

现代商业银行 资产负债管理

陈启中 杨德新 黄羨柳 主编
华中理工大学出版社





中财 B0029937

现代商业银行资产负债管理

陈启中 杨德新 黄羨柳 主编

华中理工大学出版社

(鄂)新登字第 10 号

图书在版编目(CIP)数据

现代商业银行资产负债管理/陈启中等主编
武汉:华中理工大学出版社,1995.1

ISBN 7-5609-1058-0

I. 现…

I. 陈…

II. 商业银行-资产负债管理

IV. F830.3

现代商业银行资产负债管理

陈启中 杨德新 黄羨柳 主编

责任编辑:陈培斌

*

华中理工大学出版社出版发行

(武昌喻家山 邮编:430074)

新华书店湖北发行所经销

华中理工大学出版社印刷厂印刷

*

开本:850×1168 1/32 印张:14.5 字数:368 000

1995年1月第1版 1995年9月第2次印刷

印数:10 001-13 000

ISBN 7-5609-1058-0/F·92

定价:12.00元

前 言

曾几何时，金融改革说者谆谆，而听者藐藐。

曾几何时，专业银行企业化，步履维艰，实践向理论呼唤招手。

是党的十四大确立了社会主义市场经济体制改革目标，为完善金融宏观调控体系和金融运行机制装上了引擎，使金融改革走上实质性一步的梦想成为现实。一场彻底变更我国现行的国家专业银行为主体的金融体系、构建商业银行为主体的社会主义金融体系的改革在神州大地上拉开了序幕：现有专业银行要过渡转变为商业银行，真正成为自主经营、自负盈亏、自我约束、自我发展的金融企业。

如何掌握过渡时间的尺度？

如何选择转轨变型的角度？

如何加大经营改革的力度？

一系列严峻而紧迫的课题，亟待金融家们去探寻，去解答。几十年来在计划经济轨道上经营运作的几大专业银行，面对市场经济的汪洋大海，沐浴改革大潮中的耀眼浪花，目睹商业银行这个“金融百货公司”，踌躇满志，而又彳亍于逡巡。

理论的脆弱，实践的陌生，像一道道栏杆，横陈于金融改革的跑道。

知识的匮乏，业务的盲点，像一座座大山，丛阻于金融员工开拓之路。

商业银行，这个众人渴盼而又陌生、似知之而又模糊的王国，像一座金矿藏，令淘金者们磨拳擦掌，欲意探掘。然而，要适应市场经济条件下专业银行向商业银行转轨的需要，熟练稳健地开展商业银行业务，掌握资产负债业务管理这个金融业繁荣发展的“启动器”和协调发展的“制衡器”与“调节器”，就必须掌握商业银行的基

本理论,熟识资产负债管理原理与操作方法,否则,英雄无宝刀,只能在宏图大略面前望梅止渴。

基于上述目的,我们一群投资金融理论教学工作者和金融部门的实际工作者不揣冒昧,谋划合作,在参考大量西方商业银行著述并吸收现有科研最新成果的基础上,编著了《现代商业银行资产负债管理》一书。该书突出了商业银行的特色,既全面阐释了商业银行资产负债管理理论和操作方法,又论述了商业银行中间业务、国际业务和金融创新的趋向,注重可操作性和国际金融惯例,让您耳目一新——

金融市场与金融体制,以蒙太奇的形式,向您勾勒出金融市场与金融体制的关系,从而展示了商业银行宏观环境的构架;

商业银行的性质与职能,以导读的形式,提纲挈领地向您介绍商业银行的性质、职能、经营目标、经营方针、经营原则和组织结构,让您感慨:众里寻他千百度,商业银行原是如此这般;

商业银行资产负债管理理论与方法,站在理论的高度,向您详述商业银行资产负债管理理论与方法,让您从理论与方法上“入伍”;

商业银行负债业务管理,令您处于实战状态,向您讲述商业银行负债业务的特征、负债工具与技术、存款管理的方法,让您操起负债经营的武器;

商业银行资产业务管理,站在负债业务的对面,向您阐述商业银行资产业务的特征、流动性与现金资产管理、投资管理、贷款管理以及固定资产投资预算,让您掌握资产业务管理的要义;

商业银行国际资产负债业务管理,从开阔视野的角度,向您展示商业银行国际业务的发展及跨国银行的演进,阐述国际资产负债管理最新知识,叫您立足国情,放眼世界;

商业银行资产负债表外业务管理,立足于外来竞争者涌入金融市场和银行存贷利差缩小的严峻现实,向您展示商业银行多头出击、多样化经营、发展表外业务的方方面面,让您洞悉银行业务

的广阔天地；

商业银行金融创新与管理，出于当今世界技术进步日新月异，金融走向国际化，必须实行金融创新这个前提，向您介绍金融创新的世界激流，以及金融创新与商业银行资产负债管理的内在联系，为您指点迷津；

商业银行资产负债结构管理，向您介绍资产结构管理、负债结构管理以及资产负债对应结构管理的知识，令您置身于资产负债结构对称和睦相处的氛围中；

商业银行资产负债风险管理，告诉您资产负债风险时有，但是只要加以科学测定与管理，是完全可以控制和避免的道理；

商业银行资产负债效益管理，阐述了资产负债效益管理的特点、范围和内容以及如何对效益进行分析，充当您的“向导”；

商业银行资产负债计划管理，介绍资产负债管理目标、计划内容、计划制定、计划组织及其实施过程，令您运筹帷幄；

商业银行资产负债组织管理，从管理者角度，向您讲述商业银行资产负债管理组织体系与组织管理的协调，令您成竹在胸，调度自如；

商业银行资产负债控制与考核，向您阐述资产负债绩效指标、管理绩效考核的组织以及管理奖惩方法，使您取收获于偿罚有方；

我国专业银行向商业银行过渡，从探讨的目的出发，与您共同研讨我国金融体制改革的目标、内容以及四大专业银行向商业银行过渡的可行之路，令人颇受启迪；

西方及台湾、香港商业银行资产负债管理简介，作为他山之石，将给您有益的借鉴。

本书由中南财经大学投资研究所所长陈启中教授、副所长杨德新副教授和中国人民建设银行广西防城港分行行长黄羨柳高级经济师担任主编，杨德新担任全书总纂。参加编写者有：陈启中（第二章），杨德新（第一、三章），黄羨柳（第四、五、六章），倪守先（第九章），代念念（第七章），任晓明（第十六章），宋清华（第八章），宋谦

(第十一章),曹众、闵江(第十五章),王朝勇(第十二章),卢晓峻(第十章),邓运盛(第十二、十三章),刘峰(第十四章)。编写组成员分别任职于中南财经大学,中国人民建设银行湖北省分行、海南省分行、武汉市分行、广西防城港分行,中国银行湖北省分行以及招商银行武汉分行。

本书是集体智慧的结晶,是合作科研的成果。商业银行资产负债管理理论发展历史的悠长和以社会、银行与企业的迫切需要为推动力的金融不断创新的趋势,代表了金融生产力力求发展且日渐趋高的呼声,加之金融工作者们对商业银行资产负债管理理论知识的渴望,令我们情不自禁地拿起了一支支笔,在一张张方块的“田园”里诚惶诚恐地耕耘——

我们拿出了自己的见地。

我们借鉴了先师的理论。

我们引用了现实的成果。

我们深得了各方的支持。

在此致以诚挚的谢意。尽管我们花费了很长时间,周密研讨,反复修订,然后付梓,似难尽人意。是啊,一本著述只是一个构思;即使自认为完整,也定有我们的学识难以洞悉的缺陷,尚祈各位先进赐教。但是,我们毕竟期望它能在理论乃至实际操作上给您以裨益,请不妨开卷试试!

编 者

1994年10月

目 录

第一章 金融市场与金融体制	(1)
一、金融在市场经济中的作用	(1)
二、金融市场	(3)
三、金融管理体制.....	(15)
第二章 商业银行的性质与职能	(28)
一、商业银行的性质.....	(28)
二、商业银行的职能.....	(31)
三、商业银行经营业务的主要内容.....	(32)
四、商业银行的经营目标、经营方针和经营原则	(36)
五、商业银行的组织结构.....	(39)
六、西方商业银行主要特点.....	(40)
第三章 商业银行资产负债管理理论与方法	(43)
一、商业银行资产负债管理理论.....	(43)
二、商业银行资产负债管理方法.....	(52)
第四章 商业银行负债业务管理	(65)
一、商业银行负债业务内容与特征.....	(65)
二、负债工具与技术.....	(74)
三、商业银行存款管理.....	(91)
第五章 商业银行资产业务管理	(97)
一、商业银行资产业务内容与特征.....	(97)
二、流动性与现金资产管理	(100)
三、投资管理	(104)
四、贷款管理	(110)
五、固定资产投资预算	(128)
第六章 商业银行国际资产负债业务管理	(137)

一、商业银行国际业务的特征	(137)
二、商业银行开展国际业务的组织方式	(141)
三、商业银行国际资产负债业务管理	(141)
第七章 商业银行资产负债表外业务管理	(175)
一、商业银行发展表外业务的意义	(175)
二、商业银行信托业务管理	(176)
三、商业银行代理业务管理	(183)
四、商业银行咨询业务管理	(189)
五、商业银行租赁业务管理	(194)
六、商业银行对外担保业务管理	(200)
七、商业银行信用卡业务管理	(205)
八、商业银行业务电子化管埋	(208)
第八章 商业银行金融创新与管理	(213)
一、金融创新的概念	(213)
二、金融创新的回顾与展望	(214)
三、金融创新的成因分析	(218)
四、金融创新的主要内容	(222)
五、金融创新的风险分析与管埋	(236)
第九章 商业银行资产负债结构管理	(249)
一、资产结构管理	(249)
二、负债结构管理	(259)
三、资产负债对应结构管理	(265)
第十章 商业银行资产负债风险管理	(280)
一、资产负债风险种类与原因	(280)
二、资产风险测定与管理	(282)
三、负债风险测定与管理	(291)
四、资产负债风险分析指标体系	(297)
五、《巴塞尔协议》对资产风险权数的规定	(302)
第十一章 商业银行资产负债效益管理	(305)

一、资产负债效益管理概述	(305)
二、资产负债效益管理的范围与内容	(311)
三、资产负债效益分析	(319)
第十二章 商业银行资产负债计划管理	(329)
一、资产负债计划管理的任务与内容	(329)
二、资产负债计划的制定	(333)
三、资产负债计划的组织执行	(341)
四、资产负债计划的检查监督	(343)
第十三章 商业银行资产负债组织管理	(347)
一、商业银行资产负债管理组织体系	(347)
二、商业银行资产负债组织管理的协调	(354)
第十四章 商业银行资产负债控制与考核	(358)
一、资产负债管理绩效指标	(358)
二、资产负债管理绩效考核的组织	(370)
三、资产负债管理奖惩办法	(373)
第十五章 我国专业银行向商业银行过渡	(382)
一、我国金融体制改革的目标和内容	(382)
二、专业银行向商业银行过渡的基本要求	(387)
三、专业银行向商业银行过渡的主要对策	(390)
第十六章 西方及台湾、香港商业银行资产负债管理简介	(400)
一、西方商业银行资产负债管理概述	(400)
二、美国的商业银行	(402)
三、英国的商业银行	(410)
四、日本的商业银行	(413)
五、台湾的商业银行	(417)
六、香港的商业银行	(420)
附件一 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	(424)

附件二	中国人民建设银行资产负债比例管理暂行实施办法	(446)
附件三	世界 50 家大银行资本率情况	(451)
附件四	世界 30 家银行资本利润率情况	(453)
附件五	世界 30 家银行资产收益率情况	(454)

第一章 金融市场与金融体制

一、金融在市场经济中的作用

金融即资金的融通,是货币、货币流通和信用的总和,它随着人类社会经济组织方式的发展而演进,依次经历了货币经济时代、信用经济时代和金融经济时代。

在自然经济条件下,产品的生产不是为了交换,而是为了满足生产者和经济单位(如氏族、封建庄园)本身的需要,因而没有货币,没有金融。随着生产力的提高和社会分工的发展,自然经济逐渐为商品经济所取代。这时,劳动产品为交换而生产,各个生产部门通过商品交换而联系起来,金融进入了货币经济时代。其基本特征是商品交换以货币为媒介,金融的运行机制比较简单,货币仅仅是交换的手段,信用主要是小生产者的消费信贷,因而金融在商品经济中的作用还十分有限。

在信用经济时代,商品生产者组织生产经营的目的是为了价值增殖,为此,须将其货币资金不断地由低利的生产经营转向高利的生产经营。这时,货币不仅仅是交换的媒介,而且大量通过信用形式,聚集为社会资本,将各单个商品生产者联系起来。同时,金融关系和市场关系交织在一起,通过资本的转移来服务于生产要素的合理配置与组合。结果是商品生产者必须依赖于信用活动来展开其全部经济活动。

市场经济是发达的商品经济,其重要特征之一,就是市场关系高度化、经济金融化、产权形式股份化、宏观管理法规化。这时,金融活动由单纯追求价值增殖而转化为以维持经济长期稳定增长为目标,以借贷形式为主的融资方式被突破,出现了多种多样的金融交易。金融意识深入社会成员的生活,越来越多的人介入金融交易。价值流、资金流引导实物流,金融在促进社会资源优化配置方

面起着十分重要的作用。

金融在市场经济中的作用主要表现在以下几个方面：

第一，调节社会总供给与总需求的平衡。在商品经济条件下，社会总供给与总需求的平衡是国民经济正常发展的基本要求。总供给是社会商品和劳务的供给，总需求是社会有购买力的需求，二者的平衡表现为商品（包括劳务）和货币数量上的平衡。金融通过控制货币发行量和银行信贷，使总需求适应总供给，使市场保持正常的货币流通，调节和平衡着总需求与总供给的关系。

第二，调节社会经济结构。金融对社会经济结构的调节主要是根据经济发展形势和产业政策，通过调整贷款投量和投向，实行差别利率和浮动利率等手段，调整产品结构、产业结构以及积累与消费的比例。

第三，调整企业行为。由于金融机构遍布城乡各地，所有的企业都在银行开立帐户，办理资金往来。银行通过调整对企业贷款的数量、还款期限、利率水平等等，可以把宏观经济的要求传递到微观经济的各个方面，使微观经济服从于宏观经济。同时，银行也可以通过其业务活动促使企业加强经济核算，加速资金周转，提高经济效益。

第四，融通资金，加速整个社会资金的周转。金融业的各种业务活动，可以广泛组织和动员全社会的资金：①变闲置资金为生产资金。在社会再生产中，由于种种原因，在各单位、经济实体和个人中，总有一部分资金处于闲置状态，金融市场上的有偿借贷等方式可将这些闲置资金重新组织起来，投入社会再生产。②将社会上零星的闲散资金积聚成巨额资金。③以上的活动必然使一部分资金长期处于沉淀状态，变成银行等金融机构的长期的稳定资金来源，使短期资金长期化。④银行等金融机构在融通资金的过程中，通过利率、结算、贷款等经济杠杆，促进企业提高微观经济效益的同时，也加速了整个社会资金的周转，提高了宏观经济效益。

金融在市场经济中的巨大作用的根本原因在于货币资本的渗

透扩散功能。借助于各种信用形式、渠道、手段和工具,金融在不同地域之间、不同行业之间、不同经济主体之间、不同经济活动之间、经济过程的不同环节之间以及不同金融形式之间形成了相对稳定的相互渗透和制约的转换机制与渠道,并通过各种货币型和非货币型金融资产的转换和替代,扩展了资金流动的空间和范围,提高了资金流动的速度,加强了资金的有效组合和调整。

实行改革开放以来,我国经济货币化和信用化程度得到了迅速提高,尤其表现为以下几个方面:①财政高度集中的国民收入分配格局已被财政、企业和个人三者共同分配的格局所取代,预算内收入占国民收入的比重和财政收入中中央财政收入所占比重下降,同时,财政收入中的债务收入比重、居民收入中的非工资收入比重以及农民收入中的货币收入比重都得到明显提高。②投资和融资结构发生变化,银行成为国家建设资金筹措和分配的重要渠道。目前,政府和企业部门的投资规模超过了自身的储蓄,成为净投资者,居民成为净储蓄者,这正是由于通过了直接或间接融资机制,使居民的净储蓄转变为政府和企业的净投资,银行信贷资金已成为我国经济发展资金的重要组成部分。③金融机制逐渐深入经济生活。证券市场的发展和完善,金融工具的开发和创新,信托、租赁、保险以及各种金融服务的兴盛,将各类经济主体的经济活动与金融紧密地联系在一起,人们的金融意识逐渐浓厚起来。

二、金融市场

金融市场是指建立在金融商品买卖内容基础上的融资场所、融资机制和各种金融活动的综合体系。换言之,金融市场是按照价值规律进行的所有金融交易的总和。

按照金融商品的交易内容,金融市场有广义和狭义之分。广义的金融市场包括两种金融市场,一种叫做协议贷款市场,一种叫做公开金融市场。前者是借款人和贷款人之间私下协商借贷合同条件的市场,它主要包括把闲置资金存入银行、向银行借入贷款等活

动,其基本特征在于这里的金融交易以固定客户的交易关系为限,要想进行交易,必须首先建立客户关系,交易价格(即存贷利率)和交易条件由交易双方私下协定,其决定既不适用下次交易,也不适用于与他人交易。抵押贷款、贴现、消费信贷、存款、保险等活动包含在此范畴之内。

公开金融市场是任何个人、任何机构都能自由进出的市场,交易工具的价格和条件对所有市场参加者都是公开且一视同仁。任何符合参加交易最低要求的个人和机构均可以按标准化的条件进行市场活动。同业拆借、外汇买卖和有价证券买卖都属于公开市场的典型代表。

(一)金融市场分类

金融市场是由相互联系而又相互独立的市场汇合起来的。根据金融市场上金融交易的对象、条件、期限的差异,可以将金融市场作如下分类:

(1)货币市场与资本市场。货币市场系短期资金融通的场所,一般融资期限在一年以内,故通常将货币市场称为短期资金市场。该市场主要包括国库券市场、拆借市场、贴现市场、商业期票市场以及可转让的大额定期存单的交易。在货币市场上作为交易对象的金融工具偿还期短,流动性高,风险小,与货币的差别不大,事实上,此类金融工具往往作为货币的替代品。从实践来看,货币市场主要服务于参与者调整其流动性头寸的需要。例如,那些临时性头寸不足的经济单位,可用发行短期债务凭证的办法予以解决。政府、企业、银行在理财过程中都时常存在这种需要。与此相反,那些临时流动性盈余的单位,也大多在货币市场上用多余资金购买短期金融资产。

资本市场系一年以上长期资金融通的场所,在此市场上筹措的资金大多作为“资本金”,用于固定资产投资或稳定的流动资金需要,其融资工具因偿还期长,流动性小,风险大。如果说货币市场是调节短期资金流动性的场所,那么,资本市场则是在资金盈缺部

门之间起桥梁作用,使实际储蓄变成实际投资。

货币市场与资本市场既有区别,又有联系。作为统一的金融市场的组成部分,两个市场之间的联系突出地表现在两市场之间资金供求联动上,在资本市场上发行证券时,证券包销商的垫款往往来自货币市场,而资本市场交易旺盛、证券价格上涨时,会产生较多资金需求,使货币市场上资金供不应求。同时,从长期变动趋势看,货币市场的短期利率与资本市场的长期利率有趋于一致的可能。

(2)一级市场与二级市场。一级市场也称为初级市场或发行市场,是新发行股票、公债、公司债等证券、并以包销或承购方式易手的市场。新公司的成立、老公司的增资、以及政府在入不抵支时,都要通过一级市场来筹措资金。借助于一级市场上对新证券的发行,资金由盈余部门转到不敷单位。二级市场又称次级市场或流通市场,是现有证券(或称“旧”证券)和票据等金融工具流通转手的市场。二级市场上的交易量,只代表现有证券所有权的转移,并不代表社会资本存量的增加。二级市场又分为证券交易所市场和柜台市场。证券交易所是有健全组织体系、严格管理制度、专门进行证券交易的场所。证券交易所的交易方式大致有三种,第一种是买卖双方直接协商议价。这种方式简单,但由于只有双方参与交易,弊病较大,因而各国不鼓励此种方式;第二种是证券商议价,证券交易通过证券商进行;第三种是“拍卖”,由一批买主代理人同另一批卖主代理人竞价,直至交易成立。

柜台市场泛指证券交易所之外的证券交易活动,这类活动主要在证券公司各营业机构柜台之上进行。同证券交易所市场相比,柜台交易的证券种类繁多,可上证券交易所交易的和不可上证券交易所交易的均可在这里交易;交易由买卖双方直接进行,不需中介机构,此外,柜台市场是一种分散的市场。

(3)国内金融市场与国际金融市场。从金融活动的空间范围看,一国范围内的金融商品交易场所及交易体系构成国内金融市

场,这时,交易主体的双方都完全是本国居民,金融活动会受到国界的限制,金融交易行为的直接后果只改变本国国民收入的分配情况,却不造成资金的国际转移。

国际金融市场是国际间各种金融业务活动的领域,包括国际资本借贷、票据、证券和黄金外汇的买卖等金融交易。其交易超越了一个国家的国境,且不限于一种货币,不受所在国法令限制,交易比较自由。国际金融交易的后果往往表现为资金在国际间的流动,对参与国的外汇收支产生直接影响。国际金融市场是适应国际贸易和国际金融业发展的需要逐步自然地形成的。一个国家的金融市场要发展成为一个国际金融市场,除了应具备国内金融市场的基本条件之外,还应该具备以下基本条件:①所在国经济和政治比较稳定,并且有健全的通货制度;②有适宜的投资环境,特别是要免除外币存款的准备金要求,没有外汇管制,税收优惠;③国际贸易发达,在世界贸易中占有相当大的比重,有对外放松的意愿和能力,有接受外国资金流入的弹性和力量;④通讯设施发达;⑤有足以处理大量国际金融交易的机构。

目前世界上最具规模的国际金融市场有伦敦、纽约、苏黎世、巴黎、法兰克福、卢森堡、东京、香港、新加坡、开曼、巴林等。

(4)现货市场、期货市场与期权市场。现货市场是以现钱现货、即时成交即时交割的方式买卖金融商品。一般是上午成交,下午3点就要交割;如果是下午成交,次日上午10点就要交割。期货市场则是交易双方达成协议后,不立即交割,而在一定时期以后,如一个月、两个月、三个月后进行交割。可见,现货市场与期货市场的区别,在于交割时间的差异。在期货交易中,由于成交日至交割日之间有一定时间间隔,在此间隔中市场行情可能出现上涨或下跌,买方和卖方或是获得利益,或是遭受损失,因而这种交易的投机性强。期货交易中有些人并不是真正要买或真正要卖,而是为了赌行情的涨跌以谋求一种价差收益。如果预计行情看涨而买进,称为做“多头”,而如果预计行情看跌而卖出,称为做“空头”。