

高洪星 杨立新 著

现代银行的资产负债管理

中国金融出版社

XIAN DAI

YIN HANG DE

ZI CHAN

FU ZHAI

GUAN LI



中财 B0028147

现代银行的资产负债管理

高洪星 杨立新 著

C.D. 2. 57

中央财经大学图书馆藏书

总 号



卷 号

439240

中国金融出版社

(京)新登字 142 号

责任编辑:邓瑞锁

图书在版编目(CIP)数据

现代银行的资产负债管理/高洪星,杨立新著,
北京:中国金融出版社,1995.6

ISBN 7-5049-1413-4

I. 现…

II. ①高… ②杨…

III. 现代银行—资金平衡—经济管理

IV. F830.3

出版:中国金融出版社

发行:

社址:北京广安门外小红庙南街3号

邮编:100055

经销:新华书店

印刷:北京市仰山印刷厂印刷

开本:850毫米×1168毫米 1/32

印张:8.75

字数:227千字

版次:1995年6月第一版

印次:1995年6月第一次印刷

印数:8000

定价:11.00元

序 言

资产负债管理在我国提出已经有几年了,我国银行在这方面已进行了许多有益的探索,现实的银行经营管理中不仅有了资产负债管理的影子,而且正逐渐形成一套完整的管理体系和管理制度。随着 90 年代中国经济金融改革进入攻坚阶段,中国人民银行正式出台了《关于对商业银行实行资产负债比例管理的通知》,这标志着资产负债管理这项先进的现代银行管理制度在我国不仅扎稳了根基,而且开出了鲜艳的花朵。

从我国银行改革的背景来看,我国银行的资产负债管理在方法上有明显的中国特色。比例管理方法,作为我国银行资产负债管理的基本方法模式,它的兴起满足了我国银行实践提出的两方面要求:一是转换银行经营机制,二是改革银行信贷资金管理体制。它不同于通常所认为的西方商业银行资产负债管理的方法,而是在特定历史条件下符合我国银行实际的资产负债管理方法。这是本书的一个重要观点。应该说,正确认识和把握资产负债比例管理的涵义和本质,对明确努力的方向,防止操作上的偏差,具有重大意义。

在推行资产负债比例管理的过程中,还必须围绕比例管理在具体工作中的实施、操作,全面掌握资产负债比例管理的组织与运营体系。例如,要把银行资产负债(比例)管理与中央银行对银行机构的比例监管区别开来;要处理好资产负债(比例)管理与贷款限额管理之间的关系;还要抓住资产负债管理的本质特征,正确认识它在银行经营管理中的地位,以及它与其他方面管理的关系。

我国银行实行的资产负债比例管理是一项崭新的工作。对于银行实际工作者来讲,还必须弄明白实行这项新制度的内外部条

件是否具备？如何对这项改革的推行加以全面规划？需要采取哪些措施？如何灵活掌握各项比例的水平，既用于营运和计划，又用于监测和控制。应该说，以上诸问题均未获圆满的解决。因此，本书力图从人民银行关于商业银行实行资产负债比例管理的精神出发，简要地总结国外银行资产负债管理中可供借鉴的一般原理与经验，并对我国银行如何建立健全资产负债比例管理提出系统的思路与见解。由于资产负债比例管理是90年代中国经济金融改革的新生儿，以前出版的众多同类书籍，不能结合最新实际，很好地回答实践发展提出的有关理论和政策问题，显得有些过时。因此希望本书的推出能在这方面发挥有益的作用。

我们两位作者，一位在中央银行工作，一位在商业银行工作，出于共同的志向和兴趣走到了一起，为大家奉献了目前见到的这本书。希望我们的努力能有助于资产负债比例管理的顺利推行，从而为中国的金融改革尽一份微薄之力。

当然，作为一种尝试，本书在分析和理解中一定还有许多不足之处，我们希望能在有关专家和读者的支持帮助下逐步完善。衷心感谢在调查、搜集资料和写作过程中给予我们大力协助的各位同仁和朋友。书中所有的不足和疏漏都应由我们负责。

作者

1995年3月

目 录

导论	(1)
一、资产负债管理和资产负债比例管理的异同	(1)
二、国内外关于资产负债管理的不同看法	(4)
三、资产负债管理在银行经营管理中的地位	(8)

上 篇

第一章 按商业化原则运作是银行资产负债管理赖以运行的 体制基础	(13)
第一节 作为金融企业组织的银行	(13)
第二节 怎样理解银行的经营目标与经营原则	(20)
第三节 怎样认识银行经营的约束条件与经营机制 ..	(25)
第二章 资产负债管理在西方的发展	(31)
第一节 银行资产负债管理理论的历史回顾	(31)
第二节 资产管理的原理与方法	(34)
第三节 负债管理的原理与方法	(44)
第四节 资产负债综合管理的原理与方法	(48)
第五节 资产负债管理的若干原理	(51)
第三章 我国银行资产负债管理的背景考察	(55)
第一节 我国银行经营机制的变迁	(55)
第二节 我国银行信贷资金管理体制的演变	(61)
第三节 实行资产负债管理是金融改革与发展的必然 要求	(66)
第四章 建立符合中国实际的资产负债管理制度	(71)
第一节 采用比例方式的资产负债管理	(72)

第二节 我国银行资产负债管理的双重特征 (83)

第五章 推行资产负债管理的思路与建议 (91)

第一节 推行资产负债管理的条件分析 (91)

第二节 逐步改善资产负债管理的实施环境..... (103)

第三节 我国银行实施资产负债管理的现阶段对策
..... (107)

下 篇

第六章 贷款业务管理..... (113)

第一节 贷款的种类..... (113)

第二节 贷款原则和贷款政策..... (116)

第三节 信用分析..... (121)

第四节 贷款业务经营管理..... (132)

第七章 投资业务管理..... (138)

第一节 银行投资..... (138)

第二节 证券投资的收益和风险..... (144)

第三节 银行证券投资方法..... (155)

第四节 银行投资业务经营管理..... (162)

第八章 资本与负债业务管理..... (166)

第一节 资本金概述..... (166)

第二节 资本需要量与巴塞尔协议..... (172)

第三节 资本筹措的策略..... (175)

第四节 存款概述..... (181)

第五节 存款经营策略..... (187)

第六节 借入资金..... (190)

第九章 银行的流动性管理..... (194)

第一节 流动性管理的意义..... (194)

第二节	流动性需求的估计与预测·····	(196)
第三节	流动性管理的原则与途径·····	(202)
第四节	我国银行流动性管理的要点·····	(205)
第十章	银行的风险管理·····	(218)
第一节	银行风险·····	(218)
第二节	银行风险管理的主要内容·····	(223)
第三节	信贷资产风险管理·····	(231)
第十一章	完善资产负债管理的营运体系·····	(240)
第一节	建立完善的预测决策和计划体系·····	(240)
第二节	资产负债管理的组织机构·····	(253)
第三节	银行资产负债管理的自我监控·····	(257)
第四节	中央银行对银行资产负债的比例监管·····	(266)

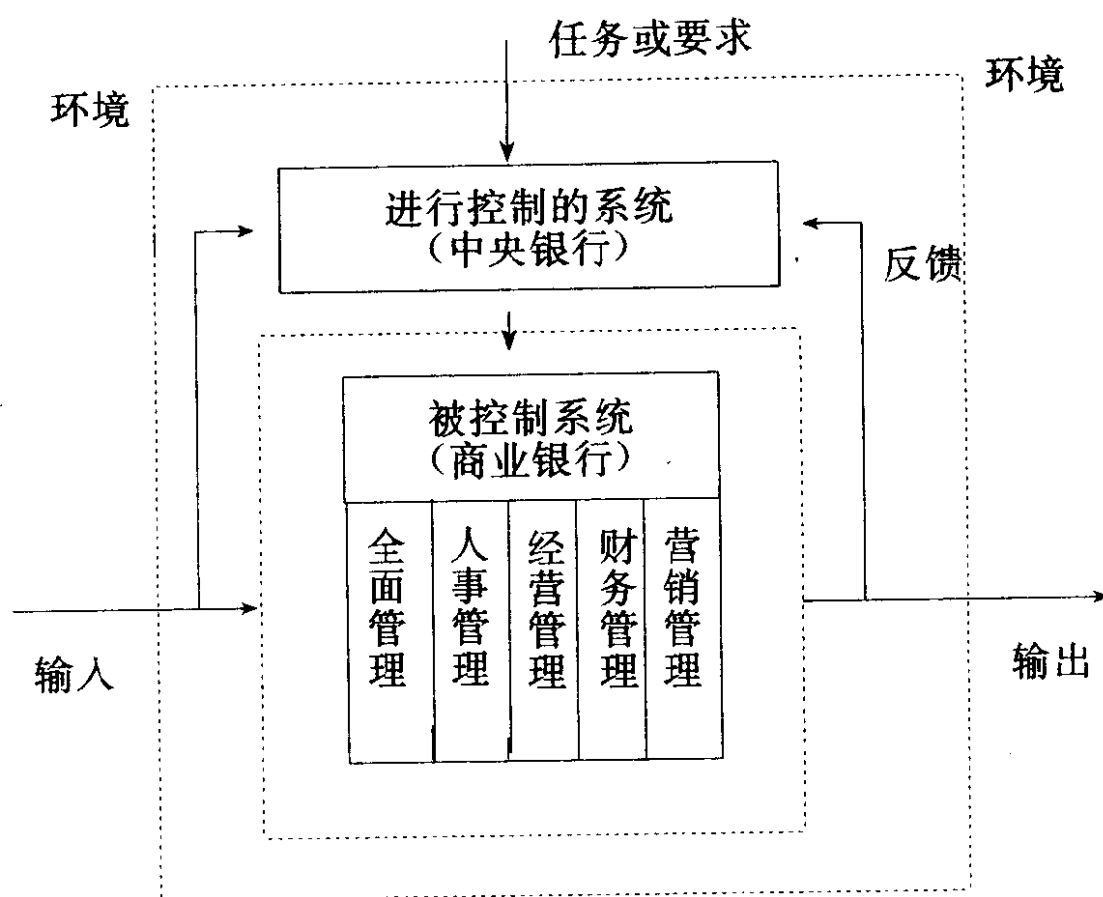
导 论

资产负债管理是西方商业银行经过几百年的探索和实践而形成的一套系统的、科学的、全面性的经营管理方法和制度。以中国人民银行 1994 年下发的《关于对商业银行实行资产负债比例管理的通知》(银发[1994]38 号)为契机,这项市场经济下形成的银行经营管理制度在我国开始正式实施。如何认识和掌握资产负债管理,实现资金流动性、安全性和盈利性的最佳组合,提高资金使用效益,将成为国家银行和其他商业银行资金经营中所面临的一项重要课题。

一、资产负债管理和资产负债比例管理的异同

什么是资产负债管理?在这个问题上,有必要把商业银行的资产负债管理与中央银行对商业银行的资产负债比例管理适当区别开来。

总的来讲,资产负债管理是银行的科学自律管理,是企业管理科学与银行经营特点和经营环境相结合的产物;而资产负债比例管理在本质上是中央银行对商业银行实行监管的一种手段,是政府作为一个外部实体介入并代理市场对银行业施以管理的结果。因此,它们是两个不同的管理系统,两者的管理目标、主体、内容及手段都不相同(见下页图)。



具体来讲,上述两方面的区别在于:

(一)目标不同

资产负债管理的最终目标与银行的经营目标是一致的,即追求所有者利益最大化或利润最大化。而资产负债比例管理的目标也就是银行监管的目标,即确保银行体系的安全稳定,保护存款人利益和保证公平竞争。

(二)内容不同

资产负债管理是通过对资产负债表中的整个资产方、负债方与资产负债双方进行综合管理,来达到资金盈利性、流动性和安全性的最佳组合,实现经营管理目的。而资产负债比例管理是通过对银行资产负债表结构施以比例控制,来抑制银行风险,避免不谨慎

经营行为,防止银行倒闭。如果把资产负债管理归纳为“三性”管理,那么资产负债比例管理的内容仅着重于资金的流动性和安全性。商业银行的资产负债管理还包括以资金、成本、利润为中心的若干自控指标,而中央银行不把以上指标列为控制内容。

(三)手段不同

资产负债管理在发展历史上产生了一系列的管理方法与工具,包括资金集中法、资产分配法、线性规划法、缺口管理法和期限分析、金融期货、期权及利率掉换等工具。而资产负债比例管理却具有完全不同的另一套系统的方法和手段,包括现场和非现场检查、银行信用评级制度、早期预警系统、违规处理,等等。

(四)产生与发展不同

资产负债管理是银行经营中一项全面的、综合性的管理工作,它产生于银行经营管理实践的需要。银行具体的专业管理之间有着不可分割的联系,因而银行的经营管理一开始就有综合性的特征。发端于英国融通短期资金传统的资产管理思想,管理重点放在资产上,根据资金来源的期限结构,不断调整资产结构;以后随着资金市场的扩大,资产负债管理的重点又放在负债方,通过调整负债,保持资产的盈利水平;在这以后,资产管理和负债管理又结合起来,形成资产负债综合管理的理论和方法。

资产负债比例管理是在银行经营管理实践基础上随着银行监管的产生而产生的。银行的经营管理中一直存在着不同要求的自控比例,实践形成并符合管理要求的经验比例还是银行对资产与负债作出合理组合与调配的依据,既用于监测与预警,又用于计划与营运,但这还都局限于银行内部管理办法。后来银行监管当局根据控制风险、保障银行安全的要求,逐渐把资产负债比例管理作为一种经常化的、进行事前和事中监管的办法。

(五)法律规范不同

资产负债管理是银行自身的内部经营管理制度,因而即使在现实银行经营管理中存在各种自控比例,也都属于银行的内部秘

密。法律对银行的内部经营管理活动不能加以干涉。社会上要想了解银行的资产负债结构,只能从各商业银行公开的数据资料上得到。而银行资金运动中的内在要求一旦上升到银行监管当局实行监管的比例依据,就应当成为公开、明确的规范,并通过法律使之经常化、制度化。这种正式的依法监管方式已成为世界上的通例。

从上面的论述中,我们也看到了资产负债管理与资产负债比例管理的联系。从系统的角度,它们是结构、功能不同的两个系统;同时,它们又共同构成一个完整的银行管理系统。这个大系统的任务就是保证银行体系的顺利运转和银行体系功能的正常发挥。因此,两个子系统之间也存在内在的连接通道。这里想强调的是:

1. 资产负债管理是资产负债比例管理的基础。资产负债管理是银行自身的微观管理制度,而资产负债比例管理是从宏观管理目的出发,要求商业银行执行的管理制度,因而微观是宏观的基础。从两者的目标看,资产负债管理以利润最大化为目标;资产负债比例管理以银行体系的安全稳定为目标。而银行盈利的水平和质量是银行安全稳定的基础,因为盈利是银行经营成果的最终反映,与银行的经营管理水平、资产质量和清偿能力有紧密的联系,所以资产负债管理是银行安全稳定的长远保证。

2. 资产负债管理与资产负债比例管理在总体内容上有交叉之处,即都要保持资金使用的流动性和安全性,因此在商业银行自身的经营管理规定中,有许多既是中央银行金融管理的需要,也是商业银行自身管理需要。这种具体规定的一致可以实现宏观金融管理与金融企业的微观约束相结合,因而是宏观管理系统与微观管理系统重要的连接方式。

二、国内外关于资产负债管理的不同看法

(一)国外关于资产负债管理的定义

国外银行界对资产负债管理(Asset Liability Management,

ALM)的定义存在不同的看法,对资产负债管理的称谓也多种多样,如资产负债表管理(Balance Sheet Management)、资金管理(Funds Management)、利差管理(Spread Management)^①等。这些概念均有其各自的内涵,但它们常常与资产负债管理相混用。就资产负债管理确切的含义讲,它有广义和狭义之分。广义的资产负债管理是指银行管理者对其持有的资产负债类型、数量,资产负债的总量及其组合等同时做出决策的一种综合性资金管理方法。狭义的资产负债管理在国外主要指其中的利差管理即控制利息收入与利息支出的差额,使其大小及变化与银行总的风险——收益目标相一致。

银行管理专家辛吉(Joseph F. Sinkey, Tr.)在《商业银行财务管理》一书中把广义的资产负债管理概括为以下三个阶段,如下表所示:

资产负债管理(三阶段法)		
第一阶段(总括管理):		
资产管理	负债管理	资本管理
第二阶段(具体管理):		
储备余额管理	储备余额负债管理	
流动性管理	总括负债管理	
投资管理	长期债券管理	
放款管理	资本金管理	
固定资产管理		
第三阶段(资产负债表到损益计算书):		
$\text{利润} = \text{收入} - \text{利息成本} - \text{间接费用} - \text{税收}$		
政策手段: 利差管理		
间接费用的控制		
流动性管理		
资本管理		
税收管理		

^① 注:资产负债表管理多指管理科学中最优化模型(在多个时间序列中)在银行资金管理上的运用。资金管理的含义更广泛,它包括资产负债表管理和资产负债综合管理在内。

上表概括了广义的资产负债管理的全过程。这一过程的实质就是对银行资产负债表中各项目的总量、结构进行计划、指挥和控制,从而使利润最大化。

此外,正确理解西方商业银行的资产负债管理,须明确以下几点:

1. 资产负债管理并非不重视资产或负债的单项管理,而是在单项管理的基础上,更强调从整体的角度、联系的观点对银行资产负债的单项决策进行统一的协调与控制。因此,资产负债管理是各单项管理的补充和完善。

2. 资产负债管理是银行现代化的管理方法,它结合了许多管理科学方法和一些预测、决策与数学方法,并运用电子计算机等先进科学技术,以系统论为指导,编制一系列财务计划模型、利率预测模型、模拟模型等,为银行的决策提供科学的依据。

3. 资产负债管理往往被看作是银行的中短期计划和决策,其计划期为3个月、6个月或1年不等;战略计划是银行的长期发展计划,其计划期一般为2—5年。资产负债管理是银行战略计划的有机组成部分,是实现银行战略计划的第一步。战略计划把握银行发展的大局,资产负债管理则相当于银行的微调系统,对金融市场利率变化作出及时反应,从而使银行的短期经营永远处于最佳状态,保证战略计划的实现,因此二者是相辅相成的。

上述内容对理解我国银行的资产负债管理有重要启示,在建设规范化的商业银行体系的过程中,我们必须尊重客观经济规律,坚持银行资产负债管理的一般原理,因而西方文献中广义的银行资产负债管理的定义也适用于我国。但我国目前不存在西方狭义资产负债管理所要求的条件,因而不能采用。

(二)国内关于资产负债管理的看法

资产负债管理在我国银行界提出是近几年的事。我国银行业正处于变革时期,人们对银行的性质、经营原则、管理方法都有着

不同的看法,因而对国有银行实行资产负债管理的内涵也存在不同的认识,现把几种曾流行的观点综述如下:

1. “同一语论”。所谓资产负债管理,就是对全部信贷资金来源及运用的管理。从表面上看,这与工商企业没有什么区别;但从本质上看,银行是特殊企业,其日常性管理的物质对象都可归结为资金一项,银行的全部管理都围绕川流不息的资金运动而展开,因而银行资产负债管理的本质来自于信贷资金管理。

这种观点的用意在于强调银行与工商企业在经营管理上的区别,它是经济体制转轨初期银行经营管理对象和要求的特殊性在人们头脑中的反映。虽然这种观点强调银行作为金融企业组织的特点,但不能避免用计划体制下的思维与语言来理解资产负债管理,没有抓住资产负债管理的目的与本质,容易使人们误认为资产负债管理与信贷资金计划管理没有什么区别,因而实践中的变形走样不可避免。

2. 优化配置论。这种观点的实质是目标论。它认为,银行资产负债管理应是指银行按一定原则,运用科学手段,使银行资金在总量上平衡,结构上保持合理,优化配置,达到自我调控,自我约束,灵活经营的目的。

3. 管理方法论。这种观点把资产负债管理定义为一种管理方法或技术手段,是指银行按照资金来源制约资金运用的基本原则,通过比率指标,对银行资产负债的金额、期限、利率实行调节和管理,使资产和负债在总量上平衡,结构上合理,从而保证银行经营目标得以实现。

4. 管理机制论。这种观点认为,银行资产负债管理主要是建立一种有效的监控和制约机制。根据银行特性所设立的一套比率指标,对银行经营状况和资金平衡状况是很好的监测系统。这种内部调节机制还可以和中央银行从外部对商业银行的比例管理相配合,共同促使银行体系的新陈代谢功能得以不断进行。

关于资产负债管理的表述多种多样,但仔细分析无不归于上

述四种观点。后三种观点各有各的道理,但都是从不同角度生发出对资产负债管理的认识。优化配置论强调资产负债管理所要达到的目标;管理方法论强调资产负债管理作为一种技术手段的作用;管理机制论强调资产负债管理对建立商业银行经营机制的意义。因此,它们各有侧重,但又不是相互排斥,可以综合起来。

同时我们看到,国内对资产负债管理的认识已和国外产生了差别,虽然基本原理是一致的,但内容、手段及目的却有区别。

随着 90 年代我国经济金融体制改革的深入推进,国家银行将从执行国家宏观经济政策的专业性金融机构逐步向经营性的国有商业银行转变。这一转变将使银行的经营机制发生深刻的变化。这就要求银行彻底改革那种在计划经济体制下按国家指令对资金实行行政性管理的方式,解决在资金营运中不重效益、不重成本核算、不重风险管理所产生的诸多问题,真正按商业银行的机制运作建立商业银行的经营机制,一个重要的内容是要实行资产负债管理。因此,我国银行的资产负债管理可以概括为:资产负债管理是我国银行机构根据流动性、安全性、盈利性经营原则,在资金营运过程中,运用科学的管理体系和管理手段,对经营的各类资产与负债进行的计划、控制与调节,使之在总量上均衡、结构上对应,从而达到自我调控、自我约束、自我发展的目的。

三、资产负债管理在银行经营管理中的地位

根据西方银行管理文献的一般看法,商业银行的管理系统由 5 个方面组成:

(一)全面管理:这由董事长、总经理(或行长)负责。主要内容包包括确立银行目标,计划和经营业务预测,制定政策,指导、控制及评价分支机构及银行的管理和业务工作。

(二)财务管理:主要包括处理资本来源和成本,管理银行现金,制定费用预算,进行审计、财务控制,进行税收和风险管理。

(三)人事管理:主要包括招募雇员,培训职工,进行工作

和工资审评,处理劳资关系。

(四)经营管理:主要包括根据计划和目标安排组织各种银行业务,分析经营过程,保证经营活动安全。

(五)市场营销管理:主要包括分析消费者行为和市场情况,确定市场营销战略,开展广告宣传、促销和公共关系,制定银行服务价格,开发产品和服务项目。

以上5项管理内容分别由各部门分工负责,同时各部门之间也需要相互协作,以实现银行的既定目标。

资产负债管理从属于银行经营管理,与其他方面的管理相互联系、相互配套;同时,资产负债管理又在银行经营管理中居中心和支配地位。

在银行的经营管理中,资产与负债不仅是资产负债管理的对象,也是各项专业管理的对象,资产负债管理需要以各项专业管理为基础,但资产负债作为资产负债管理的对象与作为各项专业管理的对象有如下不同:

(一)在银行经营管理中的地位不同

资产负债管理全面考虑经营管理中的各种影响因素和制约条件,因而是一项全面性、综合性的管理工作。各项专业管理只是从某个侧面侧重各自的管理重点,并没有完整、有效地形成对银行业务的全面管理,彼此之间缺乏应有的联系。

(二)管理的范围不同

资产负债管理以全部的资产负债为管理对象,并把全部的资产与负债作为一个整体进行管理。而各项专业管理一般只对资产负债的局部进行管理。资产负债管理对象的全面性与整体性是由资产负债管理在银行经营管理中的地位所决定的。从广义上说,各项业务管理都是资产负债管理的有机组成部分,各项业务管理的对象当然是资产负债管理的对象。

(三)管理的角度不同

资产负债管理是从实现资产负债整体的流动性、安全性和效