

现代银行管理

XIANDAIYINHANGGUANLI

集美大学系列教材

JIMEIDAXUEXILIEJIAOCAI

主 编 梁新潮

副主编 高 峻



出版社

序

集美大学座落在风景秀丽的集美学村。80多年前,著名爱国华侨陈嘉庚先生在这里相继创办了师范、水产、航海、商业等一批专门学校,这些学校经过几十年的发展,如今已经具有了相当规模。1994年10月,集美学村原五所高等院校合并组建成集美大学。合并组建集美大学,是贯彻《中国教育改革和发展纲要》的重大举措,目的在于实现“资源共享,优势互补”,提高办学水平和办学效益。

建校以来,我们根据教育部的部署,积极开展本科教学工作合格评价,实施“高等教育面向21世纪教学内容和课程体系改革计划”。这些工作的开展,对提高集美大学的办学水平,推进学校的实质性合并,起到了一定的作用。令人欣慰的是,随着这项工作的深入开展,涌现出了一批有较高质量的教学科研成果,我们从中精选了12部教材予以资助出版。这些教材内容丰富,科学性强,涉及理、工、文、经贸、体育、艺术等诸多领域,凝聚了编写者的大量心血,是他们长期的教学实践经验和科研成果的结晶。这批教材的出版,经过严格的筛选和同行专家、学者

的认真审定,并得到他们的充分肯定,既具有实用性,也有一定的理论深度,有的还填补了国内空白,堪称优秀作品。

伴随着知识经济的挑战,新世纪正向我们走来:知识经济的竞争,就是人才的竞争,就是人才素质的竞争。高等教育肩负着前所未有的责任,最根本的任务就是要培养高水平、高素质、具有创新精神的,能适应不断变化的新时代要求的人才。要完成这样的任务,高校教师首先要做到的,就是积极开展教学科研工作,创造出更多、更新的成果,把自己的创造奉献给这个世界,使之产生巨大的物质力量和精神力量。

凡从事教育工作的同志们都知道,要编一部好教材绝非易事,而要出版一部专著那就更难了。但不管怎么说,集美大学建校以来首批资助出版的教材终于和大家见面了,这是我们向大家汇报集美大学这几年教学科研成果的一次机会,是一件值得高兴的事情。我希望,这批教材的面世,能起到抛砖引玉的作用,带动我校更多的教师积极投身于“面向 21 世纪教学内容和课程体系改革计划”的工作之中,积极投身于教学和科研工作。同时,我也相信,随着我校教学和科研水平的不断提高,一定会有更多更高水平的教材、专著问世。

借此机会,我要向这次获得资助的集美大学的教师

们表示祝贺,对他们多年来扎扎实实、勤勤恳恳的工作精神表达我的敬意。这批教材能得以顺利出版,有赖于厦门大学出版社有关人员的热情支持和大力协助,在此向他们表示衷心的感谢!

辜建德

一九九八年七月

前 言

《现代银行管理》是按照现代银行系列教材的总体设计要求,本着内容新、操作性强和实用的原则,在大量吸收国外现代银行的管理成果和我国国有银行商业化改革的具体实践的基础上完成的。全书分为八章,包括现代银行管理理论、现代银行资本、现代银行业务管理和现代银行管理指标体系等方面的内容。力求融理论性与实用操作性为一体,系统全面地介绍了现代银行管理的理论知识和操作方法,以适应跨世纪金融人才知识结构的应用、复合、外向发展方向的需要。本书不仅可以用作大专院校的教材教参,也可作实际工作人员培训自学之用。

《现代银行管理》一书在编写过程中,参阅、借鉴了大量有关的理论、观点和研究成果,在此致以诚挚的谢意。由于我们水平有限加上时间仓促,不妥之处在所难免,敬请批评指正。

梁新潮 高 峻

1997年6月26日

目 录

序

第一章 现代银行管理概述.....	(1)
第一节 银行管理理论.....	(1)
第二节 资产负债管理的原则	(10)
第三节 资产负债管理的内容	(24)
第四节 资产负债管理的方法	(27)
第二章 现代银行资本金管理	(35)
第一节 银行资本的概念、功能和作用.....	(35)
第二节 银行资本的构成及演变	(39)
第三节 银行资本的需要量	(42)
第四节 银行资本的筹措	(52)
第三章 现代银行负债业务管理	(61)
第一节 银行负债业务管理概述	(61)
第二节 存款负债的管理	(68)
第三节 借入负债的管理	(78)
第四章 现代银行资产业务管理	(98)
第一节 银行资产业务管理概述	(98)

第二节	现金资产的管理	(103)
第三节	贷款资产的管理	(115)
第四节	银行投资业务的管理	(143)
第五章	现代银行国际业务管理	(151)
第一节	现代银行国际业务的特征	(151)
第二节	现代银行国际业务管理	(153)
第六章	现代银行表外业务管理	(180)
第一节	现代银行发展表外业务的意义	(180)
第二节	现代银行信托业务管理	(182)
第三节	现代银行代理业务管理	(189)
第四节	现代银行租赁业务管理	(196)
第五节	现代银行信用卡业务管理	(204)
第六节	现代银行业务电子化管理	(208)
第七章	现代银行管理指标体系	(212)
第一节	资产负债总量管理指标体系	(212)
第二节	资产负债流动性管理指标体系	(220)
第三节	资产负债安全性管理指标体系	(227)
第四节	资产负债效益性管理指标体系	(235)
第八章	现代银行全融创新管理	(243)
第一节	金融创新的概念及内容	(243)
第二节	金融创新工具风险分析及管理	(249)
后 记		(270)

第一章 现代银行管理概述

第一节 银行管理理论

银行管理理论是指导银行经营管理的理论与方法,是实现银行经营目标,达到安全性、流动性和盈利性均衡的管理模式,是在银行漫长的历史发展过程中,不断总结、探索和创造出来的。研究银行管理理论,分析我国银行实施资产负债管理的现实问题,对于加快建立现代银行体系和制度,加强现代银行经营管理,全面发展现代银行业务,具有十分重要的意义。从银行业的历史来看,银行管理理论的发展经历了三个阶段。

一、资产管理理论

从商业银行产生到本世纪 60 年代,银行管理一直是资产管理理论占统治地位。该理论认为,商业银行的利润主要来源于资产业务,银行能够主动加以管理的也是资产业务,而银行负债主要取决于客户是否愿意来存款,银行对此只能被动地接受。因此,商业银行经营管理的重点是资产业务,通过资产结构的合理安排,来求得流动性、安全性和盈利性的协调统一。

资产管理理论之所以长期盛行,是与当时的时代背景相适应的。当时由于金融市场不够发达,银行资金来源的渠道比较固定和狭窄,银行资金来源的数量比较稳定和充足,非银行金融机构尚未

构成对银行强有力的竞争,以及通货膨胀还未成为一种普遍和长期的经济现象等,银行所能做的只能是在既有资产规模的基础上,努力实现资产结构的优化调整,使资产同负债在期限上相匹配,保持资产的流动性和银行资本的充足性。资产管理理论经历了以下几个发展过程:

(一)商业性贷款理论

商业性贷款理论又称之为“真实票据理论”。该理论从银行的资金来源主要是吸收存款这一客观现实出发,认为存款随时有被提取的可能,因此从保持资产的流动性考虑,商业银行应只发放短期的、与商品周转相联系或与生产物资相联系的自偿性贷款。这类贷款能随着物资周转、产销过程的完成,从销售中得到偿还;放款是以商业行为作基础,并有真实的商业票据作抵押,一旦企业不能偿还贷款,银行可以处理作抵押的票据,收回贷款。从宏观上看,由于这种自偿性贷款依贸易需要自动伸缩,因此对货币和信用量具有自动调节的作用。这种理论还认为,商业银行不宜发放不动产贷款、消费贷款或者长期性的设备贷款及农业贷款,更不能发放购买证券贷款。

商业性贷款理论产生于资本主义的自由竞争阶段,对商业银行的业务经营起到了一定的积极作用。首先,它保证了银行的流动性和安全性。这在当时没有任何机构给商业银行提供流动性保证的情况下显得尤为重要。其次,能适应商品交易对银行信贷的需要。银行信贷随商品交易规模的扩大或缩减而进行自动调节,可以避免通货膨胀或通货紧缩。因此,这种理论至今仍对商业银行的经营方针起重要作用,是整个资产负债管理的理论基础。

但这一理论由于偏重于资产的流动性,存在着一定的缺陷。随着资本主义经济的发展,其缺陷表现得越来越充分。主要有以下几点:(1)它没有考虑贷款需求的多样化,不能适应经济发展对长期资金的需求,从而不利于银行自身的业务发展。(2)它忽视了存款

的相对稳定性,对银行的功能认识不足。(3)它没有考虑到贷款清偿的外部条件,如果经济循环受阻(如萧条时期),短期贷款也不能保证偿还和流动性。(4)自偿性放款随商业需要自动伸缩信用量,与中央银行的货币政策往往发生矛盾,可能助长经济波动。

(二)转移理论

转移理论又称之为“可转换性理论”。一战以后,随着金融市场的发展,金融资产的增多,银行对流动性有了新认识,转移理论正是在此基础上应运而生的一种资产管理理论。

该理论认为,银行能否保持资产的流动性,关键在于资产的变现能力,只要银行所掌握的证券能随时出售并转换为现金,银行就可以将资金的一部分投入具备二级市场条件的证券上,贷款并不一定要局限于短期和自偿性。政府证券由于安全性好,又可以转让,便成为银行保持资产流动性的主要工具。

转移理论比商业性贷款理论有了很大的进步。商业银行的业务范围扩大了,银行除了可以经营短期性放款外,还可以从事有价证券的买卖,并腾出一部分资金用于发放长期贷款,在不影响银行资金的流动性条件下,增加了银行的收益,同时,也促进了短期证券市场的发展。

转移理论的不足,主要表现在银行按要求所持有的大量随时可以变现的流动资产,受市场变动的影响太大。(1)它的价格受市场波动的影响。在银根紧缩时,各银行都要求变现而出售证券,价格下跌,银行难保不受损失。(2)它的转移依赖于市场需求。如果证券市场需求不旺(如在经济危机时期),转移就成了问题,资产流动性也就无法保证。(3)这种理论与中央银行货币政策也有相悖的一面。因为在中央银行紧缩银根时,必然提高再贴现率和再贴现条件,使商业银行贴现比较困难。

(三)预期收入理论

二战以后,由于经济建设的需要,产生了大量设备和投资贷款

的需求,生产恢复以后,消费信贷的需求也在增长,借款人也不再限于商业领域,贷款的投向更多趋向于工业,于是产生了预期收入理论。

预期收入理论认为,贷款或证券的变现能力,是以未来收入为基础的。如果一项投资的未来收入有保证,即便是长期放款,仍然可以保持流动性;反之,如果未来收入没有保证,即便是短期放款,也会有发生坏账和到期不能收回的危险。这种理论并没有否认上述两种理论,但强调的不是放款的用途(指自偿性),也不是担保品(指可转换性),而是借款人的预期收入。因此,审查放款和投资的标准就不仅停留在期限方面,而是更多地放在贷款和投资项目的预期收入方面。

预期收入理论,为银行进一步扩大业务范围提供了理论依据,从而使银行资产结构起了质的变化。根据这种理论,商业银行新增了中长期商业贷款、设备贷款、消费者分期付款贷款和房地产抵押贷款等贷款种类,并开始办理设备租赁等业务,为商业银行业务的多元化、经营的综合化奠定了理论基础。但是该理论仍然存在着一一定的缺陷:一是由银行自己预测预期收入,难免会带有一定的主观随意性;二是在贷款期限较长的情况下,一旦经济生活中发生不可预测的不确定因素,或债务人的经营情况发生变化,贷款的偿还就会受到影响,从而无法保证资产的流动性。因此,银行按照该理论经营贷款,存在着较大的风险。

以上三种资产管理理论,虽然各有侧重,但主要的着眼点都是保持银行资产的流动性。它们相互补充,反映了一种不断完善和发展的演变过程。各种理论的产生,都为银行的资产管理提供了一种新的思路,推动了银行资产业务的不断发展。

二、负债理论

(一) 负债管理理论的形成

负债管理理论产生于 20 世纪 60 年代中期以后,是多方面因素共同作用的结果。

1. 追求高利润的内在动力和竞争的外在压力是负债管理理论形成的主要原因。二战以后,由于银行对高利润的追求,盈利性与流动性的矛盾日渐突出,银行已无法单靠对资产的管理满足高盈利的要求。加之非银行金融机构的迅速发展和证券市场的日趋完善,使银行的资金来源无论在渠道上还是数量上,都面临越来越大的挑战。外在的竞争压力和内在的盈利驱动,促使银行另辟蹊径来解决流动性问题。

2. 银行业务的不断发展为负债管理的实施提供了可能性。由于银行业务新发展,如大额可转让存单、证券回购协议以及通过期票和商业票据获得借款等,使银行负债在性质和范围上大为扩展,大大增加了银行借款的渠道,为负债管理提供了充足可靠的资金来源。

3. 有些金融管理制度中的一些规定也促进了负债管理的发展。如美国的 Q 条例规定了储蓄存款和定期存款利率的最高限额,使得银行无法通过利率的竞争来吸收资金,不得不求助于各种非存款性的资金来源,以不受各项法规的约束。这些都促使银行将重点转向了扩大负债。

4. 经济环境对负债管理的产生起了促进作用。战后各国工农业发展速度明显提高,生产的快速发展使社会各界对资金的需求大增,迫切需要银行提供更多的资金。而且,战后持续发展并日益加剧的通货膨胀使得负债经营有利可图,也刺激了银行负债管理的发展。同时,欧洲货币市场的兴起,非中介化现象的出现,银行业务的国际化,通信手段的现代化,都为资金融通提供了方便,也为

银行的负债经营创造了条件。此外,各国存款保障制度及准备金制度的建立与发展进一步增强了商业银行的冒险精神,有利于负债管理的发展。

(二) 负债管理理论的主要内容

负债管理理论是以负债为经营重点来保证流动性的管理理论。该理论认为,银行对于负债并非无能为力,银行完全能够,也完全应该主动地扩大负债,主动地到市场上购买资金,争夺资金。有了较大的负债规模,才会有更多的资产以获利。银行在保持流动性方面,没有必要完全依赖于建立分层次的流动性储备资产,一旦需要周转资金,可以向外举借,只要市场上能筹集到资金,就可以放款争取高盈利。负债管理理论的出现突破了资产管理理论的局限性,使银行从单纯的调整资产结构来保证流动性,转向了以积极创造负债的方式调整负债结构来保证安全性和流动性。

负债管理一般有两大大类型:一是以短期借入款来弥补提取的存款,这样在负债方一增一减,正好持平;二是以借入款来应付增加的借款需求,这样负债和资产都增加,以扩大负债来扩大生利资产。

银行主要是通过以下途径向外借款来解决流动性问题的:(1)发行大额可转让定期存单。(2)发行金融债券。债券不必交纳准备金,也不受存款最高利率的限制。(3)同业拆借。对解决临时性的短期资金来说,同业拆借及时、简便,不失为一种有效的负债途径。(4)向中央银行借款。在西方,商业银行向中央银行借款一般采用再贴现或抵押贷款方式,期限以短期为主。(5)向国际市场借款。国际市场借款的利率一般比较高,手续也比较复杂。

(三) 负债管理理论的利弊

负债管理理论是银行经营理论的一大发展,由于它重视资金来源的多样化和负债结构的合理化,对于促进银行经营管理有着重要的积极意义。主要表现在:(1)它提出了保持银行资产流动性

的新方法,变单一的资产调整为资产和负债两方面同时调整。(2)为扩大银行信贷规模,增加贷款投放创造了条件。(3)增加了银行的竞争能力。

但是这一理论本身也存在着很大的局限性:(1)负债经营提高了银行负债的成本。这种理论强调不择手段地通过变相的高利率,通过各种促销手段来吸引资金,自然加大资金成本。(2)增加了银行经营的风险。在负债成本增加的情况下,商业银行为了实现利润目标,不得不将资产业务的重点放在收益较高的贷款和投资上,而这些贷款和投资往往伴随着更高的信用风险和流动性风险。特别是如果银行经常利用举债来增加放款,很容易引起短期借入、长期借出现象;或当市场上资金普遍紧张,难以得到借款时,往往会带来很大的经营风险。(3)负债经营使银行忽视自有资本的增加,资本不足问题日益严重,这使得银行对外界经济动荡的抵抗能力削弱,成为加剧银行危机的因素。(4)加剧了银行业乃至整个金融界的竞争,使银行盈利状况日益恶化;而且银行存款的膨胀导致通货膨胀的加重,对通货膨胀起到了推波助澜的作用。

由于负债管理理论存在以上局限性,因此,需要新的银行经营理论来超越负债管理理论的局限。

三、资产负债管理理论

不论是资产管理理论还是负债管理理论,在保持安全性、流动性和盈利性的均衡方面,都存在片面性。资产管理理论过于偏重安全性与流动性,在一定条件下以牺牲盈利性为代价,不利于鼓励银行家的进取精神;负债管理理论能够较好地解决流动性和盈利性之间的矛盾,有利于鼓励银行家的进取精神,但由于对外部条件的依赖,往往带有很大的经营风险。因此,银行经营者开始认识到资产负债综合管理的必要性。

资产负债管理理论产生于本世纪 70 年代末 80 年代初。当时

美国放松了金融管制,银行吸收资金的限制逐渐缩小,业务范围越来越大,同时,同业的竞争导致了利率的上升和资金成本的提高,给商业银行安排资产结构、保证获取高盈利方面带来了困难,因而客观上产生了资产负债全面管理的要求。银行为了生存与发展,就只有对资产和负债进行全面管理。该理论认为,只有根据经济情况的变化,通过资产结构和负债结构的共同调整,通过资产、负债两方面的统一协调管理,才能在保证安全性的条件下使利润最大化。

资产负债管理理论,是以资产负债的“对称原则”,来缓和流动性、安全性和盈利性之间的矛盾。所谓对称原则,是指在资产负债表中各科目的期限和利率要对称,以期限对称和利率对称来不断调整资产结构和负债结构,以谋求经营风险的最小化和经营利润的最大化。其内容主要包括:

1. 规模对称原理。规模对称是指银行的资产规模与负债规模要相互对称,统一平衡。这种对称并非是简单的对称,而是一种建立在合理经济增长基础上的动态平衡。

2. 结构对称原理。这是一种动态上的资产结构与负债结构的相互对称与统一平衡。长期负债用于长期资产,短期负债一般用于短期资产,但其中的稳定部分亦可用于长期资产;同时,根据经济条件和经营环境的变化,对资产负债结构进行适时调整。

3. 速度对称原理。又称之为“偿还期对称原理”。银行资金的分配应根据资金来源的流通速度来决定,也就是说,银行资产和负债的偿还期应保持一定程度的对称关系。该原理有一个相应的计算方法即平衡流动率法,即用资产的平均到期日和负债的平均到期日相比,得出平衡流动率,如果平衡流动率大于1,表示资产运用过度,反之则表示资产运用不足。

4. 目标互补原理。该原理认为,银行经营的“四性”目标,即流动性、安全性、盈利性、社会性目标,存在一种共同的东西——效用。它们的效用的总和,就是银行的总效用。对这四个目标进行比

较和相加,可使它们在某种程度上相互替代或补充,比如流动性和安全性的降低,可通过提高盈利性来补偿;反过来,盈利性的降低也可由流动性和安全性的提高来补偿。通过相互补偿和替代可达到不降低总效用的目的。当然这种补偿是有条件的,要在一定的经济条件和经营环境中,才不至于影响目标的实现。

明确这一原理,在经济实践中就不必固守某一个目标,单纯根据这一目标(如利润)来考虑分配,而应进行综合平衡,以总效用最大作为银行决策的重要依据。只有这样,才能不断扩大银行资产、负债业务的范围,提高总体经济效益。

5. 资产分散化原理。无论是从总体上安排资产结构,还是在某一项业务中确定具体对象,如确定贷款客户或决定购买的证券,都必须遵循资产分散化原理,以避免信用风险,减少坏账损失。

不同的银行,在资产负债管理上,完全可以有各自不同的做法。同一家银行,在不同的条件下,也可以有先后不一的方式。资产负债管理理论及其方法的核心价值,在于对照和调整资产与负债间的差异,而不在于各种具体形式。在资产负债综合管理的形式上,西方商业银行虽稍有差别,但目标与任务大体相同,主要有以下几个方面:

1. 通过有效地管理资产与负债,抑制各种经营风险,以求收益的稳定增长。

2. 以注重考察资产收益率与资本收益率作为对盈利性的评价基准。

3. 维持适当的流动性并明确规定自有资本的比例。

4. 设立资产负债管理委员会(简称ALCO),其成员由首席执行官者和部门负责人组成。该委员会对资产负债管理的协调,是建立在广泛收集和深入分析各种信息的基础之上的。由该委员会来制定银行经营的策略和资金运用,以及筹资的具体方针,并对已经决定的策略和方针进行跟踪调查。如发现问题,就研究对策,以进一

步改进和完善资产负债管理。

第二节 资产负债管理的原则

一、流动性原则

所谓流动性是指银行能够随时应付客户提存和获得所需资金的能力。具体包括以下三方面的内容:一是资产流动性,即银行各类资产在无损失状态下迅速变现的能力。资产归位的频率越高,满足新的资金需要的能力越强,说明资产的流动性越高,反之说明资产的流动性越低。二是负债的流动性,即银行能以较低成本随时筹措所需资金的能力。随着银行业务的发展,负债的流动性越来越重要。三是应付意外情况的流动性。如出现突发性提款高潮时,银行必须保证贷款或投资的一部分能够迅速无损地变现,以满足各种清偿需求。

(一)流动性原则的意义

流动性是盈利性和安全性之间的平衡杠杆,流动性的状况,既反映了银行经营状况的好坏,也显示银行管理水平的高低。银行之所以要保持流动性,主要是因为:

1. 银行的主要资金来源是负债,银行负有保证支付、偿还的责任。银行的资金来源,大部分是客户的存款和借入款。存款是能随时提取和随时开出支票支付为前提的,借入款也要按期归还或随时兑付。因此,银行的资金运用须保持与之相适应的流动性。

2. 银行资金的频繁流动,致使银行经营带有较大的不确定性。在银行业务经营过程中,资产业务和负债业务都表现为货币资金的流动。负债业务中存款的此存彼取,不是存大于取就是取大于存,使用于放款和投资的存款余额不确定。资产业务中贷款有放有收,不是放大于收就是收大于放,到期贷款能否收回也不确定。因