

商业银行 表外业务

主编 黄 虎



广东经济出版社

商业银行表外业务

主 编 黄 虎

广东经济出版社

责任编辑：赵世平
主 审：万作新
封面设计：廖 玲
责任技编：梁碧华

商业银行表外业务

主编 黄 虎

出版 发行	广东经济出版社 (地址：广州市环市东路水荫路11号5楼)
经销 印刷	广东省新华书店 番禺市印刷厂 (厂址：番禺市市桥镇环城西路工农大街45号)
开本	850×1168毫米 1/32
印张	10
字数	185,000字
版次	1997年7月第1版
印次	1997年7月第1次
印数	1~5,000册
书号	ISBN 7—80632—134—9/F·56
定价	15.00元

如发现印装质量问题，影响阅读，请与承印厂联系调换。

读者热线：[发行部] (020) 83844694 83863888—3079

主 编 黄 虎

副 主 编 杨仕晋 万 佳 李哲清

编写人员 黄 虎 杨仕晋 万 佳

李哲清 李旭笙 吕志勤

张小威

主 审 万作新

序

商业银行正以全新的姿态走进社会经济生活的各个角落。虽然国内介绍商业银行业务的论著不少，但系统介绍商业银行表外业务的著作却不多见，黄虎等同志编写的这本《商业银行表外业务》在一定程度上弥补了这种不足。正是基于这个原因，我很高兴地向读者推荐这本书。

随着我国社会主义市场经济的发展和金融体制改革的深入，商业银行表外业务正逐步被金融界所认识和重视。近年来我国加快了金融改革的步伐，加大了专业银行向国有商业银行转轨的力度。怎样把我国的银行“办成真正的银行”？在诸多研究课题中，大力发展表外业务是重要课题之一。自70年代以来，表外业务在国外商业银行有了突飞猛进的发展。它与负债业务、资产业务共同构成现代商业银行的三大支柱。目前，世界上一些发达国家和地区商业银行的表外业务对银行自身的发展起着举足轻重的作用，其形成的利润已占总利润的50%以上，有的甚至高达70%以上。从国际金融的发展来看，商业银行表外

业务一直是发展最快、对市场影响最大的业务领域。我国商业银行要与国际接轨，要加快金融国际化步伐就必须重视研究和发展表外业务。商业银行表外业务又是同业竞争的重要领域。70年代以来，国际上商业银行竞争一直处在白热化的程度，而竞争的主要手段和内容就是加快表外业务发展，以争取市场，扩展发展空间。目前，我国金融业的竞争也相当激烈，为求得生存和发展，创新金融服务，拓展表外业务乃是新的突破口和新的效益增长点。商业银行表外业务还是防范金融风险，提高效益的重要保障。金融风险已成为我国商业银行生存和发展的最大威胁，大力发展表外业务有助于积极、有效地防范金融风险，提高经营效益。《商业银行表外业务》正是借鉴了西方商业银行的成功经验，适应我国金融体制改革的需要而问世，它对了解和熟悉金融业务的发展动态，把握迅速变化的市场经济脉搏，掌握新的发展机遇，积极开拓新业务，加强金融监管以及培训高级金融人才都有十分积极的作用。

该书的明显特点是具有系统性以及较强的实用性和可读性。它以现代思维和全景视野，较全面、系统地介绍了西方商业银行表外业务，将金融业务的惯例同我国社会主义金融业务的成功经验和创新的做法结合起来，反映我国商业银行表外业务内容及其发展趋势。它立足于商业银行实务，既注重业务操作的切实可行性，又有理论探讨，体现了知识的完整性和结构的合理性。它观点明

确，文字严谨，深入浅出，具有较强的可读性。

这本书的编者大多数是农业银行广州市分行的干部，他们正在攻读经济学专业研究生，此书是他们运用所钻研的经济、金融理论知识，并结合自身的工作体会，取得的最新研究成果，相信它能为读者全面、准确地认识和把握商业银行的表外业务做出贡献。

李 著 源

1997 年 3 月

前 言

随着我国金融体制改革不断深入发展，一个以中央银行为领导、国有商业银行为主体、各种金融机构分工协作的金融组织体系已经形成。这是中国金融界的一场根本性的革命，这个新金融体系的建立适应整个社会主义市场经济发展的需要，必将促进我国国民经济持续、稳定、高速发展。

作为我国新金融体系主体的国有商业银行建立后，正在以短期工商信贷和商业性金融业务为主，实行自主经营、自负盈亏、自担风险、自求平衡、自我约束、自我发展的企业化经营。

在西方，商业银行是指以盈利为目标，以经营存款、放款和汇兑为主要业务，以多种形式的金融创新为手段，全方位经营各类银行与非银行金融业务的综合性、多功能的金融企业。因此，西方商业银行除了开展资产业务与负债业务的基本业务外，还大力发展表外业务。首先是开展转账结算、票据承兑、信用证、代收代付等与商业银行

的信用中介这一基本职能相关的业务；其次是开展各种互换业务、金融期货、期权业务，充当中介人的角色；再次，为了防范自身业务及经营管理活动的风险，就直接作为交易的一方，直接从事各种交易活动。通过以上这些表外业务获得大量的服务费收入和提高银行资产负债活动的质量，减少风险，增加银行的净收益。西方商业银行的表外业务获得了迅速地发展，某些商业银行表外业务量超过了表内资产业务的规模，表外业务收入额激增。以美国银行为例，1985年居美国银行前列的花旗、美洲等五大银行集团的表外业务量为6000亿美元，而同期表内资产总额为5300亿美元。而到了1988年，该五大银行集团的表外业务活动所涉及的资产总量已超过了2.2万亿美元，而同期的表内资产总额则仅为7800亿美元。三年间，表外业务量从仅为表内资产业务的1.1倍增至近3倍，其增长速度远远超过了表内业务量。因此，西方商业银行把发展表外业务放在极其重要的地位。

为了拓展我国商业银行的各种业务，促进商业银行的发展，本书将介绍商业银行资产业务与负债业务以外的表外业务活动，全面讲解运行方式与调控手段，将知识性、科学性、实用性与新颖性融为一体，侧重介绍实际操作方法。全书分为十二章。第一章讲商业银行表外业务概述；第二章至第七章讲传统的表外业务，即过去说的中间业务；第八章讲对外担保业务与承诺业务；第九章至第十二章讲金融工具创新业务，包括外汇、期货、期权交易、

远期利率协议、互换交易等。书末编有三个附录：《巴塞尔银行业条例和监管委员会关于统一国际银行资本衡量和资本标准的协议》、《中华人民共和国商业银行法》、《外汇期货业务管理试行办法》。

本书在编写过程中，参阅了大量的有关资料，听取了不少同志的宝贵意见，特别是中国农业银行广州市分行行长、高级经济师李著源同志对我们的编写工作自始至终十分关心，并在百忙中为本书写序。本书的出版得到了广东经济出版社赵世平同志的大力支持，在此致以诚挚的感谢。

由于编者水平有限，时间仓促，加上商业银行表外业务这个新课题还在迅速发展之中，如书中有不当之处，敬请各位专家学者、实际工作者及有兴趣的读者批评指正。

编 者

1997年3月8日于广州

第一章

商业银行表外业务概述

商业银行的表外业务（Off-Balance Sheet）是指商业银行在不涉及账上资产与负债变动的情况下，通过投入一部分人力、物力而改变当期损益和营运成本，增加资产收益率和资本收益率的业务活动，一般不在资产负债表上反映。这项崛起于 70 年代末的银行业务在某种程度上能够摆脱存贷业务经营的困境，增加利润。因此，银行业务表外化已经和商业银行经营国际化、资本证券化一样成为国际金融业务发展的一大趋势。对商业银行表外业务的了解，不仅有助于商业银行拓展业务范围、提高竞争能力，与国际银行业接轨，还有助于中央银行加强金融监管，确保货币政策目标的完成。

1.1 表外业务的发展

80 年代以来，西方商业银行的表外业务更是空前活

跃，增长迅猛。据统计，瑞士银行在 1992—1993 年间，表外业务的收益就占总利润的 70% 以上。德国商业银行在 1992 年通过表外业务获利 340 亿马克，占总盈利的 65%。美国花旗银行等 20 家大银行的表外业务额占总资产比例从 1982 年的 43.5% 上升到 1995 年的 78.5%。日本商业银行紧步瑞士等西方商业银行的后尘，从 80 年代中期起，表外业务量以每年 40% 的速度递增。

1.1.1 表外业务的种类

表外业务的实质，是在保持资产负债表良好外观的条件下，商业银行利用其在信息、技术、资金、人才、信誉、机构等方面的优势，扩大银行的资金来源与资金运用，以增加银行的盈利收入，其种类丰富多样，按照国际金融市场上通行的划分方法，大致可分为四大类：

1. 商业银行传统的中间业务

商业银行传统的中间业务包括结算业务、代理业务、信托业务、租赁业务、银行卡业务、咨询业务等。如以多种方式为客户的收汇和付汇提供结算服务；为客户代理收付款，代理有价证券，代保管，代保险，代理采购、仓储、运输，代理会计业务等；为客户进行信托资金和投资组合管理；为客户出租设备；发行银行卡；为客户提供国际商品市场和国际金融市场信息，以及为客户了解和评估交易对方的财务资信。

2. 商业银行的对外担保业务

对外担保业务是指银行为交易活动的双方（如进口商和出口商）中的某一方的现行债务作担保，并承担现行风险。这类业务大多数属于传统的表外业务，如为客户出具保函（货物偿还担保）、汇票承兑担保、跟单信用证担保等；也有一些是近年来在业务创新过程中出现的，如有追索权的债权转让、备用信用证等。

3. 商业银行的承诺业务

承诺业务是指银行必须在未来一定时期内，履行对客户按商定条件发放的一定金额贷款的诺言，构成法律上的一种约束。在这种条件下，银行乃根据贷款承诺金额，按特定比例向顾客收取承诺费用。在承诺期内，银行不负担任何成本，却可获得承诺费收入。与担保业务不同的是：承诺通常只涉及银行及其客户双方，一般只会在未来的某个时间使银行面临信贷风险；而担保则要求银行满足第三方对客户的债权要求，银行从担保作出之日起，就承担着负债的风险。

4. 金融工具创新业务

金融工具创新业务包括外汇期货、期权交易、远期利率协议、互换交易等。它们依附于股票、债券、货币等资产的交易而存在，是从原始的证券或资产衍生而来的，其本身不能独立存在。这些衍生金融工具既为商业银行带来了高额利润，也带来了诸多不稳定因素，英国“巴林银行倒闭”事件即为明证。因此，如何对衍生金融工具进行

风险管理和监测调控成为国际金融界的普遍问题。

1.1.2 表外业务迅猛发展的原因

表外业务迅速膨胀，其原因是多方面的，可以从两个方面加以分析。

1. 表外业务发展的必要性

70 年代末以来西方各国出现自由化、证券化和全球化的趋势，西方经济碰到种种难题，国际金融环境发生了种种变化，全球监管加强，银行不发展表外业务将难以立足。

a. 融资证券化。

由于资本市场的完善和发展，融资证券化趋势日盛，大企业和财团纷纷放弃银行贷款，而采用更灵活、更便宜的证券筹资方式，直接进入证券市场面向投资者筹资，相当多的银行存款流入证券市场，银行筹资成本增加，银行存贷利差不断减少，这是商业银行表外业务迅速发展的主要内在动力。另一方面，融资证券化将投资风险由银行转到证券持有者身上，商业银行代客发行、买卖证券和担保等业务随之迅速发展，从这层意义上讲，融资证券化为商业银行发展表外业务提供了有利的条件。

b. 竞争剧烈化。

自 70 年代以来，特别是 80 年代，商业银行面临其他金融机构的激烈竞争，例如货币市场互惠基金、证券公司、保险公司、金融公司等利用各种有利条件，不断推出

更完善的现金管理项目，使银行客户流失。为不失去客户并增加收入，银行不得不重新考虑经营策略，将经营目标由增加资产额转向提高资产收益率和费用利润率，积极拓展表外业务，扩大收入来源。

c. 巴塞尔协议。

为保持商业银行国际间的平等竞争，巴塞尔委员会对资本金的适应度进行了统一的规定，即著名的“巴塞尔协议”，其中规定银行资本对风险资产的比率要达到8%，这样，若商业银行增加风险系数比较大的贷款业务，要受到资本充足率要求的限制。为达到《巴塞尔协议》的规定，又不减少银行盈利，西方商业银行大力拓展表外业务，并通过表外业务将原先属于资产负债表内的高风险资产转换成低风险或无风险、流动性强的资产，以逃避资本管制。

2. 表外业务发展的可能性

a. 商业银行自身的优势。

商业银行机构网点多，联系面广，消息灵通，信用度高，传统业务发达，财务技术手段先进，职员素质高，业务成本较低，收费较低。以担保业务为例，银行所提供的风险担保一般是为自己的客户担保，对客户的财务、信用状况很熟悉，在评估其风险、资信上花费不大，成本较低。同时，银行为客户提供担保时，一般由客户的存款作为担保准备金，因此客户所支付的实际价格比较便宜。因此，商业银行利用其自身优势发展表外业务，是很有吸引力

的。

b. 科学技术进步。

在电子计算机等方面取得的科学技术进步为商业银行发展表外业务提供了坚实的物质基础。电子计算机成果在商业银行中的应用，使商业银行成为全球性金融市场的一员，既可以使其直接或间接的与最终用户联系起来，又可以使交易的范围更广和更深，从而使商业银行的表外业务取得巨大的规模经济效益。而且，通过电子计算机的辅助工作，可使商业银行设计新的更为复杂的表外业务金融工具，并进行有效的风险管理，不仅大大节约管理成本，还使管理方法更为科学，工作效率更为迅速。

1.1.3 表外业务的作用

表外业务在银行的经营中占有的地位越来越重要，其作用是无容置疑的。

1. 防范和转移风险

70年代以来，由于汇率、利率的频繁波动，利用传统方法规避汇率风险、利率风险、信用风险等已显得无能为力。利用表外业务防范和转移风险已成为一种趋势。例如，用衍生金融工具的期货、期权、互换、远期利率协议等可转移价格风险；用信用证、票据发行便利等工具则可转移信用风险。值得注意的是，运用表外业务只能起到转移风险的作用，并没有消除风险，风险一旦引发，可能招致整个金融市场的灾难。

2. 增加资金流动性

表外业务中的许多金融工具，均具有“现金性、流动性和可转让性”，从而促进了金融资产的流动性。例如，商业银行通过有追索权的贷款债权转让，可将流动性较差的贷款证券化，增加资金的流动性。而票据发行便利，则是增强了所有参加方可察觉的资产流动性，发行者看到了在整个票据期限内有保障的资金；票据持有者看到了短期流动性资产；认购者看到了只是可能发生的风险。

3. 扩大信用规模

80年代，商业银行通过表外业务，弥补其资金缺口，扩大信用规模。其做法是通过资产管理，将资产证券化。如出售贷款证券和贷款合同、发行备用信用证、安排票据发行便利等；或者变资金运用为资金来源；或者以银行自身的信用与信用评估能力满足客户的贷款需求。总之，借助于表外业务，弥补其资金缺口，商业银行信用规模大大增加。

4. 降低经营成本

表外业务不在资产负债表上反映，因此，对此类活动及其风险提取准备金或一定水准的资本额的规定较为松散，大大节约了管制成本。而且，通过表外业务项目筹集资金的成本较低，例如，有追索权的债权转让、互换交易都可以大大降低筹资成本。据世界银行估计，它通过互换交易，在1993年一年中节省了40个基本点的利息支出。