

銀行學精要

鄭振龍 著



銀行學精要

鄭振龍·黃霞 著

香港商業出版社

銀行學精要

著者 * 鄭振龍 / 黃霞

出版 * 香港商業出版社

九龍開源道55號A座1226室

發行 * 利源書報社

九龍洗衣街245 381 8251

製作 * 萬源圖書有限公司

九龍觀塘開聯工業中心十二樓廿六號

版權所有 / 請勿翻印

一九九三年三月版

ISBN 962-314-053-3

篇 次

銀行資本負債業務	5
銀行資本	5
銀行存款	11
銀行借款	23
銀行貸款業務	29
貸款種類	29
貸款利息計算	37
貸款審查	42
貸款風險管理	53
銀行結算業務	59
結算工具	59
結算方式	67
銀行結算電子系統	78
銀行證券業務	83
銀行業務與證券業務的關係	83
證券承銷業務	87
證券經紀業務	95
證券自營業務	106
國際匯兌業務	113
外匯業務	113
貿易融資與服務	127

銀行信託業務	137
信託概述	137
信託的種類與內容	147
租賃融資業務	157
租賃概述	157
租賃種類和內容	166
銀行經營管理理論	175
銀行管理理論的演變	175
資產負債管理的策略與方法	184
香港銀行體系	193
香港銀行業的發展	193
香港銀行業的結構	205
香港銀行業的特點	211

銀行資本負債業務

銀行資本

銀行資本及其構成

銀行資本通常指銀行自有的經營資金，是一種不同於銀行負債的資金來源。它可供銀行永久使用，是銀行股東的權益。從理論上講，銀行資本只能由資本金、資本盈餘、未分配利潤及各項準備金等無需償還之資金組成。但是，在實際業務中，一些非自有資金，如長期債券等，也常常被算作資本的組成部分，稱為債務資本。

資本金是銀行最原始的資金來源，它由銀行創辦時股東所認繳的股本和以後增資發行新股本所取得的股本組成。資本金又稱法定資本，是銀行登記註冊時，其主管部門根據法律規定，要求銀行具備的資本金之最低額度。在許多國家，法定資本不要求一次繳足。股東在銀行成立時，只需按股票面額的一部分以現金繳納，剩餘部分（一般不超過50%），可待董事會要求時再繳。這樣，資產負債表中的資本金數額就不等於法定資本額，而只反

映出實繳資本的金額。

由於現代銀行多採用有限公司的組織形式，發行普通股便成為銀行籌措資本金的最基本形式。有時候，銀行為了解決財務困難，也採取優先股的方式，以這種股份所具有的優先權利來鼓勵投資者認購。但優先股的使用會減少銀行經營的靈活性，因而很多銀行在發行優先股時規定，銀行有權在一定時候按事先規定的價格將其贖回或在一定條件下將優先股轉化為普通股。因此，在銀行資本總量中，優先股所佔比重一般較低。

資本盈餘是銀行發行普通股時，股票實際銷售價超出股票面值的溢價部分。按規定，這部分「溢價」不得用於股利分配，而必須單獨記入「盈餘」項下，作為銀行資本的構成部分。

未分配利潤，也稱留存盈餘，是銀行利潤收入中未分配給股東的部分。它是銀行增加自有資本的主要渠道。以這種形式增加的資本，好處有三：①節省股票發行費用。②雖然留存盈餘實質上是股東收到後再投入銀行，但股東可免繳這部分收益的個人所得稅。③由於不對外發行新股，增加的資本並不削弱或改變原有股東對銀行的控制權。

各種準備金（也叫儲備金），是銀行為應付意外事件而從利潤中按一定比例提留出來的資金。由於這部分資金可用來應付銀行資產的損失，與其它資本具有同樣功能，因而其未支用部分就被算入銀

行資本額中，成爲銀行資本的一種補充形式。銀行提留的這類準備金主要有法定公積、貸款損失準備和證券損失準備金。法定公積是按法令的規定而提存的。法定公積除用於彌補虧損外，還可將其資本化，通過給股東發放紅股轉爲實繳資本。任何準備金都不得用於分配紅利。

債務資本是銀行利用自己的信用而發行的資本票據和債券。這種資本規定有利息和償還期限。到期後，銀行應向票據持有人歸還本息。這類債券期限通常較長，有些在一定時間內還可轉換爲普通股票，故被視爲銀行的額外資本。它實際是一種介於銀行存款負債和股票資本之間的債務，因此在計算資本時，需對其做一限制規定。

銀行資本的作用

銀行資本的作用有以下三個方面：

(一)用於購置房產設備，是銀行存在的先決條件。與一般企業一樣，銀行要想從事經營活動，首先必須要有營業場所、各種設備、辦公用品等等。而銀行做爲信用機構，是不能以負債的形式進行固定資產投資的，只能用銀行的自有資金購買。銀行資本的基本職能就是爲銀行提供經營條件。如果銀行的資本不能滿足其購置房產和設備的需要，它就缺乏經營銀行業的起碼條件。西方商業銀行用於購置設備的資本，一般佔資本總額的20%左右。

(二)補償意外損失，保護存款者利益。銀行作為信用受授機構，利用所吸引的客戶存款，從事貸款和投資業務以賺取收入。但是，通過貸款和投資獲利，不可避免地必須承擔風險，一旦不能如數收回，銀行資產就會遭受損失。這時，如無其他辦法，就會給銀行的存款人造成損害。為避免此種情況發生，就需要各種準備金來應付這類損失。若不足，則可動用未分配利潤等其他資本。可見，銀行資本的多少，直接代表着銀行能夠承受損失的能力，是銀行可信程度的重要標誌。如果存戶和借款人確信銀行所擁有的資本足以保障其免受損失，那麼他們就會放心地將資金存放銀行，而不會輕易提取。

(三)滿足管理當局要求，保證銀行從事正常的經營活動。銀行管理當局在審批銀行資格和對銀行進行監督管理時，一般都對銀行資本提出數量要求，如規定新建銀行或新設分支機構的最低資本；銀行持股公司控制一家子公司或一家銀行兼併另一個銀行時必須持有的資本額等等。銀行只有達到或超過這一限額，才能獲准開業。而銀行要想擴展業務，還必須滿足最低資本需要量要求（即資本與總資產必須保持的一個合適比率）。管理當局通過規定和調節各種業務的資本比率對銀行實施控制，銀行要正常從事各項業務活動，就必須擁有一定數量的銀行資本。

銀行資本適宜度

銀行業與其他行業的最大區別，就是銀行是以負債（指存款和借入款）來增加其資產的。銀行資本過高，會使財務槓杆比率下降，影響銀行利潤，減少股東所獲紅利。因此，銀行資本佔總資產的比重不能太高。但是，銀行資本必須滿足上述所提各項功能的需要，並不能一味降低。那麼，一個銀行究竟需要多少資本，每種形式的資本應在總量中佔多大比重呢？這就是銀行資本的適度問題。一般而言，銀行資本的需要量應維持既能經受壞帳損失，又能保持較高的利潤率的水平上。

銀行資本需要量，首先受銀行監管當局各項規定的約束。各國監管當局對銀行資本適宜度除規定有一個最低限額外，還把銀行資本量與銀行可以對某一企業單獨放款的最高額聯繫起來，規定一個比例。在美國，該比例為10%（其中信用放款的最高額只有1.5%）。這樣，資本雄厚的大銀行，放款能力就大大超過資本薄弱的銀行。小銀行由於信用放款受限，也就難以獲得高利。因此，各間銀行為增強競爭能力，不是簡單地以當局規定的資本適宜度為限，而是在不違背法律條文的前提下，根據自己的經營環境，綜合考慮銀行信譽、資產質量、負債結構等因素再加以確定。

那麼，如何確定資本的最適持有量呢？西方銀

行界較早採用的衡量指標是資本與存款的比率，即要求銀行所持資本的數量隨存款的增減相應變動。這一指標的明顯缺陷是不能體現銀行資本彌補意外損失的功能。我們知道，存款在用於放款和投資之前，本身是沒有甚麼風險的，存款量的大小並不與銀行損失的大小成正比，銀行的資本量即使完全符合這一比率，難以應付損失的情況也常有發生。

因此，這一指標已逐漸被資本與資產的比率所取代。這種根據銀行資產確定資本持有量的方法，較多地體現了資本「抵禦資產意外損失」的特徵，具有較強的科學性。為滿足不同風險程度資產對銀行資本量的不同要求，這一方法經歷了由資本與總資產比率、資本與風險資產比率到分類計算的資本搭配比率（即資本與負債的比率）這樣一個逐漸完善的過程。所謂風險資產比率，就是把現金資產和政府短期證券等幾乎無風險的資產排除在總資產之外而計算出的比率，它比總資產比率進了一步，但仍未解決風險資產有不同風險程度的問題。

然而，一家銀行的資本是否適度，要同時受諸種因素影響，因而近十幾年來，西方各國已不再局限於銀行業務的某一個方面，而是把銀行全部業務活動做為對象，採用綜合分析的方法來確定資本最適持有量。

它們考慮的因素有：a. 銀行經營管理水平；b. 銀行資產的流動性；c. 銀行盈利及留存的歷史；d.

銀行股東的資信及特點；e.營業費用的數量；f.存款結構的潛在流動性；g.經營活動的效率；h.在競爭條件下，銀行滿足本地區目前和今後金融需求的能力等等。當然，用此方法得出的結論是「非數量性的」。

一般認為，在上述因素中，只要有六個因素比較理想，就可以持有較少的資本量。實際業務中，只有把這種趨勢分析和上述各項比率結合起來使用，才能較好地確定銀行的資本適宜度。

銀行存款

銀行存款是銀行負債業務的主要內容。銀行存款一般佔銀行負債和資本總額的70-80%。銀行存款種類繁多，劃分標準不一。按銀行業務對象為標準，銀行存款可分為公共存款、企業存款、個人存款和同業存款；按支取方式，銀行存款則分為定期存款、活期存款和儲蓄存款；按有無擔保，銀行存款還可分為有擔保存款和無擔保存款。有擔保存款是指銀行對於吸收的存款要設置一定的產權做為擔保品，以保證兌付。無擔保存款，即銀行對於所吸收的存款，並不設立特別擔保品，如遇銀行倒閉，此種存款只能按公司破產時一般清理帳款的手續辦理。銀行吸收的存款，大部分都是無擔保存款。

此外，按存款發生行為不同，銀行存款還可分為原始存款和派生存款。原始存款是存戶以現金支

票、到期商業票據、應收滙票及息票等存入銀行所發生的存款；派生存款則是銀行在辦理貸款或投資業務中創造出來的存款。按發生地不同，存款可分為本地存款和歐洲貨幣存款。各國銀行在劃分存款種類時，往往結合幾種標準進行分類。目前通行的方法是將存款分為活期存款、定期存款、儲蓄存款三大類。

往來戶口

活期存款是客戶可以隨時存入和提取並經常保持一定周轉金額的存款。這種存款的最大特點是使用支票提款，能滿足客戶隨時支取的需要，達到便利結算之目的。在銀行開立活期存款帳戶的存戶，通過與銀行訂立透支契約，還被允許在存款支用完畢後，在事先約定的限額內，陸續開出支票透支款項，並可隨時歸還。由於活期存款流動性大，存取頻繁，銀行要為此提供許多相應服務，成本費用較高。因此，銀行對活期存款一般不支付利息。但是，近一、二十年來，隨着金融業競爭的加劇，為滿足存款者對資金安全、流動和獲利性要求，爭取更多的存款客戶，擴大和穩定存款，西方商業銀行在上述傳統活期存款基礎上，又開闢出許多新型的需要支付利息的活期存款帳戶。他們是：

1. 可轉讓支付命令帳戶 (NOW) 和超級可轉讓支付帳戶 (Super-NOW)。

NOW 是一種有息的支票存款帳戶。它是1972年由美國馬薩諸塞州的儲蓄貸款協會創辦的。其特點是：第一，轉帳或付款不使用一般支票，而使用支付命令。該命令雖無支票字樣，但一樣可用來提款，經背書亦可轉讓，實質上與支票無異。第二，銀行將按此帳戶的平均餘額支付存戶利息。通過此帳戶，銀行既提供了支付便利，又支付給存戶利息，大大方便了客戶，增加了存款。但是，這種帳戶一般情況只限於個人和非獲利團體使用，也具有儲蓄帳戶的意義。

Super NOW 開辦於1983年，是一種利率較高的存款帳戶，它與普通 NOW 帳戶的區別是：開立這種帳戶，存戶必須保持2500美元的最低餘額，但可以無限制地開出支付命令。這種帳戶無最高利率限制，利率通常高於普通 NOW 帳戶。但如果存款餘額低於最低限額，銀行只支付與普通 NOW 一樣的利率。

2. 電話轉帳服務和自動轉帳服務帳戶(ATS)。1975年，美國聯邦儲備銀行的會員銀行開辦電話轉帳服務，其特點是：客戶隨時用電話通知銀行將其存於有息儲蓄帳戶的款項劃撥到無息的活期存款帳戶，以便進行支付。而 ATS 帳戶則是在電話轉帳服務基礎上於1978年發展起來的。辦理自動轉帳服務，要求存戶同時在銀行開立儲蓄存款和活期存款兩個帳戶，其中活期存款帳戶只需保

留1元的餘額。根據客戶授權，銀行在收到客戶所開付款支票時，可立即從其儲蓄帳戶上自動按支票金額將款項轉到活期存款戶口進行支付。

3. 股金提款單帳戶 (SDA)，這也是一種支付利息的支票帳戶。它由美國信用協會開辦，會員在信用協會存款時，作為認購的股份，按存款餘額計算紅利。同時，存款人又可通過 SDA 帳戶以開立股金提款單的方式支付款項。這樣一來，紅利實際上就是存款利息，而股金提款單則被當成支票使用。

4. 貨幣市場存款戶 (MMDA)。這是商業銀行開辦的一種可以支付利息而又無利率上限限制的存款。這種帳戶，企業和個人都可以開立，但必須保持2500美元的最低餘額。使用該帳戶，存款人每月只能轉帳六次（包括使用支票和電話通知），提款和轉帳時無最低限額要求，但每月的帳面餘額若低於2500美元，則只能得到與普通 NOW 帳戶相同的利率。該帳戶與 Super NOW 的區別在於提款或轉帳要受限制，但利率相對較高。這種存款的利率是以金融市場每日公布的利率基礎隨時調整的。

5. 貨幣市場互助基金。它是美國最大的一家投資銀行梅爾林奇公司於70年代初創立的。這種基金同其他基金一樣，將客戶的小額投資資金吸收為股份基金，然後投資於國家債券、商業票據、大額可轉讓存單等短期票證，並將所獲高利分給投資人。

但是，貨幣市場互助基金還具有與銀行存款相似的特性，它通過與一些商業銀行合作，使得購買貨幣市場互助基金股份的投資人，能通過在銀行開立的活期存款帳戶，隨時支用款項。具體做法是：當投資人需用款項時，可通知貨幣市場互助基金，讓其代出售一部分或全部股份，並把款項收入他在銀行開立的支票帳戶內。投資人可以用支票支付500元以上款項。這時，如存款帳戶餘額不足，銀行會主動通知基金，讓其代客戶出售股份來抵付支票款項。

6. 協定帳戶 (NA)。這是一種將活期存款帳戶、可轉讓支付命令帳戶和貨幣市場互助基金帳戶聯繫起來，由銀行根據客戶需要在三者之間進行自動轉帳的帳戶。對這類帳戶，銀行一般都規定活期存款帳戶或可轉讓支付命令帳戶應保持一個最低餘額。如果該帳戶存款超過最低餘額，銀行將自動將超額部分轉入貨幣市場互助基金戶，以便取得較高利息。反之，若活期存款帳戶存款不足最低餘額，銀行則從客戶的貨幣市場互助基金戶中撥出一部分款項，以補充最低餘額。

定期存款

定期存款是一種由客戶事先定立期限而存放在銀行以取得較高利息的存款。這種存款存期最短一個星期，通常有三個月、六個月和一年不等，時間

長的也可達三年、五年甚至更長。存款利率大都由銀行參酌市場情況預先制定，一般情況下，存期越長利率越高。定期存款要憑銀行簽發的定期存單提取，存款未到期一般不得支取，若要提前支取應事先通知銀行並填寫「存單期前提取書」，銀行據此一次全額付給，但要扣除部分利息。定期存款一般以存單形式存取。

定期存單有記名式、不記名式；可轉讓與不可轉讓之分。傳統的定期存款金額一般不固定，隨客戶要求可大可小，它除採用記名式且不可以流通轉讓的存單外，也採用存摺的形式，稱為「存折定期存款」。存戶可以隨時憑摺續存，但每筆存款都有其各自的到期期限。若存戶提前支取，不足90天者，銀行不付利息。超過90天者，超過天數部分按儲蓄存款利息計付。隨着業務發展，定期存款開始出現許多特殊形式，主要有：

1. 可轉讓大額定期存單(CDs)。它是商業銀行發行的一種定期存款憑證。這種存單的特點是：不記名，可以流通轉讓；存單面額固定，最低起點在美國為10萬美元，最高達1000萬美元；存單到期日不能少於14天，存期一般都在一年以下，通常為3-6個月；為了與短期國庫券抗衡，存單的利率一般比同期國庫券略高50至100基點（1基點為0.0001），在發行的最初十年，存單利率是固定的，60年代末期，因市場利率變動頻繁，存單逐漸