



建设银行 资产负债管理

朱立主编



中国物资出版社





中财 B0030052

建设银行资产负债管理

禾立 主编

0506/9

中央财经大学图书馆藏书

总号 420324

书号 F832.33/11

中国物资出版社

(京)新登字 090 号

建设银行资产负债管理

禾立 主编

中国物资出版社出版发行

(北京月坛北街 25 号 邮编 100834)
全国各地新华书店经销

山西省代县快速印刷厂印刷

开本:787×1092 1/32 印张:9.25 字数:163 千字

1993 年 4 月第一版

1993 年 4 月第一次印刷

印数:1—10000 册

ISBN7—5047—0694—9/F·0276

定价:7.50 元

主 编
撰稿人

禾 立
(按姓氏笔画为序)

王 军	尹玉强	史瑞培
李永刚	李春锦	陈铁军
谷 裕	郑金堂	庞秀生
徐念东	奚衍安	崔 建
管建国	薛 峰	

序

改革开放以来,我国的金融业发展很快,特别是党的十四大以后,我国社会主义市场经济迅速发展,银行面临着来自市场经济的诸多挑战,市场和客户对银行服务有着更多更高的要求,银行间的业务竞争日渐激烈。新的挑战,新的经营环境,呼唤新的管理。政策性与经营性相结合,并逐步向商业银行转化将成为我国银行的发展方向,这是社会主义市场经济的客观要求。资产负债管理,这一商业银行经营管理的基本方法和手段已引起我国银行的广泛重视,各行都力图寻求一套适合自身发展的科学的经营管理方法。正是在这一形势下,《建设银行资产负债管理》一书与大家见面了。我很高兴为这本书作序,不仅因为这是第一本关于建设银行资产负债管理的专论,而且她还以理论与实践相结合的方法对建设银行实行资产负债管理作了有益的探索。

通览全书有两个显著特点,一是理论性。通过对资产负债管理基本原理的描述,向读者展现了资产负债管理在商业银行经营管理活动中的重要地位和作用。商业银行的经营目标就是以最低的成本获得最大的利润。为达到此目的,商业银行在总结了多年的管理经验的基础上,得出了一个结论,即要使银行利润最大化,就需要在资金

管理上实现安全性、流动性和盈利性三者的有机统一,要做到这一点,就必须实行资产负债的综合管理。因此,到了七十年代末至八十年代初,世界上几乎所有的商业银行都开始对其资金运行实施了资产负债管理。银行实行资产负债管理,可以建立一种自我约束机制,防止盲目扩大信贷或投资的现象发生,促进社会资金的良性循环,合理调整资金余缺,发挥通过调节资金投向优化社会资源配置的作用。

二是实用性。运用基本原理,结合建设银行实际和试点经验,提出实行资产负债管理是建设银行的现实选择。这本书在介绍了资产负债管理的基本原理和国内外银行资产负债管理的发展情况,并在研究、分析建设银行经营管理体制和业务特点的基础上,探讨了建设银行实行资产负债管理的环境和条件以及管理模式,并以较大的篇幅阐明了建设银行资产负债的配置与调控以及监测指标体系的建立与考核。因而,这本书的研究内容对于建设银行资产负债管理的试行和推广将有一定的促进作用。同时,对其他金融机构实行资产负债管理也将具有借鉴意义。

目前我国经济正处于新旧体制转轨时期,社会主义市场经济体系的框架还在逐步形成过程之中,经济领域中的行政色彩还较为浓厚,金融宏观调控手段尚不完善,限额管理仍是信贷总量管理的主要手段。因此,目前我国银行

试行的资产负债比例管理还是限额控制下的资产负债管理,专业银行还要在国家政策法律许可范围内经营,并要承担政策性贷款和宏观调控的任务,这与西方商业银行实行的资产负债管理还有区别。但是从我国社会主义市场经济发展的趋势看,银行实行真正意义上的资产负债管理已势在必行,特别是“复关”后,外资银行的进入,更要求我国银行具备与国外银行竞争的机制,这就需要在实践中不断创新开拓,从实际出发,探索按照商业银行的要求管理银行的路子,以便早日与国际标准接轨。建设银行在近几年实行资产负债比例管理的试点中,取得了较好的效果,积累了不少宝贵的经验。这本书总结了试点经验,并在理论上加以升华,提出了建设银行实行资产负债管理的“现实模式”与“理想模式”。我相信,作者的这些努力,将会对实际工作和理论研究起到推动作用。

为提高建设银行的管理水平,使管理工作与业务发展相适应,我把这本书推荐给工作在第一线的广大建设银行职工,希望能对我们的工作有所启迪。



前 言

资产负债管理是银行加强经营管理的一项综合性工作,是银行在经营货币资金业务中,按照市场规律的要求,对资金来源和资金运用进行总量、结构与效益的管理,优化资产负债结构,争取最佳资金使用效益的手段和方法。

建设银行资产负债管理是从 1990 年开始试点工作的,总行选择了沈阳、大连两个行进行试点,各省市分行也都选择了一、二个试点行。从试运行情况看,尽管取得了较好的效果,但也出现了一些新情况、新问题,特别是在实际工作中,深感如何将资产负债管理的基本原理运用到建设银行的具体业务工作之中尤为重要。为此,作者编写了此书。这本书在很好地总结部分试点行试行经验的基础上,对建设银行资产负债状况进行了深刻的剖析,较为科学地提出了建设银行资产负债管理模式及其实施策略。

本书作者都是总行、分行直接从事资产负债管理工作的同志,在内容上以介绍现行的资产负债管理做法为主,注重理论与实际的结合,具有较强的可操作性,对银行目前正在进行的资产负债管理试点工作具有一定的参

考价值,是从事银行管理工作的同志和大专院校经济、金融专业师生的一本有价值的参考书。在本书的编写过程中,得到了总行计划部、体改办以及辽宁、黑龙江、大连等分行的支持和帮助,总行周汉荣副行长在百忙中抽出时间亲自为本书作序,在此向他们致以热忱的谢意。中国物资出版社的同志为本书付出了辛勤的劳动,一并致谢。

由于时间仓促,加之作者水平有限,书中难免有疏漏和错误,敬请读者批评指正。

作者

1993年4月1日

目 录

第一章 资产负债管理基本原理	1
第一节 资产负债管理的基本概念	1
第二节 资产负债管理的基本原则	8
第三节 资产负债管理原理	23
第二章 国内外资产负债管理简介	28
第一节 国外资产负债管理简介	28
第二节 我国银行资产负债管理发展概况	44
第三节 建设银行资产负债管理的产生 与发展	52
第三章 建设银行经营管理体制	72
第一节 建设银行信贷资金管理体制的沿革 及其基本内容	72
第二节 建设银行财务管理体制的沿革及其 基本内容	87
第三节 建设银行经营管理体制的特点	97
第四章 建设银行资产负债管理的 环境与条件	106
第一节 建设银行实行资产负债管理 的必要性	106

第二节	建设银行实行资产负债管理的可行性·····	112
第三节	建设银行资产负债管理的制约因素·····	116
第四节	建设银行资产负债管理的内部条件及外部环境·····	122
第五章	建设银行资产负债管理的模式 ·····	125
第一节	银行的经营管理·····	125
第二节	构造建设银行资产负债管理的理想模式·····	129
第三节	资产负债管理现实模式的构想·····	143
第六章	建设银行负债的配置与调控 ·····	155
第一节	建设银行负债现状·····	155
第二节	建设银行负债种类结构的配置与调控·····	166
第三节	建设银行负债期限结构的配置与调控·····	178
第七章	建设银行资产的配置与调控 ·····	188
第一节	建设银行资产现状·····	188
第二节	建设银行资产配置的特点及其形成机理的分析·····	197
第三节	建设银行资产配置与调控的基本思路·····	202

第八章 资产负债综合调控	208
第一节 综合调控及其作用	208
第二节 综合调控体系	214
第三节 综合调控的标准	230
第四节 综合调控的手段	242
第九章 资产负债管理监测指标体系	
的建立与考核	246
第一节 建立监测考核指标体系的	
必要性和原则	246
第二节 综合性指标的建立与监测	249
第三节 安全性指标的建立与监测	256
第四节 流动性指标的建立与监测	261
第五节 盈利性指标的建立与监测	264
附录： 建设银行大连市分行信贷资产负债比例	
管理实施细则	273

第一章 资产负债管理基本原理

本章主要是介绍银行资产负债管理的基本概念、基本原则和主要原理,目的是帮助读者对银行资产负债管理的概貌有个基本的了解,掌握银行资产负债管理的基本脉络。这对于帮助我们弄清我国银行实行资产负债管理的由来,借鉴西方国家银行资产负债管理的经验,研究我国银行资产负债管理的发展,进而推进建设银行资产负债管理的进程,是有所裨益的。

第一节 资产负债管理的基本概念

一、资产负债管理的一般定义

资产负债管理是现代银行为实现其经营目标,把资产和负债结合起来,从总体上对资金来源和资金运用进行综合管理,依据比较成本和比较风险,在资产和负债的替代之间进行合理选择的基本管理方法。

现代银行资产负债管理的对象是银行的全部资金来源与全部资金运用。资金来源大致包括：各项存款、发行的债券、各项借款、其他负债、资本金等。资金运用大致包括：现金资产、贷款资产、证券资产、准备金资产等。

现代银行资产负债管理的基本目标是：实现资产负债流动性、盈利性、安全性的最佳组合，在保证安全性、流动性的前提下，以最低的成本来筹集资金和以最大的利润来运用资金，求得总效用的最大化。

银行资产负债管理是一场永无休止的拔河比赛——流动性和安全性为一边，收入和盈利性为另一边。银行需要流动性是因为它们负债中的相当大的部分是要即期支付的，从而银行需要一些能很快变现，而其价值只蒙受极少或不受损失的资产。但一项资产的流动性越高，则其产生的利息就越少，可银行是经营性企业，希望获取利润，它要求银行资产收回足够的利息，以便成为盈利企业。否则，如果一家银行仅仅持有高度流动性的资产，那么它就将无法补偿其经营成本，必然要破产。因此，银行管理就经常面临进退维谷的两难困境：即银行必须保持流动性，同时银行为获取利润又总是试图减少流动性。

在银行资产负债管理中，与流动性——盈利性这对矛盾密切相关的还有资产与负债的期限对应问题。在传统上，银行借入短期资金进行长期贷款。这就是说，它们的资金来源大部分是短期的，然后银行利用这些资金去

购买长期资产。银行对借入的短期资金所支付的利率要少于它们从长期贷款上所获得的利润,因此,在弥补了它们的管理成本后,银行才有可能获得利润。然而借短放长使银行面临利率风险:如果利率是由资金供求决定的,那么,一旦利率上升,银行对短期资金来源所支付的利息可能要比它们在长期资产上所获得的要多。例如,假设银行对短期资金支付的利率是 10%,并在五年期的企业贷款上获得利息 12%,由于种种原因,所有利率上升了 5%,此时银行就陷入了困境中,因为它们对短期资金要支付 15% 的利率,而且必须不断地更新短期资金,但是银行仍然在所签订的五年期企业贷款合同上获取与过去相同的 12% 的利率,这就导致银行的破产。

银行借短放长还可能带来流动性风险,造成银行不能履行对存款人的承诺,丧失银行信誉,导致挤兑风潮。因此银行要实现以最低成本筹集资金或以最大利润处置剩余资金这一目标,就必须未雨绸缪,对不能直接控制的资金预期流入和流出,要订出计划,根据比较成本和比较风险,相机抉择资产和负债,以便能科学地筹集和安排资金。

因此,银行资产负债管理就是把银行的资产和负债作为一个整体,运用预测、计划、调节等方法,实行统筹安排,适时调节,使之均衡运营,根据比较成本和比较风险,在替代物之间进行相机选择。

二、资产负债管理是不断丰富发展的概念

资产负债管理是西方商业银行的经营管理方法,它随着银行业的产生而产生,随着银行业的发展而发展,经过几百年的经营实践,现已成为西方现代银行最基本的管理方法。它的概念也从内涵到外延得到不断的丰富和发展。回顾银行资产负债管理的发展历程,大致经历了资产管理、负债管理和资产负债管理三个发展阶段。

1. 资产管理。银行资产管理的理论与方法产生于银行经营的初级阶段,它以银行资产的流动性为管理重点。在银行产生以后的一个相当长的时期内,银行的资金来源比较固定,主要是活期存款,而定期存款不多。资金来源的高流动性,要求资金运用的高流动性。同时当时工商企业的资金也比较单一,主要是短期的临时性贷款。而且金融市场也不发达,银行的变现能力较低。因此,银行的经营主要考虑资产的流动性要求,以便应付存款的随时提取。而这种流动性的考虑又主要是放在资产方面,以通过资产结构的恰当安排,来实现经营目标,由此便形成了资产管理理论及方法。

银行资产管理理论与方法是随着经济及银行业的发展而逐渐发展起来的。资产管理理论经历了商业性贷款理论——转移理论——预期收入理论等几个发展阶段。

商业性贷款理论主要是通过短期放款来保证资产的流动性,转移理论主要是通过金融资产的转换来保证资产的流动性,预期收入理论主要是通过放款投资的健全性来保证资产的流动性。这每一次理论上的变化,都使银行对保持资产流动性的认识和实践有了新的丰富和发展。

2. 负债管理。负债管理理论产生于本世纪六十年代,此时银行业取得了巨大发展,银行之间的竞争愈演愈烈,经济的发展,资金需求的上升,迫切需要银行提供更多的资金。如果仅靠传统的吸收存款方式,已无法满足银行业务对资金的需要,从而客观上要求发展多种负债形式。随着银行业务的发展,盈利性成为银行经营和发展的主要问题,银行盈利性与流动性的矛盾日益突出。而这些问题,资产管理理论与方法已无法解决。要在新的情况下保持银行资产的流动性,就必须寻找新的方法,这样便产生了负债管理理论。

负债管理理论也是一种关于银行流动性的理论,但它与资产管理理论相区别的是以负债为经营重点来保证流动性经营的理论。这一理论认为,银行要保持流动性,不必完全依赖于资产的流动性,一旦需要周转资金,可以对外举债,只要市场上能借到资金,就可以大胆放款。银行可以通过扩大负债,向外筹借资金来保证流动性的要求,并可将资金投放到较高盈利的资产上,以提高银行的盈利能力,使银行流动性与盈利性得到某种程度上的统