



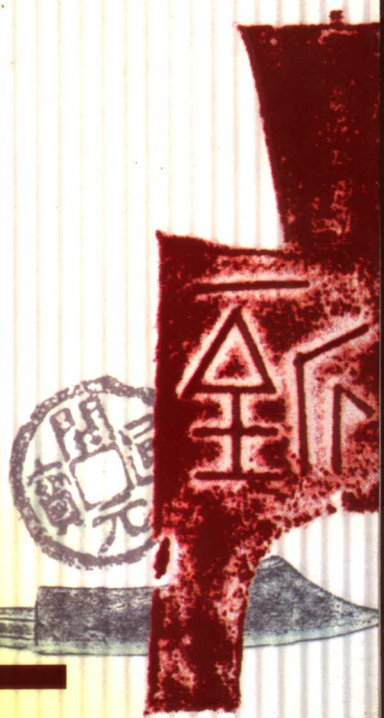
金融学教程系列

金融机构管理

JINRONG JIGOU GUANLI

■ 潘英丽 吉余峰 编著

立信会计出版社
LIXIN KUAIJI CHUBANSHE



金融学教程系列

金融机构管理

JINRONG JIGOU GUANLI

潘英丽 吉余峰 编著

立信会计出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

金融机构管理 / 潘英丽, 吉余峰编著. —上海: 立信
会计出版社, 2002. 1
金融学教程系列
ISBN 7-5429-0965-7

I. 金... II. ①潘...②吉... III. 金融机构 - 管理
- 高等学校 - 教材 IV. F 830.2

中国版本图书馆CIP数据核字 (2002) 第 000126 号

出版发行	立信会计出版社
经 销	各地新华书店
电 话	(021) 64695050 x 215 (021) 64391885(传真) (021) 64388409
地 址	上海市中山西路 2230 号
邮 编	200235
E-mail	lxaph@sh163c.sta.net.cn
出版人	陈惠丽

印 刷	上海申松立信印刷厂
开 本	850 × 1168 毫米 1/32
印 张	15
插 页	3
字 数	361 千字
版 次	2002 年 1 月第 1 版
印 次	2002 年 1 月第 1 次
印 数	3 000
书 号	ISBN 7-5429-0965-7/F · 0881
定 价	26.80 元

如有印订差错 请与本社联系

金融学教程系列

策 划

陈彪如 潘英丽 黄泽民

编纂委员会名单

黄济生 黄泽民 冯文伟

葛正良 范学俊 曹雪琴

华 俊 孙 丽 吴信如

潘英丽

前 言

在市场经济条件下,金融机构是提供一种或多种金融服务的企业。金融是现代经济的核心,在资金直接与间接融通过程中提供中介、经纪和咨询等服务的金融机构,在国民经济的发展过程中同样具有举足轻重的作用。

近30年来,全球范围内金融的自由化、信息化、机构化和全球化,已使金融业的内部结构发生了重大的变革。金融业被银行、证券、保险、信托和信息咨询等传统行业区分的局面正在消失。各类大型和巨型金融机构通过兼并收购和业务渗透等方式展示出全能型发展趋势。但是,金融机构的类型也呈现出多样化的趋势,如巨型的与小型的金融机构并存,全能型金融大超市与专业型的金融专卖店并存,专营批发业务的和专营零售业务的并存,向其他业务领域的渗透与将自身业务外包的趋势并存。这些同时并存的发展趋势,看似相互矛盾,实有其内在规律性。金融机构将根据自身的核心优势,从实现规模经济和范围经济的内在要求确定自己的业务范围,并根据交易成本的约束来选择内部分工与外部分工的模式和程度。

因此,与传统金融业的分业经营格局下的金融机构相比,今天的金融机构已很难作出明确的分类。传统意义上的商业银行将不复存在,更多的将是巨型的全能型金融集团公司,以及中小型的有特定专业特色和经营范围的各种金融机构。本书的一个重要目的是能反映金融业的这种发展趋势,阐明对金融机构管理具有一般指导意义的理论、原理和管理技术。本书可能是国内较少的一本

《金融机构管理》教材。当然,《金融机构管理》作为教材并不是本书的创新。在国外,以《金融机构管理》命名的教科书过去有,今后可能会越来越多。

本书的结构安排如下:第一章至第二章是全书的导论和基础。第一章讨论现有类型的金融机构特点、金融机构与金融业的基本功能及其运行方式;第二章在简明介绍金融机构会计报表的基础上定义并阐述了金融机构业绩指标及金融机构业绩评估的方法,并对金融机构面临的风险及其计量方法作了初步的讨论。第三章至第四章探讨金融机构的战略规划与定价问题。我们认为,无论是国际金融机构还是我国国内金融机构,面临变革的时代,金融机构的战略定位对其未来的发展具有举足轻重的作用。此外,在金融自由化和竞争日趋激烈的背景下,金融服务的定价问题对金融机构竞争和发展相当重要。同样,适当的内部转移定价对于作为内部激励机制也有重要意义,这些问题在以往的商业银行管理类教材中较少涉及,本书对此作了较为全面的讨论。第五章至第八章,涉及金融机构的风险管理,本书重点探讨了信贷风险、利率风险和流动性风险等问题。第九章讨论金融机构的资本管理。这里,我们从银行资本结构理论出发,结合新的《巴塞尔协议》的主要内容,探讨了银行资本与监管、金融机构资本与股利的管理,以及风险资本理论等最新的理论与实践。第十章探讨银行表外业务创新。在混业经营和直接融资部分替代直接融资的过程中,银行表外业务创新将是银行业务重心转移的方向,因此专辟一章予以分析。第十一章至第十二章阐述 20 世纪 90 年代初露端倪的银行再造运动。第十一章就银行再造演变趋势、概念和基础理论作了探讨;第十二章对银行再造的设计原理作了具体的叙述。

本书的特点在于:① 结构较为新颖,试图论述对各类金融机构管理具有一般意义的理论、工具和管理技术;② 具有一定的前沿性,将 20 世纪 90 年代国外在金融机构管理方面提出的一些新

的理论、管理工具和技术纳入本书的相关章节；③具有一定的特色，与国内现有教科书不雷同，力求重点讨论在金融大变革时期对金融机构发展具有核心意义的管理理论与方法；④本书的内容比一般商业银行管理类教材理论性略强、略深入一些，适合金融学、管理学和经济学等专业的本科高年级学生和研究生低年级学生使用。

本书的不足也是明显的：①内容不够完整，没有囊括金融机构管理的全部问题；②仍以商业银行作为金融机构管理的主要研究对象。我们认为，商业银行与其他金融机构相比更有代表性，一是其在国民经济活动和政府货币宏观调控中的地位和作用较为特殊和重要；二是商业银行在金融大变革时代处境最为艰难；三是我国商业银行在金融机构中的地位仍然最为重要和具有代表性。但是，本书没有探讨金融机构一般管理原理在各类金融机构管理中的特殊性，这显然是有待以后补充与完善的。本书可能存在一些错误，敬请读者批评指正，不胜感激。

本书是华东师范大学部分教师和博士共同合作的产物。具体分工是：潘英丽教授编写了第一、第二、第三、第十一章和第十二章；吉余峰博士编写了第四、第五、第六章和第七章；青年教师买建国、王同江和聂丹分别编写了第八、第九章和第十章。研究生谭敬亭写作了第二章的初稿。全书由潘英丽教授修改和总纂。

编著者

2002年1月

目 录

第一章 导论	1
第一节 金融机构	1
一、存款性金融机构(2) 二、非存款性金融机构(4) 三、中央银行(9) 四、其他金融机构(9)	
第二节 金融机构与金融业的基本功能与运行方式	11
一、金融机构的特殊功能(11) 二、金融体系的 6 项基本功能(14) 三、金融业基本功能是随着条件和环境的变化而变化的(16)	
第三节 金融业基本功能的重新整合及其演变趋势	17
一、金融机构的四大创新变化(17) 二、业务分解、功能整合与传统银行的衰落(18) 三、基本功能的融合:内部分工的发展与最终产品配送的一体化趋势(25) 四、金融业的具体演变趋势(28) 五、金融业演变的决定因素与内在动力(29)	
本章小结	30
复习思考题	31
第二章 金融机构业绩的计量与评估	33
第一节 金融机构的会计报表	33
一、资产负债表(33) 二、损益表(35) 三、现金流量表(37)	
第二节 金融机构业绩的计量	40
一、金融机构的价值衡量(40) 二、金融机构收益的计算(44)	
第三节 金融机构风险的计量	61
一、银行风险的计量(61) 二、银行收益与风险的关系(68)	

本章小结	69
复习思考题	71
第三章 金融机构的战略规划与管理	72
第一节 金融机构的目标	72
一、公司目标:管理价值(72) 二、价值增值与增值激励(73)	
第二节 财务管理与现代公司战略	75
一、金融服务业的经营战略规划(76) 二、风险管理框架(87)	
三、公司控制战略(91)	
第三节 金融机构的功能定位	91
一、理财咨询业地位的上升和金融服务功能的三分法(92) 二、	
功能分离:医疗模型的内在逻辑(93) 三、金融机构功能分离程	
度取决于目标市场的选择(94)	
本章小结	95
复习思考题	96
第四章 金融产品的定价	97
第一节 金融产品定价的一般原理	97
一、独立定价方法(98) 二、关联定价方法(103)	
第二节 商业贷款定价与盈利性分析	107
一、贷款定价方法(107) 二、盈利性分析(112)	
第三节 金融机构内部定价	118
一、资金转移定价系统(118) 二、经济转移价格(124)	
附录 贷款定价案例研究	130
本章小结	133
复习思考题	133
第五章 金融机构经营风险与内部控制	134
第一节 金融机构面临的主要风险	134

一、市场风险(134)	二、外汇风险(136)	三、技术风险(138)	
四、操作风险(139)	五、国家风险(141)	六、其他风险(144)	
第二节 风险管理的职能	144		
一、作为战略实施的工具(145)	二、增强竞争优势的手段(146)		
三、衡量资本充足率和偿付能力(146)	四、为决策提供支持(148)	五、为定价政策提供依据(148)	六、报告和控制风险(149)
七、管理交易组合(150)			
第三节 风险管理的过程及其组织	151		
一、风险管理过程(151)	二、风险管理组织(154)		
第四节 风险的内部控制	159		
一、控制系统的涵义(159)	二、金融机构内部控制系统(160)		
三、风险的内部控制(164)			
附录 巨额损失原因何在?	166		
本章小结	168		
复习思考题	169		
第六章 银行贷款与信贷风险管理	170		
第一节 银行贷款理论与贷款种类	170		
一、贷款理论(170)	二、贷款种类及特点(173)	三、银行贷款数额和组合的决定因素(175)	
第二节 贷款政策与贷款程序	178		
一、贷款政策(178)	二、贷款程序(181)		
第三节 信贷风险	189		
一、违约风险(189)	二、敞口风险(193)	三、追偿风险(195)	
四、借贷风险与潜在损失(196)			
第四节 信贷风险管理	198		
一、企业财务数据分析(198)	二、限额系统与信用甄别(207)		
三、风险质量与评级(207)	四、信用改良(208)		
附录 信贷风险管理案例研究	209		

本章小结.....	211
复习思考题.....	211
第七章 利率风险的计量与管理.....	213
第一节 利率敏感性缺口管理.....	213
一、利率敏感性缺口(214) 二、利率敏感性缺口管理(215)	
三、对利率敏感性缺口管理的评价(221)	
第二节 持续期缺口管理.....	223
一、持续期的概念(223) 二、持续期缺口(227) 三、持续期缺口管理的应用(229)	
四、凸性—持续期的修正(233) 五、对持续期缺口管理的评价(235)	
第三节 金融衍生工具与利率风险管理.....	236
一、金融期货(237) 二、利率期权(241) 三、利率互换(244)	
四、利率保险、贷款期权与利率的封顶保底(248)	
本章小结.....	250
复习思考题.....	251
第八章 流动性与流动性风险管理.....	253
第一节 流动性的来源与应用.....	253
一、商业银行流动性资金的来源(253) 二、商业银行流动性资金的运用(256)	
三、商业银行面临的流动性问题(257) 四、流动性与盈利性之间的权衡(259)	
五、银行流动性的功能(261)	
第二节 现金匹配.....	261
一、商业银行资金来源分类及其安排(262) 二、商业银行资金运用的分类和安排(263)	
第三节 流动性管理.....	267
一、流动性管理思想的演变(268) 二、流动性需求的估计(271)	
三、流动性缺口的估算(275) 四、流动性管理策略(276)	
本章小结.....	277

复习思考题	278
第九章 资本管理	279
第一节 银行资本结构的理论与监管	279
一、银行资本理论(279) 二、银行资本充足性(291)	
第二节 资本管理	303
一、市场对银行股票的估价(303) 二、最优资本结构与当前对 银行股票的估价(307) 三、内源资本创造比率(308) 四、股息 一支出比率(311) 五、银行外源资本(312) 六、资本形成策略 (316)	
第三节 金融机构风险资本理论	321
一、风险资本(322) 二、风险资本的测量(323) 三、不同风险 条件下风险资本 CAR 的测量(328) 四、风险资本 CAR 的应用 ——风险调整业绩、风险定价和风险资本配置(331)	
附录 2001 年新《巴塞尔资本协议》的主要内容	335
本章小结	337
复习思考题	339
第十章 银行表外业务创新	341
第一节 表外业务创新的动力与环境	344
一、表外业务创新的外在环境(344) 二、表外业务创新的内在 动力(347)	
第二节 备用要求权业务	349
一、贷款承诺(350) 二、票据发行便利(353)	
第三节 担保业务	356
一、保函(356) 二、备用信用证(358)	
第四节 金融衍生产品交易	360
一、远期利率协议(360) 二、互换业务(363) 三、期权(367) 四、期货(371)	

第五节 贷款出售与资产证券化	375
一、贷款出售(376) 二、资产证券化(378)	
第六节 银行表外业务的风险与管理	386
一、表外业务的宏观经济风险及其管理(386) 二、表外业务的 微观风险及其管理(389)	
本章小结	393
复习思考题	397
 第十一章 银行再造的演变及其理论基础	 399
第一节 银行再造概念与银行再造的演变	399
一、银行再造概念(399) 二、银行再造的诱因与演变路径(401)	
第二节 银行再造的理论基础	408
一、效能优先原则(408) 二、资源集成原则(410) 三、功能(资 源)虚化原则(412) 四、银行流程再造的具体设计原则(414)	
第三节 银行再造的发展阶段与类型	417
一、银行再造的类型与发展阶段(417) 二、银行内部再造工程 (419) 三、银行内部再造工程的扩展(422) 四、银行业务外包 (423)	
本章小结	425
复习思考题	426
 第十二章 银行再造的设计原理	 427
第一节 核心银行业务系统的再造	427
一、后台运作系统的再造(427) 二、前台运作系统的再造(429) 三、分销系统的再造(431) 四、客户关系管理(434)	
第二节 银行绩效管理系统的再造	438
一、成本管理制度的变革(438) 二、定价策略的调整(442)	
第三节 业务外包	447
一、银行技术系统业务外包(447) 二、外包的逆向运用:剩余能	

力的管理(451)	三、战略性外包下的银行再造(453)	四、基于 战略联盟的银行再造(455)
本章小结.....	457	
复习思考题.....	458	
参考文献.....	459	

第一章 导 论

本章首先对各类金融机构进行简要的描述,然后对金融机构的基本功能、作用方式及其在国民经济发展中的地位作用作出分析,最后,我们将通过环顾西方发达国家金融业最新发展变化,来探讨金融业未来的结构变革与演变趋势。

第一节 金 融 机 构

金融机构是提供以下一种或多种服务的金融企业:

1. 将从市场上获得的金融资产改变成各种更易于接受的资产以自身负债的形式提供给顾客。行使这一职能的金融机构称为金融中介机构,也是最重要的金融机构类型。
2. 代表客户交易金融资产。
3. 自营交易金融资产。
4. 帮助客户创造金融资产并把这些金融资产出售给其他市场参与者。
5. 为其他市场参与者提供投资建议。
6. 管理其他市场参与者的投资组合。

金融中介机构包括商业银行、储蓄银行、信用合作社等存款性机构和保险公司、养老基金、共同基金和金融公司等非存款机构。非中介性的金融机构有证券经纪公司、投资银行和提供其他金融服务的机构。目前,主要的金融机构有下面一些:

银行:商业银行与投资银行、国内银行与国际银行;

储蓄机构：如美国有储贷机构、储蓄银行和信用社；
保险公司：人寿保险公司、财产与灾害保险公司；
养老基金：私人养老基金、政府养老基金；
金融公司：面向消费者的和面向企业的；
共同基金：货币市场共同基金、债券共同基金、股票共同基金等等；

非金融公司的金融类子公司：如通用汽车承兑票据公司、通用电子资本服务公司等等。

一、存款性金融机构

存款性金融机构是指通过吸收各种存款而获得可利用资金，并将其贷给需要资金的各经济主体及投资于证券以获取收益的金融机构。

(一) 商业银行

商业银行又称存款货币银行，是存款性金融机构中最重要的—种机构。早期的商业银行是指接受活期存款并主要为工商企业提供短期贷款的金融机构，但现代意义上的商业银行已经成为金融领域业务最广泛、资金规模最雄厚的存款性金融机构。商业银行既是资金的供给者，又是资金的需求者，几乎参与了金融市场的所有活动。作为资金的需求者，商业银行利用其提供支票转账等特殊服务大量吸收居民及企业和政府的暂时闲置不用的资金，还可以发行金融债券，参与同业拆借等。作为资金供给者，商业银行主要通过贷款和投资提供资金。此外商业银行还可以通过派生存款的方式创造或收缩货币数量，对资金的供求产生巨大影响。

我国的商业银行主要有：中国工商银行、中国农业银行、中国银行和中国建设银行 4 家，它们是国有独资商业银行；一批新建的股份制商业银行，它们主要由地方政府、国有企业集团或公司以及其他集体或合作组织出资组建，主要有交通银行、中信实业银行、

中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、中国投资银行、广东发展银行、深圳发展银行、招商银行、福建兴业银行、上海浦东发展银行等；1998年从北京开始出现了以城市名命名的城市商业银行，它们的前身是由城市信用合作社基础上改建而成的城市合作银行，这些银行的经营主要在本地区，因此属于区域性商业银行。

（二）储蓄机构

在西方国家有一种专门以吸收储蓄存款为资金来源的金融机构，这就是储蓄机构。储蓄机构大部分资金的运用都是用来发放住宅抵押贷款、投资于国债和其他证券。与商业银行相比，储蓄机构的资产业务期限长，以抵押贷款为主，服务对象以个人家庭为主，也为中小企业提供少量的商业贷款。政府常利用储蓄机构实现其某些经济目标，其中多为房地产政策目标，因此一些储蓄机构得到政府的扶持。储蓄机构在各国的名称不一样，在美国称为节俭机构，包括储蓄贷款协会和储蓄银行；英国是信托储蓄银行、房屋互助协会；法国、意大利和德国则为储蓄银行。

（三）信用合作社

信用合作社是由某些具有共同利益的人们组织起来的、互助性质的会员组织。其资金来源主要是会员的存款，也可以来自非会员。其资金的运用在于对会员提供短期贷款、消费信贷、票据贴现及从事证券投资，也有资金用于同业拆借和转存款。信用合作社在经济生活中起着广泛动员储蓄的作用，它们遍及大银行难以顾及的各个角落，促进社会闲散资金的汇集和利用。

我国存在农村信用合作社和城市信用合作社。

农村信用合作社作为农村集体金融组织，其特点集中体现在由农民入股、由社员民主管理、主要为入股社员服务等3个方面。其主要业务是经营农村个人储蓄，以及农户、个体经济户的存款、贷款和结算等。农村信用社是根据经济发展要求，按照方便群众、