

商业银行资产负债管理实务

甄光 主编

5

甘肃文化出版社

主 编:	甄 光			
副 主 编:	李继尧	陆 鹏	王梅玲	田 积
编 委:	李 微	于 禄	王凌霞	张瑞雄
	张文科	水青松	袁晓蓉	柴红廷
	朱兴宏	杨应虎	尹进亮	
编写人员:	陆 鹏	苻 勇	王 岩	武占宏
	王梅玲	张爱玲	田 积	吴临霞
	张建海			

序 言

霍正华

随着国家专业银行向国有商业银行转变,信贷粗放经营向集约化经营转变,信贷科学管理的重要性越来越被广大金融工作者所认识,掌握科学的信贷管理理论和运作技能,是金融管理者多年来研究和探讨的问题,也是我国专业银行向商业银行转轨的基本前提条件。《商业银行资产负债管理实务》一书从商业银行资产负债比例管理、信贷风险管理、结算管理、企业经济活动分析、贷款项目评估、股票债券等六个方面翔实论述了商业银行资产负债管理中金融干部必须具备的基本理论、基本管理、基本操作知识与要求。因此,这本书是金融工作者必备的实用读物。

《中华人民共和国人民银行法》和《中华人民共和国商业银行法》的颁布实施,标志着金融体制改革和专业银行商业化已进入实质性运作阶段。研究金融改革,探索金融管理,加快商业化转轨步伐,是金融业适应市场经济发展的一个全新的课题。《商业银行资产负债管理实务》一书,以专题的形式比较系统地、深入地介绍了商业银行信贷管理的基本理论、基本业务,以及提高银行资产制裁量的基本运作技能,寓知识性、科学性、实用性和可操作性于一体,可谓是管理和实践的总结,理论和实践的结合。

值得欣喜的是,本书的作者多数是长期从事于基层银行工作的中青年同志,他们从科学的态度出发,从实际工作需要出发,在钻研商业银行管理理论,探索商业银行管理方法中获得了成果,使我看到了金融业发展的未来。现在我十分高兴地将此书推荐给读者,愿她在金融业蓬勃发展的今天,推动商业银行业务的不断繁荣发展。

1997年7月

目 录

资产负债管理篇

- 第一节 资产负债管理的内涵····· (3)
- 第二节 资产负债管理理论····· (17)
- 第三节 资产负债管理的内容和原理····· (28)
- 第四节 资产负债管理方法····· (32)
- 第五节 我国专业银行的资产负债管理····· (47)
- 第六节 西方商业银行的主要业务····· (56)
- 第七节 巴塞尔协议及其对商业银行的影响····· (68)
- 第八节 我国商业银行资产负债比例暂行监控指标····· (72)

信贷资产风险管理篇

- 第一节 信贷资产风险类型与成因····· (81)
- 第二节 信贷资产风险管理原则与作用····· (85)
- 第三节 信贷资产风险管理的主要内容····· (91)
- 第四节 信贷资产风险管理的岗位设置与评价指标····· (102)

证券信托篇

- 第一节 证券的经济机能与分类····· (107)
- 第二节 证券公司业务····· (111)
- 第三节 证券商····· (119)
- 第四节 证券市场····· (122)
- 第五节 债券的概念与特征····· (127)
- 第六节 债券的收益····· (131)
- 第七节 债券发行····· (150)

第八节	股票的概念与特征	(159)
第九节	股票的价格	(165)
第十节	股票的收益	(181)
第十一节	股票的资本收益和总收益	(190)
第十二节	股票的价格指数	(194)
第十三节	股票的发行	(199)
第十四节	股票买卖时机	(206)
第十五节	证券风险	(213)
第十六节	证券投资方法	(225)
第十七节	证券交易所组织结构	(233)
第十八节	信托概述	(244)
第十九节	信托业务	(250)
第二十节	租赁概述	(258)
第二十一节	融资租赁的业务程序	(262)
第二十二节	代理业务	(265)

贷款项目评估篇

第一节	贷款项目评估的现实意义	(279)
第二节	贷款项目评估的原则和步骤	(282)
第三节	贷款企业及项目概况的审查	(286)
第四节	贷款项目的市场预测和规模分析	(288)
第五节	贷款项目的技术分析	(309)
第六节	贷款项目的土建及其他投资分析	(321)
第七节	财务预测分析	(324)
第八节	财务效益分析	(331)
第九节	国民经济效益分析	(347)
第十节	评估报告	(354)

企业经济活动分析篇

第一节	企业经济活动分析的意义及方法	(369)
第二节	企业会计报表	(374)

第三节	企业资金分析	(385)
第四节	企业成本费用分析	(400)
第五节	企业销售分析	(410)
第六节	企业利润分析	(413)

结 算 篇

第一节	银行汇票	(427)
第二节	银行本票	(433)
第三节	商业汇票	(438)
第四节	信用卡	(453)

资产负债管理篇

随着中国经济管理体制改革的逐步深化和完善,与之相适应的金融管理体制也发生了深刻的变革。特别是信贷资金管理体制改革,推动了国家专业银行由原来的统收统支、统存统贷转向自求平衡、自担风险、自我约束、自负盈亏、自我发展,并以此为契机向国有商业银行转轨。实施资产负债管理,则是当前银行业按照资金营运规律和特点,建立起自我约束和自我调控运行机制的有效管理办法,也是中央银行实施宏观调控的重要手段。因此,资产负债管理必然成为开启商业银行大门的一把金钥匙。

第一节 资产负债管理的内涵

一、资产负债管理的内涵

党的十四届三中全会《关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》中明确指出:加快金融体制改革,发展商业银行,商业银行要实行资产负债比例管理和风险管理。所谓银行资产负债管理,就是银行信贷资金运用和来源的管理,它是以资金来源制约资金运用,按负债结构来确定资产结构,注意资产和负债的期限与利率的搭配,使银行保持资金流动性,能随时应付提取储蓄和满足必要的贷款增长,保证银行资产在具有安全性、流动性的前提下,获得较大的收益。

二、实行资产负债管理的必要性

资产负债管理是国外商业银行使用的一种经营管理方法,它代表了当今国际上商业银行经营管理的先进水平。

1988年以来,我国银行开始引入这种管理方法。但是,从现状看,在实践上,至今尚未形成整套的可以大范围推广的管理制度。同时,实践的初级性使得属于我国银行自己的资产负债管理理论尚难形成。可以说,我国银行业尚处于资产负债管理实践上的试验阶段和理论上的初级阶段。然而,作为一种共识,我国金融

界都认为,我国银行必须引入和及早实行资产负债管理。这是由信贷资金的自身性质决定的:

第一,信贷资金的如期偿还性。安全性是确保资金如期偿还的条件。信贷资金的让渡完全是以资金的如期偿还为前提的,本质上,信贷资金的借贷只是一种资金使用权的暂时让渡,存款人让渡给银行的,不是资金,而是一定时期对一定量资金的使用权。同样,银行让渡给企业的,也不是资金,而是一定时期对一定量资金的使用权。当这个一定时期结束后,企业要如期归还银行的资金,银行要如数归还存款人的存款。这是一种完全建立在信用基础上的让渡行为,一种信用行为。银行之所以获得资金来源,主要凭借于存款人对它能够如期归还存款有基本的信赖。同理,银行之所以把贷款放出去,让企业使用,也是基于银行对贷款对象有一种基本的信赖。概言之,信贷资金的让渡完全以资金的如期完整归还为前提。因此,对于银行的经营来说,安全是第一位的,只有资金完全无损失,才能做到如期归还。

确保如期归还还有一个必要条件,就是资产负债要保有一定的流动性。这是因为,信贷资金的运行表现为不断存、取行为和贷、还行为的重复,银行经营正是用在存、取循环中沉淀下来的存大于取的部分来发放贷款,并有赖于贷款不断地如数归还来满足存款人的支取需要和维持发放行为的循环延续。一般来讲,存款人的存取主要取决于存款人的意愿,而贷款的归还还要受到包括市场在内的多种因素的影响,都表现为银行难以左右的不规则运动。为此,银行必须保有一部分资金,可以随时用在应付存款人的需要,这就是所谓流动性需要。当从资产的角度来考虑对这种流动性需要的满足程度时,称之为资产的流动性,而当从负债的角度来考虑对流动性需求的满足程度时,称之为负债的流动性。

第二,信贷资金的付息性。正如前述,信贷资金是凭借信用而发生的一种资金使用权的让渡,这是一种有偿让渡。作为存款人

为银行提供存款,不仅仅因为他相信银行可以保护他的存款的安全,而且他要求得到出让使用权的报酬,这就是利息。银行经营也是这个道理,银行放出贷款必须要有多于存款利息的利益,才能抵消自己在实际经营中所费,因此,银行的贷款一律收息,并且要有高于存款利息的利差收入,这就是银行的经营收入。讲求资金的收益,追求盈利性,是银行经营的主要基本要求之一。

综上所述,信贷资金所特有的偿还性和付息性要求,决定了凡是经营信贷资金的银行和非银行金融机构都必须讲求经营的安全性、流动性和盈利性,无论是西方、东方,无论是外国、中国,信贷资金对于这三性的要求都是共同的,而资产负债管理正是谋求信贷资金安全性、流动性和盈利性三者最佳结合的一种方法,因此,它对于我国银行来讲是十分必要的。引入和学习这种理论和方法,是信贷资金经营的内在要求。

三、资产负债管理与资金计划管理的区别

(一)资产负债管理与资金计划管理的不同。资产负债管理对我国银行来说虽然还是新事物,但并不神秘。所谓资产,即指银行的资金运用。所谓负债,即指银行的资金来源。资产负债管理的对象与我们计划管理的对象是一样的,但是在方法上,两者却有着根本的不同。传统的计划管理是存贷两条线的管理,存款有存款计划,贷款有贷款计划。一个经营行存款规模可以很大,但它的贷款规模不一定大。例如:某行的存款规模有20亿,但贷款规模尚不足9亿。同理,一个行的贷款规模可以很大,但其存款规模却可能很小。资产负债管理则把存款与贷款、资产和负债看作银行经营不可分割的整体,以负债制约资产,不脱离资产负债的任何一方孤立地谈论另一方。全面而综合地从资产负债双方结合的角度来制定经营方针和评价经营成果,是资产负债管理的根本方法,也是同我国银行传统计划管理方法的本质不同之一。

(二)中外银行的不同比较。我国银行与西方商业银行在实施

资产负债管理的条件方面有很大差别。正是由于多种差别的存在,致使我国目前试行的资产负债管理与国外有很大的区别。概括起来,我国银行与国外银行的不同主要有三:体制不同,国家与银行关系不同,银行与企业关系不同。

1. 银行体制不同。国外商业银行绝大部分是私人资本银行,几个世纪以来,其经营没有像我国那种计划约束的社会性制约机制。一个商业银行资产与负债的规模是否适当,结构是否合理,并没有社会的预先指导,只有靠市场做事后的调整,即只有在发生了挤兑和倒闭时,商业银行才知道自己的资产负债在总量上或结构上出了问题。商业银行从无数次破产倒闭的痛苦经验和教训中摸索出了银行经营必须讲求安全性、流动性和盈利性的规律,并经过不断的实践和总结提炼,形成了谋求三性最佳结合的一整套资产负债管理办法,并通过这套办法对商业银行的经营给出量的限度和结构的规律,用来指导商业银行的操作。简言之,资产负债管理理论与方法是应商业银行经营的实践需要而产生的。我国银行为什么几十年来未引入或者说才提出这个问题?关键还在于我们的体制与国外不同,当时我国银行实践没有实行资产负债管理的需要。一是因为我们实行的是高度集中的计划体制,有全社会统一的规律为银行经营规定量和结构的限度;二是因为我国过去由国家统负盈亏,无论企业、银行都无破产之风险,因而无论是银行内部还是外部,都无实行资产负债管理的必要和可能。由于十多年的改革,无论是经济体制还是金融体制,都发生了较大或可以说本质性的变化,因此,对于今天的我国银行来讲,实行资产负债管理不仅成为必要,而且有了可能。但是,我们不能忽略中、西方银行体制的这种历史性不同。正是这种不同,决定了资产负债管理的理论和方法直到近年才开始引入我国和试行的事实。

2. 国家与银行关系不同。西方商业银行同国家的关系,主要是纳税人的关系,只须守法经营,依法纳税,对宏观经济并不负什

么责任。尽管不少国外大银行也承担一些政府的政策性任务,如发放政策性贷款,执行产业政策,有的还发行货币等等,但这些都是额外任务。商业银行作为私人资本银行,其自身并不具备这方面的本质规定性。而我国专业银行同国家的关系就不是这样。我国专业银行是国家银行,所经营的是国有信贷资金,专业银行是国有信贷资金的人格化代表。因此,执行国家对信贷资金的宏观投资意图,是专业银行的本质规定性所在。具体地说,我国专业银行,必须执行国家信贷计划,实现货币与金融政策,发放政策性贷款,并通过这些职能的完成来传导和实施国家的宏观金融调控。总起来看,我国专业银行既是货币信用的经营者,又承担着宏观金融调控的任务。所以,在进一步改革前,对于我国专业银行仅讲资金的三性或仅以三性原则来界定自己的经营行为是不够的,还要加上一个政策性,即我国银行经营表现为政策性与安全性、流动性与效益性的统一。可以说,这是我国同国外商业银行在经营管理中最大的也是最本质的不同。

3. 银行与企业关系不同。国外企业与我国企业结构不同,使中外银行在与企业的关系上也有很大的不同:(1)国外企业处于激烈的竞争中,优胜劣汰,因而自有资金都较雄厚;(2)国外企业的负债多样化,包括各种债券、股票、借款和银行贷款,其中银行贷款占企业各项资金总和的比重较低;(3)国外企业没有“躺”在银行身上的问题。国外商业银行与企业之间表现为平等交易关系,在交易时即为伙伴,无交易时即中断关系,不存在谁必然地要负担谁的资金供应问题;(4)国外商业银行资产多样化,特别是近二三十年来,银行资产中证券投资已近 20%或占更大比重,接近成为又一主要资产。这使国外商业银行资产的转化较为灵活。而我国的企业,大多自有资金微薄,80年代初尚有 40%左右的自有资金,目前已不足 20%,且由于社会金融市场不发达,企业缺乏别的筹资渠道,发行股票和债券仍有较大的限制,基本上只有贷款一条路,因而银

行贷款已占企业资金构成比重 80% 或 80% 以上。对银行来说,也存在资产单一的问题,贷款占全部资产的 85% 以上,且贷款中 60% 是长期为企业垫付的铺底性周转资金。由此决定了我国专业银行同企业之间存在着一种“包”、“保”的关系。不论银行愿意还是不愿意,都得背着企业资金这个沉重的包袱。这是在银行与企业之间关系上,我国同国外最大的不同,正是由于我国银行在体制上,在与国家、与企业的关系上不同于国外,决定了我国银行的资产负债结构与国外不同,因而管理的方法和侧重点亦不可能完全相同。

四、我国银行的资产与负债

(一) 资产负债表

建国以后,由于受高度集中经济体制的束缚,我国银行机构的建制历经波折,但长时期基本上实行的是单一银行体制,金融宏观调控职能和货币信用业务经营都集中在中国人民银行。为了适应改革开放,发展我国社会主义经济,根据党中央制定的一系列路线、方针、政策和邓小平同志关于必须把银行办成真正的银行的指导思想,我国金融体制陆续进行了一系列重大改革。目前,符合中国国情的新的银行体制正在形成。

我国商业银行机构主要指中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行以及中国交通银行等。它们是我国金融体系的重要组成部分。除中国银行、交通银行及其他合作商业银行之外,农、工、建等几家银行恢复或成立之后,一直采用资金收付记帐法,反映资产负债状况主要通过资金平衡表和业务经营状况表。随着改革开放的不断深入,对外贸易的日益扩大,国际间交往的不断增多,我国银行与国际金融机构以及国内金融机构之间的资金活动日益频繁。各家专业银行将逐步转变为国有商业银行,通过严格的资产负债管理和其他相关配套改革,实现自主经营、自负盈亏、自担风险、自求平衡、自我约束、自我发展的经营机制。为适应

形势发展的要求和经营管理的需要,与国际惯例接轨,促使我国金融步入国际金融的舞台,国务院制定颁布了《金融企业会计制度》和《金融保险企业财务制度》。各家专业银行自1994年1月1日起统一使用借贷记帐法和建立新的会计报表体制,明确规定商业银行必须编制和对外报送资产负债表。

《金融企业会计制度》明确规定了各家商业银行对外报送的资产负债表的具体格式和编制说明。但内部管理需要的资产负债表由商业银行自行确定。

(二)资产项目

我国的商业银行是国民经济中最重要的资金分配者和调节者之一。这种分配资金和调节资金的作用,直接由专业银行的资产负债表表现出来。从资产负债表看,我国商业银行资产主要包括流动资产、长期资产、无形资产和递延资产,其具体表现形式有各种放款、贴现和投资、在途的结算占款、留存自身的库存现金、在中央银行的存款和固定资产等。

1.流动资产。流动资产是指现金资产以及在短期内(1年以内)能够变现或被运用出去的资产。包括现金资产、短期放款等。

(1)现金资产是最富有流动性的资产。现金资产包括库存现金、在中央银行的存款、存放同业的资金和同业往来的应收款。

①库存现金。库存现金是银行保留的现钞和硬币。银行为满足客户提现的需要,必须保留一定数额的库存现金。库存现金属于不生利的资产,而且为了防盗,需要增设一定的保安措施,付出较高的费用。因此,银行总是把库存现金压缩到最低限度。银行保留库存现金的数量受存款的多少、距离中央银行的远近、季节性因素等制约。

②在央行的存款。商业银行除按一定比例缴存款准备金外,为了保证同业清算和领取现金的需要,还必须在人民银行保留一定数额的存款,作为支付准备金。因此,商业银行在人民银行有

3个帐户,即准备金存款户、一般存款户和缴存人民银行财政性存款户。存款准备金是商业银行为应付存户提取而按规定存入人民银行的存款。准备金存款户,是根据存款额的增减来调节存款准备金的;而一般存款户则是用于清算和提取现金的。例如,同城之间的票据清算就是通过一般存款户进行的,即当同城往来为借方余额就要减少在人民银行的存款,反之则增加在人民银行的一般存款。商业银行要向人民银行提取现金就要同额减少在人民银行的一般存款,反之,商业银行缴回现金,则增加在人民银行的一般存款;财政性存款是由我国财政预算收支和预算外收支而产生的聚集在银行里的信贷收入。缴存人民银行财政性存款,指的是商业银行吸收的财政性存款,不能做为信贷资金运用,而要转存人民银行,做为人民银行的信贷资金来源。

③存放同业资金。存放同业资金是存放在其他商业银行或本商业银行其他分支机构的款项。存放同业资金有的出于经营调节的需要,有的用于代理业务和同业往来的需要。这部分资金是商业银行营运资金的组成部分,可以随时支用,所以也是现金资产的一部分。目前一些商业银行的基本核算单位是地(市)、县支行,其所属分支机构的营运资金必须要在地(市)、县支行保留一定数额的款项,其他金融机构在各商业银行的存款也属这类性质。如农村信用合作社在农业银行的存款,城市信用社在工商银行的存款,办理国际业务的外汇银行往往要在国外代理行存入一定的外汇资金等。

④同业往来中的应收款。各商业银行之间或本商业银行各分支机构之间在同业清算过程中,汇差资金为借方余额即意味着资金被他行或上级行占用,这就是同业往来中的应收款。由于这类资金被他行占用的时间较短,可以很快收回,所以也归为现金资产。另外这类资金占用是非生利的,所以各行应尽量缩短结算时间,减少这部分资金占用,提高整个资金的营运效率。

(2)短期贷款。各项贷款是银行资产的重要组成部分,占相当大的比重。多数商业银行各项贷款占总资产的比重在80%左右。在各项贷款中大部分是短期贷款,即通常期限在1年以内的贷款。

短期贷款按对象划分主要包括工业短期贷款、贸易短期贷款、农业短期贷款、乡镇企业短期贷款、农副产品收购短期贷款及其它短期贷款,不同的商业银行其贷款对象各有所侧重。比较特殊的是农副产品收购贷款在农业银行资产总额中占相当大的比重,贷款按经济部门划分可以随时掌握贷款在各经济部门的投放比例,以便不断调整贷款结构,促进国民经济按比例协调发展,发挥银行对国民经济的调节作用。

按贷款的方式可分为直接贷款和间接贷款。直接贷款是一般贷款的总称;间接贷款是指以票据为媒介的贴现放款。贴现放款就是票据持有者将未到期的票据向银行融通资金,银行付给除利息后的余额。贴现是银行的一项重要资产业务,它与买进其他有价证券不同,买进其他有价证券如国库券、公司债券等,卖主对这些证券以后的价值变动或能否转让不负责任;而贴现的票据,票据承兑人、出票人、申请贴现人以及票据的所有背书人都是银行的债务人,都要负连带清偿责任。贴现放款与一般贷款相比,期限较短,流动性强,因为当银行吃紧时,可将票据持向中央银行再贴现。贴现贷款利息是首先扣除的,与同一利率的一般贷款相比,贴现的盈利水平较高。

2. 长期资产。商业银行的长期资产主要包括长期贷款、证券投资 and 固定资产等。

(1)长期贷款。长期贷款指期限在1年以上的贷款。长期贷款主要是固定资金贷款和消费贷款。随着金融体制改革的深入,银行长期资金来源增多,固定资金贷款的比重将逐渐上长。所谓消费贷款,是指贷给消费者用于生活消费的贷款,消费贷款对促进生产发展具有一定的作用,随着我国住房制度的改革,住房消费贷