

# 导 论 篇

我国自改革开放以来，经济获得了长足的发展。一个明显的迹象是，银行的作用变得越来越大。普通百姓都能感到，银行办公大楼几乎可以同一个城市的突出风物等同。不仅如此，我国银行业正经历着一场脱胎换骨的革命，它不再是一种被动的工具，开始自觉地为本身的利益而行动。美国著名经济学家诺贝尔经济学奖得主米勒认为，中国的银行只是政府的出纳机构，因此，中国必须建立真正的商业银行：支付利息以吸引公众的存款，然后由贷款人员寻找机会进行投资以谋求获得利润。这不仅是因为在政治上很重要，更重要的是取得经济上的好处<sup>①</sup>。目前，中国的银行就是沿着这个方向进行改革的。

说到真正的银行，我们可以简要回顾一下银行业的起源。随着社会经济的发展，出现了货币。货币经济的特征是，存在着这样一种制度上的安排：至少有一种商品，在与所有其他商品的交换中，它成为可以普遍接受的东西<sup>②</sup>。货币的中心职能之一，是充当价值储藏的手段。由于任何货币均有漏进不增值的价值储藏的趋势，就产生了对银行业的需要。据历史学家的考证，近代银行是在意大利发轫的。“银行（Bank）”一词，是从文艺复兴时期意大利的银行先驱者们——伦巴第人所使用的物质设备得来的。正是伦巴第人为我们当今的金融体系奠定了基础。习惯上，伦巴第人是坐在长凳（benches 或 bancos）上经营它们的业务的，因此英文“bank”正是来源于“bancos”这个词（当时通用的还有 tavala 一词，即英文 table，但这个词没有传下来）。由于同样原因，人们认为破产“bankrupt”这个词来源于伦巴第人砸烂无

经济学消息报社编：《诺贝尔经济学奖得主专访录——评说中国经济与经济发展》，中国计划出版社，1995年版，第20页。

<sup>②</sup> R·H·克洛尔：《货币理论》，企鹅丛书，英格兰哈蒙斯沃斯公司，1969年版，第14—15页。

力偿还债务的人所坐长凳的习惯。<sup>①</sup>

我们可以说，银行是最抽象的企业，它作为金融中介，是一种联结经济中两类企业的不可或缺机构，它为国民经济中的盈余单位提供便利的金融服务以筹集资金，然后贷放到赤字单位。

商业银行是一种专门从事金融服务的企业，由于它提供了最为广泛的金融服务，并且履行着最为广泛的金融职能，以致人们称之为“金融百货商店”。西方金融理论从五个方面阐述了商业银行存在的必要性。

第一，金融体系具有不完善性，商业银行的存在在一定程度上弥补了这个缺陷。比如，贷款和有价证券并非全可划分为所有人能够承受得起的小面额。银行提供有价值的服务就在于用存款的形式，把林林总总的大面额金融工具细分为较小面额，从而使大多数人能够接受。

第二，商业银行承担风险性的经营活动。作为金融中介，商业银行比其他经济组织和个人更愿意和可能从借款人手中接受风险性的贷款，而发行较低风险的有价证券给存款人。在金融市场上，商业银行实际上通过从借款人手中获取有风险的金融索赔权，同时发行几乎无风险的索赔权给存款人，从事着担风险的借贷活动。

第三，满足大多数客户对流动性的需求。所谓流动性是指金融工具在不发生损失的情况下能够在市场上迅速变现的能力。比如，个人和企业需要大量的预防性流动资金余额以弥补预期的资金需求，或应付紧急事件。商业银行通过出售存款的高度流动性来满足其客户的需求。

第四，商业银行具有较高的信息评估能力。经济中与金融投

马丁·迈耶：《银行家》，商务印书馆，1982年版，第69页。

资相关的数据不仅有限，而且获得它需要付出代价。一些借款人和贷款人比其他了解更多的信息，这些个人和机构凭借掌握的内部信息能够毫无例外地选择可以获利的投资，避免有风险的投资。商业银行拥有对多种经营工具进行评估的专门技术和经验，从而能够选择那些最能达到最优风险—盈利组合的金融工具。

第五，商业银行可以充当委托授权的监控人。经济中大多数借款人和存款人希望保守他们财务记录的秘密。商业银行由于能够保守秘密，才吸引着借款人。一般来说，一家银行的存款人没有权利查阅该银行借款人的财务报表，存款人只能雇用银行作为委托授权的监控人，去分析预期借款人的财务状况，监控那些接受贷款的客户，以确保存款人的资金安全。存款人雇用银行作为监控人要比自己去监控借款人划算得多。此外，银行作为委托授权的监控人通过发放大量贷款，可以分散和减少风险，增强存款的安全性。从借款人的角度讲，从银行获取贷款，与通过其他渠道筹集资金相比，更为便利和节省。

现代商业银行最重要的职能主要有以下几个方面：

第一，信用职能。商业银行的最基本的职能就是对有偿还能力的借款人提供信贷。银行的组织者从一开始就被信贷职能的获利机会所激励。正是在提供信贷的过程中，商业银行为社会提供了大量服务。通过银行家的活动，促进了生产，资本投资也得以扩张，从而人们达到一个较高的生活水平。相对于直接生产而言，有人称银行信贷为间接生产或迂回生产。直接生产是指通过直接对土地或自然财富投入劳动以取得消费物品。商业银行的投资行为与贷款一样，亦产生相同的经济效益和社会效益。因为政府收支并非总是相等，从商业银行临时性借款是很平常的。一般来讲，政府为改进基础设施所需的资金主要不是来自税收，而是来自发行债券。所以当银行在购买政府债券时，他们提供的资金

可用于多种用途，如建造公路、水坝、学校、医院，用于国防等。

第二，支付职能。提供支付机制或资金划拨是商业银行的重要功能之一。随着人们使用支票或信用卡的程度的提高，这一职能变得越来越重要。支票绝大部分是通过银行系统进行清算的，如支票的出票人和收款人在同一家银行开户，它的清算只需从一个帐户转入另一个帐户；如果涉及同一地区的两家银行，可以直接交换支票；如果涉及同一地区两家以上的银行，通常借助票据交换所进行清算；如果涉及异地的银行，一般通过代理行系统进行清算。当今，各国商业银行通过电子化来加速清算过程，降低费用，提高精确性。有人预计，在不久的将来，将会出现“无支票的银行服务”及“无支票的社会”，即是说，现在的银行支票及相关的大部分工作，都由“电子汇划资金”形式所取代。现在许多银行都装置了自动柜员机（ATM），通过这种机器，人们可用银行信用卡，进行存取款、支付贷款，并在存款人的储蓄户和支票户之间进行资金的划拨。

第三，储蓄职能。商业银行通过集聚储蓄用于经济上、社会上合理的目的，对经济中的各个部门起着十分重大的作用。储蓄可以获得存款利息收入，同时，这种储蓄存款既安全又具有高度流动性。这些筹集来的资金，如提供给工商业，则可以扩大生产能力；如提供给消费者，则可以购置不动产及消费品。大部分储蓄流入商业银行的储蓄部，构成了商业银行最早的资金来源之一。

第四，信托职能。也叫财产管理服务，是指授权商业银行管理个人或企业的金融事务和财产的活动。这项业务的收益是以管理的财产价值或资金数目为基础的，大多数银行既向个人和家庭提供个人的信托服务，又向公司和其他企业提供服务，包括养老



# 第一章 商业银行信贷基本原则

虽然商业银行的业务范围已经极大地扩张，但它的核心业务仍然是吸收存款和发放贷款。相对而言，商业银行的信贷职能更为重要，它不仅满足了经济社会中的借款需求，而且还是银行收入的最主要来源。此外，银行通过向信用可靠的借款人发放贷款，建立并加强了与客户的关系，从而增强银行出售其他服务的能力。各国商业银行在业务经营活动中，对信贷业务无不予以高度重视，尽可能减小风险，谋求利益。

## 第一节

# 信贷业务的功能

严格地讲，信贷是商业银行为保证贷款业务的开展而从事的与之有关的经营行为。信贷与我们通常所说的贷款在意义上存在区别。

“贷款”一词可有两种解释，其一是作动词，含义同“放款”、发放贷款，也就是银行向客户转让货币资本的使用权，并按约定的期限和利息加以回收的经营行为，例如银行贷款给客户、贷款的条件等；其二是作名词，含义同“资金”、信贷资金，即能带来增值货币的资金，例如银行向客户提供一笔贷款、及时偿还贷款等。“信贷”一词的外延要比“贷款”广一些，它不仅含有贷款的上述内容，还囊括商业银行内外部所有与贷款发生关联的经营行为。

人们常讲，商业银行是经营货币的特殊企业。那么从经营信贷业务的角度看，货币这种商品的特殊性主要表现在以下几个方面：

第一，使用价值特殊。一般商品只有具体的使用价值，用途十分有限，从而应用范围比较狭小。而货币的使用价值是起着一般商品等价物和交换媒介的作用，用途非常广泛，几乎无所不能，既可能有益于社会，也可能被用于有损社会的事。

第二，经营方式特殊。一般商品的经营，卖断形式为其常态，交易结束后客户手中的成交商品不需再返还给卖主。而经营信贷业务的前提是，银行出售的货币商品事后必须得到偿还，也就是说，借款人要在约定的期限内将信贷资金归还给银行。

第三，取得代价特殊。购买一般商品的代价是价格，是确定的，不论是即期支付还是远期支付都不在变动。而使用贷款的代价是利息，它是由利率和时间长短确定，代价是变动的，与利率和时间成正比。

第四，拥有方式特殊。经营一般商品时，通常是将商品的所有权和使用权同时转让给客户。而经营信贷业务的特殊性在于使货币商品的这两种权利分离，客户只能拥有信贷资金的使用权，而不能拥有其所有权。

所以，在信贷业务中，了解和掌握货币商品区别于其它商品的特殊性，对于信贷业务的经营与管理大有裨益。

如前所述，信贷作为商业银行最主要的资产项目，也是最主要的收益来源。在西方商业银行的资产总额中，有 50%—80% 是银行贷款，同时则有三分之二左右的收入是由贷款创造的。1982 年，美国参加存款保险的商业银行的总资产中有 59.7% 是贷款，与此同时有 69.1% 的收入来源于贷款利息和手续费。此后，美国商业银行特别是大型商业银行越来越重视信贷业务，在证券投资占总资产份额下降的同时，贷款在总资产中的比重不断上升，1991 年美国商业银行贷款占资产总额的比重达到 64.6%。在银行职员中，信贷员最为引人注目，而且很多银行的高级管理人员都曾经做过信贷员。

有一个非常有趣的现象，即银行的规模越大，贷款占总资产的比重就越大。1983 年底参加存款保险的美国商业银行中，资产总规模在 2500 万美元以下的银行，贷款份额为 51%，资产规模大于 50 亿美元的银行，贷款份额则达 60%。

贷款业务是银行与客户建立和保持联系的主要手段，银行发放贷款一方面是在资金上支持客户，从而促进经济的繁荣，另一方面也是为自己开拓或巩固市场。事实上，银行的发展必须要以

强大的客户群体进而整个社会的发展为依托，银行与客户在社会经济发展中是一荣俱荣，一损俱损的共生关系。所以，银行发放贷款也是在为自己拓展经营空间。

与证券投资等其他资产业务相比，贷款为银行赚取很大利润并吸收很多存款，但不足之处是贷款安排颇费时间，有些贷款风险较大。此外，它比证券投资流动性小，在美国也没有过去地方公债的免除联邦所得税待遇。由此，在信贷业务中，准确评估收益与风险就显得尤为重要。虽然在漫长的实践中，银行业已具有丰富的贷款管理经验，但信贷经营的质量仍主要依赖于信贷人员的素质和阅历，所以，建立一支高素质的信贷经营队伍，是所有商业银行追求的目标。

## 第二节

### 信贷业务的基本原则

商业银行的贷款就是使用货币来跨越时间，从而风险和不确定性就伴随着信贷业务的始终。所以，有人指出，尽管商业银行业已发生了翻天覆地的变化，贷款的实质并无改变，“我干了许多年，但是还看不到有什么可以代替‘你要这笔钱干什么？你打算怎样归还？如果你的计划不能实现，你准备怎样还我的债？’”<sup>①</sup> 这也就是说商业银行发放贷款是有原则的。所谓信贷原则，就是商业银行信贷活动的行为规范和银行分配、调控信贷资金必须遵守的基本原则，它对信贷资金的投量、投向及用途产生制约作用。为此必须遵守商业银行经营的一般原则，讲求安全

<sup>①</sup> 马丁·迈耶：《银行家》，商务印书馆，1994年版，第164页

性、流动性和盈利性，近年来有些银行还增加了社会性原则。

### 一、安全性原则

安全性是指商业银行按期收回贷款或投资本息及偿付债务的可靠程度或确定性。与安全性相反的是遭受损失的可能性，称作风险性。贯彻安全性原则的核心就是有效防范并正确处置各类风险。

商业银行是依靠信用从事负债经营的企业，它的全部信贷活动可以归结为两个方面：一是受信行为，它要求银行按约定期限保证对债权人和存款人还本付息；二是授信行为，它也要求银行的债务人按期归还银行本息。这种以银行为信用中介，债权债务入承诺按期收回债权或清偿债务的可靠性就是安全性。安全性原则是商业银行信贷业务的生命线。由于信贷业务涉及各类客户，信贷活动又有时间跨度，经营环境十分复杂，信贷的可靠性会因此削弱。影响银行安全性的主要因素有：

#### （一）商业银行经营特点

银行经营与工商企业不同，自有资本在营运资金中的比重很小，绝大部分来源于负债吸入或借入的资金。因而要求银行必须保留足够的清偿力，以满足存款人随时提款和客户合理的贷款需要。如果存款人和客户的要求得不到满足，就会使银行信誉下降，引发挤兑危机，影响银行生存。

#### （二）商业银行资产负债规模和期限不协调

如果银行一味追逐利润，贷款和投资规模大大超过本身资金来源的可用限度，或者资产运用期限长，资金来源期限短，资产和负债规模、期限不协调，由此引发的贷款短缺、周转不灵，必将削弱银行经营的安全性。

#### （三）客户信誉不佳

客户信誉不好，到期不能归还贷款，会影响银行存款的兑付和信贷资金的周转。这种情况有的可以事先预测，有的则难以预料。对于前者银行可以采取防范措施，减少不安全系数；对于后者则会发生信用风险，殃及银行安全。

#### （四）经济情况不确定

经济衰退、商品销售困难，原来的债权债务中断，借款人就无力按时归还银行贷款，导致银行资金周转不灵，头寸紧张。或者金融市场资金供求关系发生变化，利率上升，这一方面会吸引存款流入金融市场，使银行资金短缺；另一方面导致原来贷款收益下降，投资风险加大。这些不确定的经济因素都会危及银行的安全。

商业银行在信贷经营管理中坚持安全性原则，倡导稳健经营就是为了减少贷款和银行资本的损失，增大预期收益的可靠性。商业银行坚持信贷的安全性原则，会在公众中树立起良好的信誉，而信誉的基础是安全而非盈利。依此推之，银行安全，金融稳定，经济则稳。可见，安全性原则不仅是银行盈利之前提，而且是银行生存发展之基础；不仅反映银行信贷经营的微观要求，而且是社会经济稳定之必须。

为确保安全，规避风险，银行贯彻安全性原则的主要方法有：（1）使自有资本在负债中占有一定的比重，并随负债规模的扩大而增加资本。此项举措目的在于保持银行资产的稳定性，增强公众信心。（2）加强对客户的资信调查和对市场情况的预测，避免违约风险和市场风险，减少银行资产损失。（3）建立分层次的准备金，合理安排资产负债规模和期限结构的匹配，以便随时兑现，满足客户需要。（4）依法经营，执行中央银行的金融政策和各项规章制度，争取政府和中央银行的保护和支持。（5）参加存款保险，增强银行信贷安全的后备力量。

银行信贷业务实践中，检测安全性原则执行状况通常所用的财务指标主要有：贷款增加额对存款增加额的比率；资产对资本比率；全部负债对流动资产比率；有问题贷款对全部贷款比率以及贷款逾期率和贷款损失率等。

## 二、流动性原则

商业银行信贷的流动性是指银行的资产和负债可立即无损地迅速运转或变现的能力，也就是银行承担各种责任的充分的资金可用能力。资金的流动性，是商业银行正常经营的前提和必要条件，同时它也是实现安全性和盈利性目标的重要保证。

流动性风险是指商业银行不能以较低的成本、不能在资产不发生损失的前提下按时履行付款义务的风险。从信贷资产管理角度来看，贷款能否按时收回本息，对银行资金的流动性具有重要影响：如果贷款能够按时收回本息，该贷款本息所产生的现金流入就能够用来满足同期的资金流出（应付存款提取及发放新贷款）的需要；反之，如果贷款不能按时收回本息，原先准备用回流资金来满足的资金运用的安排（诸如发放已承诺的新贷款、应付到期存款的提取等种种安排）也随之落空。倘若银行此时不能以较低成本筹措资金，或者在抛售证券时发生价格损失，则潜在的流动性风险就转化为实际的银行资产的损失或直接引起银行收益的减少（筹资成本增加所致）。

所以，商业银行信贷业务实践中，一般从资产、负债以及加强资产管理三个方面来满足流动性的要求：

首先，在资产方面，保持一定数量的现金资产和其他流动性强的资产。现金资产流动性最好，但它是非盈利的资产，从信贷经营角度出发，一般都把它降到法律规定的最低限度。其它的流动性资产是指银行持有的一定的短期证券、短期票据和短期放

款。这些资产既有一定的盈利性，又能在短期内迅速变现，当银行的资产不能满足流动性需要时，可抛售短期证券或收回、转让短期债权以获得流动性。

其次，在负债方面，掌握获得资金的各种渠道和方法。银行可利用同业拆借、向中央银行借款、向国内外金融市场借款，也可通过发行大额可转让定期存单、银行本票、金融债券等主动型负债方式来保持负债的流动性。此外，还可以采取积极开发和推销新金融产品；发展与客户的资金协作；稳定或延缓存款的大量提取；灵活调度资金，满足流动性需要。

第三，在资产管理方面，则可通过资产结构的合理安排来解决流动性问题。银行根据经济发展趋势和客户资金运动规律，预测出一定时期内的流动性需要量，据此安排资产的期限结构，使资产运用的不同到期日与不同时期的流动性需要相适应。这样，银行既能保持经营所需的流动性，又能获得最大利润。

商业银行在信贷活动中贯彻流动性原则的关键是掌握适度的流动性。过高的流动性，会使银行失去盈利的机会甚至发生亏损；过低的流动性，则会使银行难以保证必要的支付能力甚至导致破产。因此，银行必须经常对流动性需要进行调节，以消除过多的流动性和补充过少的流动性。应该指出的是，银行的流动性需要并非静态的，而是一个动态的概念，它随经济状况和管理水平的变化而变化。能否保持适度的流动性，既是银行信贷例行工作的需要，又是对银行信贷经营管理水平的一种检验。

### 三、盈利性原则

盈利性是指商业银行在正常经营状态下的获利能力。银行要以最少的资金投入或最小的资金耗费获得最大的收益和效用。追求盈利是商业银行经营总目标的体现。只有保持理想的盈利水

平，银行才能充实资本，并以此来增强经济实力和抵御风险的能力，扩大并提高银行信誉，增强银行的竞争能力。

效益性可量化为盈利程度，表现为收入与支出之间的净额。一般而言，利润是银行经营最主要的动力来源和最重要的效益体现。而商业银行的利润主要来源于三种途径：一是提高资产收益；二是降低经营成本（资金成本与其它管理成本）；三是增加其它收入。从信贷资金管理方面来看，主要通过以下三方面工作来贯彻盈利性原则：

#### （一）提高资产利用率

银行资产的收益率可以分解为利润率与资产利用率。利润率是每单位经营收入的净收益，资产利用率指资产的毛收益，即：

$$\text{利润率} = \text{净收入} / \text{经营总收入}$$

$$\text{资产利用率} = \text{经营总收入} / \text{总资产}$$

$$\text{资产收益率} = \text{利润率} \times \text{资产利用率}$$

经营总收入划分为利息收入和非利息收入两类。利息收入由每种资产的收益率和资产结构决定，在信贷资产中高收益资产越多，各种支出越少，资产利用率越大；非利息收入是由手续费收入、服务费收入、证券投资收入，及其他收入构成的。除了国际结算、外汇买卖、代收代付信托咨询等中间业务、表外业务可赚取手续费收入以外，有些贷款业务也可以收取各种手续费、服务费及利息以外的其他费用，如抵押贷款业务中收取的对抵押品的鉴定费，中长期贷款的承担费（承诺费），银团贷款中的管理费、参与费、杂费等。

提高资产利用率，应从增加利息收入和非利息收入两方面综合考虑。例如，一笔贷款的收益，不能单纯地看利息率的高低，应将利息收入与其它手续费、服务等结合起来计算，还应分析考察贷款业务是否能带来其他收入。

## （二）确定适度的利差

利差收入是商业银行盈利的主要渠道。降低筹资成本，使贷款定价合理，是获得利差收入不可缺少的两个方面。在相同的筹资成本下，贷款定价的高低，就决定着贷款收益的多寡。但贷款定价也不是越高越好，过高的定价一则不利于在竞争中留住大客户，二则可能造成部分借款人还本付息困难，进而影响贷款质量。所以，贷款定价应在考虑借款人的承受能力及不削弱银行的竞争力的前提下，尽可能为银行多获收益。

## （三）提高贷款质量，控制管理成本

贷款质量与商业银行经营的基本原则即安全性、流动性和盈利性三方面密切相关。从盈利原则的角度来讲，高质量的贷款不仅能如期收回，还能为银行赚取利息收入、手续费收入，有的贷款还能为银行带来其他相关业务（如结算、外汇买卖等）的服务费、手续费收入。为了提高贷款质量，做好贷前的信用分析，贷时的审查、贷后的监督检查等工作都非常重要，而这些贷款发放前后的管理工作都要花费人力、物力、财力。为提高银行盈利的总体水平，不仅应当确定合理的贷款结构和适度的利差，还应当制定科学有效的贷款政策，规范贷款发放前后每一环节的操作程序，对各程序的各项工作划分职责范围，并确保其相互衔接。为了减少各环节之间、每一环节的各项工作的停顿或推诿现象，还应将每项工作的责任分解落实到个人，由信贷部门主管监督执行。这样，不仅能切实提高贷款质量，而且由于职责明确，有利于提高工作效率，降低管理成本。

## 四、盈利性、安全性、流动性之间的关系

商业银行信贷的三原则彼此间既相联系，又相矛盾，互相依存，缺一不可。

### （一）三原则内涵上具有一致性

盈利性是银行生存和发展的物质基础，也是银行信贷经营的最终目标；安全性使银行资产免遭损失，能巩固银行的信贷能力，也是实现信贷盈利的前提；流动性能及时满足客户支付要求，从而增强银行信誉，同时也是保证信贷安全的手段。正因为这三个原则内涵上的一致性，信贷业务实践中就可以兼顾。（1）倡导稳健经营，能提高银行信誉，促进业务，创造更佳的效益；（2）保持一定的流动性，可以加强银行信贷基础，增强市场竞争力，获得更多提高效益的机会；（3）盈利提高，意味着银行实力的上升，更能为实现安全性和流动性提供保证。因此盈利性、安全性、流动性之间存在互相依赖、互相促进的统一关系，三者之间的均衡、协调是可以实现的。

### （二）三原则相互间具有矛盾性

信贷业务三原则也存在着矛盾，处理不好，会导致顾此失彼，难以同时实现。（1）盈利性和流动性的矛盾。流动性好的资产，盈利能力却是最差的，如现金。若要增加流动性强的资产比重，银行的盈利就会受损；相反，流动性差的资产，盈利能力相对就高。减少流动性强的资产或把它们转换成盈利能力高的资产，结果是增加盈利，降低银行资产的流动性。（2）盈利性和安全性的矛盾。安全性越好，盈利性越差；相反，盈利性越高，安全性越低。现金最安全，却最无盈利能力；长期贷款和投资等安全性差却有很好的盈利能力。

由于三原则既矛盾又统一，因此，难以有彻底的统一，但也不可能同时产生矛盾。在一定时空条件下，三原则存在多种组合，银行信贷的全部工作就是谋求三原则的协调、均衡和最优组合。一般的规律是根据经营环境和业务要求有所侧重地贯彻、实施三原则。在经济高涨时期，银行资金因经济景气而较充裕，