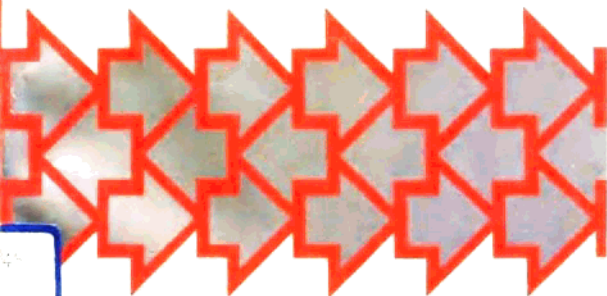


姚中民 高兴国 主编

银行资产 负债管理

刘培显 何加武 副主编



中国经济出版社

序

在党的改革开放方针指引下,经过十几年来的努力,我国建立了以中央银行领导、国家专业银行为主体、多种金融机构并存的金融体系,金融事业有了长足的进步,有力地促进了社会主义商品经济的发展。我国专业银行的业务已形成了相当的经营规模,在国民经济和社会发展中具有重要地位。目前,银行业务的发展必须特别注意讲求质量的提高。加强内部管理,提高管理水平已是现实的急需。从业务发展的角度,资产负债管理是银行管理的基本主题,而我国银行资产负债管理不论从实践的角度看,还是从理论的角度看都还比较欠缺。因此,《银行资产负债管理》可以说是一本应运而生,适应现实需要的书。

在管理已经成为一门世界性的科学的今天,我们必须适时总结我国银行自己的实践,并同时借鉴西方商业银行有益的管理经验,使之上升为理论,形成具有中国特色的银行资产负债管理理论和方法体系,以促进我国银行经营管理水平的提高,更好地为社会主义现代化建设服务。《银行资产负债管理》这本书既认真总结了我国银行资产负债管理的经验,又介绍了西方商业银行资产负债管理的理论和方法,是建设具有中国特色的资产负债管理方法的一个积极的探索。该书根据我国专业银行实行企业化管理的基本特点,既深入细致、分门别类地对中

外银行负债管理、资产管理的经验进行了系统的论述,又利用对称性管理原理,对我国银行资产负债总量对称、结构对称、利率对称等问题进行了颇有新意的研究。

管理科学是一门实用性很强的科学,必须尽量做到能直接为实践服务。该书在进行理论总结时,紧密结合我国银行的业务实践,在介绍和借鉴西方商业银行管理经验 and 理论时,特别注意为我所用,既注意理论的抽象与系统,又注意方法、经验的具体和实用,具有很强的针对性和实用价值。不论是对专业银行的管理者和业务工作人员,还是对财金理论工作者和财金院校的师生,都是一本极重要的参考书。

我国银行的资产负债管理还处在初级阶段,许多经验还需在实践中进一步完善和探索。然而,“千里之行,始于足下”,作为一个金融工作者,我很高兴地为这本研究新问题,总结新经验的书写下这么一段话,以为序。

周道炯

一九九一年十月十六日

目 录

第一章 银行资产负债管理原理	(1)
第一节 我国专业银行实行资产负债管理的意义.....	(1)
第二节 银行资产负债管理的原则.....	(6)
第三节 银行资产负债管理的基本内容	(18)
第二章 银行负债管理〈1〉 存款	(23)
第一节 存款的意义、种类和特点.....	(23)
第二节 国家对存款管理的基本政策	(26)
第三节 增加存款的一般途径	(27)
第四节 企业存款的管理	(29)
第五节 储蓄存款的组织管理	(32)
第六节 存款结构管理	(38)
第七节 存款成本管理	(39)
第八节 西方商业银行的存款管理	(41)
第三章 银行负债管理〈2〉 借款	(45)
第一节 借款的方式及作用	(45)
第二节 向人民银行借款的管理	(53)
第三节 同业拆借资金的管理	(63)
第四节 发行金融债券的管理	(72)
第五节 借入资金的成本管理及分析	(78)
第六节 西方商业银行的借款管理	(84)
第四章 银行负债管理〈3〉 资本金	(91)
第一节 银行资本金的作用	(91)
第二节 银行资本金的构成	(94)

第三节	银行资本金需要量的确定	(100)
第四节	增加资本金的途径	(109)
第五章	银行资产管理(1) 现金	(117)
第一节	银行现金资产的内容及其特点	(117)
第二节	银行现金资产管理的重要性	(122)
第三节	银行的经营活动对现金资产的影响分析	(125)
第四节	现金资产的流动性管理	(135)
第五节	西方商业银行现金资产管理	(145)
第六章	银行资产管理(2) 贷款	(150)
第一节	银行贷款管理原则及贷款种类	(150)
第二节	银行贷款的风险管理	(161)
第三节	贷款盈利性分析	(170)
第四节	西方商业银行的贷款管理	(179)
第七章	银行资产管理(3) 证券	(188)
第一节	银行证券投资概述	(190)
第二节	银行证券投资的安全性管理	(202)
第三节	银行证券投资的流动性管理	(215)
第四节	银行证券投资的盈利性分析	(220)
第八章	银行资产负债对称性管理	(232)
第一节	银行资产负债对称性管理概述	(232)
第二节	银行资产负债量的对称性管理	(235)
第三节	银行资产负债结构对称性管理	(238)
第四节	利率对称性管理	(243)
第五节	西方商业银行资产负债对称性管理	(246)
第九章	银行资产负债财务管理	(252)
第一节	银行资产负债财务管理概述	(252)
第二节	银行资产负债财务计划管理	(256)
第三节	银行资产负债财务收支管理	(262)

第四节 我国银行资产负债表·····	(265)
第五节 西方商业银行资产负债表的内容·····	(270)
第十章 西方商业银行资产负债管理的理论与方法·····	(278)
第一节 西方商业银行资产负债管理理论·····	(278)
第二节 西方商业银行资产负债管理方法·····	(288)
附:某专业银行省、市、县行资产负债管理办法 ·····	(297)
后 记·····	(317)

第一章 银行资产负债管理原理

第一节 我国专业银行实行资产负债管理的意义

资产负债管理是指银行以安全、流动、赢利为原则,对债权、债务进行筹划、调节、控制的方式方法。

资产负债管理源于西方商业银行,已有百余年的历史。建立在私有制基础上的西方商业银行,为能在激烈的竞争中立于不败之地,实现自身利润的最大化,按照资金流动性、安全性、赢利性的要求,来调整银行资产与负债,以适应不断变化的经济环境,逐步形成了比较完善的银行资金管理方式。资产负债管理从一定程度上反映了银行资金运动的客观规律,对现代银行的发展起到了积极作用。进入八十年代,西方商业银行又将计算机和数学模型引入银行资金管理,使银行资产负债管理进入了新的发展阶段。

我国借鉴西方商业银行的管理经验,提出资产负债管理还只是近几年的事。目前,我国专业银行的资产负债管理尚在探索之中。过去,与高度集中的经济管理体制相适应,我国银行采取大一统的管理制度。当时,全国只有一家银行——中国人民银行。人民银行集经办一般银行业务和货币发行为一身,既是金融业务的管理机构,又是金融业务的办理机构。虽然人民银行的分支机构遍及全国各地,但每个分支机构都不是独立核算的经济实体,业务单一,只有存款和贷款,且存贷两条线,统存统贷,即各级银行吸收的

存款全部集中到总行，由总行统一支配，贷款采取指标管理的办法，由总行逐级核定贷款指标，存贷不挂钩，各项贷款指标不能互相调剂，各基层行缺乏机动权限，存款只是为了完成任务，贷款只是按上级计划行事，银行既不负盈，也不负亏，资金不足向上要，争计划指标、争贷款资金。在这种体制下，各级行都不是相对独立的经济实体。没有经营自主权，没有自身的经营目标，自然谈不上银行的资产负债管理。

党的十一届三中全会以后，改革开放的浪潮冲击着旧的经济体制，金融体制作为经济体制改革的重点率先开始了变革。首先，建立了中央银行体制和多种金融机构。从1979年起，先后成立和恢复了中国农业银行、中国工商银行、交通银行，中国人民建设银行也由财政的附属机构划归金融系统。同时，全国各地涌现出了各式各样的非银行金融机构。1983年9月，中国人民银行从一般银行业务中分离出来，专门行使中央银行职能，成为管理银行的银行。至此，形成了中央银行领导的，国家专业银行为主体的多种金融机构并存、分工和合作的社会主义银行体系。中央银行制度的确立，为金融机构逐步过渡到独立核算，自主经营的金融企业创造了条件。

其次，为了克服资金统存统贷管理上的弊病，1979年，我国金融系统开始实行“统一计划，分级管理，存贷挂钩、差额包干”的信贷资金管理办法，在这种体制下，各级银行在保证完成“存差”或不突破“借差”包干指标的前提下，存款与贷款挂钩，多吸收的存款和多收回的贷款可以用于多发放流动资金贷款，流动资金贷款指标可以在项目之间调剂使用，这种管理办法具有贷款和存款相结合，统一性和灵活性相结合，责任和权力相结合的特点，对调动各级银行的积极性，提高信贷资金管理水平起到了一定作用。在总结差额包干管理办法的基础上，1985年起又试行“统一计划，划分资金，实存实贷，相互融通”的信贷资金管理办法。各专业银行主要依靠

自己的力量组织资金,自主经营,当营运资金不足时,可以相互拆借,也可以向人民银行借款,拓宽了专业银行的资金来源。人民银行对专业银行实行计划与资金分开,不包资金供应,人民银行对专业银行的资金实行“实存实贷”,贷款计划不准突破,存款帐户先存后用,不得透支。“实存实贷”的管理办法,有助于进一步打破资金的供给制和“大锅饭”,有利于扩大专业银行经营自主权,促使各级行更加关心资金营运状况,注重经营成果,这种资金管理体制为银行实行资产负债管理奠定了基础,使各级行有可能对自身的负债与资产做出筹划与调整。

其三,开放金融市场和银行企业化管理的推行,使我国银行逐步走上计划经济与市场调节相结合的轨道,也为银行资产负债管理创造了必不可少的条件,开放金融市场,银行有可能通过发行股票、债券等方式筹措资金,有可能通过拆借市场来满足银行对资金的短期需要,从而增加负债种类,扩大负债规模,同时银行资产也有了选择余地,银行可以通过贷款进行投资,也可以进行证券投资,以形成多样化的金融资产,增强银行资金的流动性,分散银行资金风险,加速资金周转,提高资金使用效益。银行企业化管理就是要将政企不分的专业银行改造成为相对独立的金融企业,使银行有明确的经营目标,以便调动各级行经营管理的积极性,使银行外有压力内有动力。

金融体制改革为银行实行资产负债管理提供了现实的可能,深化金融体制改革也迫切需要银行实行资产负债管理。当前,金融体制改革最大的困难是金融宏观的调控机制和金融微观的接受、反馈机制受阻,中央银行的调控机制不健全,经济手段的运用效果欠佳,中央银行唯一有效的还是行政手段,调控缺乏弹性,专业银行经营行对中央银行的间接调控反映迟缓,对自身的资金管理缺乏经济办法,缺乏统筹安排,被动地接受上级的指令。造成宏观金融上的“一控就死,一放就乱”的局面,并且形成恶性循环。当然,这

有更深一层的经济体制背景,但也与专业银行经营行没有推行资产负债管理有着密切的关系。专业银行实行资产负债管理对于推进金融体制改革,加速银行企业化进程具有重要意义。

(一) 银行实行资产负债管理有利于宏观金融政策的有效实施。专业银行资产负债管理,是宏观金融政策实施的微观基础,我国宏观金融政策之所以陷入“一管就死,一放就乱”的困境,原因之一就是专业银行没有实行资产负债管理,银行资产负债形式单一,结构不合理,因此,在资金相对宽松时,资产负债表现为存、贷款的过度扩张,使全社会的信贷规模难以控制,而实施紧缩政策后,则表现为剧烈的贷款收缩或支付能力下降,对经济产生破坏性影响,这种无弹性的资产与负债结构,使宏观金融改革在松紧之间频繁调整。专业银行实行资产负债管理,当实行扩张的货币政策时,专业银行经营行则以不断调整资产、负债结构来适度扩张存、贷款,以适应经济发展的需要。当中央银行实行紧缩的货币政策时,可以通过专业银行资产负债的内部传导和缓冲,适度收缩信贷规模,减轻对经济的震荡,从而更有效地实施宏观金融政策。

(二) 专业银行实行资产负债管理有助于“实存实贷”资金管理体制的正常运行。“实存实贷”的管理办法实质是割断信贷计划与货币发行的关系。加强中央银行的宏观控制,增强专业银行自我发展、自我约束的能力。然而,这一体制的运行并没有达到预期的效果,突出表现为中央银行宏观调控乏力,专业银行资金营运缺乏自我约束机制,信贷资金吃“大锅饭”的状况没有从根本上改变,专业银行超负荷经营相当严重,从微观上分析,主要是专业银行负债对资产没有约束力,资产负债总量不平衡,资产负债结构不对称等,人民银行临时贷款、同业拆借资金被长期占用,这两方面的原因使得中央银行基础货币扩大,再经过专业银行存——贷款机制的放大,信贷规模变得难以控制,因此,为保证“实存实贷”信贷管理体制的正常运行,有必要加强专业银行资产负债管理,健全资产

与负债的制约机制。

(三) 资产、负债形式多样化要求专业银行实行资产负债管理。金融体制改革前,我国银行的负债就是存款一种,资产就是贷款。并且存贷之间没有制约关系,存贷形式单一,结构僵化。那时,银行主要是对贷款进行管理,金融体制的改革,资金市场的建立,使我国银行的资产负债有了新的内容,在资产、负债形式和结构发生变化的情况下,专业银行如果仅注重存贷款管理,继续沿用传统的管理方式,显然不能适应新形势的需要,实行资产负债管理,就能够改革这种传统思维方式和管理方法,进而推动金融业的全面发展。

(四) 银行资产负债管理是银行实行企业化的客观要求,银行企业化的目的是把银行办成自负盈亏,自主经营并具有自我发展能力的金融经济实体,银行要自负盈亏,自我发展就必须考虑资金盈利,没有盈利或盈利不足银行就负不了亏,同时也发展不起来。自主经营要求银行自己统筹安排,调控资产与负债。盈利的前提是银行资金的流动和安全,资金缺乏流动性,满足不了客户提款的要求,银行就没有信誉,而缺乏信誉的银行要扩大负债就很困难。银行资产安排不当,贷款收不回来,形成呆帐,银行资金安全受到威胁,盈利自然就要落空,银行要兼顾资金的流动、赢利、安全就必须实行资产负债管理。

我国专业银行是建立在公有制基础上的,产权归国家所有的金融经济实体,是社会主义银行体制的重要组成部分,银行的经营管理必须适应社会主义商品经济的需要,这一点决定了我国专业银行资产负债管理的基本性质和目的不同于西方商业银行。首先,我国专业银行不仅是宏观金融调控的对象,而且也是金融调控的主体,本身具有宏观调控的一部分职能,利润不可能是也不应该是银行资产负债管理的唯一目标,银行不仅要考虑自身的经济效益,也要考虑宏观社会效益,这些约束条件,增大了我国银行资产负债

管理的难度。其次,银行资产负债结构的调整必须适应国家产业政策和国家信贷计划的要求,在这个大的框架下,专业银行各经营行根据自己的实际情况,遵循以资金来源制约资金运用,资产与负债期限对称、效益与安全并重,优化增量与调整存量相结合的原则,运用资产负债管理机制调节和控制银行的资产、负债,实现资产负债之间,资产负债内部结构的合理性和均衡性。

第二节 银行资产负债管理的原则

资产负债管理原则是指资产负债管理中带普遍意义的关系。资产负债管理基本原则是:盈利性、安全性、流动性。

一、盈利性原则

盈利性原则要求银行每项资金活动都必须考虑其盈利。盈利是指银行资产与负债业务之间的合理利差减去各种费用的剩余。是银行从事经营活动的成果。无论什么样的社会制度只要银行还要存在和发展,就必须讲究盈利,讲求盈利是银行经营的共同特点,区别只是讲究盈利的程度和盈利的手段不同而已。

在资本主义社会,商业银行经营的唯一目的是追求最大限度的利润,这一点与资本主义的本质和竞争是分不开的。银行资本要想获得高额利润,就要参与银行业的竞争,而要在竞争中取胜,利润对于它们是生死攸关的事情,资本主义大多商业银行归股东所有,股东持有银行股票的目的是为了取得红利,只有当银行能获得丰厚利润,并分给股东们以足够高的股息收入时,股东才愿意持有银行的股份,如果银行利润减少或亏损,股东股息下降、蚀本,股东就不再愿意持有这家银行的股份,而纷纷抛售这一银行的股份,使股票价格下跌,使信誉受到损害,甚至信誉扫地发生破产。因此,资本主义银行能否获利是生存与发展的关键。

我国是社会主义的商品经济,各银行之间,上下级行之间仍存在着相对独立的经济利益,这种利益上的相互独立正随着经济体制改革的深化,国家由直接对金融的控制逐步过度到间接控制而日益得到承认与尊重,利润留成,利改税试点,银行承包制的实施,把各级行处经济利益与盈利水平联系起来。社会主义讲究盈利是提高经济效益的要求,盈利指标是经济效益的一个重要指标,没有盈利,就没有办法进行积累,进行扩大再生产,对于银行来说也同样是这个道理,银行没有盈利,银行就没有办法发展。个别银行的业务,可以没有盈利,但对整个银行来说,不能没有盈利,不能把个别等同于一般,不能因个别贷款不讲盈利就可推论出银行的资产业务都不讲盈利,所以社会主义专业银行也要讲究盈利。

讲究盈利不仅是社会主义商品经济的需要,也是银行资产负债管理的直接目的,资产负债管理就是要对资产与负债进行经常性的协调和平衡,扩大资产负债规模,调整其结构,如果扩大规模的动机和调整结构的依据与利润毫无关系。专业银行就无须进行资产负债管理。

我国专业银行的盈利主要是资产收入与负债支出的差额。在利率一定的条件下,盈利主要由资产规模决定,负债制约资产,要扩大资产规模,必须扩大负债规模,在资产负债规模一定的条件下,要增加收入就要提高盈利性资产在总资产的比重。利率也是影响盈利的一个重要因素,负债与资产平均利率差别大,银行就能多盈利,否则会减少盈利。概括起来,影响专业银行盈利的主要因素有三,其一,银行的资产负债规模,一般来说,资产负债规模越大,盈利越多,盈利性越高,反之,亦然。其二,专业银行的资产结构,高盈利资产比重大,盈利多,反之,则盈利性小。其三,利差。即资产负债利率差额,我国实行利率管制,专业银行调整利率的机动权很小,利差主要取决于国家对利率的管理。

根据我国金融管理的特点,专业银行要增加盈利,首先要扩大

负债规模,我国专业银行负债主要有一般性存款、借款、发行债券,债券的比例目前还不太大。借款又受到中央银行的严格限制,活动的余地有限,因此,专业银行扩大负债规模的出路还是在存款上。目前,增加存款是专业银行普遍关注的事情,为了增加存款,各地都想了不少的办法,在允许专业银行互相竞争的背景下,储蓄大战拉开了序幕。

银行扩大负债,目的在于利用它增加盈利,银行的负债中,有长期资金,有短期资金,银行的资产中,也有长期的和短期的。人们的经验往往是长短相应,即长期资金长期运用,短期资金短期运用。实际上这样往往造成资金的闲置积压,例如:按一般的理解活期存款、借款为短期资金,定期存款和债券为长期资金,按照长短对应的惯例,活期存款、借款只能短期占用,短期运用的利率较低,不利于增加盈利,其实,短期资金也可以长期运用,活期存款有存 有取,流动性大,但在流动中总有不动的余额,并且这个余额也会不断增加,借款也是如此。经常性的有借有还,但银行手中经常有一定的借款余额,这些余额都可以作为长期资金加以使用,以增加银行的盈利。只有用足资金,最大限度地扩大资产规模,才能增加盈利。

就目前我国专业银行的负债结构讲,定期存款所占比重大,当然就某一个经营行来说,也不尽相同,但总的情况是如此,主要是因为前几年为遏制通货膨胀,增加居民储蓄形成的定期存款利率高,比重大,增加了银行成本,减少银行盈利,从负债这方面讲,增加盈利就要把定期存款的比重降下来,因为定期存款利率专业银行无权变动。但可以实行一些限制措施,给存款人增添一些麻烦来减少定期存款的兴趣,而为活期存款者多提供一些服务性项目,使定期存款因方便问题而转向活期存款。

就专业银行短期的资产结构来看,也不利于增加盈利,专业银行资产结构单一,主要是贷款,在我国贷款期限越长,相对利率越

低,有些产品的贷款利率倒挂严重,银行不要说讲盈利,保本就很难,致使有的经营行出现亏损,影响了银行的正常经营,要增加银行盈利就要提高盈利性资产的比重,在不影响国家产业政策的前提下,减少非盈利性贷款,随着证券市场的逐步形成,银行可以向企业贷款,也可以用购买债券,股票的方式向企业投资,近几年,各企业都程度不同地认购了一部分国库券。银行可以通过贴现的方式收购企业的国库券以便向企业提供资金帮助,相比之下,国库券也算是高盈利资产,并且到期归还还有保障,购买企业股票也是进行盈利性投资的一种方式,股票比起贷款盈利高,并能够控制企业,经办长期信用的专业银行以购买企业股票代替长期贷款也可算是明智之举。

我国利率总的来看是由中央银行制定的,专业银行调整存、贷款利率的余地非常之小,但在拆借市场上拆借利率在中央银行指导下,可以随行就市,按供求关系商定,银行讲究盈利,注意拆入资金的利率不能太高,贷出的资金利率不能太低,否则,银行无利可图。

银行盈利是个综合指标,提高盈利需从资产负债管理的各个环节着手。这个问题也是贯穿全书各章的一条主线,在这里不详细讨论。

银行盈利的情况如何,需要有一定的监测指标进行考核,通常的测算指标有:

1. 资产利润率:即计算期资产的盈利能力。公式为:

$$\text{资产利润率} = \frac{\text{计算期利润}}{\text{计算期资产平均金额}} \times 100\%$$

2. 利润增长率:反映银行盈利能力升降变化趋势。公式为:

$$\text{利润增长率} = \frac{\text{计算期利润} - \text{基期利润}}{\text{基期利润}} \times 100\%$$

二、流动性原则

流动性是指银行能够随时应付客户提款和满足必要贷款的能力。

银行负债大部分是存款，存款具有随时提取的可能，银行要维持正常经营就必须满足客户经常地提存的需要，否则，客户提款时，银行没有足够的资金支付就会影响银行信誉，以至出现挤兑风潮。然而银行的对外负债不象一般工商企业那样，有固定的金额和偿还期，事先可以知道什么时候需要资金，以便有所准备，而银行的对外负债，特别是活期存款，随时都有可能被提取，并且事先无法预计提取的金额，尤其是在经济动荡不安的时期更是如此。如1988年我国因通货膨胀出现的挤兑风潮，这就更增加了银行流动性管理的难度。

对于银行流动性的要求，不仅来自于存款、也来自于贷款。在银行竞争的环境中，银行要立于不败之地，就要寻求一些大的工商企业的支持，要做到这一点，就必须对一些资信好，规模大的客户想方设法满足他们的贷款需要，如果客户向银行提出合理的贷款要求，而银行不能满足之，就无疑把这一客户推到了竞争对手的一方，这样就会削弱银行的竞争能力，所以，银行对一些资信好，实力雄厚的客户要尽量满足其贷款要求，客户取得贷款后同样要求银行支付资金，有的贷款客户同样需要银行支付现金。

西方商业银行历来十分重视银行的流动性，银行资产负债管理的理论就是围绕着银行流动性展开的，事实上，众多西方商业银行的倒闭正是由于银行的流动性不足而引起的。旧中国一些民族资本银行也非常注意银行流动性管理，每天都要轧头寸，以备足够的资金，应付当天客户对资金的需要，我国专业银行各经营行处，也都有轧头寸的习惯，可见，银行流动性管理的重要。

存款的随时提取需要银行资产的流动性予以保证，而要满足

客户对贷款的不断需要则要求负债的流动性予以支持,所以,银行流动性管理有两方面的内容,一是资产流动性,二是负债流动性。

(一) 资产流动性管理

资产流动性是指银行资产在不发生损失的情况下满足客户提现的能力,为满足客户提存的需要,银行要保持一定额度的现金资产和一部分能及时转换成现金的其它金融资产,因为现金资产是流动性最强的资产,可随时应付客户的提现,支付汇差和归还借款。现金资产主要包括库存现金和存款准备金,同业存放的资金等。

库存现金指金库里的现金。主要应付客户以现金形式提取存款。因为库存现金不能增殖,还有一定的风险,因此,应根据经营行所在的地理位置,出入库的方便与否,客户的现金提取规律,正确估计每天的现金收支数量,把现金库存减少到最低限度。

存款准备金是专业银行根据规定的存款准备率向中央银行交存的一部分存款,其计算公式为:存款准备金=存款金额×存款准备率,从早期商业银行设立准备金的初衷看,是为了保证存款人的利益和安全。保证客户能随时提取的需要,但后来逐步发展成为中央银行控制货币供应量,进行金融宏观调控的工具。存款准备率是中央银行硬性规定的,存款准备金随存款余额的减少而减少,余额的增加而增加,并且是先减后调,即存款余额减少以后才向人民银行提出调整,为应付存户提取,人民银行从1989年开始规定支付备用金制度,其计算与调整方式与存款准备金相同,所不同的是存款准备金不能抵补交换赤字,支付备用金可以以备抵交换赤字。

同业存放,通常是为了代理业务的需要,有时也是为了获得对方银行某些方面的服务。

西方商业银行把现金视为银行流动性的一级准备,由于现金是非盈利或少盈利资产,银行从盈利性出发,总是把这一部分降低到法律允许的最低限度,除了一级准备外,还有二级准备,即一些