

银行资金转移定价 原理、实验与案例



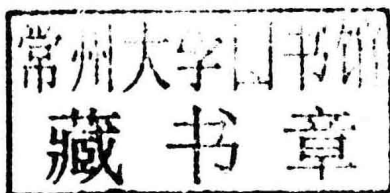
王小燕 阮 坚 著

清华大学出版社



王小燕 阮 坚 著

银行资金转移定价 原理、实验与案例



清华大学出版社
北京

内 容 简 介

资金转移定价(funds transfer pricing, FTP)是商业银行实现精细化管理的重要管理工具。本书全面系统地介绍了FTP的基本原理和实际应用,分为原理篇、实验篇、案例篇三部分。其中原理篇主要介绍了FTP定价模式、定价曲线、定价方法、管理功能等;实验篇主要依赖FTP管理仿真系统,让读者熟悉商业银行FTP业务管理流程以及如何灵活应用FTP原理和方法进行科学决策;案例篇以某商业银行FTP的实施为例,介绍了该行FTP的实施过程。全书旨在强调FTP理论对实践的重要性,同时做到对FTP的学以致用。本书架起了银行管理理论与管理实践的桥梁,可以作为金融专业学生的教材或课外阅读资料,也可以用于银行业人员的培训需要。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

银行资金转移定价原理、实验与案例 / 王小燕, 阮坚 著. —北京: 清华大学出版社, 2018

ISBN 978-7-302-49169-9

I. ①银… II. ①王… ②阮… III. ①商业银行—资金管理—研究 IV. ①F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 322337 号

责任编辑: 崔 伟 马遥遥

封面设计: 常雪影

版式设计: 方加青

责任校对: 曹 阳

责任印制: 刘海龙

出版发行: 清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址: 北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编: 100084

社 总 机: 010-62770175 邮 购: 010-62786544

投稿与读者服务: 010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈: 010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者: 三河市君旺印务有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 170mm×240mm 印 张: 11 字 数: 168 千字

版 次: 2018 年 2 月第 1 版 印 次: 2018 年 2 月第 1 次印刷

定 价: 49.00

产品编号: 074431-01



作者简介

王小燕，广东金融学院教授，管理科学与工程专业博士，硕士生导师。现任广东金融学院实验中心主任、中国高等教育学会数字化课程资源研究会常务理事，省级金融ERP实验教学创新团队负责人。教授“管理信息系统”“资金转移定价实验”“金融ERP沙盘模拟”“企业ERP沙盘模拟”等课程。研究方向：企业信息化、网络银行、银行风险管理、金融实验教学研究及系统开发。在《管理学报》《预测》等国内外刊物公开发表学术论文近40篇，主持参与国家、省(部)和市级项目、政府和企业委托或招标项目等40多项，主编教材3部，设计完成国内首个金融ERP实验教学平台。获得全国金融实验教学“智盛”奖十佳优秀教师，广东省教育教学成果奖一等奖2项，二等奖2项。获国家级、省级大学生“学创杯”“挑战杯”优秀指导教师奖30余项。

阮坚，广东金融学院讲师，金融工程专业博士。教授“金融工程”“风险管理”“银行资金转移定价实验”等课程。研究方向：供应链金融、风险管理、信用评级。主持广东省哲学社科研究项目1项，广东省教学研究项目1项，参与国家自然科学基金、广东省自然科学基金、广州市科技局攻关等6项科研课题研究。获得广东省教育教学成果奖二等奖2项，广东省科学技术奖励二等奖1项，广东省教育计算机软件三等奖1项。发表专业学术论文数篇，其中被SSCI检索收录1篇，EI检索收录3篇；参编教材2部，著作1部。



序

实验教学对培养学生实践能力和创新能力具有重要作用已成为高校的共识。实验教学的效果与选择的实验教学平台功能、实验项目类型、实验教学方法戚戚相关，学校结合自己的人才培养目标、学科专业特色实现在实验教学平台功能、实验教学项目内容、实验教学方法等方面的不断创新能力，既能够保证它的实验教学建设水平，也是实验教学得以可持续建设的重要前提。

《国务院关于印发国家教育事业发展“十三五”规划的通知》(国发[2017]4号)中明确提出，及时将最新科研成果转化为教学内容，并推行以学生为中心的启发式、合作式、参与式和研讨式学习方式。因此，教师若能将自己的科研成果转化为实验项目和实验教学内容，将科研方法融入实验教学活动组织与设计，不但有利于培养学生从查阅资料开始去发现问题、分析问题，提高专业知识应用实践能力，增强学生的学习力、思考力和创造力，更重要的是能够向学生传授科研文化与科研价值，激发学生的科研兴趣，培养学生的科学精神。

广东金融学院王小燕教授在实验教学领域做了多方面有益的探索，取得了许多教学研究成果，曾荣获首届“智盛”杯全国金融实验教学十佳教师称号。她带领的团队能够紧密结合银行业实际应用，将自己资金转移定价方面的研究成果精心设计为实验教学项目，专业知识综合性强、实践内容覆盖面广、实验场景仿真度高；同时采用的团队合作式、角色扮演式、研究探索式等多种形式

的实验教学方法更有利于学生能力的提升；最后，作者能够创新性地将实验教学、案例教学融为一体，具有较强的示范意义和推广价值。

戚桂杰

国家级实验教学示范中心联席会

经济管理学科组组长



前 言

我国商业银行无论从资本实力，还是从盈利能力都已跻身国际银行业前列。但与此同时，我国商业银行的整体经营管理水平还不高，与国外先进的银行相比仍存在一定的差距。面对利率市场化，银行监管力度的加强，以及资本市场直接融资挑战银行间接融资“资本脱媒”和互联网金融迅猛发展带来的“技术脱媒”的双重挑战，我国商业银行必须由高资本消耗的粗放式经营管理模式转向基于银行价值实现的精细化管理模式，通过积极推进经营战略转型、合理控制资金成本、提高风险管理水平、科学评价经营单位绩效等举措，实现企业资源配置最优化。

FTP是商业银行实现精细化管理的有效管理工具，国外商业银行30多年来在FTP领域的研究与实践表明，其在引导银行产品定价、利率风险管理、资源配置和绩效考核等方面均能发挥重要作用，已成为国际商业银行的基础管理工具。FTP是指商业银行内部资金中心与业务经营单位按照一定规则全额有偿转移资金，在银行内部向资金使用单位确定资金成本价格、向资金提供单位确定资金收入价格，达到核算业务资金成本收益的一种内部资金管理模式。

借鉴国外先进银行的管理实践经验，国内越来越多的商业银行也开始应用FTP，借此推动以规模、利润最大化导向的经营模式向以价值最大化导向的经营模式转变，并取得了一定的成效。但银行在FTP系统实际落地应用过程中，体会到要想充分发挥其功能并非易事，主要表现为：第一，FTP在银行的应用

是通过应用资金转移定价系统来实现的，系统的提供商为了促使银行选择自己的产品，往往不愿意向行方清晰表达系统上线运行过程中的困难，致使银行在选择应用FTP工具时，由于准备不充分而影响预期目标的实现。第二，银行在FTP应用过程中，一般都采用自上而下的模式推进，由总行计划财务部门向各分支机构相关业务部门提出要求，而分支机构管理及业务人员对FTP原理、工作流程等缺乏系统的了解，导致FTP系统不能正确执行管理层的意图，使FTP在引导银行产品定价、利率风险管理、资源配置和绩效考核等方面的功能表现大打折扣。第三，在我国资金市场和资本市场还不完善的情况下，不能完全照搬国外银行在资金转移定价方面的做法，而是需要从我国银行业的实情出发，建立适应自身情况的FTP管理机制和方法。

FTP管理工具应用效果的好坏，直接取决于管理人员和业务人员对它的认识与运用水平，但目前国内商业银行对FTP的基本原理、定价方法和运行机制还缺乏系统全面的认识，不但影响了FTP在商业银行的实施效果，而且可能由于对其含义的片面理解，造成银行经营决策方向上的偏差。掌握资金转移定价理论并具备一定实践能力的人才的匮乏将严重制约FTP在我国商业银行的深入应用。

2011年，广东金融学院以协同创新方式开发了国内首个金融ERP实验教学平台，平台首次将FTP系统引入高校的实验教学，旨在通过搭建一个与真实银行管理平台高度仿真的工作场景。本书的撰写就是在开发和应用该实验平台这一背景下完成的。在该书写作内容安排上，力求突出“知行合一，能力为尚”，主要包括原理篇、实验篇和案例篇三个部分。

原理篇。基于对国内外FTP文献的梳理和研究，详细介绍了资金转移定价的基本原理，具体包括资金中心的功能、三种定价模式、内外部定价曲线的生成与发布、定价方法、资金转移定价的管理功能等，帮助资金转移定价学习者打下良好的理论基础。

实验篇。基于资金转移定价实验系统，详细介绍了商业银行资金转移定价工作流程与工作任务，主要包括模拟组织的构建、产品期限方案设计、资金转移定价曲线制作与发布、资金转移定价方案设计运行、资金转移定价报表分析

等五个实验项目。使学习者在应用资金转移定价理论的基础上，掌握银行资金转移定价工作流程。

案例篇。基于某行FTP项目应用案例，详细介绍了该行资金转移定价项目的实施过程，主要包括项目建设背景与原则、曲线的制作、分析指标的选择，以及多维FTP数据报告分析与应用，体验银行如何借助FTP实现精细化管理。

本书将科研成果转化成实验教学平台和创新性实验教学内容，一方面能让学生更快地接触到科学成果、切身体会创新过程，激发学生的学习兴趣；一方面又能提高教师的教学设计能力，体验到科研成果转化为教学的价值和意义。教育之初心在引导和激发，而不是灌输知识；在思维培养，而非讲授道理。因时刻不忘初心，项目整个开发过程虽感艰辛，但却享受到被同行和学生的认可而带来的幸福与充实，项目也取得了一些意想不到的成果：基于“互联网+”的金融ERP实验教学平台建设与应用，获得2017年广东省教育教学成果奖二等奖；“金融ERP实验教学平台”获2014年金融教育联盟优秀研究成果远程教育类三等奖；“银行资金转移定价实验案例”获2017第二届全国高校经管类实验教学案例大赛三等奖；“资金转移定价(FTP)原理”获2016地方(财经)高校金融教育联盟教学竞赛“多媒体课件”竞赛一等奖、“课堂教学设计”竞赛二等奖、2016广东教育软件多媒体课件三等奖。

本书能够得以顺利完成，得到了原用友金融信息技术有限公司黄自涛总经理的大力支持，在此表示感谢。最后，感谢参与本书校正工作的庄泽盈、叶启麟、张雄标、莫怡诗等同学。

由于水平有限，疏漏和不足甚至错误在所难免，希望广大读者多提宝贵意见，以便日后充实与完善。

本书得到以下项目资助：

教育部高校实践教学规范课题“地方普通本科高校金融类专业实践教学标准体系研究”(教高司函[2017]53号-1)；广州市教育教学改革研究重大招标项目“以‘互联网+学分制’推进金融ERP实验教学资源共享的路径创新与实践”(2017D03)；广东省教学团队“金融ERP实验教学创新团队”；广东省本

科高校教学质量与教学改革工程项目“基于‘金融ERP平台’的应用型金融管理创新人才培养模式实验区”(粤教高函[2014]97号-53)。

王小燕

2017年10月



目 录

第一篇 原理篇

第1章 资金转移定价概述	3
1.1 我国商业银行资金管理现状	4
1.2 资金转移定价模式的产生和发展	6
1.3 资金转移定价的基本原理	8
1.4 资金中心的职能和模式	13
1.5 资金转移定价的基本功能	22
第2章 资金转移定价模式	26
2.1 单资金池模式	27
2.2 多资金池模式	32
2.3 期限匹配模式	36
第3章 资金转移定价曲线	41
3.1 FTP曲线的定义	42
3.2 FTP曲线的类型	43
3.3 FTP曲线定价方法	43
3.4 FTP曲线的构造方法	51

3.5	FTP曲线的发布	53
第4章	资金转移定价方法	55
4.1	赋值利率法	56
4.2	期限定价法	57
4.3	现金流定价法	59
4.4	资金转移定价方法的选择	69

第二篇 实验篇

第5章	金融ERP实验教学平台概述	75
5.1	金融ERP实验教学平台建设背景	75
5.2	金融ERP实验教学平台总体架构	76
5.3	金融ERP实验教学平台运行环境	78
5.4	FTP实验教学系统介绍	78
第6章	资金转移定价实验	82
6.1	资金转移定价实验的意义	82
6.2	实验模拟组织结构	83
6.3	实验项目与实验组织形式	83
6.4	资金转移定价实验流程	84
6.5	资金转移定价实验要求	85
第7章	实验组织准备	86
第8章	资金转移定价实验项目	97

第三篇 案例篇

第9章	ABC商业银行FTP应用案例	137
9.1	FTP项目概述	137

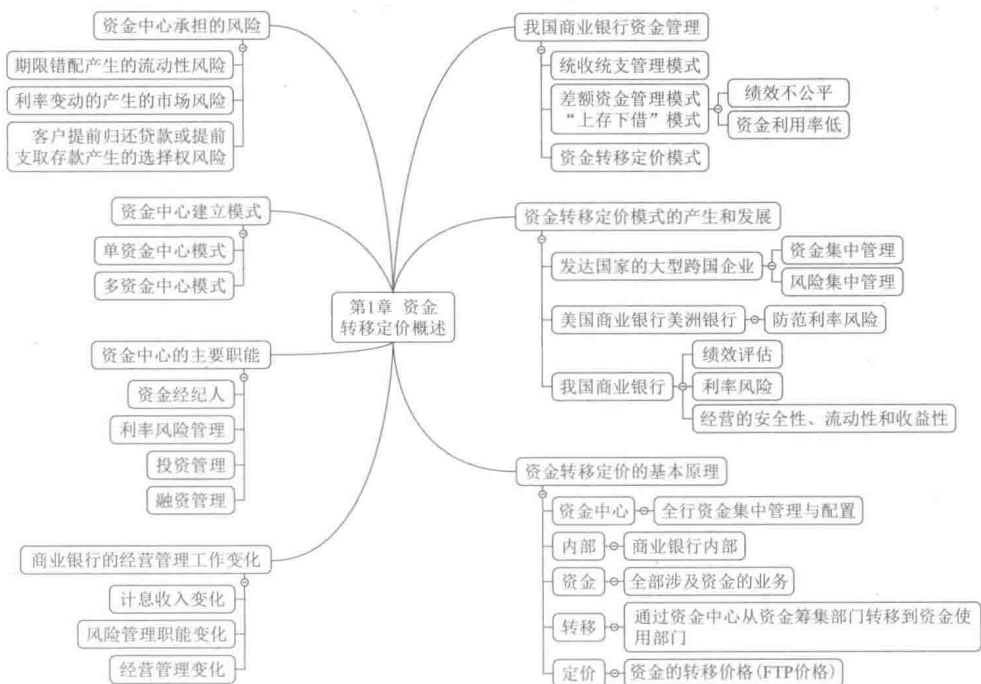
9.2 FTP分析指标的选择和内容的确定	141
9.3 总体分析	143
9.4 业务维度盈利分析	149
9.5 机构维度盈利分析	151
参考文献	159

| 第一篇 |



原理篇

资金转移定价概述



资金转移定价经过20多年的演进和发展，已经成为现代商业银行经营管理的基础工具，在产品定价、风险管理、资源配置、绩效评价等多个方面发挥基础平台的作用。特别是伴随着利率市场化的推进，传统的商业银行正在从传统的粗放式经营管理模式向精细化管理模式转变，实践表明，引入和推行资金转

移定价系统已成为商业银行全面提升经营管理水平的有效手段。

1.1 我国商业银行资金管理现状

资金是商业银行最重要的资源，资金管理是商业银行最重要的业务之一。现代商业银行普遍实行总分行管理体制，分行在总行的授权范围内开展经营活动。在这种管理体制下，总行对分支行的资金管理模式大体上可分为统收统支管理模式、差额资金管理模式和资金转移定价模式三种。

计划经济时期，我国的商业银行基本实行的是统收统支的资金管理模式。统收统支管理模式，又被称为“统存统贷”模式，它是为配合高度集中的计划经济体制、金融制度安排采取了结构单一的“大一统”银行体制，是一种高度集中的资金管理模式。中国人民银行兼具中央银行与商业银行的双重职能，从商业银行职能看，中国人民银行要从事信贷、储蓄、结算、外汇等业务，资金运作统收统支，存款一律上交总行，由总行统筹安排，分支行不能自行支配；贷款统一由总行下达指令性计划，逐级下达，分支行只能在总行下达的指标范围内掌控贷款。这一时期的资金运作模式单一，主动权高度集中于中央政府。在资金管理体制上，财政负责固定资金和定额流动资金的供给，银行信贷只限于超定额的、临时性的流动资金供应，资金运作缺乏主动性。

统收统支管理模式适应了计划经济时期国家的总体发展战略，但其缺陷也很明显，由于管理过于僵化，分支行几乎没有任何机动权限，自然也没有管好用好资金的积极性，严重影响了资金的灵活调配和运用效率。随着市场经济的不断发展，统收统支管理模式已基本退出历史舞台。

目前多数商业银行使用的资金管理模式都是差额资金管理模式，也被称为“上存下借”模式，如图1-1所示。差额资金管理是分支机构自主筹集资金并决定如何运用资金，即分支机构根据自身资金来源，首先在自己内部安排资金运用，自求平衡，只有出现资金余缺时，才通过上存或下借的方式与总行发生资金往来。在资金盈余时，将盈余资金存入上级行；在资金不足时，向上级行借入资金。