

普通高等教育金融类规划教材

西方商业银行 业务与经营

《西方商业银行业务与经营》编写组

西南财经大学出版社

92
F831.2
3
2

XAL83/07

普通高等教育金融类规划教材

西方商业银行 业务与经营

《西方商业银行业务与经营》编写组

西南财经大学出版社

B

965602

(川)新登字 017 号

责任编辑：刘锡良

西方商业银行业务与经营

《西方商业银行业务与经营》编写组

西南财经大学出版社出版 西南财经大学出版社发行
四川省新华书店经销 四川省安县印刷厂印刷

850×1168毫米 1/32 印张11.0625 字数270千字
1992年8月第一版 1992年8月第一次印刷

印数：1—5100册

书号：ISBN7—81017—446—0/F·341

定价：4.90元

编写说明

《西方商业银行业务与经营》是中国人民银行教材委员会组织编写的统编教材，它以西方商业银行的经营理论和实际业务作为研究对象，是高等财经院校金融类专业必修的专业课程。

《西方商业银行业务与经营》是一门实务性很强的课程。这本教材以马克思主义政治经济学、货币信用学的一般原理为指导，把客观地反映和描述西方商业银行的实际业务作为本书的侧重点，力求通过本书，使学生和其他读者能够对西方商业银行业务经营的全过程有一个较为系统的了解。本书较为详细地介绍了西方商业银行的存款、放款、证券投资、结算、信托、租赁、国际业务的一般操作规程、管理方法、经营策略以及七十年代以来商业银行在业务经营上的新变化、新发展。进而，较为全面地阐述了西方商业银行经营理论的发展沿革和各种经营理论的主要内容。需要指出的是我国与西方国家社会政治经济制度不同，银行经营目标迥然有异。如果对西方商业银行业务经营的宏观背景、微观基础和各种业务的适用范围、操作程序等缺乏全面的了解，就无法准确把握我国专业银行与其他金融机构同西方商业银行在经营环境、业务运作与管理方式等方面的差异，从而也就很难结合我国国情，对西方商业银行的经营管理经验加以科学地提炼改造，有针对性地为我所用。

本书编写组由哈尔滨金专的苑德军、辽宁大学的赫国胜、长春金专的刘阜盛、上海金专的尚华娟、湖北金专的过文俊等同志

组成。苑德军同志、赫国胜同志任主编，刘阜盛同志任副主编。

本书共分十章：第一章、第六章由苑德军同志编写；第二章、第十章由尚华娟同志编写；第三章、第七章由刘阜盛同志编写；第四章、第九章由过文俊同志编写；第五章、第八章由赫国胜同志编写。初稿完成后，苑德军、赫国胜、刘阜盛三同志做了修改并总纂定稿。

书稿完成后，经谭秉文同志、白钦先同志审定。根据审定者的意见，苑德军同志、刘阜盛同志又做了进一步修改。现正式出版。

对本书有什么意见和建议，请函寄北京城西街中国人民银行教育司教材处，以便再版时修正。

中国人民银行教材委员会

1992年5月

目 录

第一章 商业银行概述	(1)
第一节 商业银行的性质和职能.....	(1)
第二节 商业银行的经营环境.....	(8)
第三节 商业银行制度与组织结构.....	(21)
第二章 商业银行的经营方针和经营理论	(32)
第一节 商业银行的经营方针.....	(32)
第二节 资产管理理论.....	(42)
第三节 负债管理理论与资产负债管理理论.....	(54)
第三章 银行资本	(63)
第一节 银行资本的结构和作用.....	(63)
第二节 银行资本的需要量.....	(70)
第三节 银行资本的筹集策略及其选择.....	(76)
第四章 负债业务	(82)
第一节 商业银行的存款业务.....	(82)
第二节 商业银行的其他负债业务.....	(102)
第三节 存款保险制度及其对商业银行业务 经营的影响.....	(109)

第五章 资产业务（一）——放款	(114)
第一节 放款的种类和做法.....	(114)
第二节 放款业务管理.....	(129)
第三节 放款定价.....	(145)
第四节 放款信用分析.....	(154)
第六章 资产业务（二）——证券投资	(169)
第一节 证券投资的意义与特点.....	(169)
第二节 证券投资收益与风险.....	(175)
第三节 证券投资的基本原则与方法.....	(186)
第四节 证券投资分析.....	(200)
第七章 中间业务	(208)
第一节 结算业务.....	(208)
第二节 信托业务.....	(216)
第三节 租赁业务.....	(227)
第四节 其他中间业务.....	(235)
第八章 国际业务	(243)
第一节 国际筹资业务.....	(243)
第二节 国际信贷与投资业务.....	(252)
第三节 国际结算业务.....	(267)
第四节 外汇买卖.....	(278)
第九章 商业银行财务报表分析	(287)
第一节 商业银行财务报表的基本内容.....	(287)
第二节 银行财务报表的分析方法.....	(298)

第三节	银行财务报表的实例分析·····	(309)
第十章	商业银行业务经营的新变化及发展趋势·····	(326)
第一节	商业银行业务经营的新变化·····	(326)
第二节	商业银行业务经营的发展趋势·····	(336)
参考书目	·····	(343)

第一章 商业银行概述

商业银行是西方国家金融体系的主体，其业务经营具有典型的银行特征。商业银行产生之初，由于其主要经营基于商业行为的自偿性放款，故称商业银行。随着商品经济的发展，商业银行的业务种类和经营范围日益扩大，从而逐步演变为综合性多功能的银行。传统意义上的商业银行定义已成为历史的陈迹。不过，要了解和把握西方商业银行业务经营的全貌，首先必须对有关商业银行的基本理论和基础知识有一个较为全面的了解。

第一节 商业银行的性质和职能

一、商业银行的性质

西方商业银行是以追求最大限度的利润为经营目标的综合性多功能的资本主义金融企业。西方商业银行的这一性质，可以从三个方面去理解。

第一，商业银行具有资本主义企业的一般特征。西方商业银行是在资本主义条件下经营货币资金企业。和一般工商企业一样，也具有业务经营所需的自有资本，也须独立核算、自负盈亏，也要把追求最大限度的利润作为自己的经营目标，获取最大限度的利润，既是其产生的内在根据和得以发展的基本前提，同时也是其经营的动力所在。

第二，商业银行与普通的资本主义企业又有区别。普通的资

本主义企业一般从事普通商品的生产和流通，其活动范围是生产和流通领域；而商业银行的经营对象则是货币资金这种特殊商品。其活动范围是货币信用领域。这一点又体现了商业银行业务经营的特殊性。

第三，商业银行有别于其它银行。商业银行既有别于西方国家的中央银行，又有别于专业银行和非银行金融机构。这种区别主要表现在两方面：一是从各类金融机构在资本主义金融体系中的地位看，中央银行是资本主义金融体系的核心，具有很强的独立性，处于超然地位。它不对客户办理具体的信用业务，不以盈利为目的。专业银行和非银行金融机构也是资本主义金融体系必不可少的组成部分，不过，因它在资金实力、经营规模等方面较之商业银行要逊色得多，故远不能和商业银行在资本主义金融体系中所处的主体地位相比。二是从业务范围看。囿于专业界限和自身的经营职能，专业银行和各种非银行金融机构只限于办理某一方面和几种特定的金融业务，业务经营具有明显的局限性，而商业银行的业务经营则具有很强的广泛性和综合性，它既经营零售业务（即指不管个人和小企业存款额大小，都提供服务的门市业务），又经营批发业务（即指对大企业、团体或大额存款户办理的业务），同时，还提供除传统银行业务以外的其它各方面的金融服务。可以毫不夸张地说，现代商业银行已经成为经营范围非常广阔，业务触角延伸到社会经济生活各个角落的“金融百货公司”和“万能银行”。

二、商业银行的职能

商业银行的职能是由商业银行的性质所决定的，是商业银行性质的具体体现。具体说来，西方商业银行具有以下四方面的职能。

（一）信用中介职能

信用中介职能是所有银行的基本的和首要的职能，商业银行当然也概莫能外。只不过这一职能在商业银行身上表现得更为充分，更为突出罢了。

商业银行的信用中介职能表现在两方面：一方面，通过办理负债业务将社会上各种暂时闲置的货币集中起来，另一方面，又通过办理资产业务将其投放到各产业和各经济部门。商业银行这种业务的开展使其成为企业、居民个人等经济主体信用活动的凝聚点和集中点。正如马克思所指出的那样：“银行一方面代表货币资本的集中，贷出者的集中，另一方面又代表借入者的集中”。^①

商业银行发挥信用中介职能，对资本主义经济的运行和发展具有重要意义。

首先，商业银行发挥信用中介职能，克服了资本家之间直接借贷的局限性，为资本家顺利进行资金融通提供了现实条件。当资本家之间资本的借贷数量、借款期限不一致或贷出资本家对借入资本家的信用状况不了解时，借贷行为难以成立。而商业银行作为信用中介，则不受上述条件的限制，可以和任何一个企业、单位发生信用联系，为它们的再生产过程和经营活动提供必要的资金支持。

其次，商业银行发挥信用中介职能，可以提高社会总资本的运用效率，促进社会再生产规模的扩大，在企业再生产过程中，由于各企业生产周期的差异，以及产业资本循环过程中某些资本在运用上客观存在的间歇性，必然会游离出来一部分暂时闲置的货币资本。如果任这些资本长期保持闲置状态，既不能为其所有者带来利润，又会使社会总资本的实际运用规模减小。商业银行将这些暂时闲置的货币资本集中起来，再通过资产业务将其投放出去，就可以把这部分暂时闲置的货币资本转化为在生产过程中

^①《马克思恩格斯全集》第25卷，第453页。

现实发挥作用的职能资本，从而使社会再生产规模在不改变原有社会资本总量的条件下得到扩大。这无疑会大大提高社会总资本的运用效率，促进资本主义经济的发展。

再次，商业银行发挥信用中介职能，可以增加社会资本总量。商业银行通过负债业务的开展，可以把社会各阶层的小额货币集中起来，形成一个巨大的货币力量，同时，也可以把短期资金转化为长期资金，从而增加社会再生产的资金投入，充分发挥货币资金对生产的第一推动力和持续推动力作用。

（二）支付中介职能

商业银行的支付中介职能，表现为商业银行为客户办理相互之间的资金划拨和现金支付业务。商业银行信誉可靠、分支机构众多、联系面广，与广大的工商企业和国民经济其它各部门都有着十分密切的联系。商业银行可以通过客户上的存款转移，代理客户收付。这样，它就成为众多客户的收付代理人，成为国民经济的总出纳和全社会的“公共簿记”。

商业银行的支付中介职能与信用中介职能是紧密相联的。从两种职能产生的逻辑顺序看，支付中介职能的产生要先于信用中介职能。因为从历史的角度考察，银行的支付中介职能不过是古代货币经营业的职能的延续。而银行业又是在货币经营业的基础上形成的，自然，信用中介职能的产生要晚一些。商业银行支付中介职能的发挥，对信用中介职能还起到了强化作用。因为商业银行在为客户办理资金划拨业务时，必然会占用客户一部分资金。这部分被占用的资金，可以作为商业银行借贷资金的一个来源。但反过来，商业银行的支付中介职能，又在很大程度上依赖于信用中介职能的发挥。这种依赖关系表现在两方面：其一，商业银行代客户办理支付，必须以该客户在银行帐户上确有存款或已取得贷款为前提；其二，无论商业银行吸收存款，还是发放贷款或投资，都要办理银行与企业之间的货币资金的收付业务，亦

即相应促进和扩大了支付中介职能。

商业银行发挥支付中介职能，对其自身来说，可以增加借贷资金来源，扩大业务收入；对企业来说，可以节省流通费用，缩短和简化结算过程，加速资金周转，促进生产和流通的顺利进行。

（三）信用创造职能

商业银行的信用创造职能，是在信用中介和支付中介职能的基础上产生的。

随着商品经济和信用制度的发展，商业银行在银行信用的基础上创造了代替货币的信用流通工具。这类信用流通工具主要是银行券和支票。商业银行创造这些信用流通工具对客观经济过程的意义在于：一方面，信用流通工具代替现实货币进入流通领域大大节省了和货币运送、保管等有关的流通费用，从而节约了社会劳动；另一方面，信用流通工具代替现实货币流通，也满足了经济发展对流通手段和支付手段的需要。

信用流通工具的流通，对商业银行自身也有积极意义。在转帐结算机制已经跻身于社会经济生活之中的情况下，商业银行发放贷款并不需要以现金形式支付给客户，而只是把贷款转到客户的存款帐户上即可。这种由贷款转化而来的派生存款，实际上又成为商业银行的信贷资金来源。

商业银行的信用创造职能，对资本主义经济的运行与发展具有重要意义。主要表现在：其一，当社会上闲置资源较多，经济发展对货币资金的需求量较大时，商业银行创造信用，可以向经济过程注入必要的货币资金，从而促进闲置资源的利用与开发，推动经济成长；其二，国家和中央银行可以采取各种手段，通过对商业银行派生存款规模的控制和调节，来达到控制和调节社会经济活动的目的。

信用创造是商业银行的绝妙之处。但是，这并不意味着商业

银行的信用创造规模可以不受任何客观条件的限制。在现实经济生活中，商业银业的信用创造规模一般主要受三方面条件的制约：一是企业再生产过程对借贷资金的需求规模。如果企业对借贷资金没有旺盛的需要欲望，则商业银行的信用创造活动也就很难进行，或即使进行，也很难保持较大的规模。二是中央银行规定的法定存款准备金比率。这一比率是商业银行信用创造规模的直接制约因素，它与商业银行的信用创造规模呈高度逆相关。法定存款准备金比率较低，则商业银行的信用创造能力较强。反之，亦然。三是商业银行的现金漏损率。从商业银行体内漏出的现金流量的大小，直接关系到商业银行的存款余额，从而也直接影响商业银行创造信用的基础。

（四）调节经济职能

商业银行是西方国家社会经济生活的重要调节者，是资本主义金融调节体系中的重要力量。商业银行的活动对整个金融调节机制的调节效率和调节质量，有着至关重要的影响，一般说来，商业银行对社会经济生活的调节，主要表现在以下几方面：

1. 通过对中央银行货币政策能量的传递来调节经济

从中央银行货币政策运行的基本过程看，货币政策工具一般并不能直接作用于企业，而总是要通过商业银行来对企业施加影响。这样，在中央银行的货币政策传导机制中，商业银行就成为极为重要的传导链条，成为货币政策的主要着力点和直接调控对象。就商业银行本身来说，它只着眼于追求最大限度的利润，并不象中央银行那样以金融宏观调控为己任，因而它对货币政策的组织实施并无自觉的主观动机和炽热的责任感。不过，因商业银行是独立的、自负盈亏的金融实体，它对盈利、成本、风险的敏感度很高，而中央银行的货币政策变动又往往会给商业银行的经营利益带来影响，为自身经营利益，商业银行也必须在接收中央银行货币政策信号之后，采取与中央银行货币政策相一致的

政策措施。于是，商业银行追求利润的内在冲动，就外化为传导和释放中央银行货币政策能量的自发行动。比如，在中央银行因实行紧缩政策提高再贴现率时，会相应提高商业银行的借款成本，从而将牵动商业银行相应提高对客户的贴现率。这样，就可起到收缩货币供应量的作用。由于商业银行的负债和资产业务在整个资本主义金融体系中占有相当重要的地位，且对货币供应有着巨大的影响，因而商业银行的行为对中央银行货币政策的传递效果，对整个货币政策的实施效率，也就自然发挥着举足轻重的作用。

2. 通过放款和投资调节企业的生产经营活动

商业银行作为西方国家放款市场的主导力量，其放款活动在促进企业增加设备投资，扩大生产经营规模，降低失业率，推动经济发展方面，起到了十分重要的作用。商业银行还经常根据国家经济政策和产业政策的要求，有针对性地确定贷款投向，实行贷款倾斜，以达到优化经济结构的目的。比如，作为日本商业银行的城市银行，在战后曾按大藏省公布的对各产业贷款的优先顺序表，以优惠利率优先向电力、钢铁、煤炭、造船等重点骨干产业放款，供给长期设备资本。城市银行积极向这些产业融资，促进了日本战后经济结构的合理化。此外，商业银行作为证券投资的一支生力军，在证券市场价格这个投资方向的“指示器”的指引下，还积极购买这些企业发行的有价证券，使大量投资资金流向这些企业，从而也有助于实现资源配置的合理化和高效化。

3. 通过办理消费放款业务来调节和引导消费

调节好生产和消费的矛盾，使消费者有支付能力的消费需求和社会经济发展的规模水平相协调，对资本主义经济的运行与发展，至关重要。而商业银行则可在这方面发挥重要作用。商业银行通过直接贷款、存贷结合、信用卡放款等形式，向个人消费者提供信用，可以大大提高个人消费者的支付能力。这样做既将消

费者的选期消费转变为即期消费，刺激了全社会的消费需求，同时，也扩大了企业的产品销售，促进了生产的发展。

4. 通过对外筹资来调节国际收支

一国的国际收支状况如何，对本国经济的发展有着相当重要的影响。正因为如此，西方国家把维持国际收支平衡作为货币政策的一项重要目标。七十年代以来，随着国际金融市场信用容量的扩大，国际金融市场日益成为各国外汇资金的重要来源。而商业银行利用国际金融市场筹措外资，则构成西方国家国际收支平衡表中资本输入项目的一项内容。商业银行在国际金融市场上通过发行可转让定期存单、国际债券等方式筹资，既可解决业务运营所需资金，同时又可增加国家的外汇收入，有利于平衡国际收支。在国际收支经常出现逆差的国家，商业银行对外筹资调节国际收支的作用表现得尤为明显。

第二节 商业银行的经营环境

商业银行的经营环境，是指商业银行从事业务经营活动所依存的基本条件和总体背景。商业银行的机构设置、业务种类、运行方式、作用强度和发展水平等都同商业银行的经营环境相联系，并严格受经营环境的制约。商业银行的经营环境，又可分为内部环境和外部环境。所谓内部环境，是指商业银行内部各机构的运转效率及彼此之间的协调配合程度、银行职员的业务素质与进取精神等制约商业银行经营的内部条件。外部环境表现为商业银行经营的外部约束条件。下面，主要介绍商业银行经营的外部环境。

一、制度环境

在商业银行经营的外部环境中，制度环境居于主导和统驭地

位，它影响和制约着其它外部环境的变化。

制度环境对商业银行业务经营的影响，主要是通过政治制度和经济制度表现出来的。

一国政治制度对商业银行业务经营的制约，主要表现在两方面：其一，政治制度本身的制约。一国特定的政治制度，构成了该国商业银行从事业务经营的宏观背景。这种政治背景在很大程度上制约着商业银行的作用，同时，也约束着商业银行的业务经营活动。因为商业银行作为代表垄断资本家利益的一支重要的经济力量，有维护和延续资本主义制度的责任。所以，它必须考虑其经营决策所引起的后果对社会的经济和政治安定所能带来的影响，它必须使自己的业务经营活动自觉地服从于和服务于国家的政治制度。其二，政治稳定状况的制约。一国的政治稳定状况，对商业银行的业务经营有着相当重要的影响。国内政局稳定，社会公众就会保持很强的储蓄倾向和投资倾向，商业银行的业务也就能够正常运营并可获得较快的发展。反之，国内政治长期动荡，动乱频仍，商业银行经营的起码条件被破坏，其业务经营活动也必然会受到严重损害。

与政治制度相比，经济制度对商业银行业务经营的影响显得更为直接一些。这是因为：一国经济制度的形成与演变，具有直接决定和改变商业银行经营的外部条件的作用。一般说来，经济制度对商业银行业务经营的制约，主要表现在三个方面：其一，经济制度本身的制约。西方国家实行的是以生产资料私有制为基础的市场经济制度，这种经济制度决定了商业银行必须把获取最大限度的利润作为自己的经营目标，同时，也决定了商业银行这一目标只能在充满竞争的社会氛围和市场环境中去实现。其二，经济体制的制约。经济体制是在一定的经济制度下社会经济运行机制和调节机制的组合方式，它既受经济制度的性质和目标的制约，同时又是实现经济制度目标的具体手段和有力工具。在市场