

24

(-8324243
u37


交通银行培训系列教材

银行财务报表分析

主 编 王 维 鑫
副 主 编 阮 红



A0965928

 中国金融出版社

责任编辑:王效端

责任校对:李俊英

责任印制:郝云山

图书在版编目(CIP)数据

银行财务报表分析/王维鑫主编. —北京:中国金融出版社,
2002.2

交通银行培训系列教材

ISBN 7-5049-2682-5

I. 银…

II. 王…

III. 银行-会计报表-会计分析-教材

IV. F830.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 097864 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:66081679 读者服务部:66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 固安印刷厂

尺寸 140 毫米 × 203 毫米

印张 4.75

字数 122 千

版次 2002 年 2 月第 1 版

印次 2002 年 5 月第 2 次印刷

印数 3001—5000

定价 11.50 元

如出现印装错误请与出版部调换

前 言

为了加强对交通银行代理行的考核工作,我们曾邀请中国银行周祥生和我行调研部副总经理王维鑫为交通银行海外部讲授银行的财务分析方法等内容。为了便于工作和运用,我们把他们的讲稿编成了这本小册子。

由于国际银行业务在 20 世纪 80 年代金融创新以来有了迅速的发展,尤其是国际会计准则第 30 号发表以后,对银行年报根据巴塞尔委员会的要求有了很多新的规定,如对现金流量表的披露和交易风险的披露等。还有一些原来讲稿中未涉及到的内容,如对表外科目的分析和对衍生产品的披露要求等。我们尽可能地收集了这些有关的内容,如汇丰银行的年报和中国人民银行上海分行关于试编现金流量表的要求等。同时,为了便于及时收集这方面的信息,书中还介绍了穆迪信息评级资料。

这些资料不仅对考核代理行有用,还会对办成一家具有现代化意识的商业银行起到一定的指导作用。

目 录

第一章 怎样看懂银行的财务报表	(1)
第一节 概述	(1)
一、什么是资产负债表	(1)
二、什么是损益表	(2)
三、什么是财务状况变动表	(2)
四、附注和附表	(3)
第二节 让数字说话	(3)
一、总量指标(从略)	(4)
二、相对指标	(4)
三、平均指标(从略)	(7)
第二章 银行的财务报表分析	(8)
第一节 银行财务报表的基本内容	(8)
一、银行的资产负债表	(8)
二、银行的损益表	(17)
三、银行的财务状况变动表	(23)
第二节 银行财务报表分析的指标及其相互关系	(34)
一、盈利指标	(35)
二、风险指标	(36)
第三节 银行财务报表分析的方法与案例	(41)
一、史密斯银行案例——财务现状与银行目标的比较	(41)
二、C·N·银行案例与银行同业比较	(48)

第三章 杜邦分析法	(55)
第一节 杜邦分析法的主要内容	(55)
第二节 杜邦分析法的应用	(59)
第四章 骆驼评级体系	(63)
第一节 骆驼评级体系的内容	(63)
第二节 怎样进行评级	(64)
一、资本评级	(64)
二、资产质量评级	(67)
三、对银行管理水平的评级	(69)
四、对收益状况的评级	(71)
五、流动性评级	(72)
第三节 检查报告	(74)
第五章 穆迪信用评级信息	(75)
第一节 文字资料	(75)
第二节 光盘资料	(78)
一、对汇丰控股公司的信用评级概述	(78)
二、汇丰控股公司的业务活动区域和所有权	(79)
三、汇丰控股公司的主要经营战略	(80)
四、汇丰控股公司的财务状况	(81)
第六章 表外科目分析	(86)
一、信贷风险	(87)
二、行业风险	(88)
三、坏账准备	(89)
四、市场风险管理	(91)
五、外汇风险	(94)

六、利率风险	(95)
七、股票风险	(95)
八、流动资金管理	(96)
九、资产负债表以外的金融工具	(97)
附录一 国际会计准则(节选)	(102)
附录二 银行和类似金融机构财务报表应揭示的信息	(118)
附录三 银行和证券公司交易及衍生产品业务的公开信息 披露(与证监会国际组织技术委员会的联合报告)	(132)

第一章

怎样看懂银行的财务报表

第一节 概 述

按现行的国际会计准则对“财务报表”一词的解释,它包括资产负债表、收益表或损益表、财务状况变动表和标明作为财务报表一部分的附注、其他报表和说明材料。通常,财务报表是每年提供或发表一次,并由审计员作出审计报告。

一、什么是资产负债表

资产负债表反映一个企业在某特定日期的财务状况,是包括资产、负债和股东权益的一张静态表。我们可以用一个平衡公式来表示,即:资产 = 负债 + 股东权益;也可以用图形来表示,如图 1-1 左边表示资产,右上表示负债,右下表示股东权益。

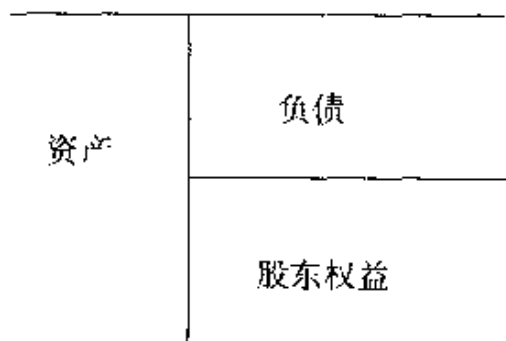


图 1-1 资产负债表示意图

二、什么是损益表

损益表的编制目的是表达企业在某段时间的盈亏情况,包括营业收入、营业成本、营业费用和净利润。我们可以用公式来表示,即:所得税税前净利(净损) = 营业收入 - 营业成本 - 营业费用 + 营业外收入 - 营业外支出;也可以用图 1-2 来表示:

营业收入
- 营业成本

营业毛利
- 营业费用

营业利益(损失)
+ 营业外收入
- 营业外支出

所得税税前净利(净损)

图 1-2 损益表示意图

三、什么是财务状况变动表

财务状况变动表是反映企业营运资金状况的报表。营运资金是指企业流动资产减去流动负债后的余额。一个企业营运资金是否充足,应视其来源和运用状况而定。这是企业能否生存的重要依据。

财务状况变动表除了以营运资金为基础编制外,也可以以现金为基础列编。国际会计准则 18 条指出,企业财务状况变动的资料,有助于评价企业在报告期内投资、集资和经营等活动。对于企业产生现金及现金等价物的能力和企业使用这些现金流量方面的需要,这种资料可以给使用者提供评估的基础。编制财务状况变动的资料主要在资产负债表中提供。关于经营业绩的资料主要在损益表中提供。

财务报表的各个组成部分相互联系,因为他们反映相同的交易或其他事项的不同方面。每一张报表提供的资料虽然都和别的报表不同,但都不是仅用于某一个目的,也不可能提供满足使用者特定需要的全部资料。例如,损益表如果不与资产负债表和财务状况变动表一同使用,就只能提供关于经营业绩的不完整的情况。

四、附注和附表

财务报表还包括附注、附表和其他资料,其中可能包括使用者需要的与资产负债表和损益表有关的项目和额外资料,还可能包括影响企业的风险和不确定因素的情况以及资产负债表中未予确认的资源和义务(例如矿藏)。关于地区分布和行业分布的资料和关于价格变动影响的资料,也可以用补充资料的形式提供。

第二节 让数字说话

财务报表在未经分析之前,确实像是一堆密密麻麻的数字和文字,令人有不知从何看起的困惑。但如果你了解了财务报表的表达方式,各种报表及其内容、资料所要反映的讯息、情报,那你就觉得这些报表确实是很有用处的。换句话说就是让报表的数字说话。

财务分析,就是把以上的财务报表转化为有价值的情报。我们可以利用有关的方法和工具,将一个单位的财务报表及相关资料做适当的安排、对比,把看上去很复杂难懂的资料转化为有使用价值的情报,并作为选择投资对象或实际经营决策的参考。

常用的分析方法主要采取统计学上最常用的综合指标法,有总量指标、相对指标和平均指标。其他各种统计分析方法均以它作基础,如时间数列法、指数法、抽样法、相关法等均离不开综合指标的对比分析。这就需要建立一套财务报表分析的指标体系。

一、总量指标(从略)

二、相对指标

相对指标又称相对数,是指两个相互联系的统计指标之比,它对事物的绝对水平和绝对差异进行了抽象,更能简明、清楚地表达事物之间的数量关系,在财务分析中得到了广泛的应用,使原来不能直接相比较的数量指标具有了可比性。常用的相对指标分为计划完成相对数、结构相对数、比较相对数、动态相对数、强度相对数等5种。

(一)计划完成相对数

计划完成相对数是将实际完成数与计划指标进行对比,对比结果以百分数表示。其计算公式为:

$$\text{计划完成相对数} = \frac{\text{报告期实际完成数}}{\text{计划数}} \times 100\%$$

(二)结构相对数

结构相对数是部分与全体之比,结构相对数常用百分数来表示,各部分比重的和应等于100%,其计算公式为:

$$\text{结构相对数} = \frac{\text{总体构成部分的数值}}{\text{总体数值}} \times 100\%$$

结构相对数常用来分析资产与负债等资金分布是否合理。

(三)比较相对数

比较相对数是指同一时期不同单位之间同类指标之比,用以反映事物发展的相对差异程度。一般用倍数或百分数表示,其计算公式为:

$$\text{比较相对数} = \frac{\text{某一现象的数值}}{\text{同一时期另一同类现象的数值}} \times 100\%$$

比较相对数常用来进行同业之间的比较和不同地区分支行之间的比较。

(四) 动态相对数

动态相对数是表明同一现象不同时期的两个指标之比,在统计中又称发展速度。通常用来作为比较指标所属的时期叫做基期,与基期对比的时期叫做报告期,对比的结果可用百分数来表示,其公式为:

$$\text{动态相对数} = \frac{\text{某一现象报告期数值}}{\text{同一现象基期数值}} \times 100\%$$

动态相对数是用来反映一家银行的业务发展情况的常用指标。在统计分析中,为了更好地发挥动态相对数的作用,根据研究的目的选择特定时期的基期资料为对比的基础是十分重要的。比如,为了研究某一现象本期比上期的发展程度,可将本期数值与上期数值对比;为了消除由于季节变化的影响,可将本期数值与上年同期数值对比;为了突出说明某一现象的发展速度,可将本期数值与历史上重要时期的数值进行对比等。

(五) 强度相对数

强度相对数说明现象发展的强度、密度或普遍程度,它是由两个性质不同但又互有联系的总量指标进行对比,用来反映社会现象之间的相互关系。其计算公式为:

$$\text{强度相对数} = \frac{\text{某一总体的总量}}{\text{另一有联系的总体的总量}} \times 100\%$$

强度相对数指标有正指标和逆指标之分。如果某城市人口为100万,有银行网点5000个,则该城市银行网点密度指标为 $\frac{5000}{1\,000\,000} = 5$ (个/千人)。这个强度指标的数值越大,表示银行网点的密度越大。它是从正面说明银行网点密度的,所以称为强度相对数的正指标。

如果把分子和分母互换一下则为 $\frac{1\,000\,000}{5000} = 200$ (人/个)。这个强度相对数(200人/个)说明该城市每个银行网点所服务的对象人

数为200人,指标的数值越大,表示银行网点的密度越小。它是从反面来说明银行网点的密度的,所以称为强度相对数的逆指标。

强度相对数虽有正逆两种指标,但哪一个指标更能说明问题就用哪个指标,如研究人口密度时就使用正指数,即人口对土地面积之比。

强度相对数与其他相对数不同,有双重计量单位,如上述银行网点密度就有人/个双名数。

金融企业运用上述各种相对数建立了两组财务指标体系,一组是盈利指标,另一组是风险指标。指标及公式如下。

盈利指标	{	资产收益率(ROA) = $\frac{\text{净利润}}{\text{资产总额}} \times 100\%$
		资产收益率(ROE) = $\frac{\text{净利润}}{\text{股东权益}} \times 100\%$
		银行利差率 = $\frac{\text{利息收入} - \text{利息支出}}{\text{盈利资产}} \times 100\%$
		银行利润率 = $\frac{\text{净利润}}{\text{总收入}} \times 100\%$
		资产使用率 = $\frac{\text{总收入}}{\text{资产总额}} \times 100\%$
风险指标	{	财务杠杆比率 = $\frac{\text{资产总额}}{\text{股东权益}}$ (倍)
		流动性风险比率 = $\frac{\text{短期证券}}{\text{存款总额}} \times 100\%$
		利率风险比率 = $\frac{\text{利率敏感性资产}}{\text{利率敏感性负债}} \times 100\%$
		信用风险比率 = $\frac{\text{低质量贷款}}{\text{贷款总额}} \times 100\%$
		资本风险比率 = $\frac{\text{股东权益}}{\text{风险资产}} \times 100\%$

以上指标体系是根据银行经营的最终目标即“在最小风险的

前提下获取最大限度的利润”这条原则建立起来的,详见第三章第二节。

三、平均指标(从略)

第二章

银行的财务报表分析

第一节 银行财务报表的基本内容

西方银行的财务报表主要有资产负债表、损益表和财务状况变动表等。编制这些报表,目的是向管理当局、债权人及银行管理人员提供有关银行经营的各种情况。

一、银行的资产负债表

银行资产负债表的格式和基本原理与一般企业基本相同,只是在内容上稍有区别,一般企业的会计处理都是把资产和负债分为固定与流动两大类。但银行一般不以固定与流动来分类。因为银行不是物质产品生产企业,不能按产品价值转移的方式来划分资产。银行资产负债表基本上分为三大类:一为资产,二为负债,三为股东权益或净值。由于各国的银行法规不同,银行面临的经济背景和开办的业务种类各有不同,不同国家的银行甚至同一国家的不同银行在具体细目划分和科目设置上也有所区别,但总体说还是大同小异。由于美国的银行业最为发达,下面我们主要根据美国银行的情况作一简要介绍。

表2-1是一家美国银行(C·N·银行)的资产负债表。此表是根据该行1979、1980和1981年各项业务的年平均余额而编制的。银行在对外报告时常常用年末余额编制,但有的管理机关或征税机构要求用年平均余额编制,因为这更有助于评估银行实绩,分析其

表 2-1

C·N·银行资产负债表(年平均余额)

单位:千美元

资 产	1979 年	占总资产比重(%)	1980 年	占总资产比重(%)	1981 年	占总资产比重(%)
1. 现金与同业存放	17 898	13.4	23 205	14.2	23 831	13.1
2. 短期投资	0	0	0	0	0	0
3. 贷出联邦基金	0	0	0	0	0	0
4. 其他短期投资	0	0	0	0	0	0
5. 证券投资	25 755	19.4	37 101	22.7	43 500	23.9
6. 应税证券	19 425	14.6	26 925	16.5	27 824	15.3
7. 免税证券	6330	4.8	10 176	6.2	15 676	8.6
8. 交易账户证券	0	0	0	0	0	0
9. 工商业贷款	40 561	30.5	48 817	29.9	54 626	30.0
10. 个人贷款	31 938	24.0	32 141	19.7	34 983	19.2
11. 不动产贷款	10 869	8.2	14 154	8.7	15 483	8.5
12. 其他贷款	1262	0.9	1341	0.8	2351	1.3
13. 贷款总额	84 630	63.6	96 453	59.1	107 398	59.9
14. 减:呆账准备 ^①	486	9.4	477	0.3	931	0.5
15. 贷款净额	84 144	63.2	95 976	50.0	106 467	58.5
16. 直接融资租赁	0	0	0	0	0	0
17. 银行房产及设备	3743	2.8	3984	2.4	4301	2.4
18. 持有其他不动产	0	0	0	0	0	0
19. 其他资产	1615	1.2	3057	1.9	3775	2.1
20. 资产总额	133 155	100	163 326	100	181 874	100
21. 活期存款	59 550	44.7	66 108	40.5	73 739	40.5
22. 不付息活期存款	59 550	44.7	66 108	40.5	58 632	32.2

① 有的银行的呆账准备不作为资产的减项而列入净值项下。

续表

资产	1979年	占总资产比重(%)	1980年	占总资产比重(%)	1981年	占总资产比重(%)
23. 付息活期存款	0	0	0	0	15 107	8.3
24. 储蓄存款与定期存款	57 888	43.5	73 926	45.2	80 267	44.1
25. 存折储蓄存款	16 710	12.6	15 012	9.2	12 347	6.8
26. 储蓄存单	7185	5.4	6843	4.2	10152	5.5
27. 货币市场存单	10 425	7.8	19 329	11.8	23 389	12.9
28. 10万美元以上可转让存单	18 165	13.6	24 078	14.7	27 090	14.9
29. 政府和其他定期存款	5403	4.1	8664	5.3	7289	4.0
30. 存款总额	117 438	88.2	140 034	85.7	154 006	84.7
31. 短期借款	4847	3.6	8408	5.1	111 090	6.1
32. 购入联邦基金	4700	3.5	6900	4.2	8200	4.5
33. 其他短期借款	147	0.1	1508	0.9	2795	1.6
34. 其他负债	2925	2.2	4948	3.0	5795	3.2
35. 长期资本债券	0	0	0	0	0	0
36. 总负债	125 230	94.0	153 090	93.9	170 891	94
37. 普通股	936	0.7	1013	0.6	1013	0.6
38. 留存盈余	1348	1.0	1798	1.1	1798	1.0
39. 未分配利润	5634	4.2	7125	4.4	8172	4.5
40. 资本储备金	0	0	0	0	0	0
41. 总资本	7918	6.0	9936	6.1	10 983	6.0
负债/净值	133 155	100	163 326	100	181 874	100

注:表中各项目间的关系为 1→19=21→41 其中 2=3+4;5=6+7+8;13=9+10+11+12;15=13-14;20=1+2+5+8+15+16+17+18+19;21=22+23;24=25+26+27+28+29;30=21+24;31=32+33;36=30+31+34+35;41=37+38+39+40;20=36+41。

经济效益。表 2-1 中 1~20 项为资产部分,代表银行对吸收资金的运用。20~41 项为负债和净值部分,代表银行的资金来源。其中 21~36 项为负债,代表非银行所有者对银行资产的要求权。37~41 项为净值部分,代表股东对银行资产的要求权的账面价值,它是银行资产减去负债后的余额。

(一) 资产——资金的运用

1. 现金资产。即表 2-1 中的第 1 项,它是银行资产中流动性最高的部分,一般包括:(1)银行库存现钞和硬币;(2)在联邦储备银行的存款,主要用于应付法定准备金要求,并可作为支票清算、财政部库券交易和电汇等账户的余额;(3)在联行的存款,主要用于同业间业务往来的需要,非联邦储备会员银行可用它来满足法定准备金的要求;(4)在途资金,是指存入联邦储备银行或同业联行的支票,但资金尚未到达其账上。

2. 准备金。西方国家的银行都要依法将其吸收的存款按法定比例交存中央银行或提留现金准备。这是为了保证存款的安全,使银行有足够的资金应付顾客提款,同时中央银行又可利用它来作控制货币供应量、执行货币政策的工具。能够作为法定准备金之用的只有现金和同业存放,即表 2-1 中第 1 项的内容。这是银行直接应付顾客提存,满足中央银行法定准备率要求的资产,又称第一准备金。但由于这类资产均不生息,属于非盈利资产,银行一般要尽力压低它的数额。因为在银行经营过程中难免会出现高于这个数额的流动性要求(如因顾客大量提存,或因准备率变动、存款增加),因此,银行必须在第一准备金之外保有一些高流动性资产,能随时变现,以应不虞之需。这些资产包括期限很短的投资、贴现与放款等。表 2-1 中第 2~4 项和第 6 项中的短期投资都属于这类资产。它们是银行应付提存的第二道防线,故又称第二准备金。以这种形式保有准备金是很合算的,既能保证银行资产的流动性,又可获得一定的利息收入。不过第一和第二准备金只是理论