

银行管理

bank management

〔美〕蒂莫西·W·科克 著
中国农业银行研究室 译

中国金融出版社

翻译主持人：杨普文

银 行 管 理

〔美〕蒂莫西·W·科克 著
中国农业银行研究室 译
许均华 宋先平 校

中国金融出版社

TIMOTHY .W. KOCH

BANK MANAGEMENT

本书根据美国德赖登出版社1988年版译出

(京)新登字142号

责任编辑: 李祥玉

翻译主持人: 杨普文

银行管理

[美]蒂莫西·W·科克著

中国农业银行研究室译

许均华 宋先平 校

中国金融出版社出版

新华书店北京发行所发行

北京外文印刷厂印刷

*

850×1168毫米 1/32 22.875印张 570千字

1991年12月第一版 1991年12月第一次印刷

印数: 1—7000

ISBN 7-5049-0759-8/F·400

定价: 13.55元

译者的话

进入80年代之后，美国金融体制进行了一系列的改革。以《1980年放松对存款机构管制和货币控制法案》及《1982年高恩—圣杰曼法案》为先导，美国金融管理当局试图摆脱70年代金融界的沉闷气氛，改善联邦储备银行对全国的货币控制力，增强金融业的竞争活力，从而使美国出现了引人注目的金融创新时代。在这种形式下，银行家应如何经营和管理银行呢？1988年，美国南卡罗来纳大学教授蒂莫西·W·科克博士在占有大量资料的前提下，以洋洋60万字的篇幅写成了这本《银行管理》。

该书没有空洞的说教，作者自始至终是在分析银行业务环境，告诉读者应该如何认清形势，如何判断，从而作出正确的决策。作者以通俗易懂的方式，向读者说明了银行管理中的许多深奥问题。

风险管理是贯穿本书的一条主线。无论是国内业务还是国际业务，无论是存贷业务还是证券投资业务，作者都对信用风险、利率风险、流动性风险的识别和估测进行了介绍，告诉读者如何避免或减少风险，如何在风险和收益上取得最佳平衡，如何使银行的盈利能力达到最大。

本书还为读者带来了许多有关银行管理的最新信息，其中包括美国80年代新法案的内容及出台的背景、新的金融工具和金融业务以及新的管理思想。作者不仅让读者接受这些新东西，而且让读者理解每一概念和现象的来龙去脉，学会在新的环境之下管理银行。正如作者所说的：读完本书后，您就可以掌握管理银行的基本技巧，并且能够培养一种得出合理结论的逻辑思维能力。

随着我国经济体制改革的不断深化，银行在国民经济中的地

位和作用也在日益扩大，并且愈来愈得到人们的重视。如何充分发挥银行的职能，使之真正成为国民经济的神经中枢，除需要进一步完善外部环境之外，切实加强银行的内部管理，具有更为重要的意义。在新中国成立后的几十年的银行工作中，我们积累了大量的管理银行的经验，这是一笔宝贵的财富，应该进一步总结。但是，应该承认，由于各种原因，我国银行的管理方法还相当落后，这在很大程度上已经现实地妨碍着银行自身职能的发挥，而且已经影响到整个国民经济的正常运转。他山之石，可以攻玉。西方国家已经总结和摸索出了一套科学的管理银行的方法，有许多东西值得我们借鉴和学习。为此，我们翻译了《银行管理》这部著作，推荐给国内的经济金融界人士。

本译著是中国农业银行总行研究室集体劳动的结晶。翻译工作由中国农村金融学会秘书长杨普文同志主持。由于研究室领导的支持和同事们的帮助，本书才得以在较短的时间内付梓，在此表示感谢。参加本书翻译的有宋先平、许均华、周万阜、王晓勇、石召奎、张亚玲、黑丽娜、唐志刚、王醒春、陈广仁。许均华、宋先平负责译稿的总校。马立群、李民、任利虎、李辉、谷俊银为本书的翻译做了许多基础性工作。

在翻译过程中，我们从实际出发，对原著中的有些内容进行了删减，并就某些名词和背景作了注释。

本书的翻译基本上是我们挑灯夜战完成的。由于时间较紧，加之译者的水平有限，翻译中难免存在谬误之处，敬请读者批评指正。

译者

1991年4月10日于北京

作者前言

商业银行是在不断变化的法律环境和经济环境之中开展业务经营活动的。监督和管理银行的政府代理机构不但允许非传统金融公司如西尔斯公司提供竞争性银行业务，而且也不再重视商业银行、储蓄银行和投资银行之间的区别。金融业日益激烈的竞争与因能源、不动产以及农业问题所带来的严重经济困难在时间上往往是一致的。但是，随着竞争压力的增加，银行提供新产品、在区域性市场上进行角逐以及巩固业务的机遇也不断增加。银行管理者必须随时抓住这些机遇。

本书的目的在于将传统的金融概念引入现代商业银行管理，并着重介绍决策技术和解决具体问题的方法。每一章的布局大致是，先提出问题，接着讨论相关的金融概念并提出分析问题的思路，最后运用使用样本数据的决策工具求得问题的解决。

读完本书之后，您就会掌握管理现代银行的基本技巧，也就是说，您可以懂得当今银行管理者所面临的问题，可以熟悉基本金融模型，而且能够分析各种贷款、投资和融资决策的风险和收益情况。同时，您还可以知道在金融决策过程中如何趋利避害，从而可以培养一种得出合理结论的逻辑思维能力。

银行资产负债管理是贯穿本书的主线。虽然资产管理起初只注重利率风险管理，但现在绝大多数银行利用资产负债委员会制定和实施涉及信用质量、流动性计划、资本金计划、费用支出控制以及税收计划等内容的综合战略。本书先分别讨论每一项内容，然后在论证每一个领域的决策是怎样通过改变总的风险和收益结构来影响其他决策的基础上，将各项内容联系起来，使之成为一个有机的整体。

本书的特色

本书研究了许多同类书籍中没有涉及或很少涉及的主题。

第四章提出了分析利率风险的敏感性缺口和持续期缺口模型。

第九章介绍了用来管理流动性风险和实施流动性计划战略的流动性缺口概念。

第十章和第十一章描述了《1986年税收改革法案》对银行免税证券和上税证券需求的影响。近来的税收变动使传统的市政债券对大银行的吸引力受到了很大的影响。这两章介绍了可供选择的各种上税投资。此外，这两章还为那些仍享受免税好处的银行提供了决定市政债券最优持有结构的方法。

第十二章介绍了金融期货以及金融期货中的期权交易。

现在，银行管理当局要求每一家银行的现金流量能够充分满足向企业和个人发放贷款的需要。第十四章通过将传统的财务报表转变成现金变动表，为读者提供了分析企业过去的现金流量和未来债务偿还能力的方法。

每一章的后面都有思考题，目的是使读者熟练掌握和运用每一章所介绍的决策方法。书后附有八个综合案例。这些案例的内容包括银行经营状况分析、利率风险分析、流动性计划、投资战略、税收计划以及信用分析。

本书的结构

本书分六篇。每一篇包括2—5章。每章开头先简单介绍该章的主要内容以及银行业务经营过程中所遇到的具体问题的实例。

第一篇是商业银行管理概述。第一章介绍了商业银行和储蓄贷款协会的组织结构、法规法律环境以及银行持股公司的业务特点。第二章论述了放松管制、金融创新、证券化和全球化对银行与非银行的银行（如西尔斯公司等）之间竞争趋势的影响。第三

章介绍了银行的主要财务报表，同时介绍了银行在从事业务经营过程中如何权衡风险与收益的方法。

第二篇介绍了资产负债管理战略以及利率风险管理和流动性风险管理模型（第四章）。第五章和第六章研究了银行负债和资本金的特点。第七章介绍了测算银行资金加权边际成本的程序，同时还介绍了银行内部资金转移的定价方法。

第三篇介绍了测算法定存款准备金（第八章）、临时现金需要以及长期流动性需要（第九章）的计划模型的建立方法。

第四篇考察了证券投资、金融期货等在资产负债管理决策中的作用。第十章介绍了证券的特点、投资政策准则以及《1986年税收改革法案》对证券投资的影响。第十一章介绍了银行免税证券投资最优规模如何确定、如何进行证券掉换以及如何进行期权交易的各种投资战略。第十二章论述了银行应该怎样运用金融期货交易来实现证券投资目标。

第五篇介绍了信用风险分析的原理及其运用方法。其中各章已将这些原理运用于流动资金贷款、定期商业贷款以及消费贷款的管理之中。另有一些章节讨论了有问题贷款以及分析客户盈利能力的方法。

第六篇讨论了两个专题：国际银行业务与信托业务。国际银行业务特别重要，因为世界各国的金融机构正在向合资经营领域迈进，而且国内银行与国外银行的业务联系也越来越密切。信托业务与经纪业务和私人银行业务正在越来越紧密地结合在一起，这无疑有助于银行更有效地同其他机构展开竞争。

蒂莫西·W·科克

1987年8月于南卡罗来纳州

目 录

第一篇 银行管理总论

第一章 银行管理与经营环境

第一节	什么是商业银行	2
第二节	银行管制及其组织结构	5
第三节	银行持股公司	19
第四节	储蓄贷款协会的组织结构	23
第五节	联邦立法和管制的发展过程	28
小 结	.....	38

第二章 竞争与银行业的发展

第一节	金融结构变化的主要因素	41
第二节	与非银行的银行的竞争	50
第三节	零售金融集团：西尔斯·罗巴克公司	64
小 结	.....	71

第三章 银行经营状况分析

第一节	商业银行的财务报表	74
第二节	银行业务的风险与收益：盈利性、流动性与债务清偿能力的权衡	86
第三节	股权收益率模型	90
第四节	银行经营状况评估的应用	102
第五节	不同规模银行的经营特征	105
第六节	银行对财务报表的篡改	111
小 结	.....	116

第二篇 资产负债管理与资金竞争

第四章 资产负债管理战略

第一节	利率风险管理	122
第二节	敏感性缺口模型、净利息收入和短期现金流量的管理	123
第三节	持续期缺口：股权市场价值的管理	140
第四节	流动性风险管理	150
第五节	信用风险管理	152
第六节	几个相关的问题	155
小 结	.....	158

第五章 负债管理

第一节	小额负债的特征	165
第二节	大额负债的特征	174
第三节	风险特征	186
第四节	从联邦储备当局借款	187
第五节	联邦存款保险	191
小 结	.....	197

第六章 资本金管理

第一节	银行资本金的构成	200
第二节	银行资本金的功能	205
第三节	资本金的必要量	211
第四节	资本金对银行经营政策的影响	214
第五节	外源资本金的特点	218
小 结	.....	226

第七章 银行资金的构成与成本

第一节	银行资金构成的变化	229
第二节	银行资金成本的核算	233

第三节	历史成本与边际成本分析的应用	243
第四节	资金转移中的边际成本率	249
第五节	资金成本与银行业务风险	254
小 结	.....	256

第三篇 现金管理与流动性管理

第八章 现金资产管理

第一节	现金管理的目的	262
第二节	现金与流动性需求之间的关系	263
第三节	满足法定存款准备金要求	266
第四节	浮存管理	276
第五节	同业存款帐户的管理	283
小 结	.....	288

第九章 流动性计划

第一节	流动性与风险和收益之间的关系	293
第二节	流动性的传统指标	299
第三节	流动性计划	307
第四节	大陆伊利诺斯银行的流动性危机	320
小 结	.....	329

第四篇 证券投资管理 with 套头交易

第十章 证券投资及其政策准则

第一节	证券自营商的经营与证券交易帐户	335
第二节	证券投资	336
第三节	证券投资的风险和收益特征	338
第四节	证券投资中影响流动性风险的因素	354
第五节	上税证券与免税证券的收益率比较	357
第六节	《1986年税收改革法案》的影响	360
第七节	财政债券与市政债券收益率比较	362

第八节 制定投资政策准则	366
小 结	368

第十一章 投资战略

第一节 利率环境	371
第二节 长期债券的期限选择	374
第三节 上税证券与免税证券最优持有量的确定	376
第四节 免税证券的期权出售	388
第五节 证券掉换战略	392
小 结	394

第十二章 金融期货和利率掉换

第一节 金融期货的特征	398
第二节 微观套头交易	406
第三节 宏观套头交易	410
第四节 利率掉换：风险管理的一种工具	414
小 结	419

第五篇 贷款管理

第十三章 信贷政策及各类贷款的特征

第一节 贷款过程	424
第二节 各种贷款的特征	432
第三节 资产负债表外融资和贷款担保	452
小 结	456

第十四章 商业贷款申请评估

第一节 贷款的基本问题	459
第二节 财务分析的程序	463
第三节 信用分析：一个实例	474
小 结	490

第十五章 消费贷款的评估

第一节	消费贷款的种类	494
第二节	消费贷款的管制	503
第三节	消费贷款的信用分析	510
第四节	消费贷款的风险与收益特征	524
小 结	.....	530
第十六章 有问题贷款和贷款损失		
第一节	银行贷款损失的财务报表及税收处理	536
第二节	贷款损失的监测与控制	543
第三节	有问题贷款的处理	550
小 结	.....	557
第十七章 客户盈利能力分析与贷款定价		
第一节	帐户分析方法	561
第二节	客户盈利能力分析在商业帐户上的应用	571
第三节	商业贷款的重新定价	575
第四节	客户盈利能力分析：个人分期偿还贷款	583
小 结	.....	585

第六篇 国际银行业务与信托业务管理

第十八章 国际银行业务

第一节	组织结构	594
第二节	国际金融市场	598
第三节	国际贷款	602
第四节	国外收入和有偿服务	613
第五节	外汇业务	614
第六节	汇率与利率的关系	617
小 结	.....	619

第十九章 信托和私人银行业务

第一节	信托概述和信托术语	622
-----	-----------------	-----

第二节	信托业务	626
第三节	信托部的经营目标	631
第四节	信托部的盈利能力	634
第五节	信托业务与私人银行业务的融合	637
小 结	.....	641

附录：案例分析

第一篇 银行管理总论

第一章 银行管理与经营环境

- 商业银行是否可以在本州之外设立分支机构？
- 既然银行可以在美国境外包销公司证券，那为什么不能在国内这样做？
- 商业银行是否因规模太大才不致破产？
- 银行是否可以开办所有的保险业务，并以投资为目的经营不动产业务？
- 政府是否应该取消商业银行、储蓄贷款协会和信用社之间的差别？
- 西尔斯·罗巴克公司、梅林公司、家庭财务公司和互助保险公司是否可以建立自己的商业银行？

管理商业银行的政府机构在每次评估银行经营状况时都必须提出上述每个问题。许多银行家抱怨，管理机构对他们的管理要比其竞争对手苛刻。实际上，所有银行管理者都希望扩大其投资权限和业务范围。争论的焦点可概括为以下三个方面：银行的特征是什么？银行可以在哪些地域开展业务？银行可以提供哪些业务？对此，小银行的管理者经常与大银行管理者意见相左。毫不奇怪，储贷协会、保险公司及经纪公司的管理者也常与商业银行管理者的观点不一致。

第一章就上述问题分析了管理体制的历史沿革，介绍了银行业的组织结构，这为本书后面的决策分析提供了有用的框架。

商业银行在促进经济增长中发挥着重要作用。作为宏观经济的杠杆，商业银行是传递联邦储备银行货币政策的主要渠道。联邦储备银行通过改变商业银行的信贷可供量，控制着全国的货币供应量，从而最终影响着整个国民经济的活动水平。作为微观经济杠杆，商业银行是许多小型企业和居民的主要信用来源。一个地区的生机在很大程度上反映了本地区主要金融机构的能量及其领导人的创新能力。

虽然商业银行的经济作用在过去的时间里变化很小，但商业银行以及与其竞争的金融机构的性质却在发生变化。储贷协会、信用社、经纪公司、保险公司和一般零售商店现在也开办了商业银行的传统业务，而商业银行开办了保险、不动产及投资银行业务，这些在过去是商业银行的业务禁区。今天，“银行”一词已远远超出了特定的范围，它所提供的业务比传统的存款机构所提供的业务要多得多。

本书集中讨论商业银行的管理。尽管各种金融机构之间的管理差异正在慢慢消失，但银行与其他存款机构相比较，其法规制度还是有相当大的差别。本书中的“银行”特指商业银行，不过，许多概念和决策模型适应于任何存款机构。本书的目的是介绍和应用金融概念，为银行管理者进行基本的决策服务。书中包括大量的参考资料和例子，是以实用为目的而写成的。在通阅全书之后，读者应懂得如何进行基本的决策以及在某一方面的管理决策会怎样影响其他方面的决策。

第一节 什么是商业银行

许多年来，商业银行一直被视为一种特殊的金融机构。它们只许吸收活期存款，从而承担美国支付系统的功能。在这种情况下，管理当局对银行的经营实行严格管理，以控制存款增长，并保护顾客存款的安全。此外，政府管理机构要求提取存款准备

金、对银行支付的存款利率实行最高限制、确定最低的资本金比率以及对借款者的贷款规模予以限制。联邦银行业务法律还进一步把银行的经营活动限制在银行业务范围之内，并与各州的法律相配合，禁止跨州设立分支机构。

自1980年以来，商业银行与其他存款机构之间的差异大大缩小。例如，储贷协会、互助储蓄银行和信用社现在都可以象商业银行一样，开办生息交易帐户^①。这些机构也发放商业贷款、提供信用卡，并设立信托部。这些存款机构和其他金融机构的差异也正在逐渐消失。许多大型经纪公司、保险公司、财务公司及零售商店现在也提供交易帐户和贷款，与存款机构开展直接竞争。实际上，许多公司拥有商业银行和储蓄机构^②。此外，这些金融机构在许多市场上的竞争不仅没有地域的限制，而且与银行相比，其业务管制相对要松一些。

银行与非银行的银行 (nonbank banks)

虽然许多机构希望开办银行业务，但有些机构却不愿意象商业银行和银行持股公司一样受到管制。保险公司、经纪公司和一般零售商店尤为如此。这些机构把银行业务作为其主要业务的补充。政府对银行业的管制为它们发展银行业务提供了机会。

1956年，国会通过了《银行持股公司法》。该法案的基本思想是促使政府管理机构能够防止资源过度集中于大型银行机构，并且保证银行所经营的业务活动与银行业务密切相关。根据这一法案及以后的修正案，所有银行持股公司的组建以及银行和非银行的银行兼并必须经联邦储备理事会批准。联邦储备理事会还规定了银行持股公司所能开办和不能开办的业务。由于管制是禁止性的，所以许多大型机构经常想方设法逃避这些管制。

① 生息交易帐户是指顾客不仅可以签发支票，还能获得利息收入的存款帐户。
——译者注

② 储贷协会和互助储蓄银行都属于储蓄机构，