**第六章 商业银行**

**一、商业银行存在的经济原因**

金融市场的不完善性构成了商业银行等金融中介机构存在的合理前提，高昂的市场交易成本和社会资金供求双方对市场信息拥有的非对称性质则是导致上述结果的两大重要

**①一般均衡理论中的银行业**

确定性条件下的阿罗-德布鲁的简单均衡模型：

假设条件:（1）只考虑两部门厂商和家庭，不考虑公共部门（如政府和中央银行）。（2）家庭的消费剩余（即储蓄）向厂商的投资转换通过金融市场和金融中介机构两种渠道。（3）假设有时期1和时期2 两时期。（4）只有一种商品，最初由消费者拥有。商品中有一部分在时期1被消费掉，其余部分在时期2 由厂商投资于消费品生产。（5）只有一个代表性的厂商、一个代表性的消费者和一个代表性的金融中介机构。（6）所有的部门都采取竞争行为。

各主体行为：(1)消费者行为。消费者选择其消费组合（C1，C2），储蓄S在金融中介机构存款D+和证券Mn之间分配。消费者的目标函数是在预算约束条件下的效用最大化 (2)厂商行为。厂商选择适当的投资规模和融资结构，包括向金融中介机构贷款和通过金融市场发行证券筹资。厂商的目标函数是利润最大化 (3)金融中介机构。金融中介机构选择贷款供给、存款需求、证券发行量，其目标函数是利润最大化 (4)一般均衡，即商品市场 、存款市场、信贷市场、金融市场同时达到均衡状态

结论：金融中介机构是多余的

**②市场交易成本与银行业**

金融市场上相对高昂的交易成本是散户投资者购买金融证券的主要障碍。金融中介机构由于其规模经济、投资组合、充分信息、专业人才等优势，可以降低交易成本。

**③市场信息的非对称性与银行业**

在金融市场上，社会资金需方所拥有的市场信息远大于资金供方所获得的有关信息。这种现象被称为市场信息拥有的非对称性。资金供求双方对信息占有的非对称性质导致了两种结果：其一为交易发生前的逆向选择，其二为交易发生后的道德风险。

逆向选择：

定义：金融市场上资金供求双方对市场信息拥有的非对称性导致了交易前的逆向选择：提供低质量金融产品的公司(资金需方）最积极地寻求买者（资金供方），从而充斥市场。在这种情况下，由于缺乏关于金融产品的充分信息，投资者则倾向于不购买任何公司推销的金融产品。

消除方法：1、私人金融评估机构可以通过收费方式，为资金供方提供关于金融产品质量的信息。 2、政府可以强制性地要求资金的需方（公司债券与股票的发行者）向公众提供真实的市场信息。 3、通过金融中介来克服资金供求双方对市场信息非对称拥有的现象。

道德风险：

定义：资金供求双方的信息非对称性还可能导致交易发生之后的所谓道德风险。当资金供方购入公司债券或股票而成为债权人或股东之后，作为债券与股票出售者的资金需方往往存在隐瞒公司经营及赢利方面的信息以获得经济利益的强烈动机。

消除方法：1、通过契约约束的方式来限制债务人从事高风险业务并鼓励其从事安全性经营，从而减少对于借出资金的“道德风险”。 2、金融中介机构，特别是商业银行，则充分了解借贷公司的实际经营及净资产状况，并且具备监督执行限制借贷公司风险活动的各种契约条规的能力。因此，在银行的参与下，间接融资过程可以消除由于直接购买公司债券所产生的道德风险问题。

**二、商业银行的性质**

商业银行是以吸收存款为主要资金来源，主要经营工商业放款（各种贷款）的综合性、多功能金融企业。

—是以利润最大化为经营目标的企业；

—是经营货币的金融企业；

—在经营性质和经营目标上不同于中央银行和政策性银行，在经营范围上不同于专业银行和非银行金融机构。

**商业银行功能：**

—信用中介：通过吸收存款集中闲散资金充当资金贷出者与借入者之间的中介人，发放贷款投向社会经济各部门，赚取利差收入。

—支付中介：为客户保管货币，代客户进行各种支付，充当社会经济主体的货币保管者、出纳者和支付代理人。

—调控媒介：充当中央银行货币政策的传导媒介。

—金融服务：利用自身优势，满足社会经济主体的财务管理需要。

—信用创造：通过派生存款创造存款货币。

**三、商业银行的组织形式**

**1、确立商业银行组织形式应遵循的原则**

①公平竞争、效率至上的原则

②安全、稳健原则

③规模适度的原则

**2、商业银行组织形式的构成**

①总分行制

在大都市设立总行，在所在地、国内甚至国外设立分行，形成以总行为中心的庞大经营网络。

②单一银行制

银行业务完全由独立的商业银行经营，不设立或不允许超过一定地域范围设立分支。主要是美国采用这种银行制度。

③银行控股公司

由某一集团成立一股权公司，该公司收购并控制两家以上的银行，这些银行在法律是独立的，但经营政策和业务活动由同一股权公司控制。主要在美国有比较大的发展。

**四、银行经营管理的理论和方法**

**1、银行的经营原则**

①安全性：保持足够清偿力，能抵御重大风险和损失，能随时应付客户提存；主要措施是提高资产质量，充实、提高自有资本等等。

②流动性：随时保持可以适当价格取得可用资金的能力，以随时应付客户提存及银行支付的需要。（流动性指资产变现的能力，由资产变现的成本与变现的速度衡量）

要求：（1）保持一定比例流动性资产 （2）制定一些数量化指标，以此来衡量和反映本银行的流动性状况

③盈利性：在可能的情况下实现利润最大化。

要求：（1）尽量减少现金资产，扩大盈利资产比重（2）以尽可能低的成本，取得更多的资金（3）减少贷款和投资损失（4）加强内部经济核算，提高银行职工劳动收入，节约管理费用开支（5）严格操作规程，完善监管机制，减少事故和差错，防止内部人员因违法、犯罪活动而造成银行重大损失。

**五、商业银行的业务**

**1、负债业务**

**①自有资本（资本金筹集与管理）**

—银行拥有的永久归其支配使用的资本金，包括普通股股本、无偿还期的优先股股本、资本盈余、未分配利润以及长期债券等等，最重要的是实收股本；

—自有资本是银行信誉的基础，对存款人和银行本身安全起保护作用，是银行维持业务经营的基本前提；

—要求银行保持充足的资本金比率可以限制其不合理的资产扩张（利润最大化—资产扩张—风险加大），便于监管当局的监督管理。

**②存款吸收业务（信用中介、支付中介）**

—包括活期存款、定期存款与储蓄存款；

—吸收存款重在提高稳定率，核心存款极为重要；

—吸收存款要与资产安排相匹配；

—吸收存款要达到规模要求。

**③其他负债业务（借取资金）**

—同业拆借：商业银行及其他金融机构之间的临时借款，属于货币市场借款。拆入资金主要解决临时资金需求。

—向中央银行借款，包括：

◎ 再贴现：商业银行把自己为客户办理贴现时买进的未到期票据再卖给中央银行以获得资金。

◎ 直接贷款：商业银行用自己持有的银行承兑汇票、政府债券等合格资产为抵押品从中央银行获得贷款。

—发行金融债券，筹集中长期资金；

—回购协议：将证券等金融资产暂时售卖给买方，并同时议定于规定期限内按确定的价格从买方购回这些资产。是以证券等资产作担保的一种短期融资行为。

—临时占用资金：商业银行在办理中间业务及同业往来过程中临时占用他人的资金。

**2、资产业务**

是商业银行运用资金的业务，是收入的最主要来源。（信用中介）

**①贷款业务**

贷款业务经营管理的主要环节：

制定贷款政策（以相关的经济参数和法律要求为基础；确定目标、范围、资产负债结构、存贷比率。）；

安排贷款资产组合（种类结构、期限结构、利率结构等。）；

确定贷款限额（贷款总规模、单个客户的贷款最高限额、行业贷款限额。）；

合理划分贷款权限；

贷款信用分析审查—5C：品德、能力、资本、担保品、经营状况；—5P：管理者和股东（people）、借款目的、还款能力、还款保障、贷款项目前景。

贷款定价

监控贷款质量——“五级清分”：正常、关注、次级、可疑、损失；实际操作中主要是三个环节：贷前调查、贷中审查与贷后检查。

商业银行贷款的种类（工商企业贷款；房地产贷款；消费贷款；农业贷款；同业贷款；国际贷款。）

**②证券投资业务（信用中介）**

—商业银行购买有价证券以运用资金的活动，其意义在于：获取收益、分散与降低风险、补充资产流动性；

—政府证券投资，兼备安全性与流动性，可用作抵押品；

—政府机构证券投资，如美国“两房”债券，类似于政府证券投资；

—地方政府债券投资，包括地方税收担保的普通型和项目相关收益担保的市政债券；

—公司证券投资，包括公司债券和公司股票，风险较大，占用资金期限较长。

**3、中间业务**

商业银行通过为客户办理支付、进行担保等等其他委托事项，从中收取手续费的业务。办理此类业务既不形成银行的负债也不形成银行的资产。

—汇兑业务：银行代客户把现款转移给异地收款人，使用特殊的汇款凭证。

—结算业务：银行将客户款项从付款人账户划转到收款人账户而完成客户间货币资金收付活动的业务，结算方式多样。

—代理业务：银行接受客户委托办理有关金融业务事宜并收取佣金或手续费的业务。

—信托业务、租赁业务……。

**4、商业银行资产负债表**

资产—现金；证券投资（部分可称为二级准备）；贷款；固定资产……

负债—存款；借款

净值（所有者权益）

**5、商业银行利润表**

1、利息收入

—包括贷款利息、证券投资利息和其他利息收入。

2、利息支出

—包括存款利息支出和借款利息支出。

3、贷款损失准备

—弥补银行经营过程中可能产生的贷款损失。计提的方式：

—经验方式：报表当年及前五年贷款损失的平均数计提；

—储备方式：按当年末贷款余额的一定比例提取。

4、非利息收入

—各种手续费收入及佣金收入，交易收入及财务经营收入。

5、非利息支出

—薪金与福利支出；资产使用费用；其他费用。

6、利润

—分税前利润、税后利润、纯利润。

**6、现金流量表**

构成：（1）现金来源，主要有三个途径：首先是经营中所得现金 、其次资产减少所得现金 ，最后是增加负债、增发股本所得现金。 （2）现金运用，也分为三个部分：即支付现金股利、支付现金增加资产、债务减少

**7、商业银行综合业绩**

①定义：综合业绩评价是商业银行运用一组财务指标和一定的评估方法，对其经营目标实现程度进行考核、评价的过程。

②评价标准：股东财富最大化



③评价指标：

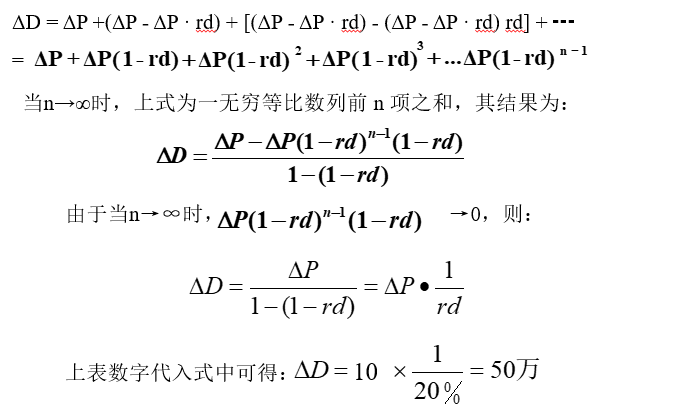
评价指标：（1）盈利性指标：资产收益率（ROA）、营业利润率 、银行净利差率 、非利息净收入率 、银行利润率 、权益报酬率（ROE） （2）流动性指标：现金资产比例、国库券持有比例 、持有证券比例 、贷款资产比例、易变负债比例、短期资产/易变负债 、预期现金流量比 （3）风险指标：利率风险 、信用风险、欺诈风险（4）清偿力和安全性指标：净值/资产总额 、净值/风险资产 、资本充足率指标 、资产增长率和核心资本增长率 、现金股利/利润

1、资产收益率(ROA)=纯利润或净收入/总资产；2、资本收益率(ROE)=纯利润或净收入/总资本；3、资本资产比率(capital asset ratio)=资本金/总资产（或资本充足率(capital ratio)）；4、成本收入比率(cost/income ratio) =净非利息支出/净收入；5、不良贷款率(NPL/total loans)

**六、派生存款与货币创造**

**1、货币创造过程**

中央银行规定，各商业银行必须按法定的比率将存款总额中的一部分上缴到中央银行，这种比率叫作法定存款准备率。用rd表示，将甲银行最初的原始存款用Δp表示，将经过派生后的存款总额用ΔD表示，计算过程可表示为：



**2、派生倍数的修正**

**超额准备率：**在K的倍数表达式中，是假定每家银行除了按法定比率rd保留了准备金后，就不再有准备金了，实际上并非如此，商业银行总会保留一部分超额准备金。留的越多，用于发放贷款的就越少，派生存款数量也就越少。如果用ΔE表示超额准备金这一变量，那么它与存款总量ΔD成反比例变化关系，用e表示其与ΔD的比率即超额准备率，则e越大，ΔD越少。因此，在考虑了超额准备率这一因素后，派生存款倍数值的表表达式就可修正为：

K 

**现金漏损率：**在 K的倍数表达式中，还假定客户在得到银行贷款后全部转为银行存款，而不提取现金。事实上，这种假设也是不现实的，多数客户总会或多或少地提取现金。而一旦客户将存款提取现金，这部分现金就从银行系统存款货币总量中漏出，没有转化为新的存款，因此可称为存款派生过程中的现金漏损，我们用ΔC表示，把ΔC与存款总变量ΔD的比例称为现金漏损率，用c′表示。很明显，c′越高，原始存款转化为新的存款的数量就越少，从而ΔD就越少。因此，c′与派生存款倍数值K成反比。在考虑了法定存款准备率和超额准备率因素之后，再将现金漏损率c′因素考虑进去，派生存款倍数值的表达式又可进一步修正为：

K

**七、当代银行业新发展**

**①发展背景：**

—政府放松管制，加强日常监管；

—来自业内、业外的竞争日趋激烈，如金融市场（资产竞争）与机构投资者发展（存款竞争）；

—技术进步与运营电子化、网络化；（便利竞争，促进变革）；

**②发展表现：**

—兼并重组加剧（规模化）；

—跨国经营（国际化）；

—全能银行（综合化）。

**八、银行挤兑**

**1、银行挤兑定义**

—银行挤兑是很多存款人在短时间内都要从一家银行取出他们的存款的行为；

—由于银行流动性资产的价值一般小于其未偿还存款的价值，挤兑会在很短的时间内耗尽银行的流动资产，使之前看似健康的银行失去清偿力走向破产；

—当一系列银行出现挤兑时，就发生银行恐慌(bank panic)甚至银行业危机。

**2、银行挤兑的原因（根源）**

**①银行内在的不稳定性**

1、银行资产负债的期限不匹配，是其内在不稳定性的根源

—银行主要的业务是吸收存款与发放贷款，存短贷长；

—各类存款实际上可随时支取，存款人与银行的存款合约对存款人是软约束；

—银行与借款人的合约对银行是硬约束，没有极特殊理由，银行不能提前收回贷款，又没有贷款二级市场；

—资产与负债的期限进而流动性的不对称，可能使银行产生流动性危机。

2、高负债比率和低资本资产比率加剧其内在内在不稳定性

3、银行业经营面临的多种风险，是引发其内在不稳定性的重要因素。包括：

—信用风险：借款人无力或不愿偿还贷款，造成贷款损失；

—流动性风险：银行对存款人提取存款的支付能力不足

—利率风险：利率变动导致利差变化影响筹资成本和信贷资产收益；

—汇率风险：汇率变动影响银行的国际资金筹集和国际性资产收益；

—操作风险：银行内部人员操作、技术系统等因素的问题造成银行经济损失的风险。

**②银行与存款人之间存在信息不对称**

—银行是存款人与借款人之间的融资中介。存款人无法准确了解银行资产的营运质量，难以区分健康、有清偿力的银行与不健康、有清偿力风险的银行，如果存款人察觉到一家银行资产质量下降、风险加大，就会尽快提取存款，形成对一家银行的挤兑；

—一家银行出现问题引起挤兑，可能造成集体恐慌，对类似银行挤兑甚至大规模银行挤兑，形成银行业危机，公众失去对银行体系的信任；

—如没有最后贷款人干预，银行会被迫清理非流动资产应付资金提取，资产损失巨大，可能出现银行体系储备干涸，货币信用供应多倍紧缩，代价巨大。

**3、银行挤兑的传染效应**

单个银行的挤兑会通过多种途径传播到其他银行，可能造成银行业的系统性危机。

①基于信息的挤兑传染

—某一银行失败，意味着有类似资产的其他银行也可能失败，该信息会引起存款人和其它债权人对其它银行挤兑；

—某一银行陷入困境时，如央行是否干预救助不明确，可能触发对其他银行的挤兑。

②单个银行失败在银行体系内蔓延

—银行之间通过同业往来即银行间借贷关系联系在一起，银行失败易于通过银行间借贷迅速蔓延；

—银行同业贷款一般既没有担保品，也没有受到保险，而同业贷款在银行资产负债表中又占有相当比重；

—一家银行失败无法偿还对其他银行的债务，造成其他银行资金紧张，可能导致一连串的银行失败，演变成银行业危机。

**4、系统性银行危机的社会经济成本**

银行失败的成本很高，除了股东、存款人、其它债权人和政府直接承担损失，还导致巨大的负外部性，如果银行失败演变成系统性危机，则成本更高。

具体：

系统性危机中政府（中央银行）承担的直接成本：银行系统性危机所造成的社会经济危害程度与一国金融结构有关。

系统性危机的间接成本：银行危机除了直接成本外，还引起产出大幅下降，对支付系统、货币政策和财政政策、汇率稳定等产生重大影响。银行危机对产出所产生的中长期影响在大萧条时期最为深重。

银行危机降低了中央银行制定和执行货币政策的能力。

银行危机使银行税收减少，企业的大量破产和利润下降也减少了税收，因此政府财政收入大幅下降；与此同时，解决普遍的银行倒闭和避免更多银行关闭或补充资本等措施导致的财政支出十分庞大。这一财政失衡以及出现的资本外逃和通货膨胀，使得市场预期该国无意实际上也无法竭力维持现有的汇率目标，货币危机不可避免地发生了。

**5、防止银行挤兑的措施**

—变现暂停等类似措施；

—政府存款保险；

—最后贷款人救助。

—审慎性监管；存款保险；最后贷款人（政府救助）。

**九、商业银行监管**

**1、商业银行监管模式**

**①监管目标**

—巴塞尔银行业监管委员会的《有效银行监管的核心原则》认为：监管的目标是保持金融体系的稳定性和信心，以降低存款人和金融体系的风险。据此，银行监管的目标至少有两点：

◎ 保证银行的稳定经营和健康发展，维护金融秩序，确保广大民众对金融体系的信心。

◎ 维护社会公众利益，尤其是存款人的利益。

—各国银行业监管的目标，虽然表述方式不同，都符合《有效银行监管的核心原则》。

**②监管主体**

监管主体就是对银行进行监管的官方机构。综观全球的银行业监管主体，基本有三种模式：

◎ 美国（两级）、法国的多头监管。

◎ 意大利等国单一独立的银行业监管机构。

◎ 英国、德国等国的合并监管模式。

**③监管内容**

—市场准入监管：对银行新设、合并、分支机构设立的登记、审批等监管。

**执照的颁发：**严格对银行的发照程序，并且让其为广大公众所熟知是市场准入监管的第一步，这是需要首先明确的问题。

**资本金的要求：**资本金的充足与否是衡量一家商业银行抵御风险能力的一个重要指标。

**对管理人员的要求：**高级管理人员的品行很大程度上决定了银行所面临的操作风险。

**其他方面的审查：**根据《有效银行监管的核心原则》，市场准入的审查还包括对所有权结构的审查，对经营计划、内部组织结构和内控制度的审查。

—业务运营监管（或称审慎性监管），包括经营内容与范围，银行各种风险的管理，存款保险，最低资本金要求等等。

—市场退出监管，采取正确的措施将银行破产倒闭的影响降到最低。

**④对商业银行的持续性监管**

—资本充足率监管

必要的资本是银行抵御风险的最直接、最基本的手段，银行的资本充足，就有利于抵御各种风险，从而保障银行安全和存款人的利益。

—《巴塞尔资本金协议》将资本充足率的最低标准定为总资本(一级资本 + 二级资本)/风险加权资产≥8%。

—信贷风险监管

信贷风险是造成商业银行经营困难的主要原因之一，加强对银行信贷业务的风险监管也是至关重要的，它不仅关系到银行的资本充足率，同时，也关系到银行的安全性、流动性和盈利性。

—流动性监管

商业银行流动性是指银行能够及时满足各种资金需要和收回资金的能力。加强对银行的流动性监管，使银行保持适当的流动性，是商业银行正常经营的需要，也是社会经济秩序保持稳定的需要。

**⑤商业银行监管的方式与手段**

**现场检查**是指银行监管机构到被检查的商业银行进行实地检查，通过查阅报表、账册、文件等各种资料，并进行咨询调查，来分析、检查和评价银行的经营情况的一种监管方式，是与非现场检查相对应的一种监管方式。

所谓**非现场检查**是指对商业银行报送的报表、数据按一定标准和程序、目标和原则进行分析，从而揭示银行资产和资金的流动性、安全性和效益性。非现场检查具有预警性、全面性、连续性等优点。

十、存款保险制度

**1、存款保险定义**

所谓存款保险，是指由存款性金融机构集中起来建立一个保险机构，各存款性金融机构作为投保机构向保险机构交纳保险费，当投保机构面临危机或破产时，保险机构向其提供流动性资助，或代替破产机构在一定限度内对存款者支付存款。

**2、存款保险制度的功能**

美国1933年《格拉斯-斯蒂格尔法》把建立存款保险公司的目的表述为：

—重振公众对银行体系的信心；保护存款人利益；监督并促使银行在保证安全的前提下进行经营活动。

日本《存款保险法修改案》第1条的规定是：

—保护存款者利益；对破产金融机构的合并或业务转让提供支持。

存款保险制度功能的复合化趋势:

—在提供存款保险之外，还向有问题的投保银行提供清偿能力紧急援助，为处理有问题银行提供紧急资金援助，如低息贷款给愿意兼并问题银行的机构。

3、存款保险制度的运行机理

①存款保险制度的构成要素

存款保险制度由存款保险主体（保险人、投保人和受益人）、存款保险客体（保险标的物）和存款保险合同三大要素构成。

②存款保险制度的基本特征

行为的法定性与确定性 ，关系的有偿性和互助性 ，时期的有限性 ，结果的损益性 ，机构的垄断性 ，标的的同质性 。

③存款保险制度的构造方式

1、机构设置

—政府出资设立。美、英为代表，具有存款保险、金融检查和风险预警三种职能，有相当大的金融监管权；

—银行机构自发设立。德国、法国、意大利为代表，银行同业出资，协会形式存在；

—政府与银行机构共同设立，以日本为代表，政府和商业银行共同出资。

2、保险资格

—强制投保，如日本、英国；

—自愿投保，如德国、意大利；

—强制与自愿相结合，对某些机构要求强制性投保，对某些机构实行自愿投保，如美国联邦牌照银行强制。

3、保险范围

有选择地把一部分存款种类纳入保险范围。

4、资本金

……

5、保险费率

—固定费率，对不同风险水平的投保银行按同一费率计算保险费；

—差别费率，根据不同银行的风险水平确定不同的保险费率，目的是要在存款保险体系中引入定价机制，限制投保银行过度涉险。

6、保险资金来源

—……。

7、保险资金运用

——支付赔偿、管理费用、投资、现金和存款等。遵循两个原则：

—基金运用项目的变现能力要强；安全可靠。

8、对有问题投保银行的处理

—资金援助，投保银行出现暂时性清偿力不足，通过贷款提供资金援助使其度过难关；

—兼并转让，对于问题严重的投保银行，存款保险机构主持由健康银行进行兼并或转让；

—清算赔偿，投保银行被依法宣布倒闭，存款保险机构受托对该银行进行清算，支付存款赔偿。

绝大多数国家实行非全额赔偿的部分存款保险制度：

—以美国为代表的限额内完全赔偿；

—以德国为代表的限额内简单比例赔偿；

—爱尔兰和意大利为代表的分段比例递减赔偿；

—英国为代表的比例与限额相结合赔偿，按存款的75%计算赔偿金额，同时规定每一存款人获得赔偿的最高金额。

4、存款保险制度与道德风险

①对于存款人，存款保险制度为其利益提供了保护，使其失去了对银行业务活动进行监督的激励。

②对于投保机构，存款保险制度下挤兑风险大减，具有过度涉险的激励；

③对于金融监管当局，延缓金融风险暴露，导致风险不断积累，加大问题解决的代价。

解决道德风险的一些措施：严格限制对银行的保护政策 ；采取及时纠正行为条款；行与风险相关的保险费率 ；银行进行现场检查。