

高等学校金融类教材

银行财务管理

(修订本)

易传和 编著

YINHANG CAIWU

GUANLI

 中国金融出版社

高等学校金融类教材

银行财务管理

(修订本)

易传和 编著



中国金融出版社

责任编辑:王海晔

责任校对:孙蕊

责任印制:尹小平

图书在版编目(CIP)数据

银行财务管理/易传和编著.一修订本.一北京:中国金融出版社,
2003.4

高等学校金融类教材

ISBN 7-5049-3029-6

I. 银…

II. 易…

III. 银行-财务管理-高等学校-教材

IV. F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 017746 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

发行部:66024766 读者服务部:66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 三河印务有限公司(瑞丰)

尺寸 148 毫米×210 毫米

印张 10.5

字数 312 千

版次 2003 年 4 月第 2 版

印次 2003 年 4 月第 1 次印刷

印数 1-5000

定价 18.50 元

如出现印装错误本社负责调换

再版前言

财务管理是银行管理的一个重要组成部分。在市场经济条件下,银行要想提高核心竞争力,关键的问题是银行的营利能力能否得到不断提高。特别是商业银行,只有经常研究各种筹资工具和方法,以低廉的筹资成本筹集到银行发展所需的各类资金,同时在权衡收益和风险的情况下,将资金有效地进行配置,提高资金的使用效率和边际收益,才能在竞争中立于不败之地。因此,加强财务管理既是银行的日常工作,也是银行的一项战略性管理工作,这就是本书的写作宗旨。

随着我国经济体制和金融体制改革的不断深化,尤其是金融企业会计制度的颁布,使银行财务管理的具体内容产生了一些变化。为此,本人结合两年的教学实践对本书初版增删了部分内容,将新的制度规定进行了补充,并对初版中的错误之处进行了修正,使本书的内容更加完善,时效性更强。

易传和

2003年2月

第一版序

商业银行素有铁账、铁款、铁算盘的“三铁”信誉。其中铁算盘不仅指银行算盘打得快、打得准,更重要的是指银行的算盘打得精,财务管理得好,能保证赚钱。由于我国正处于经济体制转轨时期,市场经济体制正在建立尚待完善。长期的计划经济体制,只重视会计而忽视财务,财务成果并非每一个人关心的重要目标,使得我国商业银行的财务管理比较薄弱。比如不计成本的储蓄存款大战,不讲综合效益的滥设机构,不算风险的直接投资和股票投资,不求规范的乱设账务,等等。一方面严重影响商业银行自身的经营效益,另一方面也干扰了整个金融业的稳健运行。我国加入世界贸易组织后,境内的外资银行数量将会更多,金融业特别是银行业的竞争也必然更加激烈。商业银行将始终处于生存和倒闭、发展和萎缩的矛盾之中。一家商业银行要想长期生存下去,必须不断发展。利润是商业银行生存的基础,也是发展的条件。所以,加强银行财务管理,是我国商业银行最迫切的长期的任务,也是金融理论界应该加以研究的永恒课题。可喜的是,易传和同志撰写的《银行财务管理》一书,为我们提供了一个新的思路。

《银行财务管理》主要揭示了商业银行财务管理的内容、范围和方法,描述了商业银行财务管理所面临的问题和力图克服的难点以及有效解决这些问题的各种工具。本书具有新、实、全的特点,具体体现为:

第一,内容全面。该书对银行财务管理的内容进行了成功的探索。以往将银行财务作为银行会计的一部分,财务管理只是会计管理的一个部分,这显然有失偏颇。商业银行的每一项经济业务都涉及到财务收支,可以说不涉及财务收支的经营活动少之又少,比如银行债务的承担涉及到财务支出,债权的增加与收回涉及到财务收入。该书从资产与负债、成本与收入的相互关系中研究银行财务管理,分析深入,逻辑

严密,方法得当。既有表内业务也有表外业务,既有国内业务也有国际业务,在内容和结构上都使人感到耳目一新。

第二,主题明确。该书对银行财务管理的主题进行了明确的定位。把银行财务管理定位在“怎样使股东财富最大、收益率最高”,这就使得银行财务管理的目标、银行财务管理的任务、银行财务管理研究的目的一目了然。商业银行的每一笔负债都要力求成本最低,至少也要使边际收益率为正;每一笔资产都要力求收益率最高,至少也要超过机会成本。各种决策都要使整体最优,效益性是全书始终贯穿的一条主线。

第三,方法科学。该书对银行财务管理中的定量分析方法进行了有效的研究。全书贯穿资金的时间价值观念、投资风险报酬观念,定量分析方法随处可见。比如存款和贷款的定价方法、投资收益率的确定、外汇风险的控制、银行各种风险的衡量、盈利能力的计算、金融工程的应用,等等。简明实用数学方法的引入,不仅提高了该书的理论研究价值,也使该书的务实性和可读性得到了加强。

第四,实用性强。财务并不像人们想像的那样复杂难懂,我们可以将其视为银行、工商企业和个人的日常事务。该书以通俗易懂的语言阐述各种专门公式,并附有大量的实例说明,使该书具有很强的实用性和可读性。同时,该书还以较宽的视野对我国银行财务管理存在的一些重大问题进行了有益的探讨。比如对我国商业银行收益渠道的单一、资产收益率的低下、利率敏感性的管理、利润分配的形式等,进行了系统的对比分析,提出了一系列具有参考价值的设想,使其实用性特点更加明显,称得上开卷有益。

易传和同志做了一件有益于金融事业发展的好事。阅读之余,深感欣慰,乐于为序,以资推介。

王世英
于湖南财经学院
2000年1月5日

第一版前言

商业银行作为金融企业,风险和竞争是其经营活动的基本特征,始终处于生存和倒闭、发展和萎缩的矛盾之中。一家商业银行要想长期生存下去,必须不断发展。利润是银行效益的集中体现,也是商业银行生存的基础和发展的条件。在现行的法规和政策约束下,怎样使股东财富最大、收益率最高?是银行各级管理人员不可回避的问题。本书的写作目的旨在通过银行的各种财务活动,运用各种方法和途径,揭示银行的生财之道。

全书可以划分为三个部分:第一部分是银行财务管理的基本理论,包括总论和影响银行财务管理的基本因素两章。总论中说明银行财务管理的地位、目标、研究对象、职能、原则和银行财务管理环境。影响银行财务管理的基本因素有利息率、资金的时间价值和投资的风险报酬三个,这是任何财务管理都要研究的问题。第二部分是银行财务管理的具体内容,分六章阐述。分别探讨了银行资本的管理、银行资产的管理、外汇交易与外汇风险的管理、银行成本的管理、银行营业收入的管理、银行利润的管理,这是本书的主要部分。第三部分是银行财务分析,阐述了银行财务分析的内容、方法以及衡量银行财务效益的各种指标设计。

《银行财务管理》与同类题材的著述相比,具有四个特点:一是内容较全。既有本币业务和外币业务的财务管理,也有表内业务和表外业务的财务管理;既注重收益的管理,也注重风险的管理;既有对一家银行的各种分析,也有全球同业对比分析。二是目的明确。银行财务管理的目的是要使股东财富最大、收益率最高,明确利润是商业银行经营活动的具体目标,效益性是全书始终贯穿的一条红线。三是方法多样。全书贯穿资金的时间价值观念、投资风险报酬观念,定量分析方法

随处可见。分别阐述了存款和贷款的定价方法、投资收益率的确定方法、外汇风险的控制技巧和方法、银行各种风险的衡量指标、盈利能力的计算分析方法、金融工程方法等等。四是可读性强。全书用通俗易懂的语言阐述各种专门公式,并附有大量的实例说明,使该书具有很强的实用性和可读性。

本书得以出版,应该感谢我的老师,特别是湖南大学王世英教授在百忙中为本书作序,再次表示感谢!同时还要感谢中国金融出版社和彭元勋副编审、朱丽娜编辑的大力支持。

本书虽然写作时间很长,但在最后脱稿时却又很匆忙,错误和疏漏之处在所难免,恳请读者指正。

易传和

2000年1月1日

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 银行财务管理概述	(1)
第二节 银行财务管理环境	(12)
第三节 银行财务管理体制	(20)
第二章 影响银行财务管理的基本因素	(26)
第一节 利息率	(26)
第二节 资金的时间价值	(37)
第三节 风险报酬	(52)
第三章 银行资本的管理	(62)
第一节 银行资本金的筹集与管理	(62)
第二节 银行负债管理	(69)
第三节 银行财务风险的衡量	(87)
第四节 银行资本结构与筹资决策	(91)
第四章 银行资产的管理	(104)
第一节 银行资产的流动性管理	(104)
第二节 银行贷款的管理	(109)
第三节 银行证券投资决策	(132)
第四节 固定资产投资决策	(140)
第五节 银行资产风险的控制	(145)
第五章 外汇交易与外汇风险的管理	(152)
第一节 即期外汇买卖	(152)
第二节 远期外汇买卖和掉期外汇买卖	(163)
第三节 银行外汇风险的管理	(172)

第六章 银行成本的管理	(179)
第一节 银行成本管理概述	(179)
第二节 银行成本计划	(184)
第三节 银行成本控制	(197)
第七章 银行营业收入的管理	(208)
第一节 银行营业收入的管理内容	(208)
第二节 利息收入的管理	(215)
第三节 非利息收入的管理	(223)
第八章 银行利润的管理	(230)
第一节 银行利润	(230)
第二节 银行税金的管理	(237)
第三节 银行利润分配	(247)
第九章 银行财务分析	(270)
第一节 银行财务分析的依据	(270)
第二节 银行业绩分析	(285)
第三节 资产负债比例分析	(294)
附表一 复利终值系数表	(311)
附表二 复利现值系数表	(315)
附表三 普通年金终值系数表	(319)
附表四 普通年金现值系数表	(323)

第一章 总 论

本章所要探讨的是银行财务管理的基本概念和基本理论,并且以商业银行财务管理作为研究对象。

第一节 银行财务管理概述

商业银行作为金融企业,利润始终是其经营活动的出发点和归宿。商业银行成立后,风险和竞争是其经营活动的基本特征,面临的环境有如“逆水行舟不进则退”,始终处于生存和倒闭、发展和萎缩的矛盾之中。一家商业银行要想长期生存下去,必须不断发展。利润是商业银行生存的基础,也是其发展的条件。在现行的法规和政策约束下,怎样才能使股东财富最大、收益率最高?这既是银行财务管理的目标,也是银行财务管理的任务,更是银行财务管理研究的目的。

一、什么是财务及财务管理

财务是一种经济活动体系,它是由资本投入和资本收益两个基本部分组成的。资本投入与收益紧密联系、相互制约,主要表现在:一是资本投入后才有收益,投入在前收益在后,投入是前提,收益是结果;二是一般情况下多投入才能多收益,因为无论是取得规模效益还是集约经营效益都需要追加投资,俗话说本大利大,本小利微;三是资本投入结构制约收益结构,例如贷款、债券投资等获取的收益表现为利息收入和投资收益,资本投入的多样化,收益结构也必然呈现多样化。因此,财务首先关注确定价值,“某物值多少”的问题被反复提出。其次,财务

与制定最佳决策有关,如应不应该对某一借款人发放贷款、应该投资于哪种债券、何时进行固定资产更新改造,等等,都需要进行财务决策。

财务并不像人们想像的那么专门化或复杂难懂。实际上,财务是银行、工商企业乃至个人的日常事务。理解财务能够使理解者拥有权力,帮助银行、工商企业或个人以尽量少的资本投入获取尽可能多的收益。可以说,任何人研究财务都将获得益处。

财务是一门学科,与其他学科一样,有其基本概念、原则和理论。本章所探讨的原则适用于银行整个财务管理过程。

银行财务管理属于银行经营管理的一个重要分支,其作用在于如何才能创造价值并保持价值。于是计划、控制和决策成为银行财务管理的重要职能,其目标是银行股东财富最大化。

对于银行财务管理的目标,许多人认为利润是商业银行的目标,自然也是财务管理的目标。严格地说,股东财富最大化是利润最大化更为确切的形式。为什么不是利润最大化?利润最大化不能作为银行财务管理的目标至少有三个原因:一是利润最大化模糊不清。利润有许多不同的定义,比如是指会计利润(基于账面价值)还是经济利润(基于市场价值并偏离公平报酬)?是计量单位利润还是社会利润(包含对社会各方面而不仅是对所有者的影响,正因为如此,《中华人民共和国商业银行法》把银行经营原则定为流动性、安全性和效益性)?是短期利润最大化还是长期利润最大化?二是利润最大化忽略了获取利润的时间价值。这种差别因货币的时间价值而显得非常重要。利润最大化没有明确区别今天的1元和未来的1元的价值。当成本和收益随着时间的延续而发生时,利润的计量无法恰当地调整时间差异对价值的影响。三是利润最大化忽略了不同方案之间的风险差异。当对两个报酬相同而风险不同的方案进行选择时,大多数人都选择风险较小的方案,也就是说低风险方案更具有价值,而利润最大化却无视这种价值上的差异。

股东财富最大化将利润动机明确集中于银行所有者。通过股东财富最大化,可以直接阐明利润最大化问题。首先,股东财富非常明确,它基于期望流向股东的未来现金流量,而不是模糊的利润或收入概念。其次,股东财富明确地取决于未来现金流量的时间。第三,股东财富的

计量过程考虑了风险差异因素,收益与风险是共存的,收益越大风险越大,收益的增加是以风险的增大为代价的,而风险的增大将会直接威胁银行的生存。因此,银行考虑收益的同时必须考虑风险,银行的价值只有在收益和风险达到均衡时才能达到最大。对于上市公司来说,其所有者所拥有的银行价值是其所持股份的市场价值。银行财务决策应当增加至少也应保持股份的价值。对于有限责任公司或者非上市公司来说,其市场价值的多少只能依靠理论上的公式来进行计量。

$$P = A \cdot \sum_{t=1}^n \frac{1}{(1+i)^t}$$

式中: P 代表银行资产价值; A 代表银行每年的预期收益,可用现金净流量表示; i 代表贴现率; t 代表取得现金净流量的具体时间; n 代表取得现金净流量的持续时间。对于持续经营的银行而言, n 为无限大,此时,上述公式可简化为:

$$P = \frac{A}{i}$$

二、银行业务的发展对财务管理提出的要求

近年来,银行业务的发展趋势呈现出多极化、一体化、电子化、全球化和超级化的特征。

多极化标志着银行在金融结构中的地位下降,非银行金融机构的地位上升。我国银行资产在金融机构资产中的占比,1991 年为 89%,1997 年下降到 78%,2001 年再下降到 70%。随着非银行金融机构的不断涌现,银行资产的占比还会继续下降。比如美国的存款机构资产占比 1993 年仅为 37.7%。这些数据表明银行在金融服务领域里的竞争对手越来越多,原来银行一统天下的金融格局已不复存在。

一体化是指商业银行与投资银行之间的界限已越来越模糊,二者逐渐融合。不管是商业银行还是投资银行,最终都将发展成为“金融百货公司”,能够为客户提供全方位的金融服务,使得银行的非利息收入占银行全部营业收入的比重越来越高。德意志银行非利息净收入占比 1997 年已达 44.55%,我国银行也有超过 20% 的,如 1996 年中国银行

的非利息净收入占比达到 24.92%。

电子化则是指越来越多的银行业务通过电子计算机和现代网络通讯技术进行处理和管理。比如支付结算系统的网络化、无纸化、无场化、集中化以及管理信息系统的综合化趋势就是明证。目前已经基本取消了手工联行和手工记账,一笔汇划资金不论路途多远均能在 24 小时内到账。电子化对银行经营管理者的素质也提出了更高的要求。

在全球经济一体化的今天,自由市场、自由贸易和自由竞争成为不可阻挡的发展趋势。国际金融也表现出利率自由化、金融市场自由化、汇率自由化、金融业务自由化、资本流动自由化的趋势。特别是随着电子技术的普及以及资讯业的发展,整个世界变得越来越小了。一个信息网络、一个金融网络将世界紧紧地联系在一起,推动着经济全球化和金融国际化的发展。1997 年 12 月 13 日,世界贸易组织达成全球金融服务贸易协议,成员国之间将互拆金融壁垒,全面开放国内金融市场,外国公司享有与国内公司同等进入市场的权利,取消跨国边界服务的限制。这个协议将加速推进金融市场的开放程度,吸引更多的市场主体参与到国际国内金融市场之中,同时也使得资本流动全球化、货币体系全球化、金融市场全球化、金融机构全球化、金融协调和监管全球化。^① 据 1998 年英国《银行家》杂志公布的数字,海外资产占总资产的比重、海外盈余占总盈余的比重,美国运通银行分别为 79.98% 和 91.49%,英国汇丰银行分别达到 65% 和 52%,法国百利银行分别为 55.05% 和 38.97%,瑞士联合银行分别为 68.4% 和 39.5%,荷兰银行分别为 57.09% 和 59.76%,奥地利信贷银行分别达到 57.35% 和 32.99%。这些数据充分说明金融全球化已不只是一个设想而是现实。

超级化标志着银行的规模越来越大,成为金融乃至经济的“巨无霸”。1999 年出版的《欧洲货币》杂志公布了以所有者权益为序的 1998 年度全球最大 200 家银行排名。在 1998 年全球银行业购并浪潮的影响下,各国银行间的实力格局发生了很大的变化,在 200 家大银行中,美国有 47 家,日本有 42 家。在前 10 名的银行中,美国银行占一半,英

^① 参见戴相龙:《关于金融全球化问题》,载《金融研究》,1999(1)。

国、法国、中国、瑞士、德国各有 1 家(见表 1-1)。

表 1-1 《欧洲货币》1998 年度全球最大 200 家银行排名前 10 位名单

单位:百万美元

名次	银行名称	国家	所有者 权益	所有者权 益增长率 (%)	总资产	总资产 增长率 (%)	净收入	净收入 增长率 (%)	平均资 本收益率 (%)
1	美洲银行	美国	45 938	115.3	617 679	133.5	5 165	67.9	15.4
2	花旗集团	美国	42 708	2.0	668 641	-4.1	5 807	-13.4	13.7
3	汇丰银行	英国	30 587	-0.3	475 546	2.3	4 782	-21.2	15.6
4	法国农业 信贷银行	法国	26 426	9.4	455 782	1.9	2 448	12.8	9.7
5	大通银行	美国	23 838	9.6	365 875	0.1	3 782	2	16.6
6	中国工 商银行	中国	22 213	89.9	391 213	10.3	417	68.9	2.5
7	瑞士联 合银行	瑞士	21 104	7.5	684 455	-8.1	2 206	-581.3	10.8
8	德意志 银行	德国	20 952	18.3	706 045	25.4	2 018	254.9	10.4
9	威尔士 法戈银行	美国	20 759	195.6	202 475	128.7	1 950	44.3	14.0
10	第一银 行集团	美国	20 560	98.1	261 496	125.6	3 108	138	20.1

金融多极化和银行一体化、电子化、全球化、超级化的发展趋势,预示着银行必须加强财务管理。只有科学慎重决策、严肃周密计划和全面有效控制,才能使银行立于不败之地。

三、银行财务管理与管理学的关系

值得一提的是,在研究银行财务管理的过程中,必须运用管理学的基本理论和方法。从管理思想的发展过程来看,管理学自形成以来,一直是以理性的科学管理思想为主向前发展的。但在用理性的科学管理思想研究管理学的过程中,也经常以与此相对立的形式引入感性的行

为管理思想,并进行着综合统一二者的尝试。从这个意义上说,管理思想的演变是以理性的科学管理思想为中心,理性与感性两种思想矛盾运动、综合趋同的历史。银行财务管理虽然是对资本的筹集与运用的管理,但是也要重视人的因素,充分调动人的积极性。因此,在财务管理过程中需要运用管理学的基本理论和方法,需要遵循管理学中的一些基本原则。总之,对管理学理论的了解有助于银行财务管理的研究。

四、银行财务管理的研究对象

银行财务管理是组织银行财务活动、处理财务关系的一项经济管理工作。其内容包括财务活动和财务关系两个方面。

(一)银行财务活动

银行财务活动是银行资金收支活动的总称。银行是经营货币的特殊企业,其经营活动集中表现为资金的收支活动。

1. 银行筹资引起的财务活动。筹集资金是银行经营的前提,银行要想从事金融业务的经营,首先必须筹集一定数量的资金。银行通过发行股票、债券,接受直接投资,吸收存款,向中央银行借款等方式筹集资金,表现为银行资本的流入。银行兑付债券、支付存款本息,以及支付各种筹资费用,表现为银行资本的流出。这种因筹集资金而产生的现金流量就是筹资引起的财务活动。

2. 银行投资引起的财务活动。银行筹集资金的目的是为了将资金用于经营活动以便取得利润。银行将筹集到的资金投资于银行内部,用于购置固定资产、无形资产等,形成银行对内投资;银行用筹集到的资金购买政府债券、金融债券或发放贷款,形成银行的对外投资。无论是对内投资还是对外投资,都需要支出现金,而当这些资产变现时又会产生现金的流入。这种因投资而产生的现金流量就是由投资引起的财务活动。

3. 银行资金耗费引起的财务活动。银行在经营过程中要耗费各种办公用品,要支付利息、工资和各种营业费用,对外提供金融服务后可取得业务收入等。可见资金的耗费同样会产生现金流量,即资金耗费引起的财务活动。

4. 银行利润引起的财务活动。银行在经营过程中会产生营业利润,也可能因债券、股票投资而分得利润,表现为银行资本金的增值。银行利润缴纳所得税后要按规定程序进行分配。银行利润的形成和分配同样会产生现金的流入和流出,这便是银行利润引起的财务活动。

上述四个方面的财务活动相互联系、相互依存,构成了银行财务管理的基本内容:银行筹资管理、银行投资管理、银行成本管理和银行利润管理。此外还有财务计划和财务分析等内容。

(二)银行财务关系

银行的财务活动是在社会环境中进行的,无论是资金的筹集活动、投资活动,还是利润分配活动,都必然会与各有关方面发生经济关系。银行在组织财务活动过程中与各方面发生的经济关系称为财务关系。

1. 银行与投资者之间的财务关系。二者之间的财务关系是指:投资者按约定向银行投入资金,形成银行的权益资本,投资者拥有银行的净资产权,是银行的所有者。银行拥有包括国家、法人、个人和外商在内的投资者所形成的法人财产权,并以其全部法人财产,依法自主经营、自负盈亏,依法纳税,对投资者承担资本保值增值的责任。投资者以其所拥有的净资产权,享有收益分配权和剩余财产分配权,对银行债务承担以其投资额为限的有限责任。银行以其全部资产对银行的全部负债承担责任。银行与投资者之间的这种财务关系体现了所有权性质,反映了经营权与所有权的关系。

2. 银行与债权人之间的关系。银行除了利用资本金进行经营外,还要大量地借入资金,以便扩大经营规模。商业银行的债权人主要有存款人、金融债券持有人、中央银行及其他金融机构。银行使用债权人的资金,要按约定的利息率及时向债权人支付利息,债务到期时要合理调度资金以便按时向债权人归还本金。银行与债权人的这种经济关系,体现了债务与债权的关系。

3. 银行与被投资单位之间的财务关系。这是指银行将其资本金的一部分以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。随着现代企业制度的建立和金融体制改革的深化,这种关系将会逐渐密切。银行向其他单位投资,应按约定履行出资义务,并参与被