

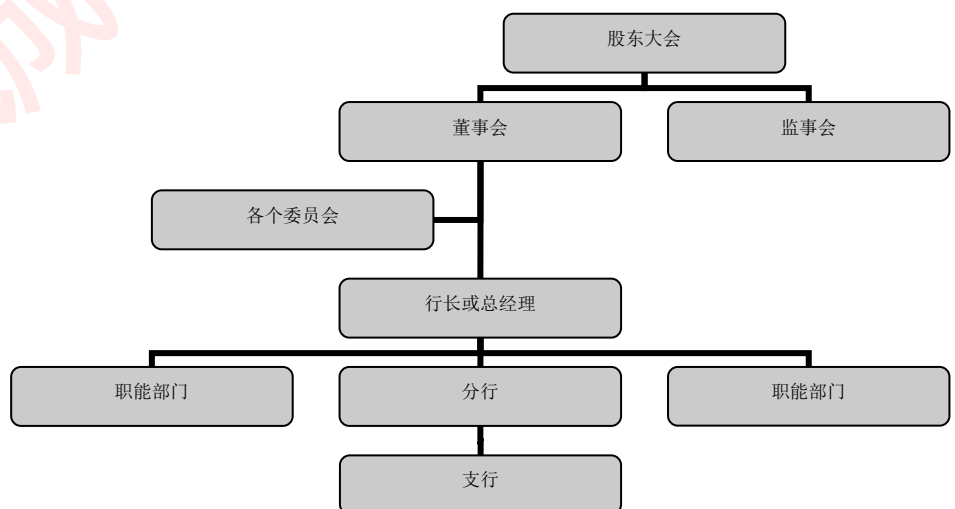
商业银行知识点总结归纳讲义

考点 1:

- 1、商业银行：商业银行是以追求最大利润为目标，以多种金融负债筹集资金，以多种金融资产为其经营对象，能利用负债进行信用创造，并为客户提供多功能、综合性服务的金融企业。
- 2、分行制：在总行之下，可在本地或外地设有若干分支机构，并都可从事银行业务的商业银行，下属所有分行由总行领导指挥。
- 3、持股公司制：又叫集团银行制。由一个集团成立股权公司，在由该公司收购或控制（25%以上的投票权）若干独立的银行。银行的业务和经营决策由股权公司控制。
- 4、金融控股公司：持股公司的一种。是由一家大银行直接组织一个持股公司，控制若干较小的银行。
- 5、流动性：指金融资产在短时间内在价值不折损的情况下变现的能力。包括资产变现的成本和速度两个方面。

考点 2:

- 1、商业银行的功能：信用中介、支付中介、金融服务、信用创造、调节经济
- 2、商业银行在国民经济中的地位：媒介、中介
- 3、商业银行的内部组织结构图



4. 商业银行的经营原则

一般：安全性、流动性、盈利性

我国：安全性、流动性、效益性

三性之间的关系：

安全性与流动性成正比；

安全性、流动性与盈利性成反比。

∴银行经营的总目标：

在追求安全性、流动性的基础上，

争取最大的利润。

5.银行的起源：铸币兑换—货币经营—银行

性质：特殊企业

6.我国商业银行的大体状态：分为专业银行、商业银行和中央银行。体系有五大国有银行，12家股份制商业银行，地区性商业银行（包括城市商业银行、农村商业银行、农村合作信用社）和其它银行。

考点3：建立商业银行制度的基本原则

- (1) 有利于银行竞争 竞争是市场经济和商品经济的基本原则，这一原则在于提高银行的效率。
- (2) 有利于保护银行体系的安全 这一原则在于保持银行业的稳定。商业银行的业务具有广泛的社会性，一家银行的倒闭可能会引起连锁反应，甚至引发金融危机，所以要保持银行稳定。
- (3) 是银行保持适当规模 这一原则在于保持银行的规模经济。每一个企业都具有最合理的规模，以达到成本最低，利润最优，银行必然也受到规模经济的制约。

考点4：总分行制的特点

总分行制的优点十分明显：首先，它有利于银行吸收存款，扩大资本总额和经营规模，取得规模经济。其次，便于银行使用现代化管理手段和设备，提高服务质量，加快资金周转。第三，有利于商业银行调剂资金、转移信用、分散和减轻多种风险。第四，总行家数少，有利于国家控制和管理，业务经营受地方政府干涉小。第五，由于资金来源广泛有利于提高银行的竞争实力。它的缺点有容易加速垄断的形成，并且由于其规模大，内部层次多，增强银行管理的难度。

考点5：银行追求安全性的原因

- (4) 银行资金的特性 银行的资金是使用权与所有权分离的资金风险性高；
- (5) 银行资金运作有规模和结构上的要求。资金规模要符合规模经济的规律，结构上要注意长短期资金的匹配。
- (6) 银行是信誉企业，以信用作支撑。有创造信用的功能，任何谣言和信任问题都会导致银行的不稳定。
- (7) 经济运作过程中的不稳定因素决定了银行的经营环境的复杂性。

考点6：

- 1.外源资本：银行通过各种融资方式从外部筹集的资本金。如：发行股票、发行资本票据与债权等。
- 2.债务资本：银行通过各种债务融资方式筹集的资本。如：发行资本票据与债券等。
- 3.留存盈余：尚未动用的银行税后利润部分，属于银行产权的一部分。留存盈余的大小与银行赢利性大小、股息政策、投资报酬率和税率有关。
- 4.拨备覆盖率：反映商业银行对贷款损失的弥补能力和贷款风险防范能力。

$$\frac{\text{一般准备} + \text{专项准备} + \text{特种准备}}{\text{次级贷款额} + \text{可疑类贷款} + \text{损失类贷款}} \times 100\%$$

考点7：

商业银行资本的一般构成

- | | |
|--------|----------|
| 1 普通资本 | 普通股 |
| | 盈余 |
| | (1) 资本盈余 |
| | (2) 留存盈余 |
| 2 优先资本 | 优先股 |
| | 资本票据与债券 |
| 3 其他资本 | 各种损失准备金 |
| | 银行售后回租 |

作用：

- (1) 是商业银行存在和发展业务的先决条件，是银行维持正常经营活动的必要保证。
- (2) 是商业银行亏损或是破产时，保护存款人和债权人的利益，并维持公众对某一家银行甚至整个银行体系

的信心。

(3) 满足金融监管部门的制度规定和要求。

考点 8:

银行如何确定其资本金要求? 应考虑哪些关键因素?

1. 定性分析 (具体关系)

- (1) 国家及银行所在地区的经济形势
- (2) 银行信誉的高低
- (3) 银行负债的结构
- (4) 银行资产的质量
- (5) 银行业务活动的规模
- (6) 有关的法律法规

2. 定量分析: 单一比率法

- (1) 资本/贷款总额 10%
- (2) 资本/资产总额 7%
- (3) 资本/风险资产 15% (齿轮比例)

(4) 分类比率法 (纽约公式) 按照银行资产风险程度的不同, 将全部资产分成几类, 然后确定各类资产应保持的资本比率, 最后将各类资产应保持的资本量增加, 得到一定时间内应保持的资本额。

3. 银行通过发行优先股筹集资本的优缺点

- (1) 银行优先股可以缓解银行普通股股价与收益比率的下降。
- (2) 优先股无到期日, 不存在偿债压力。
- (3) 优先股的资本成本低于普通股。银行对优先股股东支付的股息是固定化的, 在红利分配的总量上小于支付给普通股股东的股息。
- (4) 可提高银行财务杠杆作用 (双刃剑)
- (5) 优先股股息在税后列支, 优先股股利无法从应税收入中扣除。
- (6) 优先股在发放股利上缺乏灵活性。

4. 银行通过留存盈余筹集资本的优缺点

优点: (1) 是增加银行资本金最廉价的方法

- (2) 对普通股股东有利益上的好处

缺点: (1) 涉及普通股股东利益, 不好处理

- (2) 留存盈余过多, 会形成银行股票价格的下降

5. 1988 年《巴塞尔协议》的基本内容

- (1) 资本组成 核心资本 (至少占全部资本的 50%) 永久的股东收益
公开储蓄

附属资本 未公开储蓄
资产重估准备
普通准备金或普通呆账准备金
带有债务性质的资本工具
长期次级债

(2) 风险加权计算

表内业务的风险加权 0 10% 20% 50% 100%

表外业务的风险加权——信用转换系数 0 20% 50% 100%

(3) 标准化比率目标

总资本充足率 $\geq 8\%$

$= \text{总资本} / \text{加权风险资产} \times 100\%$

$= (\text{核心资本} + \text{附属资本}) / \sum (\text{资产} \times \text{风险权数}) \times 100\%$

$= (\text{核心资本} + \text{附属资本}) / (\text{表内风险资产} + \text{表外风险资产}) \times 100\%$

核心资本充足率 $\geq 4\%$

$= \text{核心资本} / \text{加权风险资产} \times 100\%$

$$= \text{核心资本} / \Sigma (\text{资产} \times \text{风险权数}) \times 100\%$$

$$= \text{核心资本} / (\text{表内风险资产} + \text{表外风险资产}) \times 100\%$$

6.1988 年《巴塞尔协议》的缺陷

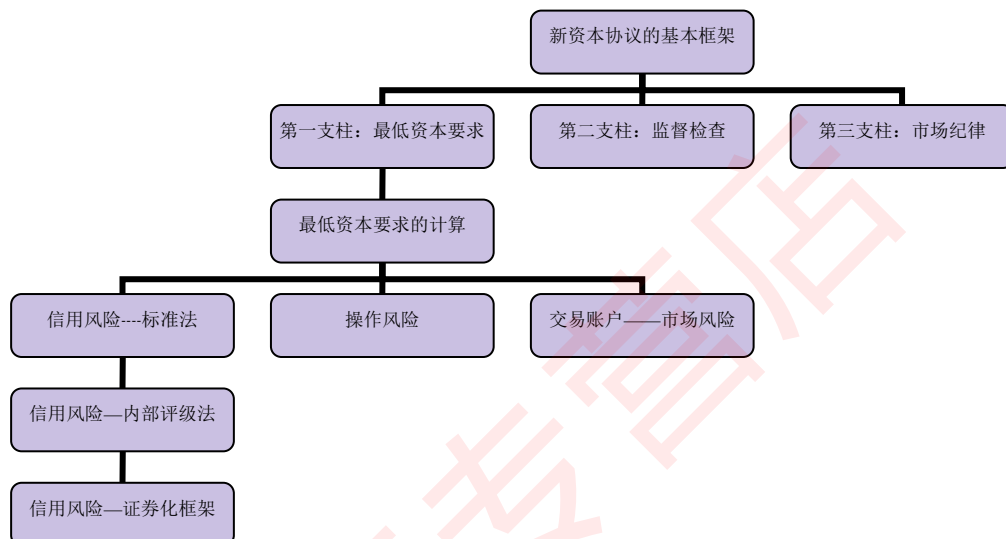
(1) 重点是信用风险和国家风险，而对于其他风险（市场风险和操作风险）考虑较少，各国监管部门难以据此对商业银行的其他风险进行监测。

(2) 对商业银行资产风险程度的判断有其自身的弱点。

(3) 出现一些监管套利行为

(4) 适度的资本金既不是商业银行防范风险的唯一方法，也不是商业银行衡量防范风险能力的唯一尺度。因此，需要采取其他相应措施来保证银行资金安全。

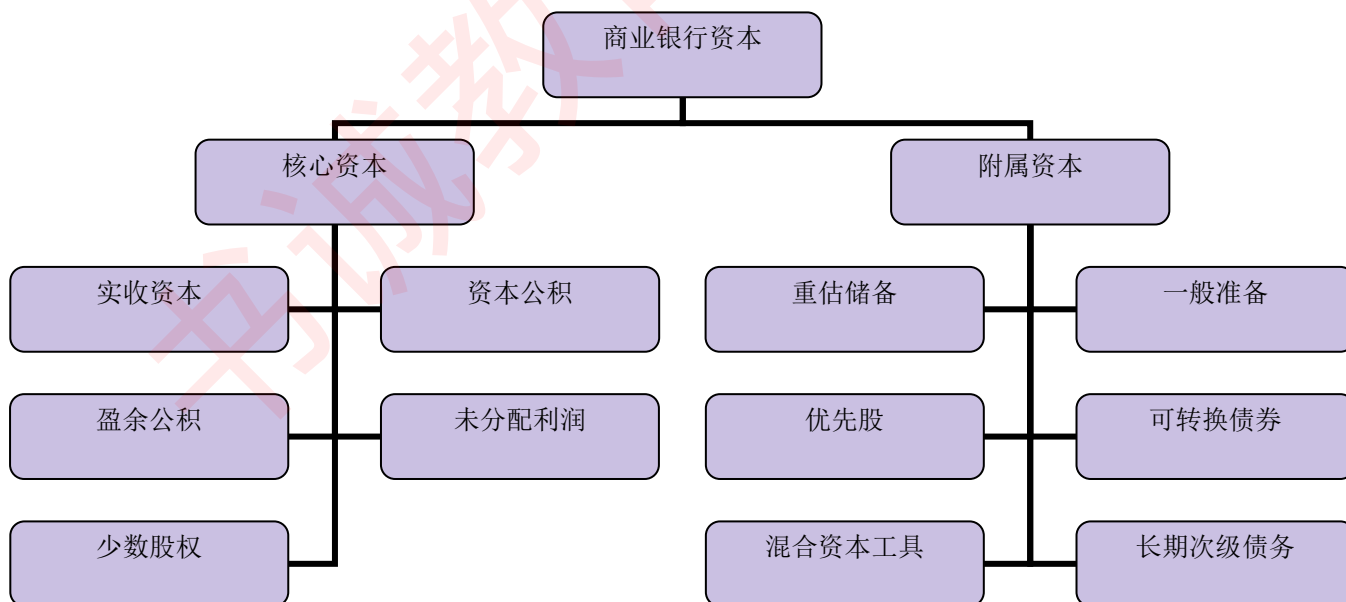
7.新巴塞尔协议得基本内容框架



内部评级的四个指标：违约概率、违约损失率、违约敞口、期限

资本充足率的分子：所有加权风险资本加上 12.5 倍的市场风险于操作风险的资本

8.我国现在银行资本构成成分图



我国商业银行资本充足率计算公式

$$\text{资本充足率} = \frac{\text{资本} - \text{资本扣减项}}{\text{风险加权资产} + 12.5 \text{ 倍的市场风险资本}}$$

$$\text{核心资本充足率} = \frac{\text{核心资本} - \text{核心资本扣减项}}{\text{风险加权资产} + 12.5 \times \text{市场风险资本}}$$

考点 8:

- 1 可用资金成本：也称银行的资金转移价格，指银行可用资金所应负担的全部成本，是确定银行盈利性资产价格的基础。是银行经营分析的重点。可用资金成本率=（利息成本+营业成本）/吸收的全部存款资金 — 法定存款准备金 — 必要的超额存款准备金
- 2 边际存款成本：银行每增加最后一单位存款所支付的成本。边际成本率=（新增利息+新增营业成本）/新增存款资金
- 3 大额存单：是按某一固定期限和一定利率存入银行，并可在市场上买卖的票证。
- 4 外国金融债券：外国债券是指某一国借款人在本国以外的某一国家发行以该国货币为面值的债券。其特点是债券发行人在一个国家，债券的面值货币和发行市场属于另一个国家。
- 5 NOW 账户：在金融机构开立的可签发支票的有息存款账户。该账户使用支付命令书，可按其平均余额支付利息，个人和非盈利机构均可开立。

考点 9:

金融债券的类型

一般性金融债

- (1) 担保债券和信用债券
- (2) 固定利率债券和浮动利率债券
- (3) 普通金融债券、累进利息金融债券、贴水金融债券
- (4) 附息债券和一次性还本付息债券

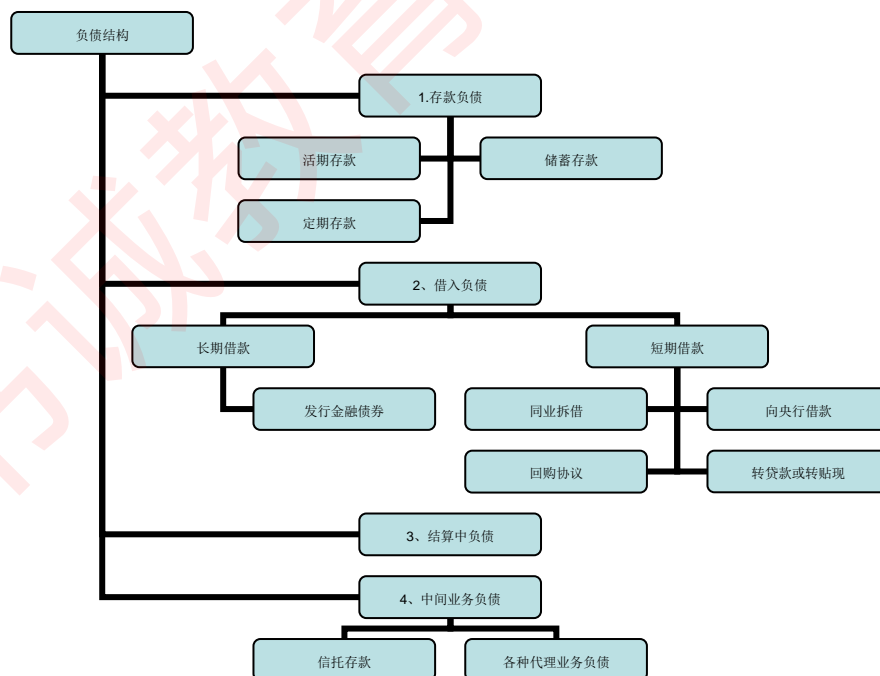
资本性金融债

- (1) 次级债
- (2) 混合债
- (3) 可转债

国际金融债券

- (1) 外国金融债
- (2) 欧洲金融债
- (3) 平行金融债

3 银行负债的基本类型



考点 10:

西方商业银行传统、创新的金融工具类型

1、传统存款类型

- (1) 活期存款：支票存款
- (2) 定期存款：定期存款公开账户
消费者定期存单

可转让定期存单 (CD)

退休金账户

(3) 储蓄存款: 主要针对个人客户

2 创新存款类型

(1) NOW 账户

(2) 超级 NOW 账户

(3) 货币市场存款账户

(4) 可转让定期存单

(5) 自动转账服务账户

考点 11:

我国商业银行传统、创新的金融工具类型

传统存款类型

(1) 企业存款 有结算户存款和定期存款

(2) 居民储蓄存款 有活期存款、定活两便存款、定期存款 (整存整取、零存整取、整存零取、存本取息)

(3) 外币存款 甲种 (法人或单位的外币存款)、乙种 (居住在境内的外国人、港澳侨胞)、丙种 (持有外币的中国境内居民)

考点 12:

存款成本、结构、总量之间的关系及两点结论

(1) 存款结构与成本选择

期限长——利率高——成本高;

期限短——利率低——成本低。

(2) 存款总量与成本:

☆ 同向组合: 存款总量 $\uparrow \downarrow \rightarrow$ 成本 $\uparrow \downarrow$;

☆ 逆向组合: 存款总量 $\uparrow \downarrow \rightarrow$ 成本 $\downarrow \uparrow$;

☆ 总量单向变化: 存款总量 $\uparrow \downarrow \rightarrow$ 成本不变;

☆ 成本单向变化: 存款总量不变 \rightarrow 成本 $\uparrow \downarrow$ 。

两点结论:

★ 存款成本不仅与存款总量有关, 而且与存款结构、单位内固定成本与变动成本的比例、利息成本及营业成本占总成本的比例等有密切的关系。

★ 存款成本的控制目标

在不增加成本或者少增加成本的前提下, 尽可能多地吸收存款。

考点 13:

我国同业拆借的基本类型: 头寸拆 (7 天以内, 一般同城拆)、资金拆 (7 天以上, 4 个月以内) 参与机构: 金融机构

同业拆借又称“超额准备金的借贷” 金融机构之间的短期借贷

考点 14:

我国回购市场的参与者和标底。

交易标的:

(1) 政府债券

(2) 中央银行债券

——中央银行融债券, 中央银行票据。

(3) 金融债券

——政策性金融债

参与者: 在中国境内具有法人资格的商业银行及其授权的分支机构; 在中国境内具有法人资格的非银行金融机构、非金融机构; 经人民银行批准经营人民币业务的外国银行分行。

考点 15:

中央银行再贷款的类型

① 年度计划性贷款 一本为 1 年

- ② 季节性贷款 2 到 4 个月
- ③ 日拆性贷款 10 至 20 天

考点 16:

存款创新的原则

(1) 创新必须符合存款的基本特征和规范,也就是要依照银行存款所固有的功能进行设计,对不同的利率形式、计息方法、服务特点、期限差异、流通转让程度、提取方式等进行选择、排列和组合,创造出无限丰富的存款品种。

(2) 必须坚持效益性原则,即多种存款品种的平均成本以不超过原有存款的平均成本为原则。

(3) 银行存款工具创新是一个不断开发的进程,必须坚持开发、持续创新。

(4) 采取积极的营销策略

考点 17:

银行存款规模限制的因素(宏观、微观)

宏观因素

- 国民经济发展的总体水平;
- 多种主客观因素:
居民、金融市场状况、金融工具情况、文化传统等。

☆微观因素

- 存款成本的制约;
- 贷款(或资金运用)情况;

考点 18:

1. 现金资产: 银行持有的库存现金以及与现金等同的、可随时用于支付的银行资产。

2. 库存现金: 商业银行保存在金库中的现钞和硬币。

3. 超额准备金: 商业银行的可用头寸, 即存款数额—存款数额*法定存款准备金率(广义)

存款准备金账户中超出法定存款准备金的部分, 主要用于支付和债权债务结算。(狭义)

4. 基础头寸: 银行可随时动用的资金, 是商业银行一切资金清算的最终手段。

5. 可贷头寸: 广义的超额准备金中用于发放贷款和投资的部分。

6. 贷款承诺费: 银行对已承诺带给顾客而顾客又没有使用的那部分资金收取的费用。

7. 补偿余额: 是指应银行要求, 借款人保持在银行的一定数量的活期存款和低利率定期存款。

8. 抵押率: 又称“垫头”, 是抵押贷款本金利息之和与抵押物估价之比。

9. 票据贴现: 一种以票据所有权的有偿转让为前提的约期性资金融通。

10. 住房按揭贷款: 是一种以楼宇的购买者在支付一定的购房款后, 不足部分向银行申请的消费者贷款, 以向卖房者支付全部房款。

11. 信用分析: 是对债权人得到的品格、资金实力、还款能力、担保及环境条件等进行系统的分析, 以确定是否给予贷款及相应的贷款条件。

12. 可疑贷款: 是指已肯定要发生一定损失的贷款。

13. 审贷分离: 将贷款管理的各个环节划分为既相互独立又相互制约的管理岗位, 建立权力制衡机制, 明确各自的职责。

14. 梯形期限策略: 根据银行资产组合中分布在证券上的资金量, 把它们均匀的投资在不同期限的同质证券上, 在有到期证券提供流动性的同时, 可由占比重较高的长期证券带来较高收益率。

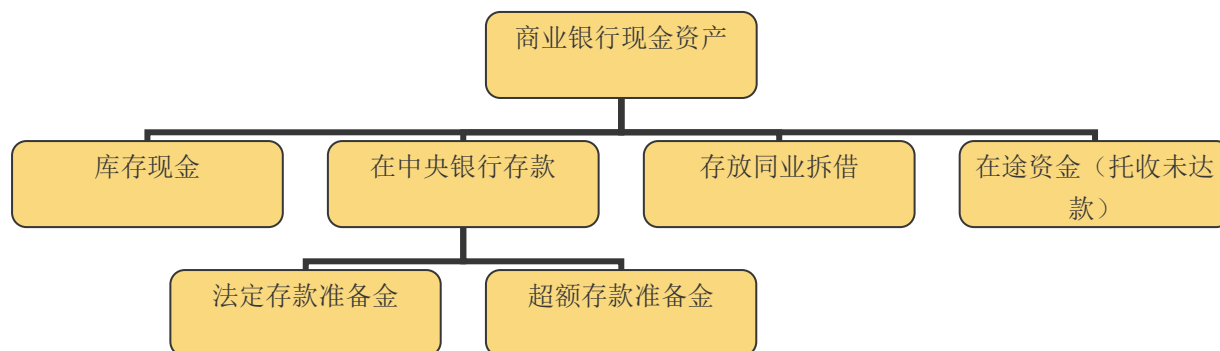
15. 杠铃结构方法: 把证券化分为长期证券和短期证券两个组别, 银行资金只分布在这两类证券上, 中期证券不予考虑。

16. 做市商制度: 在证券市场上由具备一定信誉和实力的证券经营法人作为特许经营商, 不断向公众投资者报出某些特定证券的买卖价格, 并在双边报价的价位上, 接受公众投资者的买卖要求, 以其自有资金和证券与投资者进行交易的一种市场制度。

17. 避税投资组合基本原则: 在存在证券利息收入赋税差异, 从而使两种债券出现税前利益和税后利益不一致时, 银行应在投资组合中尽量利用税前收益率高的应税债券, 使其利息收入抵补融资成本, 并使用剩余资金投资于税后收益率最高的减免税证券上, 从而提高证券投资盈利水平。

考点 19:

1. 商业银行现金资产的主要构成



2. 影响商业银行现金需要量的因素

- ① 所处经济区域情况;
- ② 现金收支规律;
- ③ 营业网点的分布情况;
- ④ 后勤保障条件;
- ⑤ 与中央银行发行库的距离、交通条件和发行库的规定;
- ⑥ 商业银行内部管理的要求。

3. 商业银行流动性管理的策略

资产流动性管理策略

负债流动性管理策略

平衡流动性管理策略——折衷方案

4. 影响商业银行流动性的因素有哪些？

资金来源（供给增加）	资金运用（需求增加）
客户存款增加 非存款负债增加 贷款利息与本金的偿还 债券变现与到期债券偿付 发行新股 提供各种服务所得的收入	客户提取存款 偿还非存款负债 合格贷款客户的贷款需求 购买债券 收购股份或向股东派发股利 支付营业费用和税收

5. 银行贷款定价的原则

利润最大化原则、扩大市场份额原则、保证贷款安全原则、维护银行形象原则

6. 银行贷款定价的基本方法

1、成本加成定价方法

假定：

*银行知道其精确的成本——筹资成本，经营成本，承担拖欠风险的补偿费用，每笔贷款的适当利润。

*不考虑市场竞争因素。

2、价格领导模型

以若干个大银行统一的优惠利率（基础利率）为基础，考虑到违约风险补偿和期限风险补偿后，为贷款制定的利率。

贷款利率

= 基础利率（各种成本与银行预期的利润）

+ 加成部分

(1) 基础利率（优惠利率、基准利率）

→ 固定利率，浮动利率

→ 两种不同的、浮动的基准利率公式

基准利率相加方法——优惠利率加数

基准利率相乘方法——优惠利率乘数

(2) 加成部分：较难确定。

—— 由非基准利率的借款人支付的违约溢价；

—— 由贷款期限较长形成的期限风险溢价

（由长期贷款的借款人承担）；

3、目标收益率定价法

基本公式：

税前产权资本（目标）收益率

$$= \frac{\text{贷款收益} - \text{贷款费用}}{\text{应摊产权成本}}$$

◆ 贷款收益 = 贷款利息收益 + 贷款管理手续费

◆ 贷款费用 = 借款者使用的非股本资金的成本 + 办理贷款的服务和收贷费用

◆ 应摊产权成本 = 全部产权资本 $\times \frac{\text{未清偿贷款余额}}{\text{贷款额}}$

7. 抵押贷款和质押贷款的基本特点

& 抵押贷款

按《中华人民共和国担保法》规定的抵押方式，以借款人或第三人的财产作为抵押物发放的贷款。

& 质押贷款

按《中华人民共和国担保法》规定的质押方式，以借款人或第三人的动产或权利作为质物发放的贷款。

8. 票据贴现和银行贷款的区别（P139）

(1) 票据贴现以持票人作为贷款直接对象。银行贷款以购货企业为贷款对象

(2) 票据贴现以票据承兑人的信誉作为还款保证。

(3) 票据贴现以票据的剩余期限为贷款期限。

(4) 实行预收利息的方法。

9. 银行卡的基本类型及特点

信用卡

贷记卡：发卡银行给予持卡人一定的信用额度，持卡人在信用额度内，先消费后还款的信用卡。

：持卡人须先按发卡银行要求交存一定金额的备用金，当备用金余额不足支付时，可在卡银行规定的信用额度内透支的信用卡。

借记卡（不具备透支功能）

包括：转帐卡（含储蓄卡），专用卡，储值卡。

10. 比率分析中的财务比率

流动比率	1、流动比率 = 流动资产/流动负债 2、速动比率 = 速动资产/流动负债 3、现金比率 = (现金+等值现金)/流动资产	200%左右 大于 100% 大于 5%以上
盈利能力比率	1、销售利润率 = (销售额-税额-销售成本) / 销售总额 2、资产收益率 = 净收益/总资产 3、普通股收益率 = (扣除税款和利息后的纯收益 - 优先股股息) / 普通股股息 4、市盈率 = 每股市价/每股盈利	越高越好
结构性比率	1、负债比率 = 负债总额/资产总额 2、负债净值比率 = 负债总额/资本净值 3、流动负债率= 流动资产/总资产 或: 流动负债率= 流动资产/总负债 4、股东权益比率 = 股东权益/总资产 5、偿还能力比率 (利息保障倍数) = 税前利润/借款利息	低于 50%
经营能力比率	1、资产周转率= 销售净额/资产总额 2、固定资产周转率 = 销售净额/固定资产净值 3、存货周转率=销售净成本/平均存货额 4、应收帐款周转率 =销售净额/应收帐款平均余额 应收帐款帐龄=360 天/应收帐款周转率	越快越好 越短越好

11. 一逾两呆

- **逾期贷款:**
借款合同约定到期 (含展期后到期), 未归还的贷款 (不含呆滞贷款和呆帐贷款)。
- **呆滞贷款:**
按财政部有关规定, 逾期 (含展期后到期) 超过规定年限以上仍未归还的贷款, 或虽未逾期或逾期不满规定年限, 但生产经营已终止、项目已停建的贷款 (不含呆帐贷款)。
- **呆帐贷款:** 按财政部有关规定, 列为呆帐的贷款。

五级分类 (前两类为正常类)

正常(pass) :

借款人能够履行借款合同, 没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。

关注(special mention):

尽管借款人目前有能力偿还贷款, 但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。

次级(substandard) ,

借款人的还款能力出现明显问题, 完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息, 即使执行担保, 也可能会造成一定损失。

可疑(doubtful) :

借款人无法足额偿还贷款本息, 即使执行担保, 也肯定要造成较大损失。

损失(loss) :

在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后, 本息仍然无法收回, 或只能收回极少部分。

12. 银行结算账户的基本类型

基本存款账户; 一般存款账户; 专用存款账户; 临时存款账户

13. 证券投资的风险类型

- (1) 信用风险
- (2) 通货膨胀风险
- (3) 利率风险
- (4) 流动性风险

考点 20:

商业银行资金资产管理的原则

- (1) 总量适度原则

指商业银行现金资产的总量必须保持在一个适度的规模上。这个规模是由银行现金资产的功能和特点决定的。保证银行经营过程的流动性需要的前提下，银行机会成本最低的是的现金资产总量。

- (2) 适时调节原则

银行根据业务过程中的现金流量变化，及时的调节资金头寸，确保现金资产的规模适度。

- (3) 安全保障原则

银行在业务过程中对库存现金进行保管、清点、运输等管理活动，保护现金的安全。

考点 21:

银行贷款价格的构成

- (1) 贷款利率：一定时期客户向贷款人支付的贷款利息与贷款本金的比率。
- (2) 承诺费：银行对已承诺带给顾客而顾客又没有使用的那部分资金收取的费用。
- (3) 补偿余额：是应银行要求，借款人保持在银行的一定数量的活期存款和低利率定期存款。
- (4) 隐含价格（附加条件）：贷款的定价中的一些非货币性因素。它不给银行带来收益，但可以防止借款人经营状况的重大变化，给银行利益造成损失。

影响贷款价格的因素

- (1) 筹集资金的成本，如：存款利率等；
- (2) 各种业务费用；
- (3) 贷款的各种风险成本；
- (4) 借贷资本的供求状况——市场利率情况；
- (5) 中央银行利率——贴现率；
- (6) 借款人的信用状况，银行与借款人的关系等；
- (7) 银行贷款的目标收益率。

银行发放保证贷款的保证人有何规定

应该具有法人地位并有经济承受能力的经济实体、其他组织或公民。国家机关（经国务院批准为使用外国政府或国际经济组织贷款进行转贷的除外），以公益为目的的事业单位、社会团体、企业法人的分支机构和职能部门（有法人书面授权者除外）等均不得作为保证人。

确定银行贷款抵押率应考虑的因素，各种因素对抵押率有何影响

贷款风险，借款人信誉，抵押物品种，贷款期限。

贷款风险的估计与抵押率成反方向变化

借款人信誉越高，抵押率越高

抵押占管风险和处分风险比较大的抵押物，抵押率低

贷款期限越长，抵押率越低

消费者信贷的类型（住房按揭贷款发展最快）

消费领域：

住房，助学，汽车，耐用消费品，旅游，存单、国库券质押贷款，信用卡消费信贷等使用的信贷工具：

信用卡，存单质押，国库券质押等。

考点 22:

证券投资在商业银行投资组合中的主要功能

- (1) 分散风险，获取收益

所得利得——利息收入（票面收益）

资本利得——增值收入（低价买进，高价卖出）

（2）保持流动性

（3）合理避税

银行证券投资的范围

1、政府证券：

（1）中央政府证券：

① 短期国债——国库券（金边债券）

② 中长期国债

（2）政府机构证券

（3）市政债券或地方政府证券

① 普通债券

② 收益债券

2、公司证券：股票，债券

收益率类型

（1）票面收益率——面额收益（不考虑现行市场利率）

（2）当期收益率（不考虑证券的到期价值）

= 票面价值/市场价格

（3）到期收益率（考虑证券票面收益、市场价格、到期期限等因素）

$$= \frac{\text{息票收入} + \text{增值收入}}{\text{价格}}$$

（4）考虑复利因素的收益率

考点 23:

商业银行其他业务

1.表外业务：未列入银行资产负债表内，但与银行资产负债表内的资产业务和负债业务联系密切，并在一定条件下会转变为表内资产业务和负债业务的经营活动。（狭义）

商业银行所从事的所有不在银行资产负债表内反映的业务。包括狭义的表外业务和金融服务类业务（中间业务）（广义）

2.备用信用证：银行代表客户以信用证方式开出的，向第三者保证其客户必定履约的一种不可撤销的特殊信用证。

3.票据发行便利：一种中期（5-7 年）的具有法律约束力的承诺。根据这种承诺，借款人可以用自己的名义发行短期票据，而包销银行承诺购买借款人未能出售的任何票据或承担提供备用信贷的责任。实质为银行保证在一定时期以后，按预先规定的条件为借款人发行短期票据提供资金支持。

4.贷款出售：银行将已经发放出去的贷款出售给金融机构或其他投资者，出售贷款的银行将从中获取手续费收入。类型包括：

第一，有追索权的贷款出售

第一，单笔贷款出售

第二，没有追索权的贷款出售

第二，贷款证券化出售

5.代理融通：是指商业银行接受客户委托，以代理人身份代为收取应收账款，并为委托者提供资金融通的一项代理业务。

6.保付代理：商业银行以购买票据的方式购买借款企业的应收账款，并在账款收回之前提供融通资金之外的各项业务，如：信用分析、催收账款、代办会计处理手续、承担倒账风险等。

7.个人理财：评估、制定个人或家庭合理利用财务资源，实现人生目标的综合过程。可分为生活理财和投资理财两部分。

考点 24:

表外业务的特点

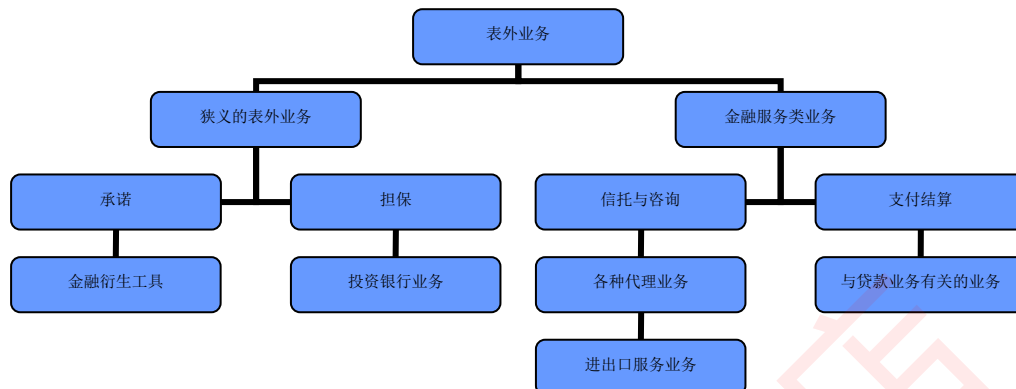
（1）灵活性强

- (2) 透明度低
- (3) 高杠杆作用
- (4) 交易高度集中——最大的问题是：风险大

信用风险，市场风险，流动性风险，经营风险，定价风险等。

我国对于中间业务的定义

指不构成商业银行表内资产、表内负债，形成银行非利息收入的业务。等于广义的表外业务
表外业务图



1. 狭义的表外业务与狭义的中间业务的联系与区别

(一) 联系（共同点）

- 1、都不在资产负债表上反映；
- 2、具有基本相同的收入形态——非利息收入，如：各种服务费，手续费，佣金等；
- 3、在外延上有交叉，如：信用证业务，票据承兑业务等；

(二) 区别（不同点）

- 1、属性不同——中间业务中，银行以中间人身份，代客户办理收付和委托事项，而不是以信用活动的一方出现；表外业务中，银行的或有资产和或有负债可能演变为事实上的资产或负债；
- 2、范围不同
- 3、风险不同
- 4、受金融当局管理的程度不同

1 利率敏感性资金：也称浮动利率或可变利率资金，意指在一定时间内展期或根据协议按市场利率定期重新定价的资产或负债。

2 融资缺口：由利率敏感资产与利率敏感负债之间的差额。有正缺口、负缺口、零缺口。

3 敏感性比率：是融资缺口的另一种表达。是利率敏感资产与利率敏感负债之间的比率关系。

4 利率敏感性缺口管理：在利率变动循环时期，使银行资产负债利率最大化的一项战略措施。基本做法是：随着利率的变动，调整利率敏感性资产与负债和固定利率资产和负债的组合结构，从而改变利率敏感性资金缺口及其大小，从而达到扩大利差，进而扩大利润的目的。

5 杜邦分析法：是将银行的经营业绩看成一个系统，从系统内盈利能力和风险因素的相互制约关系入手进行分析。

6. 商业银行内部控制：是金融机构的一种自律行为，是金融机构为完成既定的工作目标和防范风险，对内部各职能部门及其工作人员从事的业务活动进行风险控制、制度管理和相互制约的方法、措施和程序的总称。

7 权益报酬率：净利润/ 资本总额。反映了商业银行资本的获利程度，是银行资金运用效率和财务管理能力的

考点 25:

资产管理思想和负债管理思想的管理重心——流动性

资产管理（Asset Management）的基本思想：

资金来源的水平和结构是银行不可控制的外生变量，银行应主动通过资产方面的调整和组合来实现三性原则和经营目标。

负债管理基本思想：

商业银行按照即定的目标增长，主要通过调整资产负债表中负债方的项目，通过在货币市场上的主动性

负债，或者“购买”资金来实行银行三性原则的最佳组合。

资产管理思想发展的三个阶段：

- (1) 真实票据论 (Real-Bill Theory) 自偿性贷款理论 (Self-liquidation Theory) 18 世纪
- (2) 资产可转换理论 (The Shift-ability Theory)——可转移性理论 可售性理论 一战之后，1818 年
- (3) 预期收入理论 (The Anticipated Income Theory) 1949 年

资产管理思想向负债管理思想转化的时间：20 世纪 60 年代，以 CD 的出现或主动负债的出现为标志。

预测利率处于不同阶段所采取的策略

①低利率且逐步上升阶段：正缺口

策略：扩大可变利率资产与固定利率负债；减少固定利率资产和可变利率负债。

如：延长借入款的期限；缩短投资期限；增加固定利率负债；限制固定利率贷款；持有短期证券等等。

②高利率阶段并渐渐达到利率高峰：正缺口→零缺口

策略：逐渐缩小可变利率资产与固定利率负债的数额；并渐渐增加固定利率资产和可变利率负债

如：逐渐缩短借入款的期限；延长投资期限；减少固定利率负债；扩大固定利率贷款；持有长期证券等等。

③利率下降并逐渐转向低利率阶段：负缺口

策略：缩小可变利率资产与固定利率负债的数额，增加固定利率资产和可变利率负债。

④低利率阶段并逐渐达到“谷地”：负缺口→零缺口

策略：逐渐扩大可变利率资产与固定利率负债；并逐渐减少固定利率资产和可变利率负债。

3 负债管理方法的区别

(1) 资金市场净额市场管理——用借款来应对存款提现

(2) 贷款市场净额市场管理——用借款来放贷

我国风险指标管理体系的三大类指标

风险水平 风险迁徙 风险抵补

预期收入理论的主要思想及其优缺点

- (1) 主要思想：商业银行的流动性状态从根本上来讲，取决于贷款的按期还本付息，而这与借款人或投资对象的未来的预期收入以及银行对贷款的合理安排密切相关。
- (2) 优点：(i) 预期收入理论没有否认商业性贷款理论和资产可转换理论的科学部分，但极大丰富了如何判断银行资金组合中流动性和赢利性关系的思维方式，强调了借款人的预期收入是商业银行选择资产投向的主要目标之一。(ii) 比前两种理论更强调按照资产的期限来决定银行的流动性更为科学，从而为商业银行在更宽的领域内选择资产组合提供了理论依据。
- (3) 缺点：(i) 预期收入由银行判断，难保准确
(ii) 贷款期限长带来的不确定因素大，风险大。