客观、公正的立场,所作的风险评估被提炼为用评级符号表示的信用评级。由于其他公司(包括银行)的内部财务分析师经常借助于评级公司的评估,评级公司的财务分析师就必须进行大量一级研究(intensive primary research)。因此,他们除了研究被分析银行的财务数据之外,通常还要走访被分析的银行,以便对该银行的信用作出独立的结论。评级公司的每位财务分析师通常只负责几家不多的银行,以便保证他们能够得到足够的资源,作出高质量的评估。

监管分析(regulatory analysis)

分析主体是政府监管部门的检查人员,所代表的利益是整