

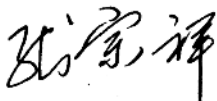
# 商业银行资产负债管理

SHANGYEYINHANGZICHANFUZHAIguanLI

郭怀麟 孟列兰 编著

甘肃人民出版社

## 序



资产负债管理是商业银行经营管理的重要方式,是衡量一个国家金融业管理水平高低的重要标志,是商业银行经营管理的准则,其目的就是要努力提高资金使用的流动性、安全性和盈利性。社会主义市场经济体制的核心是建立现代金融制度,新的金融体制的基础是建立规范化的商业银行经营管理体系,而发展商业银行的关键是如何实行真正意义上的科学化资产负债管理。

资产负债管理是西方商业银行经营方针长期实践的产物。20世纪60年代以来,西方银行业发生了重大变化,这些变化归结为金融创新自由化、业务交叉多样化、技术设施电子化和业务领域全球化趋势,银行表外业务及其金融衍生工具交易大幅增长,银行管理的重心经历了资产管理——负债管理——资产负债管理的转移。资产负债管理成为商业银行抗击金融风险、调整信贷结构和提高经营效益的主要模式。

中国人民银行决定,从1998年1月1日起取消对国有商业银行贷款规模的限额控制,在推行资产负债管理和风险管理的基础上,实行“计划指导、自求平衡、比例管理、间接调控”的信贷管理新体制。资产负债管理作为国际商业银行普遍推行的管理方式,而今在我国的全面实施,为国有商业银行的发展带来了难得的契机,将

有利于商业银行不断强化自我约束能力,提高集约经营水平,向真正意义上的商业银行转化。商业银行要适应这种管理方式的转变,全面领会资产负债管理的深刻内涵,在接受中央银行宏观调控的前提下,按照《商业银行法》和资产负债管理的规定,加强资金的统一调度,促进资金的合理流动,使存、贷余额比例限定在《商业银行法》所规定的范围之内;并不断加强内部管理,在改进金融服务的同时,防范和化解金融风险,提高资金的使用效益,使资产负债管理的主要指标资本充足率、资产质量比例、单个贷款比例、备付金比例、拆借资金比例、存贷款比例、中长期贷款比例、资产流动性比例等,逐步达到规定要求。

取消贷款限额控制后,各国有商业银行将全面实行资产负债管理和风险管理。这一方面需要一大批精通现代商业银行经营理论、业务操作的专业人才和一大批懂管理又懂业务经营的银行家,另一方面又需要有一系列健全、高效、合理的管理制度和管理办法。但到目前为止,系统全面地介绍商业银行资产负债管理的著作并不多见。《商业银行资产负债管理》一书的问世正适应了这一需要。该书理论性、操作性较强,结构严谨,通俗易懂,是一本专业性和实用性较强的指导用书,很值得从事金融工作的广大干部职工学习和借鉴。

借此书出版之际,愿与从事各级银行经营管理的同行共勉,在坚持风险管理的前提,执行国有商业银行共性的资产负债管理比例,灵活性、创造性地实现资产负债结构的优化,为把国有商业银行办成具有国际先进管理水平的现代化商业银行多做贡献。

1998年8月

## 前 言

商业银行经营管理的基本方针是保障资产负债安全性、流动性和盈利性之间的均衡,以达到追逐最大利润的目的。资产负债比例管理是西方商业银行经营方针长期实践的产物,是人类共同的财富。因此,借鉴国外银行先进的管理经验,结合我国的实际情况,积极推行资产负债管理,不仅符合社会主义市场经济发展和银行信贷资金管理体制改革的要求,还有利于国家宏观金融调控政策的贯彻实施,促进国有商业银行各项业务健康有序的发展。从1998年1月1日起,中国人民银行取消了国有商业银行贷款规模限额管理,在国有商业银行中实施资产负债比例管理。这一管理办法的实施,使国有商业银行开始有可能真正按照市场需要,根据自身的资金能力及对风险的判断,自主合理地配置信贷资源,以实现经营效益的最大化。同时,对国有商业银行经营管理提出了更高的要求。商业银行不仅对其资产负债情况要有全面详尽的了解,还要按照“三性”原则和比例管理要求,积极调节其资产负债结构,促使其不断向国际公约中有关规定靠拢。本书正是为了适应这一需要而编写。

全书分为两部分:第一部分为理论方法篇,比较系统地论述了资产负债比例管理的原理和方法,包括商业银行经营管理目标、资产负债比例管理理论、原理、方法等内容。第二部分为法规制度篇,选编了国际公约——《巴塞尔协议》和我国部分商业银行资产负债

比例管理办法。

本书编写过程中,曾得到建设银行甘肃省分行有关领导和同志的大力支持和帮助,在此谨表谢意。

作 者

1998年3月15日

# 目 录

## 上篇 理论方法

<b>第一章 商业银行的经营目标和原则</b> .....	(3)
第一节 商业银行概述.....	(3)
第二节 商业银行的经营目标 .....	(10)
第三节 商业银行的经营原则 .....	(14)
<b>第二章 商业银行资产负债管理理论</b> .....	(23)
第一节 资产管理理论 .....	(23)
第二节 负债管理理论 .....	(31)
第三节 资产负债管理理论 .....	(39)
<b>第三章 资产负债管理原理</b> .....	(50)
第一节 资产负债的总量平衡 .....	(50)
第二节 资产负债的结构均衡 .....	(53)
第三节 资产负债总量平衡和结构均衡的综合管理 ..	(62)
<b>第四章 资产负债管理方法</b> .....	(65)
第一节 资金集中法 .....	(65)
第二节 资产分配法 .....	(68)
第三节 线性规划法 .....	(70)
第四节 差额管理法 .....	(72)
第五节 比例管理法 .....	(75)
第六节 其他方法介绍 .....	(82)
<b>第五章 利率收益敏感性分析</b> .....	(90)

第一节 利率收益差异分析 .....	(90)
第二节 资金缺口分析 .....	(95)
第三节 客户盈利程度分析 .....	(100)
<b>第六章 资金状况与流动性分析</b> .....	<b>(110)</b>
第一节 头寸分析 .....	(112)
第二节 流动性管理 .....	(123)
第三节 流动性需要的预测 .....	(131)
<b>第七章 资产负债比例管理</b> .....	<b>(144)</b>
第一节 资产负债比例管理的国际公约 .....	(144)
第二节 我国商业银行的资产负债比例管理指标体系 .....	(153)
第三节 资产负债比例监控管理 .....	(162)
<b>第八章 资产负债管理与我国商业银行运作</b> .....	<b>(170)</b>
第一节 我国商业银行资产负债管理制度 .....	(170)
第二节 资产负债比例管理运行的条件 .....	(176)

## 下篇 法规制度

<b>一、巴塞尔银行业条例和监管委员会关于统一国际银行资本 衡量和资本标准的协议</b> .....	<b>(185)</b>
<b>二、商业银行资产负债比例管理考核暂行办法</b> .....	<b>(214)</b>
<b>三、中国人民建设银行资产负债比例管理暂行实施办法</b> .....	<b>(216)</b>
<b>四、中国工商银行资产负债比例管理办法(试行)</b> .....	<b>(222)</b>
<b>五、中国农业银行试点行资产负债比例管理试行办法</b> .....	<b>(228)</b>
<b>六、交通银行资产负债比例管理办法</b> .....	<b>(232)</b>

# 上 篇

## 理 论 方 法





## 第一章 商业银行的经营目标和原则

### 第一节 商业银行概述

商业银行是以吸收公众存款、办理公司企业放款为主要业务，并以盈利最大化为目标的综合性、多功能的金融企业。

#### 一、现代商业银行的产生

现代商业银行是资本主义生产方式和信用制度的产物。现代商业银行的产生主要有两大途径：一是高利贷性质的银行通过自我扬弃，逐渐转化为资本主义银行；二是新生资产阶级利用股份制组建的商业银行。商业银行最初的资金来源，主要是吸收短期存款，发放短期性贷款。以后随着资本主义经济和贸易的高度发展，资金来源由短期性扩展到长期性，资金运用由短期贷款扩展到长期贷款投资，由单一经营演变为多元化经营，金融商品不断增加，既做银行业务又做中间及表外业务，业务操作手段日趋现代化，管理日趋科学化，逐渐演变成多功能综合性银行，有金融百货公司之称，并向国际化方向发展。

#### 二、现代商业银行的功能

由于商业银行是金融企业，这就决定了它在社会经济活动中具有社会一般企业不可替代的重要功能。

(一)信用中介。即既可动员和集中社会一切闲散资金，又能借助于信用的作用，把这些吸收的资金贷放出去，发展社会生产力，最终促进人民生活水平的提高。

(二)支付中介。即充当社会经济往来中的货币支付、转帐结算的中介人。随着科学的发展,电子计算机的广泛运用,银行还充当电子货币支付的中介。

(三)把货币转化为资本。即通过对社会的金融服务,把个人储蓄和政府储蓄这些货币资金转化为货币资本,从而降低了社会总资本的闲置份额,扩大了社会总额的可用量,促进和推动扩大再生产。

(四)信用创造。这是现代商业银行重要的特征,也是与初期资本主义银行的重大差别。信用创造功能是指商业银行利用所吸收的存款发放贷款,在社会单位往来都通过银行中介的情况下,贷款放出后又转化为存款,在不提取或不完全提取支付时,就又增加了商业银行的资金来源,这种由贷款创造的存款,称之为派生存款,而且将会数倍地高于原始存款,进而扩大社会信用规模。

### 三、商业银行的组织形式

由于各国情况的不同,世界各国商业银行组织形式也各有差异,但基于竞争、安全和规模效益的原则,主要形式一般有以下几种。

(一)单一银行制。是指商业银行业务由各个相互独立的商业银行本部经营,不设立或不允许设立分支机构的银行组织形式。这种银行既不受其他商业银行控制,本身也不得控制其他商业银行。其典型代表是美国。

(二)分支银行制。是指某一银行可以在其总机构外,在国内外不同地区或同一地区设立分支机构的银行组织形式。总行一般均设立在中心各地,所属分支机构则遍及国内外各地。由于这种形式更适应现代经济发展的需要,所以被大多数国家采用。

(三)银行集团制。即一些银行通过持有其他银行的股份而组成银行集团,所以又称集团银行制或叫银行持股公司制。这种新的

组织形式,既可弥补其他组织形式的不足,又能促进商业银行业务的全能化发展,扩大了商业银行国内外机构网,促进了银行国际化和银行资本的进一步集中和垄断。

#### 四、商业银行业务

现代商业银行所经营的业务大致分为:负债业务、资产业务和表外业务。负债业务是形成银行资金来源的业务。资产业务是银行进行资产安排,取得收益的业务。表外业务是指商业银行从事的不列入资产负债表内而且不影响银行资产与负债总额为社会提供的各类服务的业务。

##### (一) 负债业务

负债业务是商业银行筹集经营资本和资金的业务。它包括:

1. 银行资本。这是商业银行经营的本钱,也是赚取收益的前提。商业银行的资本一般是银行成立时,股东通过出资购买股票形成的,它在商业银行业务经营之前必须取得。除此之外,在银行经营过程中,由于资本与资产规模不适应或由于银行经营的其他需要,商业银行可通过再发行股票的形式筹集资本,或是通过发行金融债券的形式取得债务型资本。银行资本的取得、使用以及资本的补充与调整,构成了商业银行重要的负债业务之一。

2. 存款。存款是商业银行通过信用方式吸收资金形成的资金来源。由于商业银行的信用中介和支付中介作用,使得其资金来源中资本所占比例很小,而存款则成为负债业务的主体。存款按不同的方法划分有许多种。

按存款性质,目前大多数国家把银行存款划分为活期存款、定期存款和储蓄存款。活期存款一般指客户将其随时支用的周转金存入银行形成的不约定期限的存款,因其收支必须使用支票,又称支票存款。采用这种存款形式,银行不计息或付低息,而且必须存在商业银行,形成商业银行很大一部分低成本资金。但因其不约定

期限,余额不固定,所以,在银行运用时,首先要受期限、额度的限制。定期存款是客户在银行存款的同时,与银行约定金额、存期和利率的一种存款形式。这种存款存期虽然不等,但因其必须达到约定期限时才能取出,期限相对固定,金额稳定,是商业银行可长期使用的资金。储蓄存款是消费者个人将其消费结余或待用款存入银行后形成的余额,也有活期与定期之分。由于储蓄存款一般是扣除即期消费后的余额,因此,相对期限较长,数额较稳定。

按存款是否需要担保分为担保存款和非担保存款。担保存款是指有的国家规定商业银行吸收政府存款须提供担保(担保品主要是证券)。非担保存款是指个人、企业、股份公司的存款不需要担保,故此类存款一般属于非担保存款。

3. 借入资金。是商业银行通过对外借款形成的资金来源。商业银行借款的途径一般有:同业拆借,以再贴现、再抵押的方式向中央银行或其他银行借款,在同业往来中占用其他银行的资金,在进行中间业务时占用客户的资金,向金融市场借款等。借入资金因受各种因素的制约,在商业银行的全部资金来源中比重较小。

## (二)资产业务

资产业务是商业银行运用资金的业务,它包括:

1. 贷款业务。商业银行的贷款业务按不同的方法可划分为以下几种:

按贷款对象不同划分为工业、商业、农业、政府机构和消费者贷款。

按贷款规模划分为批发贷款和零售贷款。批发贷款一般指对以盈利为目的的公司、企业发放的金额较大的贷款,它是商业银行贷款业务的主要部分。零售贷款是商业银行对不以经营为目的的公民个人发放的小额、消费性贷款。它虽不是商业银行的主要贷款业务,但其经营对商业银行资产业务的多样化和盈利最大化起着

重要的作用。

按贷款用途划分为周转性的流动资金贷款和用于技术改造、购置机器设备、新建扩建企业的固定资金贷款。相比而言，流动资金贷款期限短、数额小、流动性强、风险较低，而固定资金贷款期限长、风险大，其规模必须受国家固定资产投资规模和银行长期资金来源的制约。

按贷款期限划分为短期、中期和长期贷款。短期贷款是指期限在一年以下的各种贷款，主要是临时贷款和票据贴现贷款。中长期贷款是期限在一年以上的周转性的流动资金贷款、用于固定资产更新创造和基本建设的固定资金贷款。

按贷款的担保情况划分为信用贷款、担保贷款和抵押贷款。信用贷款是借款人凭自身的信用向银行申请的贷款。这类贷款由于没有担保和抵押，风险较大。因此，银行在发放时必须严格按原则发放，并提出一些附加条件加以约束。更由于这类贷款的发放依据是借款人的信誉，因此，一般发放给那些信誉良好、经营正常、与银行关系久远的、偿债能力强的企业。担保贷款是借款人以第三者的偿还能力为担保向银行申请的贷款。由于这类贷款除考虑借款人自身的信誉外，还以第三者的信誉和支付能力作担保，风险相对较小。但由于它终究是一种信用贷款，当第三者信用下降，经营不正常、偿还无保证时，银行的贷款风险就会加大。所以，在贷款时也必须要有相应的附加条件来约束。抵押贷款是借款人以其提供的实物作担保向银行申请的贷款。当借款人不能归还贷款时，银行有权处理抵押物用以收回贷款，减少银行损失。正因为如此，抵押贷款成为各国商业银行选择的降低风险、避免损失的最佳贷款方式。

2. 证券投资。商业银行的证券投资是在金融市场上买卖有价证券的业务。在市场经济发达、市场体系完善的条件下，商业银行的投资业务是其资产安排中不可缺少的部分，对银行经营起着重

要作用。它一方面可以使银行资产结构多元化,起到分散风险的作用。另一方面,商业银行可根据市场变化,通过不断买入卖出证券,把握时机,取得较高的收益,以实现利润最大化目标。另外,证券投资也是银行应付流动性风险的手段之一。由于投资是银行的主动性资产业务,银行可根据经营需要及时买入卖出。因此,当银行流动性风险加大,而贷款因期限固定不能单方面任意收回时,则可售出部分证券以期收回资金,抵御风险。

### (三)表外业务

商业银行除了资产业务和负债业务以外,还有一类不直接承担或不直接形成债权债务,不动用自己资金,为社会提供的各类服务的业务,称之为表外业务。传统的表外业务主要有以下几种。

1. 结算业务。是客户将款项交给银行,银行汇给其指定的收款人的业务。一方面,通过结算业务,银行可收取手续费,直接增加盈利;另一方面,由于客户都通过银行汇款,且从汇款到收款有一个时间差,使得银行可以暂时占用客户的部分资金。同时,结算的快捷、准确,又是银行信用的标志之一,可以吸引存款,间接为银行带来更多的资金来源。这是商业银行最主要的中间业务。

2. 代收代付业务。是商业银行根据各种凭证,代客户收取或支付各种款项的业务。如代收票据、费用、利息,代付水电杂费、利息、工资、货款等。通过代收代付业务,银行可暂时占用部分款项,同时可通过向客户收取手续费而使银行收入增加。

3. 信用证业务。是一种特殊的金融服务项目,是商业银行应买方的要求,开给卖方的一种有条件的承担付款责任的书面文件。由于它对卖方来说是一种信用保证条件,卖方可据此对买方发货并收回款项,可使买卖双方的交易能客观进行,因而被广泛采用。银行因预收信用保证金,付款在发货之后而暂时占用部分企业资金,这样还可收取相关费用。

4. 咨询业务。它是以转让、出售信息和提供智力服务为主要内容的服务业务。其显著特征是：它具有为银行经营管理服务和社会服务的双重性；它以信用和资金以及相关的项目为主要内容；它不以盈利为主要目标；通过咨询更好地为银行和社会服务，提高银行的社会知名度和声誉。

5. 保管及其他业务。保管业务是指商业银行设置保管箱库，接受单位和个人的委托，代其保管各种贵重物品和单证的业务。商业银行开办保管业务是为了达到保护公私合法财产的安全，防止丢失、偷盗、水火灾害等意外损失的目的。

其他业务，除上述业务外，商业银行的中间业务还包括：现金管理、代理会计事务、代理保险和信托业务等。

新兴表外业务主要有：

1. 贷款承诺。是商业银行业务的主要表外业务，也是一项传统的业务。贷款承诺就是保证在借款人需要的时候向其提供资金贷款。在美国，80%的工商贷款是根据贷款承诺进行的。贷款承诺有开口信用、备用承诺、循环信用以及票据保险。贷款承诺在承诺内容实施前是表外业务（只收取承诺费），而在承诺内容实施之后就转化为表内业务。

2. 担保。是指由合同双方的第三者（担保人）应合同一方（委托人）的要求，向合同的一方（受益人）出具书面担保，保证对委托人的债务或应履行的合同义务，承担损失的赔偿责任。由银行出具书面担保称为银行担保。银行出具担保要收取一定的担保费用。

3. 互换业务。互换业务是围绕货币、利率展开的。在互换业务中，银行既可作为当事人直接参与此项业务，也可以充当中间人或保人间接参与此项业务。如果以保证人方式参加，则要收取一定的手续费。互换业务包括货币互换、利率互换、货币利率互换。

4. 期货业务。适用于进出口和期限为一年以下的短期对外借



贷等各种场合。通过作空头套和多头来达到保值。

5. 期权业务。是期权的买方向期权的卖方所买进或卖出规定数量的金融商品的权力时而收取的费用。

通过上述业务,商业银行可最大限度地挖掘资金潜力,为客户提供各种便利服务,利用各种机会取得收益。

## 第二节 商业银行的经营目标

商业银行作为经营货币信用业务的金融企业,必须独立、合法经营,自负盈亏、自担风险并自求发展,这就要求商业银行以盈利的最大化为经营目标。在利润最大化经营目标下,究竟一家银行在一个时期实现利润的目标有多大,如何分解并使之具体化,这就是目标体系所承担的使命。一般来讲,一家商业银行的目标体系包括以下两个方面。

### 一、总目标

银行经营的目标是利润最大化。但一个时期银行的总目标如何确定,利润究竟应该是多少,如何增长,其依据是什么?这就成为银行家们必须长远考虑的问题。因为银行的利润主要取决于其生利资产的收益和吸收存款的成本。所以,商业银行在确定利润总目标时主要考虑以下几个因素:一是经济周期的阶段性和市场资金供求状况。当经济处于高潮时期,社会资金需要量旺盛,银行存款资金来源充足,存款的成本可望降低。而资金需求旺盛,则会导致贷款利息增加和银行投资收益的增加。此时,银行利润目标可望定得高一些。二是贷款定价。在存款成本一定、贷款规模和投资规模一定的情况下,一家银行的盈利目标如何确定,就取决于贷款的价格了。如果贷款的价格低,存款利差小,则银行收益相对较少;反