

现代商业银行管理学

下册

王先玉 刘展 著

潘后澍 审

哈尔滨工业大学出版社

目 录

第八章 现代商业银行资产负债比例管理	1
第一节 资产负债比例管理的由来	1
第二节 资产负债管理的内容	4
第三节 我国商业银行 ALM 现状	16
第四节 我国专业银行推行资产负债 比例管理的难点	21
第五节 实行 AL 比例管理的对策	25
第六节 ALM 的原则与新方法	34
第九章 现代商业银行的风险管理	49
第一节 风险与银行风险	50
第二节 银行负债风险	57
第三节 银行资产风险	62
第四节 商业银行风险的综合管理	74
第五节 银行风险管理的原则与方法	87
第十章 现代商业银行的国际业务管理	103
第一节 国际结算	105
第二节 国际信贷业务	113
第三节 国际债券业务	129
第四节 外汇业务	136
第十一章 现代商业银行的创新管理	143
第一节 商业银行金融创新概述	143
第二节 金融工程	158
第三节 商业银行的业务创新	178
第四节 商业银行的创新管理	200

第十二章 现代商业银行的营销管理	222
第一节 商业银行营销概述	222
第二节 商业银行的营销管理	230
第三节 银行营销战略的制定	243
第四节 商业银行市场营销决策	250
第十三章 现代商业银行的监督管理	267
第一节 商业银行监管概述	267
第二节 我国商业银行的监管	272
第三节 商业银行的自律	295
第十四章 现代商业银行的改革管理	308
第一节 建立商业银行改革的系统机制	310
第二节 商业银行的改革要坚持可持续发展原则	314
第三节 商业银行改革的领导与管理	318
第四节 商业银行改革中的管理者与领导者	325
参考文献	347
后 记	348

第八章 现代商业银行资产 负债比例管理

商业银行的资产负债比例管理是一种自律管理与外部监管有机结合的管理方式,其实质是在银行长期战略计划指导下,在短期金融计划和决策中协调好资金来源和资金运用的内在联系,实现资金流动性、安全性、盈利性的均衡,是流动性资产、债券、贷款、负债和资本之间组合的综合性管理。其它方面的管理(如流动性管理、利率风险管理、信贷管理等)都在此基础上进行。其重要目标是在管理有限的条件下创造稳定的高收益,其最终目标是在不违反管理原则的条件下通过计划、调整和控制各种资产和负债项目的流量、比例、期限等,控制净利息收益率和利差及减少利率风险,来保证商业银行的流动性、安全性和实现最大盈利。但由于资产负债管理涉及银行管理的所有活动,要求银行所有分行和部门协调行动,其实施是比较困难的。

第一节 资产负债比例管理的由来

资产负债管理(Assets/Liabilities Management = ALM)于70年代诞生于美国,而在ALM出现之前,即在50~70年代,美国商业银行已在信贷资金管理上依次使用了资产管理(AM)和负债管理(LM)。

50~60年代初,战后的美国商业银行凭借其强大的经济实力,筹集资金比较容易,1950~1964年间,其银行系统的负债、资本构成没有明显变化,吸收来的存款占其负债和资本的比例一直维持

在 90%。但其资产结构变化很大,1950 年整个商业银行系统的资产中,购买财政部证券加上在中央银行存款占总资产的 61%,到 1964 年该比例下降为 39%,而贷款加其它有价证券的比例由 1950 年的 38% 上升到 1964 年的 59%。这种资产结构比例的变化表明银行为追求更大利润在积极运作资产,即加强了资产管理。所谓资产管理(AM)是指银行恰当安排其资产负债表上的资产方的各个项目,即对现金、证券和贷款等进行最佳组合。

进入 60 年代以后,企业规模不断扩大,其资金运作手段进一步发达。它们不再像过去那样,将余资简单地存入银行,而是用于购买像 commercial paper(商业票据)这样更有利可图的金融商品。由于经济的进一步成长,企业对资金渴求仍十分旺盛,而商业银行筹集来的资金却不能满足其贷款需要,银行被迫采用更新的集资方法。最突出的是花旗银行于 60 年代初率先开发了可转让大额存单(CD)等新型金融工具,其它银行争相创新,推出有效方法。如机动地变换存款利率;在欧洲金融市场发行可转让大面额存款证书;从联邦基金市场集资;通过银行持股公司发行商业票据等。但是这种多途径筹资,造成筹资成本上升、资金流动性下降,银行必须加强对其负债的管理。负债管理理论最早出现于 50 年代的美国,到 60 年代发展极盛。

负债管理(LM)系指银行以借入资金方式来保持其流动性,从而增加资产以扩大收益。它有三种类型:一是以短期借入款应付提取存款需要,保证增减轧平;二是以借入款应付新增加的借款需要,即以扩大负债扩大盈利资产;三是大力揽存(“存款立行”)。西方银行家还总结出 5 项负债管理原则:a、以同业拆借、发行大额定期存单等为主要资金来源;b、资金来源的期限和规模要合理搭配,以防风险;c、用此资金发放的贷款要用浮动利率;d、对自己的信誉保持信心;e、与资产配置一起考虑。

70 年代初,随着第一次石油危机爆发以及布雷顿森林体制(以美元为中心的国际货币体系)的崩溃,美元作为国际货币的地位动摇了。美国银行利率大起大落(长期贷款风险增大),存款者投资途径

增加(银行筹资成本上升),金融市场的国际化(外资增加),加上物价上涨,慢性通胀,企业和居民对剩余资金的运用从低利率的存款转向高利率的金融商品。正是美国银行外部经济环境的动荡不定引发了银行从资产、负债两方面进行的创新,以增加效益、降低风险度。此即谓之 ALM(即银行在正确预测金融、经济环境变化的基础上,为使利润最大化、风险最小化,所选择的最合适的资产负债构成)。其基本含义是:在风险度一定的情况下,如何使利润达最大;在利润水准一定的情况下,如何使风险度最小。广义的 ALM 系指银行对其特有的资产负债的类型、利率、风险、流动性、期限、数量、资产负债的总量及其组合同时做出决策的一种综合性资金管理方法。包括三个阶段:第一阶段——总括管理:AM、LM、资本管理(PM),第二阶段——具体管理:储备余额管理、储备余额负债管理、流动性管理、负债总括管理、投资管理、长期债务管理、放款管理、资本管理、固定资产管理。第三阶段——资产负债表、损益计算书:利润 = 收入 - 利息支出 - 间接费用 - 税收;利率管理、间接费用管理、流动性管理、资本管理、税收管理。ALM 也叫资产负债综合管理理论,1979 年美国一些主要银行首先运用该理论进行管理,因其核心内容是比例(比率)问题,又可直接称 ALM 为资产负债比例管理。

80 年代初资产负债综合管理技术在美国银行界普遍流行,其头等任务是对各种银行风险进行综合管理。而且随着银行外部环境的不确定性(经营风险)的增加、同业竞争的加剧,金融电子技术的广泛应用迅猛发展,日趋复杂化、精确化。

由于利率风险是 ALM 的中心问题,因而西方金融专家归纳出 ALM 的 10 个要点:① 首先要了解利率变动怎样影响银行行为;② 使银行净收益值最大;③ 警惕缺口管理的可能危险。因为缺口管理依赖于对利率的预测;④ 确定利息收入变动的的影响;⑤ 考虑几种利率方案,以便比较后决策;⑥ 了解利息收入的变化及其原因,以确定战略、政策的利害;⑦ 不要等资料完善了再决策,要马上开始测定利

率风险。要在测量过程中选择资料,找出正确答案;⑧ 不断修改资产-负债计划;⑨ 首先要注意确定资产负债利率,其次确定到期搭配;⑩ 小心地确定利率方案。

1994年2月15日中国人民银行下发了《关于对商业银行实行资产负债比例管理的通知》(以下简称《通知》)和《商业银行资产负债比例管理暂行监控指标》,并于1996年12月加以修订。这是中央银行为保证商业银行正常运作、防范经营风险而规定的最低或最高限度。由此,我国各国商业银行正式启动资产负债综合管理机制,以增强自我约束、自我发展、稳健运行的能力,在央行规定的指标限度内,再各自设计商业银行自己的资产负债管理具体指标。它们可以各不相同,且做为银行的最大商业机密。

第二节 资产负债管理的内容

商业银行的资产负债管理的基本内容包括两大方面:一是基本结构,二是比例管理。

一、ALM的基本结构

ALM的基本结构包括:ALCO(资产负债管理委员会)的建立、ALM的工具设计、ALM政策的制订等。

1. ALCO

中国人民银行《通知》第七条就规定:“各商业银行可成立由行长(总经理)任主任,计划、统计、信贷、财会、稽核等部门负责人参加的资产负债管理委员会,按季分析、考核资产负债比例管理监控指标的执行情况,提出改进资产负债管理的措施,并向中国人民银行报告。”在西方国家,ALCO则主要由银行总裁和贷款部、财务部、投资部、信托部、营业部、市场部的高级管理人员组成,在董事会授权下制订政策和进行管理。

ALCO必须十分熟悉银行的财务状况,了解ALM中面临的信贷风险、流动性风险、利率风险。至少有一位成员必须深谙银行财务

数据,并能在决策前识别出不准确的数据与信息。要掌握 ALM 的目标与技巧,会审阅和分析各种报告,能识别关键信息与材料并运用准确资料做出决策,能组织一个机构去实施 ALM。

ALCO 有三项主要职责:第一,为银行规划出总的指导方针,阐明具体的财务活动目标(央行规定的各项指标),并指出实现这些目标的可能途径。第二,设立资产和负债管理程序,把利率风险控制一定的范围内,使银行业务在确保资金安全的基础上实现预期目标。第三,保证银行拥有充足的流动性。

ALCO 的具体工作有:

- ① 建立资产负债管理目标;
- ② 确定测量利率风险的方法;
- ③ 确定可接受的利率风险水平和参数;
- ④ 确定可用流动性的成分与来源;
- ⑤ 确定保证业务的安全性、有效性应保持的流动性大小;
- ⑥ 列出 ALCO 需要的 ALM 报告的清单;
- ⑦ 建立资产负债管理模型;
- ⑧ 制订 ALM 政策。

2. ALM 的工具设计

主要的 ALM 的工具是 ALM 模型。一般是通过电子计算机模拟模型测量各类利率风险对银行利润率的综合影响。ALM 模型至少能做出资产负债表、收入报告与资产负债差额报告等,并对有关数据和信息加以收集、分析,以供决策所需。ALM 模型要求银行内部程序标准化和一致性:① 总行与分行的会计报表要标准化;② 输入的文件要标准化(ALM 数据收集和向 ALM 模型的输入的全过程标准化);③ 模型所使用的各种假设是现实的、是与银行实际业务相吻合的;④ 要对模拟结果进行各种检验,到确认该结果是“最佳”时才能接受。

3. 制订 ALM 政策

ALM 政策一般包括利率风险管理政策(贷款定价政策、存款利率政策)、投资管理政策、资本管理政策、流动性管理政策等,以构成银

行的内部联络和控制程序,建立起利润计划体系。

制定利率风险管理政策时,ALCO 应据本行情况确定风险承受程度和使用哪些指标来测量利率风险,并规定出允许银行净利息收入下降的限度(如在 12 个月内银行可承受的最大风险是净利息收入下降不超过 20% 或多少万元)。

投资管理政策主要目标是:① 银行在流动性需求低时,充分、高效地使用资金,提高收益;② 保持充足的流动性,以满足兑付存款和支付其它现金需求;③ 保证投资债券的期限结构与本行风险参数一致(如 ALCO 规定风险参数即债券持有期为 2~4 年,就不可购进超过 4 年期的债券);④ 选择的投资债券发行者、行业、种类要有足够的多样性,以分散风险;⑤ 保证债券的信用质量;⑥ 在②与⑤的前提下提高投资债券组合的收益率。

投资管理政策要规定银行交易帐户中交易债券的最大持有量,以规避交易债券组合所具有的高风险。

资本管理政策要规定银行资本帐户的成分与限额(如银行附属资本不能超过核心资本的 100%),保证银行具有足够的资本充足率。

流动性管理政策要规定检查流动性水平的时间频率,测量流动性的比例与参数,流动性融资成分的比例,管理流动性头寸的权限和责任。

二、资产负债比例管理

资产负债比例管理是资产负债综合管理的一项核心内容。后者包括三个原则、三个原理、四类比例。

三个原则是指:负债制约资产原则;“三性”协调原则;真实平衡原则。

三个原理是指:

对称原理——银行的资产与负债的偿还期、利率和流动性应保持高度的原则和方向上的对称关系,利于保证银行的流动性和安全性,即活期存款与现金和准现金资产的对应;定期存款与长期贷款和投资的对应;储蓄存款与短期债券和周转性放款对应等等。

目标替代原理——通过将安全性、流动性、盈利性的有效协调、组合,构成并提高银行的总效用。在遵循银行总效用不变或提高的条件下,根据经营的不同需要,在“三性”中选择其一作为主要目标替代其它目标。

风险分散原理——对资产的选择,既要注意收益,又要注意风险,尽可能合理地把多种多样的风险、收益大小不同的资产合理组合,以减少风险,增加收益。

四类比例是指:银行总量管理比例、安全性比例、流动性比例、盈利性比例。

1. 资产负债比例管理则侧重讲“四类”比例

“四类”比例的具体内容如表 8-1 所列:西方八大银行有代表性的资产负债比例指标。

表 8-1

序 号	1992 年 代表比例	第一劝 业银行	樱花 银行	美国 美洲 银行	美国 化学 银行	德意志 银 行	法国农 业信贷 银 行	意大利 圣保罗 银 行	加拿大 皇 家 银 行	平 均
1 资本率 %	3.14	2.68	6.98	5.24	5.95	5.73	2.95	5.12	4.72	
2 风险资本率 %	8.25	7.92	10.83	9.13	0.00	0.00	7.50	7.40	8.67/6.50	
3 贷存比 %	0.83	0.83	0.92	0.91	1.03	1.23	0.99	0.88	0.95	
4 流动对比率 %	101.93	47.30	44.53	96.88	169.27	90.17	56.08	112.00	89.77	
5 流动资产率 %	19.43	13.00	12.94	31.77	41.72	17.89	21.96	7.40	19.51	
6 准备率 %	0.76	0.61	2.80	3.89	2.16	0.69	2.33	0.45	1.71	
7 生息资产率 %	69.60	62.41	88.61	87.93	96.65	91.33	79.37	80.56	82.00	

其中,由于资本具有下列职能:

- ① 衡量银行财务稳定程度,以树立存款人和持股人信心;
- ② 为亏损提供缓冲;
- ③ 限制银行过度发展。

因此,资本充足性倍受银行业重视。它由资本(充足)率表达。

资本率是指银行的实际(帐面)资本与总资产的比例。其倒数叫杠杆系数(资产/资本)。资本率是商业银行在 ALM 中的第一考虑指标。在 ALM 中, 巴塞尔协议强调资本充足性。一般有三种表示: 一是实际资本率; 二是核心资本风险资本率 $\geq 4\%$ ($=$ 核心资本额/加权风险资产总额); 三是全部资本风险资本率 $\geq 8\%$ ($=$ 全部资本额/加权风险资产总额)。它重在从收益和风险的对立角度, 说明银行抵御风险的自有资本能力。因它直接运用资产负债表上数值进行计算, 有很大的实用性和普遍适用性。这里资本额指其资本净值, 即总资产减去负债的余额, 包括银行股本、未分配利润、各项资本储备(如放款与证券损失储备、意外事项储备、资本储备)、资本票据和债券等。对于资本与风险资产比重, 从 1975 年实施《巴塞尔协议》到 1988 年对资本充足率监控以来, 金融危机从未停止过。说明资本充足率指标既有防止信贷扩张, 减少资本风险的积极作用, 又有限制金融创新, 偏重事后清偿的消极被动一面。《巴塞尔协议》把银行资本规定为: 银行总资本分为核心资本(一级资本)和附属资本(二级资本)。前者包括已发行并完全缴足的普通股和永久性非累积优先股及公开储备; 后者包括累积优先股和有偿还期限的优先股、债务资本(资本票据、债券)、未公开项目(如未公开资本)等。但中国人民银行对资本基础的划分与上有别, 见表 8-2。

表 8-2

项目名称对照		资本级次对照	
中国用名	巴协议用名	人行规定	巴协议划分
实收资本	实收股本	核心资本	核心资本
盈余公积	公开储备	核心资本	核心资本
资本公积	重估储备	核心资本	附属资本
未分配利润	公开储备(含非公开储备)	核心资本	核心资本(含附属)
累计折旧	重估储备(含非公开储备)	附属资本	附属资本
贷款呆帐准备	普通贷款损失准备金	附属资本	附属资本
坏帐准备	普通贷款损失准备金	附属资本	附属资本

风险资本率 = 资本额/风险资产总额 ($= \sum \text{资产} \times \text{风险权数}$)。

巴塞尔协议突出资本率,尤其是风险资本率,规定到1992年底,从事国际金融业务的商业银行的核心资本的风险资本率应达到4%,全部资本的风险资本率达8%。表8-1中有数据的6家银行的平均风险资本率为8.67%,其中3家超过8%,三家接近8%,说明大多数大银行都在自觉遵守这一规定。该指标可以考察银行的风险情况及其抵御风险的能力大小。

1996年1月,巴塞尔委员会又颁发了要求成员国最迟于1997年底实施的《纳入市场风险的资本协议修正协定》,将风险资产纳入银行的资本充足率考核体系中,要求考核银行的资本比率时必须综合考虑信用风险和市场风险,抑制银行资产增长及其投机交易和表外交易。其中,重新规定了资本内涵。新定义的资本包括两部分:一是1988年资本协定中定义的一级资本(实收股本、公开储备)和二级资本(非公开储备、资产重估储备、普通准备金、混合资本工具、长期次级债务等);二是新规定的三级资本(原始期限两年以下的短期次级债券)及其必须具备的四项条件:(1)只能在考核市场风险时使用(1988年资本协议规定:对信用风险的资本要求必须使用一、二级资本);(2)二级资本与三级资本之和 $\leq$ 一级资本,长期次级债券 $\leq$ 一级资本的50%(1988年资本协议规定:一级资本 $\geq$ 总资本的50%仍有效);(3)三级资本 $\leq$ 用于防范市场风险的一级资本的250%(即一级资本至少防范28.57%的市场风险);(4)短期次级债务在某些特定情况下将成为银行的永久性资本,以在破产时用来补偿损失。

贷款存款比率是指银行的全部贷款与全部存款之比。主要考察银行资金来源与运用的对比情况,即资产负债对比格局。一般该指标在100%左右变动,只因各行资本实力、经营方针不同而不同。大多数商业银行的贷存比在90%~100%范围。该指标可以结合资本率、风险资本率分析银行的风险与抵御风险的能力水平;也可以分析贷款资产与存款的关系:比例小,说明存款是该行资金来源的重要内容,构成该行资产的主要部分。比例大,表明银行在存款来源之外,另有其它负债或资本能力保证贷款。

流动对比率为流动资产与流动负债之比。西方大部分银行的流动对比率一般在 70%~90%。其差别取决经营方针,它反映资产流动性对负债的关系。比例大,表明银行流动性资产量大,利于保证流动性负债随时性的偿还要求,但其生息资产或生高息性资产减少,受益会受影响。若该指标超过 100%,其方针重在银行信誉,保证支付,防止挤兑,资产多置于有价证券上;若大大低于 100%,其方针重在利润,冒风险。

流动资产率为银行的流动资产与其全部资产之比。该比例可表明银行的流动性资产所占比重,及其收益格局和资产风险情况。其中,流动性资产包括银行的现金、在中央银行的存款,其它可随时变为支付手段的资产。该比例大,说明银行经营稳健,重视风险;比例小,表明银行利润意识强烈,不大顾及风险,更多持有长期性资产以求增加获利。从国际统计资料看,该比例在 20% 左右。

准备率是商业银行准备用于抵偿坏帐等可能损失的准备金与相应贷款资产的比例,通常在 1.0%~3.0% 之间。它反映银行的贷款质量和补偿损失的能力。此比例随各家银行因贷款结构变化和外部条件变化而形成的贷款损失格局的不同而不同,没有统一的可参照的量化区域。其中,国际上通常是:呆帐贷款/全部贷款 $\approx 4\%$,而我国四大银行此比例则为 20% 左右。现行银行财务制度规定只按年末应收帐款余额的 3% 提取坏帐准备金,显然太少了。

生息资产率为生息资产与全部资产的比例。其中,生息资产主要包括贷款、证券投资、其它放款。不生息资产包括现金、在中央银行的法定存款准备金、实物性资金等。该比例大,表明银行取得利润的可能性大,反之亦然。它反映银行经营收益性资产水准。一般情况下,生息资产率在 80% 左右,高的可达 90%,但不低于 60%。如美国 1980~1986 年行业平均为 90.6%。经营方针和意图不同该比例则不同。偏重于风险管理、稳健经营的该比例较小;经营风格大胆、生息欲强者该比例较大。

对于上述比例,一般在重要性顺序上排列如下:资本充足率

(8%)、流动性比率、生息性比率、资产质量性比率、规模对比性比率、其它比率等。而前二项又是国际商业银行界在经营中共同关注的指标。现在,随着金融市场的进一步自由化和国际化,ALM 又增添了新的内容,如①强化了对利率走势的预测和分析,提出了利率敏感性资产与利率敏感性负债的比例($\text{Rate Sensitive Assets/Liabilities} = \text{SA/SL}$),利率敏感性管理和资金流动性管理已成为 ALM 的主要内容。②为确保存贷款利差,提出了机动地调整资产与负债的各项目的期满构成比例。

西方商业银行常用 ALM 的指标如表 8-3。

其中:核心资本 = 已发行并完全缴足的普通股 + 永久性非累积
优先股 + 公开储备;又叫一级资本或一档资本

附属资本 = 累积优先股 + 有偿还期限的优先股 + 债务资本
(资本票据、债券) + 未公开项目

总资本 = 核心资本 + 附属资本

生息资产 = 贷款 + 证券投资 + 其它放款;又叫盈利资产

流动资产 = 现金资产 + 随时可变动资产(即收益率低的短期资产,如公债、一年内到期的放款、同业拆借、CDs 等)

流动负债 = 同业拆借 + CDs + 债券 + 出售贷款 + 商业票据
+ 中央银行借款 + 各种短期存款(即随时要求提
现的负债)

贷款呆帐准备金率 = 呆帐准备金 / 贷款总额(美国 1986 年行业
平均为 1.4%)

资本乘数 = 全部资产 / 资本总额(即资本比率的倒数,反映银行
资本的杠杆作用)。(美国 1986 年同业平均 10.8)

净收益 = (利息收入 - 收息支出) - 贷款呆帐准备金 + (非利息
收入 - 非利息支出) - 税款

另外,还应在评估银行经营水平时,注意三个比例:

负担率 = (非利息支出 - 非利息收入) / 盈利资产(平均余额)

其中,非利息支出包括工资、福利费、银行设施等费用;非利息

表 8-3

比例 分子 \ 分母	风险资产 $\Sigma(\text{资产} \times \text{风险权重}) \times 100\%$	总资产	负 债	流动负债	存 款	贷 款	资本
核心资本	核心资本率 I (一级资本比例)	核心资本率 II	财务杠杆比率 I				
总资本	总风险资本比率 I	总资本比率 II	财务杠杆比率 II (负债比、传动比)				
流动资产		流动资产比		流动对比率 (资产流动性比例)			
所有者权益 (股本)		资本比率 III					
实际资本 (净资本 = 总资产 - 负债)	风险资本率	资本率					
资 本	资本乘数						
贷 款					贷存比 (存贷比)		贷款资本比率
准备金					存款准备金率	贷款准备金率 (坏帐准备金率)	
生息资产		生息资产率					
净收益		资产收益率					资本收益率

收入来源于手续费和证券投资增值。(利息收入来自贷款及手续费证券投资收入、基金转让收入、同业往来收入、租赁融资收入等;利息支出主要是存款成本,也包括筹借资金费用)。

管理费率 = 一般管理费 / 盈利资产 (平均余额)

其中,管理费包括工资、建筑物、其它管理费等。

资本收益率 = 净收益 / 资本 (用来衡量股东收益)

2. ALM 中的利率敏感度和差额(缺口)管理

具体如表 8-4、5、6、7。其中重点认识: ① 在一定的利率下,从资产负债(盈利资产和计息负债)的期限和数量的对称,认识现实中的“不对称”问题; ② 只靠一个指标不能确定利率风险大小,要多个指标参照衡量; ③ 差额(缺口)在利率变动条件下对银行收益的影响; ④ 利率周期的不同状态具有不同的特征,必须采取相应对策,以保证银行盈利的稳定性。但这些问题的核心是对利率变化的预测。西方商业银行一般按 30 天、60 天、90 天、180 天、365 天、1~5 年定期对资产负债进行累计性分析,也叫累计性利率敏感性分析。

表 8-4 资产负债期限结构(例)

比较指标	(理想状态)匹配期限(同一期限内,差额为 0,数量匹配)		(现实状态)不匹配期限(同一期限内,数量不对称)	
	资 产	负 债	资 产	负 债
可变利率 (利率敏感型)	30 000 000	30 000 000	30 000 000	20 000 000
固定利率	20 000 000	20 000 000	20 000 000	30 000 000
总 额	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
可变利率资产 - 可变利率负 债 = 差额	30 000 000 - 30 000 000 = 0		30 000 000 - 20 000 000 = 10 000 000	

利率敏感尺度: 正差额 = 利率敏感性资产 - 利率敏感性负债 > 0
负差额 = 利率敏感性资产 - 利率敏感性负债 < 0

差额大,利率风险大,潜在盈利或损失的可能性也越大;

利差分析指标: 差额(GAP)/总资产(TA)——衡量资产的利率风险
差额/资本——衡量资本的利率风险

美国的一些州银行规定: 差额/资产 ≤ 16%
差额/资本 ≤ 200%

(RSA/RSL) 利率敏感性资产/利率敏感性负债 = 1(或 100%), 风险最小, 银行净利差和营业收入稳定。

表 8-5 A、B 两银行利率敏感对比分析表

(单位:百万美元)

对比指标	A 银行		B 银行	
	资 产	负 债	资 产	负 债
利率敏感性	20	30	40	60
固定利率性	80	70	60	40
总 额	100	100	100	100
利率敏感资产/利率敏感负债	20/30=0.66		40/60=0.66	
差 额	-10		-20	
差额/资产	-10%		-20%	

A、B 的利率敏感资产/利率敏感负债均为 0.66,但金额 B(2000)是 A(1000)的 2 倍,说明 B 利率风险比 A 大一倍。表明差额(或叫缺口)的作用。

表 8-6 利率结构与盈利能力分析(括弧中为利率)

(单位:万美元)

	比较指标	利率上升时期		利率下降时期	
		资 产	负 债	资 产	负 债
资产负债表	可变利率(利率敏感性)	3 000(13%)	2 000(12%)	3 000(8%)	2 000(7%)
	固 定 利 率	2 000(9%)	3 000(6%)	2 000(9%)	3 000(6%)
	总 额	5 000	5 000	5 000	5 000
	差额(可变利率资产 - 可变利率负债)(即“缺口”)	3 000 - 2 000 = 1 000		3 000 - 2 000 = 1 000	
盈利能力	可变利率性资产与负债的利差	1% (13% - 12%)		1% (8% - 7%)	
	固定利率性资产与负债的利差	3% (9% - 6%)		3% (9% - 6%)	
	差额利差(可变利率资产收益 - 固定利率负债的成本)	7% (13% - 6%)		2% (8% - 6%)	
	预计(年度)税前利润	$\left. \begin{array}{l} 2\,000 \times 1\% = 20 \\ 2\,000 \times 3\% = 60 \\ 1\,000 \times 7\% = 70 \\ \text{(差额所得)} \end{array} \right\} = 150$		$\left. \begin{array}{l} 2\,000 \times 1\% = 20 \\ 2\,000 \times 3\% = 60 \\ 1\,000 \times 2\% = 20 \\ \text{(差额所得)} \end{array} \right\} = 100$	