

Commercial Bank Management

商业银行管理

潘英丽 编著



新坐标金融系列精品课程



普通高等教育「十一五」国家级规划教材

清华大学出版社





普通高等教育『十一五』国家级规划教材



新坐标金融系列精品课程

商业银行管理

潘英丽 编著

Commercial Bank Management

清华大学出版社
北京



潘英丽

上海交通大学安泰经济与管理学院金融学教授，博士生导师，上海市政府决策咨询特聘专家，上海国际金融中心研究会副会长，中国海运集团公司专家委员会委员。

分别于1982年、1984年和1992年在华东师范大学获得经济学学士、硕士和博士学位。

主要研究领域为国际金融学、货币银行学和宏观经济学。近年来承担并完成了国家级、省部级以及国际合作项目多项，出版专著6部，在国内重要学术杂志上发表论文80多篇，获得国际会议论文奖1项、上海市哲学社会科学优秀成果奖2项。



FOREWORD

金融是现代经济的核心。金融业在整个国民经济中发挥着金融中介、资源配置和风险管理的重要职能。金融业的发展对国民经济的稳定、有效率的增长和发展有着重要的促进作用。

金融可定义为资金融通。而现代经济中资金的融通主要通过以市场为载体的直接融资和以银行为中介的间接融资两种方式完成。与英美两国相比,欧洲大陆国家和亚洲国家,以银行为中介的间接融资占居主导地位。相比较而言,中国的资金融通中以银行为中介的间接融资高达80%以上。因此商业银行的经营活动与中国经济的发展、老百姓日常生活有着千丝万缕的联系。

在加入WTO过渡期行将结束之际,中国银行业的改革开放正在加速推进。中国银行业需要通过体制改革克服内在缺陷,并在开放过程中把握国际银行业最新发展趋势,掌握国际商业银行管理的理论和方法,借鉴国际银行经营管理经验,提高我国商业银行的整体经营管理水平与对外竞争能力。本教材的编写和出版希望能对我国银行业在此特殊时期的发展有积极的促进作用。

本教材是在借鉴吸收了大量国际银行业经营管理的最新研究成果、并在本人长期从事这一领域的教学和研究的基础上完成的。本书对现代商业银行经营范式、经营理念的变化以及最新理论的发展做了较为系统深入的分析评述,对现代商业银行经营管理的基本原理、主要方法和管理技术作了全面的阐述。本书力求内容贴近现代银行业经营管理发展趋势,结构安排合理并具有内在逻辑性,在体现科学性和前沿性要求的前提下,由浅入深,通俗易懂。

本书的内容和结构安排如下。

第一篇“了解商业银行”分为第1章、第2章两章。第1章导论,主要讨论商业银行业务、组织结构、银行职能、银行监管和商业银行演变趋势等问题;第2章引入商业银行财务报表的分析和绩效评估方法。

第二篇“银行资金来源管理”由第3~5章构成。前两章分别讨论存款、非存款借款等负债业务的经营和管理问题;第5章对资本理论和资本充足性管理问题进行了系统的分析。

第三篇“贷款管理”由第6~9章构成。分别讨论贷款程序与政策、企业贷款风险管理、企业贷款与银行内部定价、消费者与房地产贷款4部分内容。

第四篇“投资与流动性管理”由第10~11章构成。第10章讨论了银行的证券投资的经营与管理原理；第11章讨论银行流动性与准备金管理问题。

第五篇“风险管理：资产负债管理技术与衍生工具的运用”由第12~14章构成。第12章讨论资产负债管理的两种技术：利率敏感性缺口管理与有效持续期缺口管理；第13章讨论银行如何运用金融期货、期权、互换与信贷衍生品等工具管理风险的方法；第14章对商业银行操作风险和管理进行了系统的分析和叙述。

第六篇“组织结构与银行的扩张”由第15~17章构成。第15章对20世纪90年代以来的银行业革命“银行流程再造”进行了全面的回顾并对银行流程再造的理论、原理和方法进行了系统的阐述；第16章，讨论新银行、银行新分行的设立与有限服务设施的建设等业务扩张方式及相关决策原理；第17章，系统讨论了银行的兼并与收购的理论、实践与方法。

本书有以下主要特点。

1. 内容较为全面、结构相对合理

本书在对相关金融理论和经营环境作出分析后，对银行财务分析和绩效评估方法作出讨论，对商业银行经营管理原理的讨论涉及了资产管理、负债管理、资本管理和风险管理四大领域，其中关于操作风险管理的系统论述特色较为明显。另外，针对国际银行业最新发展趋势，本文对银行再造、新银行、新分行设立以及银行兼并和收购等问题都作了系统和深入阐述。

2. 将银行管理的理论与银行管理的国际经验及国内实践相结合

主要章节都将展开中外银行的比较分析。揭示中国商业银行经营管理的主要特点、主要问题与发展趋势。

3. 商业银行的分析环境

始终将商业银行放在国民经济发展的大环境中进行分析，明确银行在国民经济中的作用、银行与其他经济主体的互动关系、银行面临的法律框架和监管制度约束。

4. 内容由浅入深，理论原理与操作技术的阐述相互融合

适合金融学、管理学和经济学等专业本科高年级学生作为专业课程教材使用，也适合金融机构管理者和专业人员自学使用。

本书第10章、第11章、第13章、第14章和第17章的初稿分别由作者的硕士研究生范光华、袁丽琪、袁峰、朱园和蔡小贞完成，由作者修改并最后完稿。其他各章完全由笔者本人完成，特此说明。书中如存在错误之处，完全由署名笔者本人承担。

潘英丽

2006年5月9日于蔚秀湖畔



CONTENTS

第一篇 了解商业银行

第 1 章 导论	3
1.1 银行与银行的业务	3
专栏 银行业发展简史	4
1.2 银行的类型和组织结构	8
1.3 银行体系及其在国民经济中的地位与作用	14
1.4 政府对银行的监管	18
1.5 政府政策对银行的影响	28
1.6 银行业的演变趋势与金融业的重新整合	29
本章小结	36
思考题	36
第 2 章 银行财务报表与银行绩效的评估	38
2.1 银行财务报表	38
2.2 银行业绩的计量和评估	51
专栏 中外银行经营绩效对比分析	60
2.3 银行风险的计量	61
本章小结	65
思考题	65

第二篇 银行资金来源管理

第 3 章 存款服务的管理和定价	69
3.1 存款服务的种类和银行存款结构	69
3.2 银行存款的经营管理	75



3.3 存款定价.....	77
本章小结	82
思考题	83
第4章 非存款负债与其他资金来源的管理	84
4.1 负债管理.....	84
4.2 银行非存款资金来源.....	85
专栏 大额可转让定期存单复出 中国利率上限待破	88
4.3 各种非存款资金来源之间的选择.....	91
本章小结	94
思考题	94
第5章 银行资本管理	95
5.1 资本的职能与类型.....	95
5.2 资本结构与资本充足性监管	100
5.3 银行资本管理	107
专栏 花旗集团案例.....	112
5.4 风险资本理论	113
本章小结.....	121
思考题.....	122

第三篇 贷款管理

第6章 银行贷款的政策和程序.....	125
6.1 贷款理论与贷款种类	125
6.2 贷款的政策与程序	132
本章小结.....	141
思考题.....	142
第7章 企业贷款风险管理.....	143
7.1 贷款风险的定义及主要构成	143
7.2 企业贷款风险管理	148
附录：信贷风险管理案例研究	155
本章小结.....	155
思考题.....	156



第 8 章 企业贷款定价	157
8.1 金融产品定价的一般原理	157
8.2 银行贷款定价与盈利性分析	163
8.3 银行内部定价	169
案例 贷款定价案例研究.....	176
本章小结.....	177
思考题.....	178
第 9 章 消费贷款与房地产贷款的管理	179
9.1 面向个人和家庭的各类贷款	179
9.2 消费贷款业务管理	182
9.3 消费贷款的利率及其计算	185
9.4 房地产贷款的管理	186
9.5 房地产贷款利率的计算	188
9.6 消费信贷与房地产贷款的发展趋势	189
本章小结.....	191
思考题.....	192
第四篇 投资与流动性管理	
第 10 章 银行投资管理	195
10.1 银行投资的功能和可利用的投资证券.....	195
10.2 投资证券的风险收益特征.....	202
10.3 银行的投资策略.....	206
10.4 收益曲线和持续期.....	209
本章小结.....	215
思考题.....	216
第 11 章 流动性与储备管理	217
11.1 流动性的供给与需求.....	217
11.2 银行流动性需要的测算.....	222
11.3 银行流动性管理政策.....	229
专栏 11.1 负债流动性管理的工具	230
11.4 现金与法定储备头寸管理.....	232
专栏 11.2 我国银行存款准备金的发展	233



本章小结..... 236
思考题..... 237

第五篇 风险管理：资产负债管理技术与衍生工具的运用

第 12 章 利率敏感性缺口与有效持续期缺口的管理 241

12.1 利率敏感性缺口管理..... 241
12.2 利率风险管理：有效持续期缺口方法 247
本章小结..... 255
思考题..... 255

第 13 章 表外业务与金融衍生品交易 257

13.1 表外业务..... 257
13.2 金融衍生工具交易..... 272
专栏 13.1 金融期货交易案例 276
专栏 13.2 纽约证券交易所(NYSE)综合指数期货..... 278
专栏 13.3 金融期权交易案例 280
13.3 贷款出售和资产证券化..... 289
专栏 13.4 资产证券化的发展概况 293
本章小结..... 298
思考题..... 298

第 14 章 商业银行操作风险管理 299

14.1 操作风险..... 299
14.2 操作风险度量..... 307
14.3 操作风险管理..... 313
附录：中国银监会关于加大防范操作风险工作力度的通知 322
本章小结..... 324
思考题..... 324

第六篇 组织结构与银行的扩张

第 15 章 银行再造 327

15.1 银行再造的演变趋势与理论基础..... 327
15.2 银行再造的发展阶段与类型..... 337

15.3 核心银行业务系统的再造·····	342
15.4 银行绩效管理系统的再造·····	348
15.5 业务外包·····	353
本章小结·····	359
思考题·····	360
第16章 新银行、分支行与网络银行设施的创建·····	361
16.1 新建银行的审批及其管理·····	361
16.2 现有银行的区域扩张·····	368
16.3 银行服务设施的设立与管理·····	372
本章小结·····	375
思考题·····	375
第17章 银行的兼并与收购·····	376
17.1 银行并购概述·····	376
17.2 银行并购与反并购策略·····	382
专栏 银行并购战略案例·····	382
17.3 银行并购的价值评估和效益分析·····	387
17.4 银行并购的风险·····	391
17.5 银行并购的立法与政府公共政策·····	398
17.6 中国银行业并购探索·····	402
本章小结·····	406
思考题·····	407
参考文献·····	408

第 一 篇

了解商业银行

第 1 章 导论

第 2 章 银行财务报表与银行绩效的评估





CHAPTER 1

导 论

本章内容与学习目的

在本章中,我们将首先讨论商业银行的性质、业务和银行组织结构,然后阐述银行体系的基本功能及其在国民经济发展中的地位 and 作用,最后我们将讨论政府的监管和政策对银行的影响。

本章的学习目的:了解商业银行的性质及其在国民经济生活中的地位和作用,把握政府的监管和政策对商业银行经营与管理决策的影响。

关键词

银行 中介功能 商业票据贴现 租赁 单元银行 银行控股公司 骆驼评级制度 及时纠正行动 资产证券化 契约银行 虚拟银行 生产能力过剩趋势

1.1 银行与银行的业务

商业银行是国民经济活动中最重要的金融机构之一,不仅为众多个人、家庭、企业和政府提供信贷资金,而且还为它们提供各种基础性的金融服务。从全球范围看,银行为消费者提供了比其他金融机构多得多的分期偿付的贷款;^①银行也是政府为公共设施建设融资发行的债券和票据的最大买家。在中国,政府投资项目从银行获得贷款支持,其规模也十分巨大;银行还是企业短期营运资金的主要来源。近年来,银行为企业购买设备厂房的固定资产投资发放的中长期贷款也日趋活跃。当商家和消费者购买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、借记卡或者使用计算机网络上的电子账户。企业和消费者需要金融信息和理财计划时,通常也会求助于银行家提供咨询意见。在亚洲国家,尤其是在中国,绝大部分金融资产由银行掌握。因此,银行也是政府货币政策最主要的

^① 在美国、加拿大等发达国家,银行贷款的国内业务中消费者贷款(由住宅抵押贷款、信用卡贷款和小额消费贷款构成)已超过 50%,部分银行已超过 60%,在中国,消费者贷款已超过 10%。

传递渠道,银行的存贷款活动直接影响到政府货币政策的有效性和宏观经济调控的效果。因此,银行是金融学必须研究的最重要的金融机构。

1.1.1 什么是银行

尽管银行很重要,在人们的日常生活中,银行给人的印象也很鲜明。但是,涉及银行的性质,银行究竟是什么,人们却很难说清楚。历史学家发现,最早的银行家 2000 多年前就已出现,现代意义的商业银行也已有了 300 多年历史(见专栏:银行业发展简史),但是由于银行在国民经济中的作用不断发生着变化,作为银行主要竞争对手的金融机构的职能和作用也在不断发生着变化。近年来,许多非银行金融机构如证券公司、保险公司和共同基金等都倾向于提供与银行类似的业务,而银行也在扩大业务权限和经营范围,发达国家商业银行新开拓业务已包括证券交易、保险服务、不动产开发、基金管理,甚至风险基金管理。因此,要给银行进行明确的定义十分困难。

专栏 银行业发展简史

英语中的银行“Bank”一词,源于古法语中的“Banque”和意大利语中的“Banca”,意指“长凳”或“货币交易桌”。历史学家发现,这些说法与第一批银行家的出现有关系,他们生活在两千多年前,通常坐在桌子旁和商业区的小商店里进行钱币的兑换活动,或者从事票据贴现,为商人提供营运资金,并从中收取手续费。

第一批银行家可能使用自己的资金完成经营活动,以后,吸收存款,从富人处获取临时的担保贷款成为其重要的资金来源,并冒着极大的风险以 6%~48% 的利率向商人、货主、地主提供贷款。这些最早期的银行主要由希腊人经营。

银行业逐渐从文明古国希腊和罗马向外转到西欧和北欧。中世纪,由于对穷人贷款利率过高,银行业受到宗教势力的限制,文艺复兴后才得到了一定的发展。随着 15~17 世纪陆上贸易的发展和航海能力的提高,世界商业中心从地中海地区转移到欧洲和大不列颠群岛,在那里,银行业成为核心产业。1694 年英国政府决定成立一家股份制银行,即英格兰银行,并规定其向工商企业发放低利率贷款以支持工商业发展。这是历史上第一家股份制银行,也是现代银行业产生的象征。工业革命时期,在意大利的 Medici Bank (成立于 1397 年)和德国的 Hochstetter Bank 的带动下,能够提供工业化大生产和全球贸易需要的贷款和支付方式的银行得到了迅速的发展。其间,财产保管、金银珠宝的价值鉴定和评估(资产价值评估)等业务也得到了发展。

随着北美和南美殖民地的建立,银行业也传到了这个新大陆。1780 年,美国州政府通过特别立法,允许建立州特许银行公司。1837 年密歇根州通过《自由银行特许法》,随后各州也纷纷通过相同法律,美国进入了一个自由银行时代。在 19 世纪四五十年代,美国爆发了金融危机。1863 年美国国会通过《国民银行法》正式建立联邦银行制度,成立货币审理署,对国民银行进行审批和管理。1913 年美国建立联邦储备体系(Fed),建立起现代的中央银行制度。美国联邦政府和各州政策对控制和监管银行活动发挥重要作用。这种分权式的双重监管体系在美国延续至今。

鸦片战争以后,西方金融机构开始侵入中国,“银行”成为英语“Bank”的中文译语。早在 11 世纪,中国就有“银行”一词问世,当时人们习惯将各类从事商业或生产小商品的机构称作

“行”，即行业之意。“银行”即从事银器铸造或交易的行业。据传，当时金陵（今南京）就有“银行街”，即银铺集中的地方。当外国金融机构进入中国后，人们又根据我国长期使用白银作为货币材料的事实，将当时专门从事货币信贷业务的这类外国金融机构称作“银行”。由于这一翻译名词既达意又形象，日本人也将银行一词移植过去作为日语汉字。

把握商业银行的性质并作出定义，需要分析银行的职能。传统意义上的商业银行可以定义为一种享有创造活期存款的垄断经营特权，并主要发放工商业贷款的金融中介机构。

但是，20世纪80年代以来，发达国家银行与非银行金融机构在业务经营上出现了相互渗透的发展趋势，传统商业银行的定义已不太适用。根据美国早年的法律，银行被定义为任何提供活期存款（签支票或提供电子取款）以及企业贷款的机构。但是，80年代美林证券（Merrill Lynch）、达孚公司（Dreyfus Corporation）以及保诚（Prudential）等大的证券公司和保险公司通过建立非银行的银行，咄咄逼人地进军银行业务，1987年美国国会终止了非银行金融机构的进一步扩张势头，并严格了银行的法律定义，将之规定为联邦存款保险公司的会员公司。90年代，老布什政府和克林顿政府允许拥有足够本金的银行提供范围更广泛的服务项目，可以兼并证券经纪公司和投资公司（共同基金），允许工业公司拥有能控制银行和保险公司的金融控股公司，允许金融公司在一定限制下从事非金融活动。

判别现代银行的一种办法是观察金融机构向公众提供什么服务。通常，现代银行提供最广泛的金融服务，尤其是在信贷、储蓄、支付等方面的服务，并且面向国民经济中的任何企业提供最广泛的金融服务。金融百货公司成为现代银行的另一重要的称号。

在中国，1995年7月1日起生效的《中华人民共和国商业银行法》定义的“商业银行是依照本法和《中华人民共和国公司法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算业务的企业法人”。虽然，随着2006年年底外资银行全面经营人民币业务的市场开放，中国商业银行经营范围和经营模式都将发生巨大变化，但就现阶段一般情况而言，传统商业银行的定义仍然是适用的。

1.1.2 银行的业务

银行是提供金融服务的公司。它生产并销售专业的公众基金管理服务，并在经济活动的其他许多方面承担众多重要职能。罗斯（P. S. Ross, 2004）对现代银行主要经济职能做了概括，见表1-1。商业银行经营成功与否，取决于它们能否明辨公众需要哪些金融服务，能否快捷有效地提供这些服务并以有竞争力的价格售出。本小节简要讨论这些业务。

表 1-1 银行在经济中承担的职能

职 能	职 能 内 容
中介职能	将存款转化为贷款，投向公司及需要投资于新建筑、设备和商品的其他筹资人。
支付职能	代表客户支付商品及服务货款（如签发和支付支票、电汇资金、提供电子支付渠道等）。
担保职能	担保客户无力偿付债务时代为偿付（如签发信用证）。
风险管理职能	帮助客户应对资产或人身上的经济损失。
存款/投资顾问职能	通过存款设计、管理和保障，帮助客户实现长期目标并改善生活。
价值保管/证明职能	保管客户贵重物品，评估其实际市场价值并作出证明。
代理职能	代表客户管理和保护其资产或为其发行及收回证券（通常由银行信托部门提供服务）。
政策职能	充当政府控制经济增长和实现社会目标的手段。

一、银行历史中提供的业务

1. 货币兑换

银行提供货币兑换并收取服务费。这是银行最古老的业务。因为从事外币交易涉及的风险和专业技术很高,目前只有最大的银行才继续进行这项业务。

2. 商业票据贴现和商业贷款

票据贴现指银行给本地工商企业提供贷款,后者则将它们应收款或客户的债务卖给银行以便尽快获得资金。后来,银行就从商业票据贴现发展演变出直接贷款。

3. 储蓄存款

在贷款有利可图的情况下,银行必须寻找可供贷款的资金。储蓄存款是存放在银行的生息资金,也是银行筹资的最古老的形式。

4. 贵重物品的保管和价值证明

银行出租保险箱为客户保管贵重物品以收取租金或保管费。如果客户要求,银行鉴定客户贵重物品的市场价值,特别是黄金和珠宝,并出具证明。历史上,银行签发给客户的证明为其保管贵重物品的收据常常像货币那样流通,这是现代支票与信用卡的前身。

5. 向政府提供信用支持

在中世纪和工业革命前期,欧美国家政府已认识到银行家有调用大量资金和贷款的能力。政府发给银行营业执照时要求银行用部分存款资金购买政府债券。美国独立战争时的北美银行以及南北战争时的国民银行的设立其最初目的也是为政府筹集资金服务。

6. 提供支票账户

工业革命时期,银行开始提供使用支票的活期存款。这使存款人有权签发汇票,并以汇票支付商品和服务的购买,银行见票立即支付现金的一种支票账户。活期存款提高了支付过程的效率和安全性。

7. 信托业务

银行帮助个人和企业管理其金融活动和财产,并依据托管财产的价值及资金的金额收取手续费。大多数银行不仅提供个人家庭的信托业务,而且也向企业提供商业信托业务。在个人信托业务中,更常见的是银行作为遗嘱的受托人,管理已去世客户的财产,保管贵重财物,用其财产向债权人支付债款,进行适当投资,确保法定继承人得到遗产。银行商业信托部门则为企业设计和管理证券投资组合,代理养老金投资,以及作为企业代理人发行股票和债券。这要求银行信托部门向企业支付债券利息或股票红利,在证券到期时向证券持有人付款并收回企业证券。

二、现代银行的新业务

1. 提供消费者贷款

银行的消费者贷款始于20世纪二三十年代。由花旗银行和美洲银行带头,美国的大银行创立了强大的消费者信贷部门。第二次世界大战后,消费信贷成为增长最快的贷款形式之一。中国商业银行的消费者贷款产生于90年代中后期,并在近几年有迅速的增长。中国的消费者贷款始于1983年中国工商银行与住房储蓄相联系的个人住房贷款。1985年中国银行珠海分行发行中银卡,成为国内第一张信用卡,提供信用卡贷款。1986年12月中国工商