

金融学精品教材系列

# 商业银行管理学

买建国 编著

*JINRONG XUE  
JINGPIN JIAOCAI  
XILIE*



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

金融学精品教材系列

# 商业银行管理学

SHANG YE YIN HANG GUAN LI XUE

买建国 编著



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

商业银行管理学/买建国编著. —上海:立信会计出版社,  
2010.1

(金融学精品教材系列)

ISBN 978-7-5429-2419-3

I. ①商… II. ①买… III. ①商业银行—经济管理—  
教材 IV. ①F830.33

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第016681号

责任编辑 徐小霞

封面设计 周崇文

## 商业银行管理学

---

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路2230号 邮政编码 200235

电 话 (021)64411389 传 真 (021)64411325

网 址 www.lixinaph.com E-mail lxaph@sh163.net

网上书店 www.shlx.net Tel: (021)64411071

经 销 各地新华书店

---

印 刷 上海申松立信印刷有限责任公司

开 本 787毫米×960毫米 1/16

印 张 18.25 插 页 1

字 数 334千字

版 次 2010年1月第1版

印 次 2010年1月第1次

印 数 1—3100

书 号 ISBN 978-7-5429-2419-3/F

定 价 27.00元

---

如有印订差错,请与本社联系调换

# 前言

## PREFACE

与其他金融机构相比,商业银行具有特殊的重要性,是现代金融体系中的主体与核心。金融自由化、全球化和证券化使商业银行的外部环境发生了极其深刻的变化,商业银行面临着严峻的挑战。在加入世界贸易组织(WTO)过渡期结束后,如何面对国外银行业的竞争,已成为我国银行业亟待解决的课题。因此,唯有学习国外商业银行管理理论和成功经验,调整我国商业银行经营方式和管理理念,采用先进管理方法不断开拓业务领域和创新适合客户需求的金融产品,才能提升我国商业银行的竞争力,充分发挥商业银行对我国经济资源配置的核心作用,推动我国经济持续、快速地发展,实现我国市场经济发展的目标。

本书编写的目的在于向读者介绍现代商业银行管理理论与管理方法,以及对如何管理好商业银行展开全面的探讨。本书侧重商业银行业务管理内容和风险管理方法的阐述,由商业银行导论、商业银行管理理论、商业银行财务报表与绩效评估、商业银行流动性管理、商业银行资本管理、商业银行负债管理、商业银行贷款管理、商业银行证券投资管理、商业银行其他业务管理和商业银行表外业务管理等10章内容组成。第一章对商业银行的起源与发展、特征与功能以及商业银行经营模式和发展趋势作概要性的介绍;第二章主要介绍现代商业银行管理原则和管理理论;第三章主要探讨商业银行财务报表和商业银行绩效评估方法以及商业银行收益与风险之间的匹配;第四章介绍了商业银行现金头寸构成、预测和调度,重点阐述商业银行流动性风险敞口的成因、衡量流动性风险敞口的方法以及流动性需求与供给管理等方面的内容;第五章主要从商业银行资本的构成与作用、衡量商业银行资本充足度的方法以及增加商业银行资本的途径等方面探讨商业银行资本管理;第六章主要从存款与借款类型以及它们的管理方法等方面探讨商业银行的负债管理;第七章主要从贷款类型与政策、贷款信用分析、贷款定价以及违约风险计量和不良贷款管理等方面探讨商业银行贷款管理;第八章探讨商业银行证券投资的目的、证券投资的对象、证券投资的收益与风险、证券组合理论与管理以及证券

投资分析等方面的内容;第九章主要介绍商业银行业务国际化的成因以及商业银行国际业务类型和管理方法,同时从支付结算、代理、咨询等方面介绍中间业务的内容和商业银行开展中间业务的意义,以及私人银行的定义、发展、特征和我国私人银行业务开展的现状和发展我国私人银行业务对商业银行管理的意义;第十章介绍《巴塞尔协议》定义的商业银行表外业务类型、特征和发展的原因,以及表外业务类型及风险管理的方法。

本书既汲取了国内外一系列相关著作和教材的优点,又融入了作者多年从事商业银行管理教学和研究的心得体会。本书力求遵循教材编写的科学性、系统性、新颖性和可操作性的原则,理论与实践相结合,配有实际案例和思考题。本书可作为大学本科金融学专业教材和研究生参考教材,也可作为银行管理人员的学习参考资料。

本书作者在编写过程中,参阅了国内外一系列相关著作和教材,其目录已列于参考文献中,在此,对有关作者表示感谢!

限于作者的水平,书中有些理论、业务和风险管理的阐述可能不能跟上当代商业银行管理的新发展,错误和遗漏在所难免,其责任完全由作者本人承担,并恳切希望读者和同仁批评指正。

作 者  
2010年1月

# 目录

## CONTENTS

### 第一章 商业银行导论 /001

#### 第一节 商业银行的起源、特征与功能/001

一、商业银行的起源与发展/001

二、商业银行的特征/002

三、商业银行的功能/005

#### 第二节 商业银行经营模式/006

一、分业经营模式/007

二、混业经营模式/008

#### 第三节 现代商业银行发展趋势/010

一、影响现代商业银行发展的因素/010

二、现代商业银行的发展趋向/011

本章基本概念/014

本章思考题/014

### 第二章 商业银行管理理论/015

#### 第一节 商业银行管理原则/015

一、流动性原则/015

二、安全性原则/016

三、盈利性原则/017

四、“三性”原则的辩证关系/018

#### 第二节 资产负债管理理论/019

一、资产管理理论/020

二、负债管理理论/022

- 三、资产负债综合管理理论/024
- 四、资产负债表外管理理论/025
- 五、模式经营理论/026
- 第三节 利率期限结构理论/027
  - 一、利率预期理论/027
  - 二、流动性溢价理论/029
- 第四节 资产负债管理技术——缺口管理/029
  - 一、利率敏感性缺口管理/029
  - 二、持续期缺口管理/034
- 第五节 案例分析/042
- 本章基本概念/045
- 本章思考题/045

### 第三章 商业银行财务报表与绩效评估/046

- 第一节 商业银行财务报表/046
  - 一、资产负债表/046
  - 二、利润表/049
  - 三、现金流量表/051
  - 四、财务报表的特征/053
- 第二节 商业银行绩效评估/053
  - 一、商业银行绩效评估指标/053
  - 二、商业银行绩效评估方法/059
  - 三、商业银行风险衡量方法/062
  - 四、收益与风险的匹配/063
- 第三节 案例分析/064
- 本章基本概念/066
- 本章思考题/066

### 第四章 商业银行流动性管理/067

- 第一节 商业银行现金头寸管理/067
  - 一、现金头寸/067
  - 二、现金头寸管理的目标/069
  - 三、现金头寸预测与调度/070
- 第二节 商业银行流动性风险/071

- 一、商业银行流动性风险的起因/071
- 二、流动性风险敞口/073
- 三、流动性风险敞口衡量/073
- 四、银行挤兑与流动性危机/079
- 第三节 商业银行流动性供给与需求/080
  - 一、流动性需求与供给管理/080
  - 二、流动性供给与流动性需求搭配/082
  - 三、未来流动性需求估算/084
- 第四节 案例分析/085
- 本章基本概念/086
- 本章思考题/087

## 第五章 商业银行资本管理/088

- 第一节 商业银行资本构成与作用/088
  - 一、商业银行资本构成 /088
  - 二、我国商业银行资本的构成/092
  - 三、商业银行资本的作用/094
- 第二节 商业银行资本充足度/095
  - 一、商业银行资本适度原理/096
  - 二、商业银行资本衡量/097
- 第三节 《巴塞尔协议》/101
  - 一、《巴塞尔协议》的产生/101
  - 二、《巴塞尔协议》的基本内容/102
  - 三、《巴塞尔新资本协议》/103
- 第四节 商业银行融资管理/107
  - 一、资本成本分析/107
  - 二、内部融资管理/110
  - 三、外部融资管理/112
- 第五节 案例分析/116
- 本章基本概念/117
- 本章思考题/117

## 第六章 商业银行负债管理/119

- 第一节 商业银行负债类型及管理意义/119



- 一、存款种类及构成/119
- 二、借款种类及构成/123
- 三、其他负债来源/125
- 四、负债管理的意义/125
- 第二节 商业银行存款管理/127
  - 一、影响银行存款增长的因素/127
  - 二、存款成本与控制模式/128
  - 三、存款定价/131
  - 四、存款管理策略/133
- 第三节 商业银行借款管理/135
  - 一、商业银行借款的特征与意义/135
  - 二、资金需求缺口/136
  - 三、影响银行借款的因素/137
  - 四、借款管理策略/138
- 第四节 案例分析/139
  - 本章基本概念/141
  - 本章思考题/141
- 第七章 商业银行贷款管理/142
  - 第一节 贷款种类与贷款政策/142
    - 一、贷款种类/142
    - 二、贷款政策/146
  - 第二节 贷款信用分析/148
    - 一、信用的 5C 标准/148
    - 二、企业贷款信用分析/149
    - 三、企业贷款财务分析/150
    - 四、个人消费贷款信用分析/154
  - 第三节 贷款定价/156
    - 一、贷款定价原则/156
    - 二、贷款价格构成/158
    - 三、贷款定价模型/159
    - 四、住房抵押贷款偿还及方式/161
  - 第四节 贷款违约风险管理/166
    - 一、贷款违约风险的情形/166

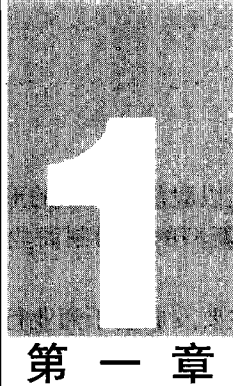
	二、违约风险模型/167
第五节	不良贷款管理/173
	一、不良贷款概念/173
	二、不良贷款产生的原因/174
	三、不良贷款对银行的影响/176
	四、不良贷款的预警信号/177
	五、不良贷款的处理/179
第六节	案例分析/180
	本章基本概念/184
	本章思考题/184
<b>第八章</b>	<b>商业银行证券投资管理/185</b>
第一节	商业银行证券投资概述/185
	一、商业银行证券投资的目的/185
	二、商业银行证券投资的对象/187
	三、商业银行证券承销/189
第二节	证券投资的收益与风险/190
	一、证券收益率的计算/190
	二、证券收益率曲线/192
	三、证券投资风险的类型/194
	四、证券投资风险的计量/196
第三节	证券投资组合管理/197
	一、现代证券投资组合模型/197
	二、证券组合管理的方式/205
	三、证券投资组合绩效评价/208
第四节	证券投资分析/209
	一、基本分析/209
	二、技术分析/210
	本章基本概念/212
	本章思考题/212
<b>第九章</b>	<b>商业银行其他业务管理/213</b>
第一节	国际业务管理/213
	一、银行业务国际化的原因/213

- 二、国际贸易融资/214
- 三、国际贷款/218
- 四、外汇交易业务/221
- 五、银行跨国经营风险/226
- 第二节 中间业务管理/229
  - 一、中间业务的特征与意义/229
  - 二、结算业务/231
  - 三、代理业务/233
  - 四、咨询业务/234
- 第三节 私人银行业务管理/235
  - 一、私人银行的定义及发展/236
  - 二、私人银行的特征/238
  - 三、我国私人银行的发展现状及意义/240
- 第四节 案例分析/242
- 本章基本概念/244
- 本章思考题/245

## 第十章 商业银行表外业务管理/246

- 第一节 商业银行表外业务概述/246
  - 一、表外业务的定义/246
  - 二、表外业务的特征/247
  - 三、表外业务发展的原因/248
- 第二节 金融保证业务/251
  - 一、保函和备用信用证/251
  - 二、贷款承诺与票据发行便利/254
  - 三、资产证券化和贷款出售/258
- 第三节 金融衍生产品交易/263
  - 一、金融期货/263
  - 二、金融期权/266
  - 三、互换/271
- 第四节 案例分析/275
- 本章基本概念/277
- 本章思考题/277

参考文献/278



## 第一章

# 商业银行导论

在金融体系中,商业银行是历史最为久远、数量最多、业务范围分布最广的一种金融企业,它是现代金融体系的核心,其经营活动反映了现代金融服务业的基本特征,对一国经济活动产生十分重要的影响。本章概要性地阐述了商业银行的起源与发展、特征和功能、经营模式以及当代商业银行的发展趋势。

## 第一节 商业银行的起源、特征与功能

### 一、商业银行的起源与发展

从历史上看,“银行”一词来源于意大利语 banco,意思是早期经营货币兑换的商人办理业务活动的板凳。近代银行起源于12世纪的意大利威尼斯,即建于1171年的威尼斯银行。随后其他国家也出现了银行,如1407年在西班牙设立的热那亚银行和1619年在德国汉堡成立的汉堡银行。英国在17世纪也出现了许多从事金银生意的金匠业,做金银兑换和存贷业务。这些早期的商业银行具有高利贷性质。

在商业银行发展的历史中,1694年英国成立的股份制英格兰银行,标志着现代商业银行的开始。自此以后,各国纷纷仿效,相继成立了股份制商业银行。这些股份制商业银行资本额雄厚,业务全面,利率较低,建立了规范的信用制度,极大地促进了资本主义商品经济的发展,同时也使银行业成为金融体系中的主体。

现代商业银行主要是通过两种途径产生的:一种是旧的高利贷性质的银行为适应商品经济的发展,满足企业资本扩张的需要,通过合伙经营和私人经营而逐

步演变为现代商业银行；另一种是以股份公司制的形式而建立的股份制银行，主要通过商人或政府参股的方式建立新型的股份制商业银行，以英国的英格兰银行为代表。

英国的银行业在产生之初，主要发放基于商业行为的自偿性贷款，从而获得了商业银行的称谓，并成为后来西方各国效仿的典型。然而，随着商品经济的发展，以及 20 世纪 80 年代以来西方各国放松了银行业管制，商业银行业务范围已经突破了传统的存贷款业务，成为金融百货公司，业务范围已渗透到所有的金融业务。因此，商业银行这一名称仅仅是一种约定俗成的习惯说法，一直沿用至今，它只是一个抽象化的概念。商业银行实际上包含了业务范围日益广泛、产品不断创新的金融综合体，因此要准确地给商业银行下定义将是十分困难的。一般来说，依法吸收活期存款的金融机构即为商业银行。

我国最早的商业银行是 1897 年 5 月 27 日在上海黄浦路成立的中国人自己创办的中国通商银行，它开创了我国金融历史的新纪元。到 1948 年，我国有商业银行 267 家，其中 86 家具有一定规模的银行总行设在上海，加上当时上海的 42 家外资银行，使得当时的上海成为全国和远东地区国际金融中心。目前，我国的银行体系主要是在 1978 年改革开放以后形成的。

各国对商业银行有不同的表述。例如，英国的商业银行有两种：一种是存款银行或清算银行（如巴克莱银行、米特兰银行等），另一种是商人银行和贴现所。美国的商业银行有两种：一种是根据 1863 年《国民银行法》向联邦政府注册的国民银行（如花旗银行、美国银行等），另一种是向州政府注册的州立银行。法国的商业银行一般称为存款银行（如巴黎国民银行、里昂信贷银行和兴业银行）。日本的商业银行称为普通银行，分为城市银行（如第一劝业银行）和地方银行。我国主要有 21 家国有股份制商业银行（中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、上海浦东发展银行等），以及上百家的城市商业银行和村镇商业银行。因此，在划分商业银行与非商业银行时，主要依据是它的业务性质和范围，而不是它的名称。

## 二、商业银行的特征

商业银行是以营利为目的、以经营商品货币为对象的金融企业，它与一般型企业相比，具有自己明显的特征。

### （一）高负债率

从商业银行资产负债表来看，商业银行具有特殊的资产负债结构，其资本金所

占的比例很小,绝大部分资金来源是客户的存款和借款,所占比例在90%以上。原因是:商业银行作为信用媒介,其经营方式主要是借贷,通过发行债务工具从客户手中吸收大量的低成本存款和借款资金,运用其资金的使用权向借款人提供高风险的贷款,从中套取风险利差。只要商业银行与客户有足够的履行合约的能力,就能保证商业银行资产与负债的流动性,在流动中实现自己的安全性,在流动中实现自身价值的增值。因此,高负债率是商业银行最基本的特征,也是其他特征的基础。这一特征决定了商业银行在经营过程中尽量采用高杠杆率以提高股东的回报。

## (二) 高风险

商业银行在经营过程中通常采用他人的资金来支持其资产的发展。客户与银行交易的目的之一,就是把自身的风险想方设法转嫁给商业银行,如果银行在经营管理中稍有不慎,就可能面临巨大风险,严重时会导致银行倒闭,给国家经济带来严重的后果。因此,商业银行是经营高风险的行业。商业银行在经营管理中所面临的风险如下。

### 1. 信用风险

贷款是商业银行最主要的资金运用方式,也是其主要的盈利性资产。银行通过借贷经营从中套取风险利差,而利差仅仅是1%或2%,一旦贷款出现了损失,就是百分之百的损失,对于高负债率的银行来说是难以承受的。信用风险是商业银行所面临的主要风险。

### 2. 市场风险

市场风险是指利率和汇率的变动给商业银行带来的潜在的损失。商业银行作为信用媒介,其资产与负债都是货币商品,对利率和汇率的变动十分敏感。在当今金融市场风险复杂性和多变性以及银行业务趋向综合性和多功能性的情况下,市场利率和汇率的变化就会导致银行资产与负债的风险增大,就会影响到银行的安全。市场风险是当前西方商业银行所面临的主要风险,商业银行一般很难对其实施主动管理,往往采用防御性的金融交易技术对其进行控制。

### 3. 操作风险

目前业界对操作风险没有统一的定义。一般来说,除了信用风险和市场风险以外的所有风险都视为操作风险,但这一定义对操作风险的管理与计量带来不便。《巴塞尔新资本协议》对操作风险的定义是:由于银行内部程序、人员、系统的不完善或失误,或外部事件造成损失的风险。但这一定义是从监管者角度出发的,不能完全满足银行操作风险管理的实际需要,银行还要根据自身的实际情况来确定本行操作风险的内涵。

操作风险与信用风险和市场风险相比,具有其特有的特点:一是操作风险是银行与生俱来的,它是由银行内部因素造成的,属于内生性风险;而信用风险和市场风险是外生性风险,是由客户履约的变化或市场价格变化引发的风险。二是操作风险存在着收益与风险非对称性。三是操作风险具有广泛性。因此,对操作风险管理要有别于信用风险和市场风险管理,除了不断地更新银行设备,还要根据市场环境的变化强化其内部控制制度的建设;一旦在这方面出现疏漏,就可能给银行带来灾难性的后果。例如,1995年的英国巴林银行倒闭事件以及2008年次贷危机中大量银行倒闭或被政府接管,都是由银行人员在业务中操作不慎造成的。

高风险也是商业银行的基本特征。商业银行要在风险管理中不断地识别、利用相关的风险管理技术来规避或转移经营中出现的风险。

### (三) 资产收益率较低

与其他金融机构相比,商业银行资产收益率一般为1%左右。例如,2008年,中国工商银行资产收益率为1.13%。原因在于:一是商业银行作为金融中介机构基本上是“薄利多销”,其利润来源主要是存贷利差,而此利差在激烈竞争中有逐步下降的趋势,近年来,国际性大银行主要是通过表外业务来增加其收益。二是商业银行为了在竞争环境中取得生存,投入了大量资金进行产品创新和服务环境的改善,这在一定程度上增加了银行的经营成本,压缩了银行的利润空间。三是商业银行对经济环境反应比较敏感,经济周期波动直接影响银行的经营行为。例如,银行贷款流动与经济环境不协调将威胁到银行贷款的流动性,甚至可能出现坏账和无法按期归还贷款的本息,银行不得不从利润中提取贷款损失准备金,导致银行利润下降,影响了银行的盈利性。

### (四) 监管严格

当前,各国对商业银行的监管非常严格。无论从银行立法还是从监管手段来看,都是非常严格的。事实上,银行立法和监管的目的是为了防止金融系统性风险,改善银行经营环境,增加银行绩效。对商业银行采取严格的监管,原因在于:商业银行是一国金融体系的核心和主体,它的经营行为直接影响到社会公众的利益和国家的经济安全。首先,银行是公众储蓄存款的主要机构,银行信用危机会给社会和家庭带来灾难性后果。其次,银行有能力通过资产运作即可创造货币存款。创造货币存款数量的变化关系到一国的就业水平和物价的稳定,影响到一国经济可持续发展。最后,银行出于营利的目的,盲目发放商业贷款和消费贷款,并且在贷款过程中采取歧视政策,影响了社会和个人福利的提高。

## 三、商业银行的功能

### (一) 信用中介

信用中介是商业银行最基本的、最能反映其经营行为的功能。商业银行通过信用中介功能将公众储蓄存款转化为社会资本,使得社会闲散资金得到充分利用,提高了社会资金的使用效率。同时,信用中介具有续短为长的作用,有利于满足社会经济实体对长期资金的需求。信用中介功能在资金转化过程中,并不改变资金的所有权,而是仅仅改变资金的使用权。商业银行通过向存款人发行低风险债务工具,然后向借款人提供高风险的贷款,从中进行风险套利。商业银行在风险套利中,不仅给自己带来利润,而且有效地发挥了优化社会资源配置的作用,促进了国民经济的发展。

### (二) 支付中介

支付中介功能是建立在信用中介功能基础上的,是商业银行代替客户对商品和劳务进行支付,如代理客户支付货款和费用、签发和清算汇票和支票、兑付资金以及分配货币等。支付中介功能决定了商业银行成为一国支付清算体系的中心,它是商业银行最传统的业务活动。

支付中介的作用在于:一方面使商业银行持续拥有比较稳定的廉价资金来源;另一方面可以节约现金流通费用,增加社会生产资金投入。

### (三) 信用创造

商业银行的信用创造功能是在信用中介和支付中介这两个功能基础上派生出来的功能。信用创造是指商业银行在吸收活期存款的基础上,通过贷款和投资等业务而派生出来的存款货币,从而扩大了社会货币供给量。但这种派生的存款货币并不是现金货币,而是以支票表示的存款货币。商业银行信用创造功能的发挥取决于非现金结算制度的发达程度。派生存款货币在数量上取决于银行存款准备金制度、银行体系外的现金漏损率、超额准备金率以及社会公众对各种信用工具的偏好程度。如果只考虑法定存款准备金率,那么,新创造的存款货币数量为:

$$P = \frac{R}{r} \quad (1.1)$$

式中: $P$ 表示新创造的存款货币数量; $r$ 表示法定存款准备金率; $R$ 表示新储备的数量。



商业银行信用创造功能的作用是：通过创造信用流通和支付工具，进一步促进了社会闲置资金的充分利用，节约了现金使用，满足社会经济发展对信用工具的需要。同时，中央银行采取存款准备金政策来控制银行体系的派生存款货币，进而推动了国民经济的发展。

#### (四) 金融服务

金融服务是指商业银行利用自己在金融服务业中的特殊地位，并运用先进的技术和服务手段为客户提供金融服务。这些金融服务包括财务咨询、代理融资、结算和代理、担保、信托和租赁以及为客户提供金融信息情报等。商业银行从事金融服务业务不仅扩大了其业务经营范围，开拓了收入来源渠道，而且还促进了社会经济主体的金融活动，加深了社会分工的程度，有利于社会经济活动的顺利开展。

近年来，商业银行借助先进的电子计算机和信息技术，促进了其金融服务功能的发挥，并使商业银行逐步摆脱了现场柜台交易，其业务向着“电子银行”和“网上银行”的方向发展。总之，商业银行金融服务功能的发挥，使得商业银行具有综合型、全能型的职能，发挥了国民经济发展的推进器和稳定器的作用。

#### (五) 代理监督和调节经济

由于存款人与借款人之间存在着严重的信息不对称，存款人无法了解借款人的资信状况和资金使用的好坏，于是他们认为商业银行在收集和分析金融信息上具有优势，相信商业银行的信用，将存款委托给商业银行管理和监控，这样商业银行就充当了存款人的代理人，负责监控借款人的财务状况，使其存款人免遭损失。商业银行的代理监督功能不仅增加了其资金来源的渠道，而且在大量的资产运作中，通过有效的资产组合，分散和化解风险，可以增强存款人资金的安全性。

商业银行是政府调节经济增长和追求社会福利目标的政策传导渠道。商业银行在货币政策的引导下，合理安排信贷资金，使社会资源得到合理利用，有利于国民经济稳步增长。商业银行在处理调节投资与消费比例的关系中，刺激了社会需求，发挥了引导消费对生产投资的作用，进而促进了社会生产和福利的提高。同时，商业银行通过国际借贷，起到调节国际收支的作用。

## 第二节 商业银行经营模式

商业银行经营模式主要有两种：分业经营模式和混业经营模式。