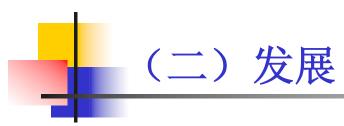
第一章 商业银行导论

- 一、商业银行的起源和发展
- 二、商业银行的特点
- 三、商业银行的职能
- 四、我国的金融体系结构
- 五、商业银行的组织结构
- 六、政府对商业银行的监管

一、商业银行的起源和发展

(一)产生 货币兑换业 货币保管业 货币汇兑业 货币借贷业 银行产生



原始状态的西方银行



早期银行业



现代银行业



原始状态的西方银行

- 西方银行的原始状态,可以追溯到公元前的古巴比伦 以及文明古国时期。
- 据英国大百科全书记载,早在公元前**16**世纪,在古代 巴比仑已有一家"里吉比"银行。
- 公认的早期银行的萌芽,起源于文艺复兴时期的意大利。"银行"一词英文称之为"Bank",是由意大利文"Banca"演变而来的,是指"商品交易的桌椅"。

早期银行业

- 意大利主要商业银行有**1171**年设立的威尼斯银行和 **1407**年设立的乔治银行等。
- 16世纪末开始,银行普及到欧洲其它国家。如1609年成立的阿姆斯特丹银行,1619年成立的汉堡银行,1621年成立纽伦堡银行等都是欧洲早期著名的银行。
- 早期的银行业的特点: (1)规模小,经营成本高; (2)贷款利息高,不能满足企业需要; (3)银行券 发行混乱; (4)经营风险大。
- 虽已具备了银行的本质特征,但它仅仅是现代银行的 原始发展阶段。



现代银行业

- 现代商业银行的最初形式是资本主义商业银行,它是 资本主义生产方式的产物。
- 现代银行业产生的标志: **1694**年,英格兰银行成立。 此后,欧洲、北美,出现大批股份制银行。
- 现代商业银行主要是通过两种途径产生:
 - 一是从旧的高利贷银行转变过来的;
 - 二是根据资本主义经济发展,按照资本主义原则,直 接以股份公司形式组建而成。

二、商业银行的特点

- 1、是一种企业。
- 2、是一种特殊的企业。
- 3、是一种特殊的金融企业,金融体系的主体。



- 1、信用中介职能
- 2、支付中介职能
- 3、信用创造职能
- 4、金融服务职能



我国的金融体系结构

人行

国有独资商业银行: (工、农、中、建)

股份制商业银行:交通、华夏、光大、民生、中信实业、深发展、

上海浦东发展、广东发展、兴业、招商银行

政策性银行: 国家开发、中国农业发展、中国进出口银行

城市商业银行

农村商业银行

中外合资商业银行、外资银行

保险公司、证券公司

信托投资公司

邮政储蓄机构

财务公司、基金公司

农村信用合作社

融资租赁公司

非银行

金融

银行

机构



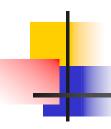
五、商业银行的组织结构

外部组织形式

商业银行在社会经济生活中的存在形式。

内部组织结构

就单个银行而言,银行内部各部门及各部门之间相互联系、相互作用的组织管理系统。



(一) 外部组织形式

- 単一银行制 美国
- 总分行制
- 银行持股公司制 中信、光大
- 连锁银行制
- 代理行制



(二) 内部组织结构

■ 决策系统

主要由股东大会和董事会,董事会以下设置各种委员会构成。

■ 执行系统

由总经理(行长)和副总经理(副行长)以及各业务职能部门所组成。

■ 监督系统

由股东大会选择产生的监事会及银行的稽核部门组成。

■ 管理系统



商业银行的管理系统由五个方面组成:

- ①全面管理。商业银行的全面管理是由该行的董事长、总经理(行长)负责,主要职责是确定银行目标、业务计划和经营预测,并制定政策、指导、控制及评价分支机构及银行业务、职能部门的工作。
- **②财务管理。**通常,财务管理是由负责财务工作的副总经理(副行长)担当,主要职责是负责银行筹资及成本管理、现金管理等,并制定财务预算,进行财务控制,进行审计、税收和风险管理。
- **③人事管理。**由人事部门负责,主要职责是招募员工、培训职工、进行工作和工资审评、处理劳资关系。
- **④经营管理。**由总经理(行长)负责,主要职责是根据银行确定的计划和目标,安排组织各种银行业务,分析经营过程中出现的各种问题,保证银行经营安全。
- **⑤市场营销管理。**由总经理(行长)、副总经理(副行长)及有关业务、职能部门负责人共同参与,主要职责是分析消费者行为及市场变动状况,确定市场营销战略,开展广告宣传、促销和公共关系,指定银行服务价格,开发产品和服务项目。

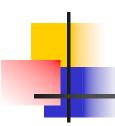
六、政府对商业银行的监管

(一) 政府对商业银行实施监管的原因

首先,是为了保护储户的利益。

其次,政府对银行业实施监管的原因还在于银行是信用货币的创造者。

最后,当今世界各国的银行业正在向综合化、全能化的方向发展,银行业、证券业和保险业混业经营使商业银行的概念不断延伸,同时,世界经济、金融一体化又使得银行国际化进程加快。这些都对政府实施银行业监管提出了新的课题,近年来,发生的全球性金融危机也恰恰证明了加强政府对银行业监管仍然有着重要的意义,这也要求各国在银行业监管领域进一步加强合作。



(二) 政府对银行业实施监管的内容

1、CAMELS(原则)

- C (Capital) 代表资本。商业银行最主要的资本形式因产权组织形式不同而有所差异。股份制商业银行资本的主要形式是股本。
- A (Asset) 代表资产。商业银行资产的品质是政府监管部门关注的一个问题。监管人员通过检查资产规模、结构和银行的工作程序等,获得对该银行的总体评价。
- M (Management) 代表管理。用以评价银行管理人员包括董事会成员的品质和业绩。在相同条件下经营的银行,其成功或失败在很大程度上取决于管理者的管理能力。
- E(**Earning**)代表收益。银行的盈利能力主要由银行的资产收益率和资本收益率来衡量。重要的是这两个指标要进行同行的比较才有意义。
- L (Liquidity) 代表清偿能力。用来衡量银行满足提款和借款需求 又不必出售其资产的能力。政府监管主要是评价银行当前的清偿 能力以及未来的变化趋势。
- S (Sensitivity to Market Risk)代表银行对市场风险的敏感程度。 用来衡量银行管理利率风险、外汇风险等市场风险的能力。

2、从各国政府对银行业的监管实践来看,监管当局对商业银行监管主要包括以下具体内容:

- (1)银行业的准入:对银行业准入进行监管是各国政府对银行业进行监管的最初手段,目的是防止银行业的过度集中、限制社会资金过度流入银行业而降低经济运行效率。
- (2)银行资本的充足性。一般而言,目前绝大多数国家均按《巴塞尔协议》规定的资本比率对商业银行进行资本监管。
- (3)银行的清偿能力:银行清偿能力监管包括负债和资产两个方面。从负债方面,要考虑存款负债的异常变动,利率变动对负债的影响,银行筹集和调配资金的能力等;从资产方面,主要检查资产的流动性状况。
- (4)银行业务活动的范围: 主要是指银行业与证券业、保险业混业与分业经营的问题。
- (5) **贷款的集中程度**: 对贷款的集中程度监管是商业银行分散风险的需要。从技术操作上来说,就是规定个别贷款对银行资本的最高比例。

(三) 存款保险制度

- 存款保险制度源自于 20世纪30年代金融大危机之后的美国,其当时建立的的宗旨是,重新唤起社会公众对银行体系的信心,保护存款者的利益,监督并促使银行在保证安全的前提下进行经营活动。
- 存款保险制度要求商业银行按存款额的大小和一定的保险费率 缴纳保险费给存款保险机构,当投保银行经营破产或发生支付困 难时,存款保险机构在一定限度内代为支付。
- 目前各国存款保险制度的组织形式主要有三种:
 - (1) 政府设立的存款保险机构。美国
 - (2) 政府与银行联合成立存款保险机构。日本
 - (3)银行出资自己成立存款保险机构。 前联邦德国

(四) 我国政府对银行业的监管

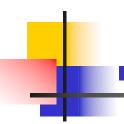
■ 第一阶段: 中国人民银行对银行业的监管 (1995—2003)

■ 第二阶段,中国银行业监督管理委员会对银行业的监管。(2003、4)

■ 人行变革:

- 1、**83**年,工行从人行中分离出来。人行实现央 行与商行的分离。
 - 2、90年代,92年,证监会成立;98年,保监会成立,进一步把对证券、保险市场的监管从人行中剥离出来。
 - 3、03年4月,银监会成立。人行货币政策与银行监管职能的分离。

- 银监会,是2003年4月28日正式挂牌成立的。银监会根据授权, 统一监督管理银行、金融资产管理公司、信托投资公司以及其它 存款类金融机构,维护银行业的合法、稳健运行。
- 银监会成立后,中国人民银行将只负责货币政策调控等一系列非直接监管金融机构的任务,即人民银行将主要负责货币政策和跨行之间的资金往来,具体包括利率的调整、银行之间的现金结算支付和一些新业务等。
- 而银监会的监管职能包括金融机构的市场准入、运行监督和依法 查处违法违规行为,比如中外资银行成立的审批、业务经营中的 反洗钱等具体业务。随着银监会的成立,银行、证券、保险中国 金融业监管的3个并列系统最终完成,而中国人民银行建国 50多 年以来集货币政策、金融监管、商业银行等职能于一身的"大而全" 的时期正式结束。



■银监会的主要职责

制定有关银行业金融机构监管的规章制度和办法。审批银行业金融机构及分支机构的设立、变更、终止及其业务范围,对银行业金融机构实行现场和非现场监管,依法对违法违规行为进行查处,审查银行业金融机构高级管理人员任职资格,负责统一编制全国银行数据、报表,并按照国家有关规定予以公布。会同有关部门提出存款类金融机构紧急风险处置意见和建议,负责国有重点银行业金融机构监事会的日常管理工作,承办国务院交办的其它事项。



第四节 资本筹集

- 一、影响资本需要量的因素
- 1、商业银行自身经营状况
- 2、宏观经济发展状况
- 3、银行所服务地区的经济状况
- 4、银行在竞争中所处的地位
- 5、金融监管机构对商业银行资本的要求

商业银行自身经营状况

■ 这是影响商业银行所需资本量的内因,例如,银行的规模越大,所需资本当然也就越大。又如,商业银行的资产质量较差,所承担的风险较大,那么其资本需要量就要相对地高=些。再如,商业银行负债中活期存款、短期借款等流动性强、不确定性较高的负债比重较大,那么也需要有较多的资本以保障资金来源的稳定性。此外,银行经营目标、负债结构、资产结构等都影响着商业银行的所需资本量



宏观经济发展状况

■ 在经济繁荣期,商业银行可以很顺畅地获取资 金,因而有稳定可靠的资金来源,此时,不需 要太多的资本:相反,在经济萧条期,由于资 金来源枯竭,并且银行贷款呆帐的可能性呈上 升趋势, 因此需要较多的资本。



银行所服务地区的经济状况

■ 如果商业银行所服务地区经济发达、资金来源较充裕、金融体系发达、人民收入水平高,则银行业务量很大,也勿需有太高的资本对资产比重。相反,如果一地区经济发展水平低下,则需要商业银行维持较多的资本。



银行在竞争中所处的地位

■ 一般说来,在竞争中占优势的银行资金来源的质量较好,并且能方便地争取到较优的贷款与投资业务,因此只需保留较少的资本;在竞争中处于劣势的银行,则需要保留较多的资本,以防患和控制风险。

金融监管机构对商业银行资本的

要求

自从《巴塞尔协议》对商业银行的资本充足率做出了银行资本的最低限额为银行信贷风险加权资产的8%,其中,第一类资本或核心资本不能低于4%的具体的要求后,各国金融监管机构纷纷以此协议为基础,对商业银行的资本充足率作出要求,8%、4%的比例成了商业银行的必须达到的指标。

我国1995年通过的《商业银行法》对我国的商业银行的资本比率也做出了具体的要求,其第三十九条对我国银行的资本比率作了如下规定:

- 1)资本充足率不得低于百分之八:
- 2)贷款余额与存款余额的比例不得超过百分之七十五;
- 3)流动性资产余额与流动性负债余额的比例不得低于百分之二十五;
- 4)对同一借款人的贷款余额与商业银行资本余额的比例不得超过百分之十:
- 5)中国人民银行对资产负债比例管理的其他规定。
- 由于各国的金融监管机构的这种资本比率的相关要求,使得商业银行在 不能达到这种要求时,必须进行相关的资本筹集,从而提高资本量,以 达到本国金融监管机构的要求。

二、资本的筹集

- 银行未来的资本需求可以由银行的总体财务计划及当局对银行资本充足度规定来确定。
- 如果当前的银行资本状况不能满足银行未来的资本需求,银行将通过增加内源资本或外源资本这两种方式来充实其资本金

资本的内部筹集

- 银行的持续发展或资产增长需要足够的资本金支持。 在现有银行资本不足的情况下,银行首先通过增加内 源资本,即提高未分配收益来支持银行的持续发展。但是,内源资本支持银行资产增长的限制因素有三个:
- (1)银行及金融当局所决定的适度资本金数额
- (2)银行所能创造的净收入数额
- (3)净收入总额中能够提留的数额

举例

举例

■ 例1: 某银行的适度资本为: 年初的资本 / 资产=8%, 年末的比例仍为8%, 年末的未分配收益为 0.2亿元。

年初的资产负债表				年末的资产负债表			
资产		负债		资产		负债	
各种资产	1000	各种负债 资本金	920 80	各种资产	1250	各种负债 资本金	1150 100

■ 例2: 某银行的适度资本下降为: 年初的资本 /资产=7%, 年末的比例仍为7%, 并且, 年末的未分配收益为 0.2亿元。

年初的资产负债表				年末的资产负债表			
资产		负债		资产		负债	
各种资产	1000	各种负债 资本金	930 70	各种资产	1286	各种负债 资本金	1196 90

举例(续)

■ 例3: 某银行的适度资本在年初为:资本 / 资产=8%,在年末改变为7%,并且,年末未分配收益为 0.2亿元。

年初的资产负债表				年末的资产负债表			
资产		负债		资产		负债	
各种资产	1000	各种负债 资本金	920 80	各种资产	1429	各种负债 资本金	1329 100



(1)银行及金融当局所决定的适度资本金数

- 适度资本金数额构成了内源资本支持银行资产增长的第一种限制。 这种限制可以用三个简单例子加以说明。
- 在第1例中,某银行在年初与年末的资本充足要求是资本与资产的比例等于8%。当银行在年末用未分配收入充实资本时, 0.2亿元新增加的资本金可以支持 2.5亿元的资产增长。
- 在第2例中,当该银行以资本与资产比例表示的资本充足要求为 7 %时,0.2亿元新增资本则可以支持 2.86亿元的资产增长。
- 在第3例中,作为银行资本充足指标的资本与资产比例在年初为 8 %,而在年末下降为 7%。随着资本要求的降低,新增加的 0.2亿元资本可以支持 4.29亿元资产的增长。
- 因此,银行资本要求越低,则内源资本可支持的资产增长越大。 反之,当银行资本要求上升时,内源资本所能支持的资产亦随之 下降。



- 银行所能创造的净收入总额是对内源资本支持资产增长的第二种限制。当银行的赢利提高时,银行可以提留的未分配收入则能够相应地增加。例如,若表5-5中的某银行的赢利水平提高100%,在其他条件不改变的情况下,该银行按同样的比例提留的未分配收入便由0.2亿元上升为0.4亿元。
- 在例1中,0.4亿元新增资本将支持5亿元的新资产
- 在例2中,0.4亿元新增资本将支持5.72亿元新资产
- 在例3中,0.4亿元新增资本将支持8.58亿元资产增长



(3)净收入总额中能够提留的数额

- 银行净收入总额中可以提留部分构成了内源资本支持 资产增长的第三种限制。
- 如果银行能够在不影响银行股票价格的情况下增加提留未分配收入部分,则可以达到支持更高的银行资产增长水平的目的。

二、资本的外部筹集

- 当银行的内源资本(未分配收入)不能够满足其资本需求时,银行将通过外源资本充实资本金,以达到支持银行资产增长的目的。事实上,银行可以使用多种形式的外源资本来改善其资本状况。银行的外部资本来源可以按基本属性划分为银行普通股票与优先证券两大种类:
- **--普通股**
- --优先证券

普通股

- <u>从银行角度看</u>
- 从金融管理当局角度看
- ▶ 决定因素



从银行角度看

- 从银行的角度来看,普通股票不是最具有吸引力的外源资本形式。除了新股票发行价格偏低以外,还存在其他的因素影响银行通过发行新股票来筹集资金。这些因素包括:
- 1、在银行净收入增加时,银行面临着普通股持有人 (银行股东)要求增加红利分配的压力;而且,由于 股票持有人的红利收入需缴纳所得税,普通股票对以 利息收入为主要目的的投资者吸引力较小。
- 2、新股票发行的交易费用一般都 高于其他外源资本 形式
- **3**、当银行发行较多的新股票时,现有的大宗持股人将 面临失去控制能力的威胁。



从金融管理当局角度看

■ 从金融管理当局的角度来看,普通股票则是最优的外部资本来源形式。金融当局主要关心的是银行制度的健全与稳定,而银行普通股票则满足了维持银行健全运行的要求。银行普通股票构成银行资本的核心部分,它不仅代表对银行的所有权,而且具有永久性质。此外,红利分配被排在所有负债之后。当银行发生危机时,它可以用于对存户的补偿,从而直接支持了公众对银行的信心



决定因素

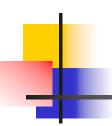
- 在一般原则上,银行是否通过发行新股票来增加银行 资本金取决于三个基本因素:
- 1、 银行可采用的其他外部资本来源的可能性;
- 2、 银行筹集未来所需的外源资本的灵活程度;
- 3、不同形式外源资本的金融后果比较,例如资本杠杆作用、对银行的股权削弱程度以及对股票未来收益的影响,等等。
- 前两个因素与银行规模有直接的联系。银行规模越大,通过各种优先证券获得外源资本的可能性越高,且银行筹集未来所需的资本的灵活程度亦越高。

优先证券

- 银行优先证券包括各种类型的优先股、中长期债券以 及租赁合同等外源资本形式。
- 优先股
- 中长期债券
- 租赁合同

优先股

- 优先股介于银行债券与普通股之间,它有固定的红利收入,起红利分配优于普通股票。并它对银行清算后剩余资产的分配权亦优先于普通股票,不过优先股票不代表对银行的拥有权与表决权。优先股票的红利收入需要缴纳所得税。目前优先股已经成为大银行所常用的外部资本来源。
- 优先股票的主要优点在于:
- 1、当银行普通股的市场价格低于其票面价格时,发行新普通股票将进一步降低银行的股价与收益的比例,即所谓股票的本益化。 这一比例不断下降时,该银行的股票便有可能面临抛售的压力。 在这种情况下,发行优先股票则可以减缓银行股价与收益比例的下降。
- 2、 不同于长期债券,不存在偿债基金负担。
- **3**、 红利分配在总体上小于普通股。其发行成本相对低于普通股。

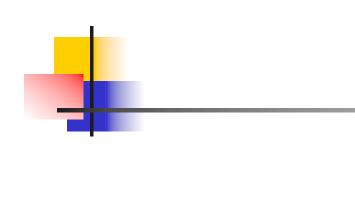


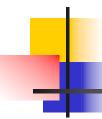
中长期债券

- 优点:
- 1、 此类债券享有免税优待,可以降低筹资成本
- 2、 属于银行的负债,并不影响银行股票持有人对银行控股权,即不会因为银行发行债券而冲击股东的控股能力。
- 3、 有可能提高股票收益率。
- 缺点:
- 本金与利息的偿还是法定的,预期不还意味着银行违约;利率变动时,有可能加重银行负担,等。

租赁合同

■ 租赁合同也构成银行直接的外部资本来源,银行往往在出售其拥有的房地产及设备时,将这些不动产从买方租回,而且,其租赁条约规定银行对这些不动产有完全的控制权。一般而言,租赁利率比债券利率低1%~2%,在实质上,这种出售与租回合同相当于银行的借贷资本。





第三章 商业银行的负债及其管理

第一节 存款负债业务 第二节 存款的经营与管理 第三节 非存款负债业务及管理



第一节 存款负债业务

- 一、传统的存款业务
- 二、存款工具的创新
- 三、我国商业银行存款业务的种类

一、传统的存款业务

- (一)活期存款
- (二) 定期存款
- (三)储蓄存款

(一)活期存款

■ 含义:活期存款是存户在提取或支付时不需预先通知银行的存款。

■ <u>形式</u>:传统的活期存款账户有支票存款账户、保付支票、本票、旅行支票和信用证,其中以<u>支票存款</u>最为普遍。由于各种经济交易活动都是通过此帐户进行的,在国外被称做<u>交易帐户</u>。

特点:

- 1、存户可以随时取款(流动性很高)。
- 2、银行要向存户提供诸多的<u>配套服务</u>,如存取服务、转账服务、提现服务和支票服务等等,鉴于高风险和高营运成本,银行对活期存款账户原则上不支付利息。
- 3、中央银行为使银行避免高的流动风险,对活期存款都规定了 <u>较高的</u> <u>准备金比率</u>。银行在缴纳法定准备金外,还保存部分库存现金以应付 活期账户存户的取现。
- 4、银行可以免费得到活期存款的<u>稳定余额</u>,这部分是银行重要的资金来源。由于活期存款多表现于支票存款,而支票又多用于 <u>特账</u>而非提现,故银行可以进行信用扩张,周转使用活期存款。
- 5、我国:主要来源于企业和单位存款

(二) 定期存款

- 含义:是存户预先约定存取期限的存款。存款期限短则一周,长至几年,通常为3个月、6个月和1年不等。商业银行对定期存款有到期支付的责任,期满时必须无条件地向存户支付本金和利息。
- 形式:可转让或不可转让存单、存折或清单。
- 特点:
- 1、由于存期固定且长,银行经营所承担的流动性风险较低,而且手续简便,营运成本不高。作为报偿,银行对定期存款 支付较高的利息 (高于活期存款)。
- 2、流动性风险较低,中央银行对定期存款的 准备金比率也相应降低。
- 3、是银行<u>最稳定</u>的外界资金来源,银行可利用定期存款来支持 <u>长期放</u> <u>款和投资</u>业务,从而赚取利润。
- 4、传统的定期存款<u>使用存款单</u>,而且一般不可转让,不能在金融市场上流通。对于定期存款的提前支取,银行通常都收取较高的<u>罚息</u>。

(三) 储蓄存款

- <u>含义:</u>(美国)储蓄存款是指存户不需按照存款契约要求,只需按照银行所要求的任何时间,在实际提取 1周以前,以书面申请形式通知银行申请提款的一种账户。我们通常说的是指 <u>个人为积蓄货币和取得利息而开立的存款帐户</u>.
- 不使用支票,用存折或存单,手续比较简单.
- 有活期和定期两种.

活期: 无一定期限, 凭存折提现. 存折一般不能转让流通;

定期:类似于定期存款,有约定期限,利率较高.

二、存款工具的创新

在<u>存款利率受管制</u>的情况下,银行存款面临金融市场其他金融工具的<u>严峻挑战</u>有大量流失的危险.商行要<u>扩大存款、争取客户</u>,就必须不断创新存款工具,以优质、方便、快捷的服务和具有竞争力的价格迎接挑战。存款工具创新,就是银行 根据客户的<u>动机和需求</u>,创造推出新的存款品种,以满足客户需求的过程。

- (一)新型活期存款
- (二)新型定期存款
- (三)新型储蓄存款

(一)新型活期存款

- 自本世纪70年代开始,活期存款的竞争趋向于规避利率优惠,又能 在一定程度上享受支票帐户的便利。
- 1、可转让支付命令帐户(NOWS):是个人、非盈利机构开立的<u>计算利息的支票帐户</u>。用支付命令取代支票,实际是一种不使用支票的支票帐户;存户可随时开出支付命令书,或直接提现,或向第三方支付,对其存款余额可取得利息收入。 <u>存户既满足了支付上的便利,又能获得收益。有利于吸引客户,扩大存款规模。</u>
- 2、超级可转让支付命令帐户(super NOW): 始办于1985年,是一种利率比较高的存款帐户。与一般支票帐户一样,可以无限制的开发支付命令;比普通 NOW帐户利率要高,但要保持 2500美元的最低存款余额;银行提供一定补贴或奖励,来吸引客户;



- 1、货币市场存款帐户(MMDA)P48:起源于美国,特点: A、具有\$2500的最低限额; B、存款利率没有上限限制,并可以自由浮动; C、一般按市场规定的每日利率为基础随时计算; D、10万美元的存款额可得到联邦存款保险公司的保险; E、存户对象不受限制,个人、非盈利机构、工商企业都可以开户; F、银行规定客户提取存款时应在7天前通知银行。
- 2、可转让定期存单帐户(CDs): 60年代,花旗银行首创;是按某一固定期限和一定利率存入银行的资金可在市场上买卖的票证。当时:银行存款遭到转移损失(证券市场),为稳定和扩大存款。存单固定,不记姓名,利率有固定也有浮动,存期有3个月、6个月、9个月、12个月不等,存单能流通转让,具有比较活跃的二级市场,能满足流动性和盈利性的双重需求。我国在86年开始发行CDS,目前期限为1、3、6、9个月和1年几种。

面向城乡个人发行的面额以500元为起点,大于500元的必须是500的整数倍;面向企业单位发行的,面额以5万元为起点,大于5万的必须是5万的整数倍;我国的CDS市场发展较晚,规模较小,主要限于一级市场,二级市场极不活跃。



3、<u>自动转帐服务帐户(ATS)</u>:

1978年美推出,是由<u>电话转帐服务</u>发展而来的。存户可以同时在开户行开立两个帐户:储蓄帐户和活期存款帐户。

活期余额要始终保持<u>1美元</u>,但可开出超过1美元的支票。客户开出支票,银行需要付款时,可随时将支付的款项从储蓄帐户转到活期存款帐户上自动转帐,及时支付支票上的款项。

存款人同时享受<u>收益和服务</u>上的便利; 对于转帐服务,存户要交一定的服务费。

(三)新型储蓄存款

- 1、<u>零续定期储蓄存款</u>。多次存入、期限在半年以上、5年以内的储蓄存款。表面上类似于我国的<u>零存整取</u>,不同在于(1)对每次存入的金额没有最低和最高的限制;(2)期满前3个月,既不能存也不能取;(3)存款采用定期利率计算。这种存款对收入较高而又不稳定的客户,如自由职业者较有吸引力。
- 2、<u>指数存款证</u>。是在通胀下为保障客户的存款不贬值而推出的存款 工具。它使定期储蓄的<u>利率与物价上涨指数</u>挂钩,既在确保实际 利率不变的前提下,名义利率随物价指数的升降而变化。我国曾 推出3年期、5年期的保值储蓄。
- 3、<u>特种储蓄存款</u>。针对客户<u>某种特殊需求</u>而设计的存款创新工具。 主要有养老金储蓄,团体储蓄、存贷结合储蓄、国债定期户头储 蓄等;如圣诞俱乐部储蓄:客户可每周存入一定数额,到期后不 需客户到银行提取,而是银行在圣诞节前将该笔存款寄给存户, 并同时送上纪念品。还如旅游帐户、教育帐户、宠物帐户、假期 帐户等。我国商行推出的住房储蓄、礼仪储蓄等,都是受到类似 的启发。

三、我国商业银行存款业务的种类

- 按期限划分——活期存款、定期存款、定活两便存款
- 按资金来源性质划分——经济组织存款、城乡居民的储蓄存款、财政性存款
- 按存款性质划分——原始存款、派生存款
- 按存款的币种划分——本币存款、外币存款
- 近年来新推出的存款种类——信用卡存款账户、个人 支票存款账户、工资账户、公用事业的各项收费账户、 住房储蓄账户、爱心储蓄账户、各种礼仪储蓄账户



第二节 存款的经营管理

- 一、存款的营销与定价
- 二、存款成本的管理

一、存款的营销与定价

(一) 存款工具的营销

金融市场的营销,是把可盈利的银行服务引导到经选择的客户方面的经营管理活动。存款工具和其他金融商品一样,其市场营销包含着三方面的内容:产品的设计和创新、定价、产量和公共关系。存款工具的营销过程可分为以下几个环节:

- 1、<u>研究确定客户的金融需要</u>。增值保值、计划消费、安全保密、存取方便,投机和好奇等等。
- 2、根据研究成果规划新的服务或改善原有的服务。

如通胀严重时,着重规划保值储蓄,推出新的与物价指数挂钩的指数存款证;经济繁荣、物价稳定下,重点规划消费型存款和存取方便型存款,并针对性的引进国际通用的通知储蓄、电话存取储蓄、自动转帐存款等。



3、定价和促销。

定价指的是银行在提交客户满意的存款产品的同时,要遵循获取盈利的目的。银行经营的目的是追求盈利的增长,存款定价要保护银行的盈利能力,而不能单纯追求扩大市场份额。一家银行全面推行保值须遵循以下原则:

- (1)存款工具的定价,既要满足客户需要,又要顾及银行的经营效益。存款利率提高-->吸引客户、吸引资金;存款利率降低-->存款流失;在满足客户和确保经营之间寻找一个均衡点。
- (2)不同存款工具的价格信息必须是可沟通的,易被存户了解并进行价格比较。如不同期限的存款利率之间的比较和不同幅度的比较。
- (3) 不能过分地以损害某些 <u>细分市场</u>的利益去补贴另一方面细分市场。如,我国在通胀比较严重的情况下,仅对 3年期以上的储蓄存款进行保值,使3年期以下的储蓄存款增幅下降, 3年期以上储蓄猛增,债券、股票出现严重供不应求局面。



(二) 存款工具的定价方法

- 在我国,存款工具是由国家统一定价的。国家根据国民经济发展的要求,物价指数变化的情况,企业盈利水平的高低,银行利差幅度的大小,按简单定价公式和划一利率(即利率不根据存款帐户金额的大小而变化)的原则,对不同期限的存款工具统一定价。因此,我国的存款价格是一种严格管制的利率,商行必须严格遵守。
- 我国的商行对存款工具没有自主定价权,表明我国商行经营的商业化程度尚处于较低的层次,但这对维护现阶段我国金融秩序的长期稳定却是十分必要的。
- 在金融市场发达的国家,市场利率的自由浮动决定了商行必须对 存款工具拥有自主定价权。其自主定价,一要受制于当地市场的 竞争情况,二要受制于保持本行原有利差。



- 1、成本加利润存款定价法。P50
- 2、存款的边际成本定价法。P51
- 3、存款的其他定价方法。 P52
 - (1) 为不同的客户制定不同的价格。
 - (2) 根据客户与银行的关系定价。

二、存款成本的管理

(一) 存款成本构成

(二)存款成本控制

(一)存款成本构成P57

- 1、<u>利息成本</u>。银行按约定的存款利率与存款金额的乘积,以货币形式直接支付给存款者的报酬。有固定利率和可变利率之分。目前我国的存款一般都按固定利率记息。
- 2、<u>营业成本</u>。指除利息以外的其他所有开支,包括柜台和外勤人员的工资、广告宣传费、折旧摊提费、办公费以及为存户提供其他服务的费用等。
- 3、<u>资金成本</u>。指为服务客户而支付的一切费用,包括利息成本和营业成本之和。表现为银行为取得存款而付出的代价。
- 资金成本率=(利息成本+营业成本)/吸收的全部存款资金 *100%
- 4、<u>可用资金成本</u>。可用资金: 银行可以实际用于贷款和投资的资金。 是银行总的资金来源中扣除应交存的法定存款准备金和必要的储 备金之后的余额(即扣除库存现金、在央行存款、在联行或往来 行的存款及其他现金项目后的资金)。

- 可用资金成本率=资金成本/可用资金数额 *100% 此比率可用于各种存款之间的对比,得到为得到各种可用资金所付出的代价。



6、历史加权平均成本。P60

存款加权平均成本 = 各类存款总量 * 每种存款的单位平均成本 / 各类 存款的总量 * 100%

7、边际存款成本。银行增加一个单位存款所支付的成本。

边际存款成本率 = (新增利息+新增营业成本)/新增存款资金 *100%

(二) 存款成本控制

1、存款结构和成本选择

一般:存款期限长---利率高---成本高;期限短---利率低---成本低;但并非绝对,如活期存款利率低,但营业成本高,因此其总成本并非就低。对存款结构的成本选择,需要正确处理以下关系:

- (1) 尽量扩大低息存款、降低利息成本的相对数。
- (2) 正确处理不同存款的利息成本和营业成本的关系,力求 不断降 低营业成本的支出;
- (3) 定期存款的发展不能仅以提高自身比重为目标。



2、存款总量和成本控制

在银行的经营实践中,存款总量和成本间的关系,可概括为:

- (1) 逆向组合模式,即存款总量增长,成本反而下降;
- (2) 同向组合模式,即存款总量增长,成本随之上升;
- (3)总量单向变化模式:总量增加,成本不变;
- (4) 成本单向变化模式: 总量不变, 成本增加;

要求银行要实现(1)、(3)的模式,在经营不增加货币投入的情况下,尽量组合更多的存款,即走<u>内涵扩大再生产</u>的道路。如:不能用领先提高存款利率、增设营业网点、增加内勤、外勤人员等办法去扩大存款市场;而应在<u>改变存款结构</u>,创新存款品种、提高工作效率等方面下功夫。



第三节 非存款负债业务及管理

- 一、短期借款
 - (一)种类
 - (二) 经营与管理
- 二、长期借款

一、短期借款

(一) 种类

1、同业拆借P53: 金融机构之间进行的短期的、临时性资金调剂。

最早出现于<u>美国</u>,形成的根本原因是<u>法定存款准备金制度</u>的实施;拆借市场的<u>发展</u>:不仅在银行之间,还扩展到银行与其他金融机构之间,金融机构出现临时的资金短缺,也可拆借;

时间短,风险小,许多银行都把短期闲置资金投放于该市场,获得利息收入;

<u>我国</u>始于1984年,最长不超过一年,最短 1天; 从期限上看, 我国主要品种有: 1天、7天、30天、60天、120天五个品种;

同业拆借利率一般由拆出行与拆入行共同协商确定,国际货币市场上典型的利率有: 伦敦银行同业拆借利率 (LIBOR)、新加坡同业拆借利率、香港银行同业拆借利率; 90年人行规定拆借利率高限由人行根据资金供求调整,不高于人行对商行再贷款利率的30%; 96年,人行宣布拆借市场利率为加权平衡利率 CHIBOR对外公布; 并从96年1月起,取消银行间同业拆借利率的上限。



2、向中央银行借款

- 形式有两种,一种是直接借款,也称<u>再贷款</u>;另一种为间接借款,即所谓的<u>再贴现</u>。
- 各国中央银行宏观金融调控的主要手段;
- 其<u>利率</u>则随经济、金融形势的变化而经常调节,且<u>一般要高于同业拆借利率</u>。在一般情况下,商业银行向中央银行的借款只能用于<u>调剂头寸、补充储备的不足和资产的应急调整</u>,而不能用于贷款和证券投资。

我国商业银行向中央银行的借款,基本采取的是再贷款形式。这一方面由于我国的商业票据信用尚未真正发展,更重要的是我国国有商业银行在资金上对中央银行有着很大依赖性的缘故。目前我国中央银行的再贷款有年度性贷款、季节性贷款和日拆性贷款三种。

3、转贴现

是商行将贴现买进的票据再向其他银行或金融机构进行贴现的融资行为。

转贴现的<u>期限</u>一律从贴现之日起至票据到期日止,按实际天数计算。转贴现<u>利率</u>可由双方协定,也可以贴现率为基础或参照再贴现率来确定。

4、回购协议

指的是商业银行在出售证券等金融资产时签订协议,约定在一定期限后按原定价格或约定价格购回所卖证券,以获得即时可用资金。回购协议中的金融资产主要是证券。而我国的回购协议则严格限制于国债。期限一般很短。

回购协议最常见的<u>交易方式</u>有两种,一是证券的卖出与购回采用<u>相同的价格</u>,协议到期时以约定的收益率在本金外 <u>再支付费</u>用;另一种是购回证券时的价格 <u>高于</u>卖出时的价格,其差额就是即时资金提供者的合理收益率。

回购的实质是一种有<u>抵押的短期借款</u>,最初目的是融资,后 发展为货币政策手段。

5、大面额存单

大面额存单是银行负债证券化的具体表现,也是西方商业银行通过发行短期金融债券筹集资金的主要形式。大面额存单的 特点是可以转让,并且有较高的利率,集中了活期存款的流动性和定期存款的盈利性的优点,因而颇受欢迎。

商业银行发行大面额存单的 主要优点是:

- 1、 不缴纳纳存款准备金, 因此实际可用资金的数量要大于同额的存款, 实际利息的负担也就相对较低;
- 2、 由于大面额存单不能回购,也不能提前支取,因而其 <u>资金来</u> 源比较稳定;
- 3、 大面额存单作为一种 有形商品 可在金融市场广泛推销,从而 突破了银行营业网点的局限,提高了组织资金的能力;
- 4、 大面额存单<u>发行成本较低</u>,一旦售出后,只承担到期还本付息的义务,不再提供其他服务,因而是一种成本较低而又有利于分散风险的短期借款工具。

6、欧洲货币市场借款

所谓欧洲货币,实际上是境外货币,指的是以外币表示的存款账户。由于各国的国际贸易大量以美元计价结算, 欧洲美元也就成为欧洲货币市场的主要货币。所谓 欧洲美元,就是以美元表示的,存在于美国境外银行的美元存款。当今世界的欧洲货币市场已从欧洲扩展到亚洲、非洲和拉丁美洲,形成了一个全球统一的大市场。

欧洲货币市场的资金规模极其庞大。既有期限为1天至1年的短期货币市场,即短期资金存放市场;也有期限1-5年的中期资金存放市场和期限在5年以上的长期资金市场等。从事国际业务的商业银行的短期借款,主要光顾的是短期货币市场。

欧洲货币市场之所以对各国商业银行有很大的吸引力,主要在于它是一个完全自由开放的富有竞争力的市场:

- 1、 欧洲货币市场不受任何国家政府管制和纳税限制;
- 2、 其存款利率相对较高, 放款利率相对较低, 存放款利率差额较小;
- 3、 欧洲货币市场资金调度灵活、手续简便;
- 4、 欧洲货币市场的<u>借款利率</u>由交易双方依据伦敦同业拆借利率 具体商定。

(二) 经营与管理

- 1、<u>时机选择</u>。首先,银行应根据一定时期<u>金融市场的状况</u>来选择借款时机:在市场利率比较低时适当多借入一些资金;反之,则少借或不借。其次,要视中央银行货币政策的变化来控制,如紧缩时,再贷款和再贴现成本提高,且其他短期借款的成本也会提高,此时须控制借款。
- 2、<u>规模控制</u>。并非越多越有利,因借入的资金有时比吸收存款付出的代价更高;必须全面权衡三性三者之间的利弊得失,测算出一个适度的规模。
- 3、结构的确定。如何安排上述各种借款在短期借款总额中的比重; 从资金来源的成本结构看,应尽可能多的利用低息借款,但在资产收益率高、低息借款难得时,也可借入一些高息借款;从国内外资金成本比较看,如果从国外借更便宜,那么可以多借;从央行货币政策看,如果提高再贴现率,则减少向央行借款。

二、长期借款

商业银行的长期借款一般采用金融债券的形式。

- 1、<u>资本性金融债券</u>。是为<u>补充银行资本不足</u>而发行的债券。它对银行收益和资产分配的要求权<u>先于</u>普通股和优先股,仅次于银行存款人和其他客户,《巴》将其划入附属资本。
- 2、<u>一般性金融债券</u>。发行目的主要是为筹集<u>用于长期贷款或投资</u>的资金。主要有(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、国际金融债券。在国际市场上发行的面额以外币表示的金融债券。
- 主要有(1)外国金融债券:发行行在国外发行的以本国货币标价的债券。
 - (2) 欧洲金融债券:发行行在国外发行的以第三国货币标价的债券。如我国在伦敦市场发行的日元债券。

金融债券不同于存款的特点:

17			
		金融债券	存款
	筹资目的	增长长期资金来源 和满足特定用途的 资金需要	全面扩大银行资金来源的总量
	筹资机制	集中性的,有限额的;主动权掌握在银行手中,属于卖方市场	经常性的,无限额的; 取决于存款客户的意 愿,属于买方市场
	筹资效率	利率高于同期存款 的利率,对客户的 吸引力较强,筹资 效率高	筹资效率低
	所吸收资金的稳定 性	有明确的偿还期, 不能提前还本付 息,资金的稳定程	期限具有弹性,资金稳定程度相对要低
	资金的流动性	度 顧不记名,有广 泛的二级市场可以 流通转让	除特定的可转让存单 外,一般存款不能转让



第四章 商业银行现金资产管理

- 第一节 商业银行现金资产管理的目的和原则
- 第二节 流动性需求及其预测
- 第三节 商业银行流动性风险及管理

第一节 商业银行现金资产管理的目的和原则

- 一、现金资产的构成
- 二、现金资产的作用
- 三、现金资产的特点
- 四、现金资产管理的目的与原则

一、现金资产的构成

- 现金资产是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,一般包括:
- 1、库存现金
- 2、托收中的现金
- 3、在中央银行存款
- 4、存放同业存款

1、库存现金

是指商业银行保存在金库中的<u>现钞和硬币</u>。库存现金的主要作用是银行用来应付客户提现和银行本身的日常零星开支。

2、托收中的现金

是指在银行间确认转账与过程中的支票金额。当个人、企业或政府部门将其收到的支票存入银行时,不能立即调动该款项,而必须在银行经过一定时间确认之后方可提现使用。资金占用。



3、在中央银行存款

- 即商业银行存放在中央银行的资金,即<u>存款准备金</u>。 在中央银行存款由两部分构成: 一是法定存款准备 金,二是超额准备金。
- 法定存款准备金是按照法定比率向中央银行缴存的存款准备金。是中央银行调节信用的一种政策手段,在正常情况下一般不得动用,缴存法定比率的准备金具有强制性。
- 超额准备金有两种含义: 广义的超额准备金是指商业银行吸收的存款中扣除法定存款准备金以后的余额,即商业银行可用资金; 狭义的超额准备金(通常所指)则是指在存款准备金账户中,超过了法定存款准备金的那部分存款,用于日常支付和债权债务的清算。

10多年来,我国的存款准备金率已进行了九次调整:

年份	1984	85	87	88	89	98	99	2003	2004
存款准备金率	企存20 储存40 农存24% 业款 蓄款 村款%	10%	12%	13%	存准金13 备金5%	8%	6%	7%	实别金 7.8% (信城合 行准度 或 农合市)



4、存放同业存款

■ 存放同业存款是指商业银行存放在代理行和相关银行的存款。在其他银行保持存款的目的,是为了便于银行在同业之间开展代理业务和结算收付。它属于活期存款性质,可以随时支用,可视同现金资产。

二、现金资产的作用

- 1、为满足顾客日常交易的需要提供硬币和现钞。银行库存现金的数量反映了顾客的现金存款和提取数量的多少。
- 2、满足管理部门对法定存款准备金的要求。
- 3、每家银行都须在中央银行或其他金融机构保持足够的存款余额,以满足支付结算的需要。
- 4、银行要用现金余额支付同业银行的手续费。

三、现金资产的特点

- (1) <u>频繁性</u>:银行资金存取调动非常频繁;
- (2) 波动性:银行现金需求和供给的很多方面是银行自身难以控制的;
- (3) 强制性:银行必须及时满足流动性需求,特别是负债中绝大部分是存款,而存款必须随时保证支付;
- (4) 矛盾性: 与追求盈利性的目标相矛盾。

四、现金资产管理的目的与原则

1、目的 持有现金(保障清偿力)→流动性需要 现金(非盈利性资产)→盈利性需要

■ 现金资产管理就是着力于流动性需求的 预测与满足,解决<u>盈利性与安全性</u>之间 的矛盾。

2、原则

(1)总量适度原则

■ 是指银行现金资产的总量必须保持在一个适当的规模上。现金资产是商业银行流动性最强的资产,持有一定数量的现金资产,主要目的在于满足银行经营过程中的流动性需要。但由于现金资产基本上是一种无盈利或微利资产,过多地持有这种资产,将会失去许多盈利机会,使银行的盈利性下降。因此,现金资产的保有必须适度,不能太多,也不能太少。

(2)适时调节原则

■ 银行要保持适度的现金资产存量规模,就需要根据现金流量的变化情况,及时地进行资金调度。当现金收大于支而使现金资产存量超过其适度规模时,应及时将多余部分头寸运用出去;而当现金支大于收而使现金资产存量小于适度规模时,银行应及时筹措资金补足头寸。因此,适时调节资金头寸是银行实现现金资产规模适度的必要手段。



(3)安全保障原则

■ 由于库存现金是以现钞的形式存在,因此,必然面临 被盗、被抢和清点、包装差错及自然灾害的损失的风 险。因此,银行在现金资产特别是库存现金的管理 中,必须健全安全保卫制度,严格业务操作规程,确 保资金的安全无损。



第二节 流动性需求及其预测

- 一、资金头寸及其构成
- 二、流动性需求的预测

一、资金头寸及其构成

- 商行的<u>资金头寸</u>是指其<u>能够运用的资金。包括</u> 时点头寸和时期头寸。根据层次来划分:
- 1、<u>基础头寸</u> 基础头寸=库存现金+在央行的超额准备金
- 最具流动性,商行随时可使用。
- 资金清算的<u>最终支付手段</u>。(客户提取和转移,对同业和央行资金清算,都通过此头寸完成)
- 两部分资金<u>可以相互转化</u>:从央行提取现金**->** 库存现金增加,超额准备金减少;反之亦然。



2、可用头寸

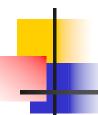
- 可用头寸=现金资产—法定准备金
 - =可贷头寸+支付准备金(备付金)
- 备付金:应付客户提存和满足债权债务清偿需要的头寸(各项资金清算);央行为保障商行的支付能力,都规定备付金比率。
- <u>可贷头寸</u>: 商行可用来发放贷款和新的投资的 资金(盈利资产的基础);

二、流动性需求的预测

- 现金管理<u>核心</u>任务→保障经营过程中的适度流动性:
 - 一方面,保证现金资产满足需要,
 - 一方面,追求利润最大化;
- 银行需要<u>准确预测</u>资金头寸,为流动性管理提供可靠依据;
- 资金头寸的预测→对流动性需求量的预测;
- 日常管理;



- (一) 流动性需求与流动性供给
- (二)流动性头寸
- (三)流动性计量和管理方法



(一) 流动性需求与流动性供给

- <u>流动性需求</u>:客户对银行提出的<u>必须立即兑现</u>的资金需求;主要包括
 - (1) 存款人的提现要求和(2) 贷款客户的新贷款需求;还来自其他方面,包括从同行或央行的借款;同时,定期支付所得税或派发现金股利也对现金有需求;
- 为满足需求,银行可以从多方面获得流动性来源,即流动性供给,主要的是吸收新存款,包括新客户的存款和老存户新增存款;另外,客户归还贷款和银行变卖证券等流动性资产也是重要的流动性供给渠道。

		_
		ı
		₽

流动性供给(流入)	流动性需求 (流出)		
客户存款	提取存款		
提供非存款服务所 得收入	合格贷款客户的贷款需 求		
客户偿还贷款	偿还非存款借款		
出售资产	提取销售服务中产生的 营业费用和税收		
货币市场借款	派发现金股利		
发行新股			



(二)流动性头寸

- 流动性头寸=流动性供给-流动性需求
- 正缺口:供给>需求,存在流动性盈余,银行 要将剩余资金投资于盈利资产;
- 负缺口:供给<需求,存在流动性<u>赤字</u>,银行 需要及时补充资金;



- 银行的流动性问题可归纳为两点:
- 1、流动性需求和流动性供给<u>总是存在差异</u>, 银行会经常出现流动性不足和盈余的情况;
- 2、<u>流动性与盈利性之间存在此长彼消的关系。</u> 其它条件不变,持有流动性资产越多,盈利就 越低。
- 流动性问题是需要银行经常处理的问题。



(三)流动性计量和管理方法

1、计算一定时期银行对流动性的需求量;

(1) 银行负债流动性需求

- 按存款被提取的可能性,存款被分为三类:
- 第一类: <u>敏感负债</u>。对收益很敏感,随时都可能被提取,如证券业存款。这部分应保持<u>较强</u>的流动性储备。通常为总额的80%;
- 第二类: 脆弱资金。部分资金为短期内提取的 存款,如政府税宽、电费等; 30%
- 第三类: 核心存款。除极少部分,不可能在1 年内提取的资金。比较稳定。15%

■ 负债流动性需要量=0.8*(敏感负债-法定准备金)+0.3*(脆弱资金-法定准备金)+0.15* (核心存款-法定准备金)

(2) 银行总的流动性需求

- 银行在一定时期内对流动性的需求是在贷款、 存款的流动性需求基础上综合得到:
- 银行<u>总的流动性需求=负债流动性需求+贷款流</u> 动性需求
- 通常贷款发放之后,客户可能立即提取,所以银行要有充足现金,通常是100%持有现金。



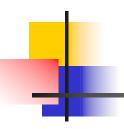
2、设立相应的指标,判断流动性变化趋势

- (**1**) 现金头寸指标 现金头寸(包括应收存款)**/**总资产
- 数据越大,说明银行拥有即时处理现金需要的 较强头寸。
 - (2) 核心存款比例
- 存款按其稳定性分为核心存款(core deposit)和非核心存款(no core deposit) 也叫易变存款。
- 一般,地区性的中小银行该比率较高,大银行该比率较低,但并不说明其流动性风险比小银行高;对同类银行,该比例越高说明流动性越强。



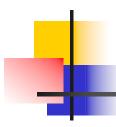
(3) 贷款总额与总资产的比率

- 传统认为,贷款是银行盈利资产中<u>流动性最差</u>的资产。因此,该比率高说明银行流动性差, 比率越低说明银行有很大的贷款潜力,其满足 贷款需求的能力也较强。一般,该比率随银行 规模增加而增加;
- 贷款可以从以下两方面提供流动性: A、按协议定期偿付的利息和本金本身就提供了流动性; B、某些贷款经过资产证券化后可在二级市场上转让,从而为银行提供流动性。



(4) 贷款总额与核心存款的比率

- 该比率越小,流动性风险越小。一般,该比率 随银行规模而增大,一些大银行此比率低,如 前并不表示其流动性风险更大,因为大银行更 容易在金融市场上筹集资金,满足流动性要求。
 - (5) <u>流动资产与总资产</u>的比率 流动资产是期限短(不超一年)、变现能力强 的资产。正向关系。



(6) 易变负债与总资产的比率

■ <u>易变负债是受利率等经济因素影响较大</u>的银行资金来源,如大面额定期存单、国外存款、回购协议中出售的债券等。该比率衡量了银行在多大程度上依赖易变负债获得资金。该比率越大,流动性风险越大;



3、根据现金流量表,计算一定时期内银行预计流动性缺口

■ 根据现金流量表将银行资金进行期限划分:

资金性质	期限
超短期	隔夜至一周
短期	一周至一个月
中期	一个月至四个月
长期	四个月以上

银行分期限计算各种期限下对银行流动性的需求,比如:

■ 超短期流动性需求预计: 万元

一周内可能 的流动性情 况	预计一 周内平 均存款	预计一 周平均 贷款	预计头 寸剩余 或不足	每种可能状 况的概率
最好的状况 (A)	180	120	60	15%
概率最大的 状况(B)	150	130	20	55%
最坏的状况 (C)	130	150	-20	30%



- <u>预计流动性缺口</u>=A结果的概率*(A结果的预计 头寸剩余或不足)+B结果的概率*(B结果的预 计头寸剩余或不足)+C结果的概率*(C结果 的预计头寸剩余或不足)
 - =15%*60+55%*20+30%* (-20) =14
- 银行根据计算出来的结果安排相应的资金经营,或考虑筹集资金来解决支付问题。

第三节 商业银行流动性风险及管

理

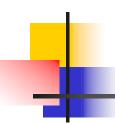
- 流动性风险是商业银行所面临的重要风险之一,银行的流动性包括两方面的含义:一是资产的流动性,二是负债的流动性。资产的流动性是指银行资产在不发生损失的情况下迅速变现的能力;负债的流动性是指银行以较低的成本适时获得所需资金的能力。当银行的流动性面临不确定性时,便产生了流动性风险。
- 金融机构由于流动性管理不善所造成的流动性危机, 会沉重打击投资者和债权人的信心,严重损害机构的 信誉。如果不能及时有效的化解危机,其结局非常严 重。

、商业银行流动性风险产生的原因

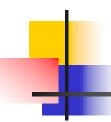
- 商业银行流动性风险来源于两个方面:负债方和资产方。由负债方引起的流动性风险主要源于商业银行很难在不受损失的情况下变现资产或者被迫以较高成本融入资金来满足负债持有人即时提取现金的需求;资产方引起的流动性风险是指表外业务的贷款承诺。考虑到我国商业银行的实际情况,本文主要分析由负债方引起的流动性风险。
- (一)商业银行的资产负债期限不相匹配。商业银行的负债业务即资金的主要来源有存款、同业拆借、央行存款、从国际货币市场借款和发行金融债券等,其中具有短期性质的存款占了绝大部分比重;而商业银行的资金主要运用于贷款、贴现、证券投资、中间业务、表外业务等,其中贷款业务在商业银行资产构成中占了绝对比重,而这些贷款以盈利性较高的中长期贷款为主。在这种资产负债结构下,当市场发生突然变动,客户大量提取额度的情况下,如果其它要素不变,银行便很难在不受损失的情况下将其资产变现而满足其流动性需求,从而产生流动性风险,因为银行流动性保持是一个在时间上连续的过程,现期的资产来源和运用会影响未来的流动性需求和供给,靠短期拆借来维持流动性只能产生恶性循环。

(二)经济环境的变化

1、中国资本市场的迅速发展对商业银行流动性风险控制的影响。从上 中国资本市场得到了迅速发展, 而在这其中,无论 是从市场规模还是对国民经济的影响力来看,股票市场都居于领先地位。 因此我们主要分析股票市场的发展对商业银行流动性的影响 我国股市的发展还很不成熟,经常大起大落,当熊市转为牛 市时,大量的短期性银行存款便从居民的存款账户上转到居民的证券账 使短期内银行的流动性需求激增,在流动性供给不能相应增加的情 况下,便产生了流动性风险。而在牛市转熊市时,银行短期存款大量增 加,不仅增加了银行的经营成本,而且这种存款很不稳定, 性风险隐患。其次,众所周知,我国的新股发行-一向 许多企业和机构出于追逐利润的目的, 将大量资金在企业存款账户和证券公司间来回转账, 随着股市的大起大 落,来回转账既造成了银行资金来源的不确定性,又扩大了流动性负债 使银行流动性风险增加。第三,股票市场的发展改变了很多 企业的融资方式, 那些经营良好、效益突出的企业为了降低筹资成本, 纷纷改制上市,从证券市场吸收资金获得发展,而这些企业很多是银行的 优质客户和贷款对象,当这些企业改变融资方式,资金需求从长期性贷 款需求转向短期性的周转性贷款之后,从总体上说,银行的贷款质量下 降,流动性风险增加。



- 2、利率市场化对商业银行流动性的影响。
- 随着中国利率市场化改革的进展,利率水平逐步由市场的资金供给和需求决定。利率市场化将对企业和居民的融资和理财行为产生深刻影响,从而影响商业银行的流动性。例如,当预期利率要下降时,为了减少财富的损失,此时居民储蓄存款会相应增加,而贷款则会因为未来成本的下降而转为在未来进行,此时贷款需求减少,这时银行一般不会产生流动性风险;而当居民和企业预期利率上升时,为了减少未来融资成本,现时企业的贷款需求会突然放大;而居民的储蓄意愿会向后推迟,造成银行的预期资金来源减少,从而造成银行流动性供给不足,产生流动性风险。此外,当银行存在资金利率缺口时,利率的变化将会对银行利率资产和负债产生影响,进而影响到银行的资产负债流动性。



3、经济过热发展对商业银行流动性的影响。从去年下半年开始,国内经济开始加速发展,投资需求旺盛,房地产、钢铁、水泥、电力等行业呈现出过度投资的迹象,除少部分资金外,绝大部分投资资金都来源于银行信贷,信贷资金大规模集中于几个行业的发展,中间孕育着很高的流动性风险,一旦行业进行周期性调整或者市场需求发生变化,银行的呆坏账必然大量增加,资产遭受严重损失,从而资产流动性下降,流动性风险增加。此外,在经济高涨时期,央行将会执行紧缩性的货币政策,货币供应规模下降,银行筹集资金的成本上升,主动性负债的能力受到削弱,从而负债的流动性下降,也会产生流动性风险。



二、防范和控制流动性风险对策

- (一)建立健全流动性风险预测体系,强化银行内部风险控制。在不确定性的经济环境中,流动性风险预测对商业银行的风险控制有着重要的意义。商业银行可以运用流动性指数(I)来衡量流动性风险的大小,为流动性风险管理提供参考。
- $= I = \sum [(Wi) (Pi/Pi *)] \sum Wi = 1$

Pi: 指商业银行被迫立即出售资产而获得的市场价格;

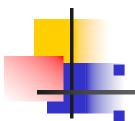
Pi *: 指商业银行在正常的市场条件下出售其资产而获得的公平价格;

Wi: 是商业银行各种资产在资产组合中的比重

■ 当I下降时,商业银行面临的流动性风险增大;反之,则流动性风险下降。商业银行可根据流动性风险的预测情况,对资产和负债进行综合管理,制定流动性管理计划,统一调度和分配资金。

4

■ 既从资产和负债两方面去预测流动性的需要,同时又从两方面去寻找满足流动性需要的途径; 既重视对流动性资产同易变性负债间缺口的分析,同时密切监控银行日常流动性头寸状况,根据流动性需求的不同,建立相应的多层次的流动性资产储备,保持随时调节头寸、安排头寸的能力,以化解流动性风险。其次,商业银行要积极开拓低风险的中间业务和表外业务,扩大这些业务在商业银行资产业务中的比重,增加盈利以加强银行化解流动性风险的能力。同时积极进行金融创新,增加主动性负债,并利用相关衍生金融工具增加银行流动性,规避流动性风险。



(二) 构建完善的流动性风险监管系统。

人民银行应根据商业银行经营管理和市场环境的实际变化,研究制定科学合理的流动性监控指标体系,并适时作出调整。在考虑到国内商业银行不同的实际情况后,人民银行应在存款准备金率、不良贷款比率、流动资产比率、中长期贷款比率、行业贷款集中度等指标比率方面对不同银行分别规定相应的要求,抑制过热行业的盲目发展,降低商业银行银行贷款的呆坏账风险,同时避免出现经济紧缩,使商业银行的经营活动与经济发展良性互动,更好地促进经济的发展。



考虑到目前商业银行资产运用的实际情况,培育和发展相关要素 市场和服务中介已是当务之急。要素市场包括风险产品交易市场 和不良资产处理市场,比如贷款证券化市场,贷款证券化是指将缺 乏流动性,但能产生可预期的稳定现金流的贷款资产进行组合安 排,对贷款资产中的收益和风险要素进行分割和重组,转换为在 金融市场上可流通和转让的证券的过程。将贷款证券化不仅可以 改善资产结构,提高资本充足率,而且可以显著改善资产流动 性,化解银行流动性风险。相关的服务中介包括会计师事务所、 律师事务所、资产评估师、信用评级机构等。会计师事务所和律 师事务所可以对商业银行客户资产的合法性、盈利能力、经营情 况提供专业性意见,而资产评估师和信用评级机构可以帮助商业 银行对其客户的信用状况、抵押担保资产的质量进行专业鉴定, 从而降低经营成本,提高商业银行控制风险的能力。

第五章 商业银行企业贷款及其管理

第一节 企业贷款的种类 第二节 企业贷款的定价 第三节 贷款信用风险管理

第一节 企业贷款的种类

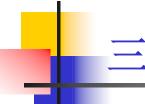
贷款是商业银行的传统核心业务,也是商业银行主要的<u>盈利性资产</u>。同时,它还是商业银行实现利润最大化目标的主要手段,然而贷款又是一种<u>风险较大的资产</u>,是商业银行的经营管理的重点。

一、按贷款的期限分类

- 1、活期贷款
- 不确定偿还期,随时银行发出通知收回贷款;
- 灵活主动:资金宽裕时,贷放出获取利息,需要资金时,随时可收回;
- 2、定期贷款
- 固定偿还期;
- 按期限长短,又分为短(1年以内含1年)、中(5年及 以内)、长期(5年以上)贷款;
- 一般不能提前收回,形式不灵活,但利率高;流动性差,风险大。
- 3、透支
- 活期存款人依照合同向银行透支的款项,实质是一种 贷款;

二、按贷款保障条件分类

- 1、担保贷款 P96
- 财产或信用做还款保证;又分为抵押贷款(按规定抵押方式以借款人或第三方的财产做抵押的贷款); 质押贷款(以借款人或第三方的动产或权利作为质物发放的:商业票据、股票、债券); 保证贷款(按规定的保证方式以第三方承诺在借款人不能偿还时,按约定承担一般保证责任的贷款);
- 风险小,手续复杂;成本较大(保管费用)
- 2、信用贷款
- 完全凭借客户的信誉而无任何抵押或保证的贷款;
- 风险较大, 收取较高利息;
- 一般只对银行熟悉的大公司提供,对借款人条件 要求高;
- 3、票据贴现 贷款的一种特殊方式
- 银行以<u>现金或活期存款</u>买进客户持有的<u>未到期的商业票据</u>的方式 提供贷款;预扣利息:贴现金额 =票据面值-贴现利息



三、按贷款的用途分类

- 1、按贷款对象分
- 按贷款对象的部门来分,有工业贷款、商业贷款、农业贷款、科技贷款和消费贷款;
- 2、按实际用途分
- 流动资金贷款和固定资金贷款;
- 有利于银行合理安排贷款顺序、贷款结构:

四、按贷款的质量分类P106

- 1、正常贷款:能履行合同,有充分把握按时足额偿还本息;
- 2、关注贷款:本息偿还仍然正常,但发生了一些可能会影响贷款继续偿还的不利因素。需对其进行关注,或进行监控。
- 3、次级贷款:还款能力已出现明显问题,依靠其正常经营已无法偿还贷款的本息
- 4、可疑贷款:无法足额偿还本息,即使执行抵押或担保,也肯定要造成一部分损失。
- 5、损失贷款:采取了所有可能的措施和一切必要的法律程序后,本息仍然无法收回,或只能收回极少部分。

五、按银行发放贷款的自主程度分类

1、自营贷款

■ 银行以合法方式筹集的资金自主发放的贷款,是银行 最主要的贷款。由于是自主贷放,贷款风险及贷款本 金和利息的回收责任都由银行自己承担。

2、委托贷款

由政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金,由银行(受托人)根据委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率等代为发放,监督使用并协助收回的贷款。银行不承担风险,只收取委托人支付的手续费。

3、特定贷款

经国务院批准并对可能造成的损失采取相应的补救措施后,责成国有独资银行发放的贷款。银行不承担风险。

六、按贷款<u>偿还方式</u>分类

1、一次性偿还贷款

■ 在贷款到期日一次性还清本金的贷款,其利息可以分期支付,也可以在归还本金时一次付清; 一般,短期的、临时性、周转性贷款都是此方式偿还。

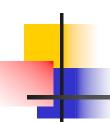
2、分期偿还贷款

■ 按规定的期限<u>分次偿还</u>本金和支付利息的贷款。 期限通常按月、季、年确定,<u>中长期贷款</u>大多 采用这种方式。



第二节 企业贷款的定价

- 一、贷款定价的原则
- 二、贷款价格的构成
- 三、影响贷款价格的主要因素
- 四、贷款定价的方法



- 贷款是商业银行主要的盈利资产, 贷款利润的 高低与贷款价格有着直接的关系。
- 贷款价格高,利润就高,但贷款的需求将因此 而减少。相反,贷款价格低,利润就低,但贷 款需求将会增加。
- 因此, 合理确定贷款价格, 既能为银行取得满意的利润, 又能为客户所接受, 是商业银行贷款管理的重要内容。

一、贷款定价的原则

1、利润最大化原则

- 商业银行是经营货币信用业务的特殊企业。作为企业,实现利润最大化始终是其追求的主要目标。信贷业务是商业银行传统的主营业务,存货利差是商业银行利润的主要来源。
- 因此,银行在进行贷款定价时,首先必须确保贷款收益足以<u>弥补资金成本和各项费用</u>,在此基础上,尽可能实现利润的最大化。

2、扩大市场份额原则

在金融业竞争日益激烈的情况下,商业银行要求生存、求发展,必须在信贷市场上不断扩大其市场份额。同时,商业银行追求利润最大化目标,也必须建立在市场份额不断扩大的基础上。贷款价格始终是影响银行市场份额的一个重要因素。

3、保证贷款安全原则

银行贷款业务是一项风险性业务,保证贷款的安全是银行贷款经营管理整个过程的核心内容。

除了在贷款审查发放等环节要严格把关外,合理地贷款定价也是保证贷款安全的一个重要方面。贷款定价最基本的要求是使贷款收益能够足以弥补贷款的各项成本。贷款的风险越大,贷款成本就越高,贷款价格也就越高。

4、维护银行形象原则

■ 作为经营信用业务的企业,良好的社会形象是商业银行生存与发展的重要基础在贷款定价中,要求银行严格遵循国家有关法律、法规和货币政策、利率政策的要求,不能利用贷款价格搞恶性竞争,破坏金融秩序的稳定,损害整体社会利益。

二、贷款价格的构成

■ 一般,贷款价格包括:贷款利率、贷款承诺费、补偿 余额和隐含价格四个方面。

1、贷款利率

- 一定时期客户向贷款人支付的贷款利息和贷款本金的 比率。是贷款价格的主要内容。
- 分为: 年、月、日利率, 年利率是基本形式;
- 贷款利率一般有一个基本水平,取决于央行的货币政策和有关的法令规章、资金供求状况和同业竞争状况:
- 贷款利率的确定以收取的利息足够弥补支出成本(包括资金成本、贷款费用、损失可能)并且取得合理利润为依据:

2、承诺费

- 银行对已承诺贷给客户而客户没有使用的那部分资金 收取的费用。
- 承诺费是客户为了取得贷款而支付的费用,构成价格的一部分;
- 银行收取的理由: 为应付承诺贷款的要求,银行必须 保持一定高性能的流动性资产,这就要放弃收益高的 贷款和投资,使银行发生利益损失,为补偿这种损 失,就需要客户支付一定费用;
- 支付了承诺费的贷款承诺是正式承诺,当借款人需要使用这笔贷款时,银行必须予以及时满足,否则,银行要承担法律责任。

3、补偿余额

- 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。它通常作为银行 同意贷款的一个条件而写进贷款协议中。
- 银行要求的理由:客户不仅是资金的使用者,还是资金的提供者,而且只有作为资金的提供者,才能成为使用者;存款是银行业务的基础,是发放贷款的必要条件,银行发放贷款应该成为获取存款的手段。
- 从另一方面讲,也是银行变相提高贷款利率的 一种方式,成为贷款价格的一部分。



4、隐含价格

- 贷款定价中的一些非货币性内容。
- 为保证客户能按时偿还贷款,银行常常在贷款 协议中加上一些<u>附加性条款</u>。可以是<u>禁止性的</u> (规定融资限额及各种禁止事项),也可以是 义务性的(规定借款人必须遵守的特别条款)。
- 不直接给银行带来收益,但可以<u>防止</u>借款人经营状况的重大变化,给银行利益带来<u>损失</u>,因此,可视为贷款价格的一部分。

三、影响贷款价格的主要因素

[、资金成本

银行的资金成本分为资金平均成本和资金边际成本。

资金平均成本是指每一单位的资金所花费的利息、费用额。它不考虑未来利率、费用变化后的资金成本变动,主要用来衡量银行过去的经营状况,如果银行的资金来源构成、利率、费用等不变,银行可以根据资金平均成本来对新贷款定价。反之,对贷款定价意义不大。

资金边际成本银行是每增加一单位的可投资资金所需要 花费的利息、费用额;它反映的是<u>未来新增资金来源</u>的成本,所以,在资金来源结构变化,尤其是在市场利率变化 的条件下,以它作为新贷款定价的基础较为合适。

2、贷款风险程度

- 由于贷款的期限、种类、保障程度及贷款对象等各种因素的不同,贷款的风险程度也有所有不同。
- 不同风险程度的贷款,银行为此所花费的管理费用或对可能产生的损失的补偿费用也不同。 <u>这种银行为承担贷款风险而花费的费用,称为贷款的风险费用,也是贷款的风险成本</u>。银行在贷款定价时,必须将风险成本纳入贷款价格之中。 <u>风险大,成本高</u>。

3、贷款费用

■ 商业银行向客户提供贷款,需要在贷款之前和贷款过程之中做大量的工作,所有这些工作,都需要 <u>花费人力、物力</u>,发生各种费用,在贷款定价时,应将这些费用作为构成贷款价格的一个因素。为了操作方便,许多银行通常将各种贷款的收费 <u>种类及其标准作</u>具体的规定,在确定某一笔贷款的收费时,只需 <u>按规定计算</u>即可。

4、借款人的信用及银行的关系

- <u>借款人的信用越好</u>,贷款风险越小,贷款价格也应越低。如果借款人信用状况不好,银行就应在较高的价格和较严格的约束条件限制其借款。
- <u>借款人与银行的关系</u>也是银行贷款定价时必须考虑的 重要因素。就是与银行<u>关系密切</u>的客户,在制定贷款 价格时,可以适当低于一般贷款的价格。



商业银行都有自己的盈利目标。

贷款是银行主要的资金运用项目,在贷款定价时,必须考虑能否在总体上实现银行的贷款收益率目标。

6、贷款的供求状况

市场供求状况是影响价格的一个基本因本因素。贷款作为一种金融产品,自然也受这一规律的制约。当贷款供大于求时,贷款价格应当降低;当贷款供不应求时,贷款价格应当适当提高。

但我国是管制利率,不一定能反映市场供求。

三、贷款定价的方法(p100)

1、成本加成贷款定价法

(The Cost-Plus Loan-Pricing Method)

2、价格领导模型定价法

(The price leadership Model)

3、成本-收益定价法

(Cost-Benefit+Loan pricing)



- 这是根据银行<mark>贷款的成本</mark>来确定贷款价格的方法。任 何商业性贷款价格均应包括四个部分:
- 〈1〉银行筹集可贷资金的成本;
- 〈2〉银行人的非资金性经营成本(包括贷款人员的工资 以及发放和管理贷款时使用的设备、工具等成本); 〈3〉对银行由于贷款可能发生的<u>违约</u>风险作出必要的补 偿;
- 〈4〉为银行股东提供一定的资本收益率所必需的每一贷款项目的预期利润水平。成本加成贷款定价法的公式如下:
- <u>贷款利率</u>=筹集放贷资金的边际成本+非资金性银行经 营成本+预计补偿违约风险的补偿费用+银行预计利润



■ **例如**: 假设有一钢铁制造公司要求银行给予500万元的银行贷款,如果银行为了筹款必须在贷币市场上以10%的利率卖出大额可转让存单,筹集资金的边际成本就是10%。银行分析、发放及监管这项贷款的非资金性经营成本大约为500万元的2%;银行信贷部门建议为了补偿贷款不能及时全额偿付的风险再加上500万元的2%。最后,银行要求在该项贷款的财务、经营和风险成本之上再加上1%的利润水平,这样,这家银行就以15%的利率水平(10%+2%+2%+1%=15%)来发放这笔贷款。



- 价格领导模型定价法是以若干大银行统一的优惠利率 为基础,考虑到违约风险补偿和期限风险补偿后的贷 款所制定的利率。对于某个特定的顾客来说,其贷款 的利率公式为:
- 贷款利率=<u>优惠利率</u>(包括各种成本和银行预期利润) +<u>加成部分</u>
- =优惠利率+违约风险贴水+期限风险贴水
- <u>优惠利率是对信用等级最高的大公司提供的短期流动资金贷款的最低利率,违约风险贴水是对非基准利率借款人收取的费用,期限风险贴水则是对长期贷款的借款人所收取的费用</u>。

(1)确定风险贴水的方法 P101

■ 美国金融学家<u>科普兰</u>建议可依据下表中所列举的方案来评定贷款的质量等级。专家建议的贷款的风险等级和贴水:

风险等级	风险贴水	风险等级	风险贴水
无风险	0.00%	特别关注	1.5%
微小风险	0.25%	次级	2.5%
标准风险	0.50%	可疑的	5%

■ <u>例如: P101</u>如果一家企业属于非优惠利率借款者,对其 5年期的固定资产贷款利率中除了优惠利率之外,还要包括违约风险溢价和期限风险溢价。假如优惠利率为 12%,违约风险溢价为 1.5%,期限风险溢价为 2%,那么该笔贷款利率则为 15.5%。

(2) 优惠利率定价法产生的两个公式:

优惠利率加数法和优惠利率乘数法。前者是用优惠利率加上一个 比率构成贷款利率,后者是用优惠利率乘以一个数值得到贷款利 率。下表就是这两种方法的比较:

优惠利率(%)	加数利率(优惠利率+2%)	乘数利率(优惠利率*1.2)
9	11	10.8
10	12	12
11	13	13. 2
12	14	14. 4
13	15	15. 6
14	16	16.8



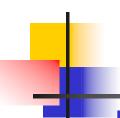
■ 下表显示的是1997年12月16日星期三,伦敦同业银行拆借利率的年利率报价:

期限	伦敦银行间同业拆借利率	
1个月	5. 96%	
3个月	5. 91%	
6个月	5. 91%	
1年	6. 00%	

■ 假如一家大公司欲借数百万美元的贷款,期限为三个月,那么它 从国内银行或国外银行借入的这笔贷款的利率报价可能会这样: 以伦敦银行同业拆借利率为基准的贷款利率 =伦敦银行间同业拆借 利率+违约风险溢价+利润=5.91%+0.125%+0.125%=6.16%



- 在成本—收益定价法下,需考虑的因素有三个:
- <1>贷款产生的总收入;
- <2>借款人实际使用的资金额;
- <3>贷款总收入与借款人实际使用的资金额之间的比率为银行贷款税前收益。
- 例如:下页



例如,假设一个客户要求 500万美元的信用额度,贷款合同规定的 利率为15%,客户实际使用500万美元。该行

> 贷款收入为: 500 × 15%=75 (万) 银行贷款税前收益率=75/500=15%

银行的管理层必须判定该笔贷款15%的税前收益率能否足够补偿银行的筹资成本、贷款风险以及除去各种费用(包括税收)之后的银行预期利润率.若不能,则需调高利率或降低经营成本。

- 如何提高这一比率? ----- 向客户收取补偿金额
- 若银行要求借款人将贷款额度的20%(100万)作为补偿金额存入银行,并对其收取 1%的承诺费。则

<u>贷款收入</u>=500 × 15%+100 × 1%=76 (万) 借款人<u>实际使用资金额</u>=500- (500 × 20%)=400 (万) 银行贷款税前收益率=76/400=19%

所以,要求补偿余额实际是变相提高了贷款利率。

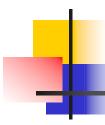


第三节 贷款信用风险管理

- 一、信用分析
- 二、财务分析
- 三、贷款损失的发现和处理
- 四、贷款政策 P107

一、信用分析

- 1、信用分析的含义
- 信用分析是对债务人的道德品格、资本实力、 还款能力、担保及环境条件等进行系统分析, 以确定是否给予贷款及相应的贷款条件。
- 对客户进行信用分析是银行管理贷款信用风险的基本方法。



2、国外商业银行对客户的信用分析的常用方法

■ <u>5₩</u>

■ 即借款人(Who)、借款用途(Why)、还款期限(When)、 担保物(What)及如何还款(How)。

• 5P

- 即个人因素 (personal)、目的因素 (purpose)、偿还因素 (payment)、保障因素 (protection)和前景因素 (perspective)。
- 5C P103
- 品德(Character)、资本(Capital)、能力(Capacity)、 担保(Collateral)及环境条件(Conditions)。



3、我国对客户的信用分析分为以下五方面:

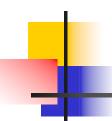
- 借款人品格
- 借款人的品格是指借款人不仅要有 <u>偿还</u>债务的<u>意愿</u>,还要具备承担各种义务的责任感。
- 由于借款人的品格无法计量,因而银行即可以根据 过去的"记录"和积累的经验进行一系列调查,也可以通过 专门的资信机构了解借款人的信用状况以评估其品格。但评估只表明借款人的 主观还款意愿,并不能表明其确实能还本付息。
- 借款人的能力
- 借款人的能力是指借款人运用借入资金 <u>获取利润并偿还贷款</u>的能力。
- 分析、评估借款人的偿债能力,应从两个方面考查: 一是要看企业的生产成本、产品质量、销售收入以及产品竞争力 二是要看企业经营者的经验和能力,特别是要分析企业主要决策 者的决策能力、组织能力、用人能力、协调能力和创新能力



资本是借款人财产的货币价值,它反映了借款人的财力和风险承担能力,并作为企业从银行取得贷款的一个决定性因素。同时,资本也在一定程度上反映了企业经营者的经营成就。

■ 贷款的担保

■ 评价贷款的担保,要看企业提供的担保品是否适合于作担保品,担保品的整体性、变现性、价格稳定性,保险、贷款保证人的担保资格、经济实力和信用状况,以及保证人担保能力是否与担保贷款额度相符等。



- 借款人经营环境条件
- 这是指借款人自身经营状况和外部环境。
- 借款人自身的经营状况包括经营范围、经营方向、销售方式、原材料供应渠道、竞争能力和对市场的应变能力、企业生产受季节性因素影响的程度;企业的生产设备、生产能力、生产规模、技术水平、人员素质、经济效益、发展前景等。这些因素大都是借款人的可控因素。
- 借款人经营的<u>外部环境</u>是指借款人所在地区的经济发展状况。外部经营环境对借款人来讲<u>具有不可控</u>性。

二、财务分析

(一) 财务报表分析

■ 财务报表分析主要是对资产负债表(P92)、损益表 (P88)和财务状况变动表进行分析。资产负债表是反映企业财务状况的综合性报表;损益表是表示企业在一定时期内业务经营成本、费用及盈亏状况的报表;财务状况变动表则是反映在一定时期内企业的资产、负债、资本等的变动情况。



(二) 财务比率分析

- 财务比率分析:纵比、横比。
- 标准的比率分析方法可以分为七个部分,它们是:
- 1、流动性比率 偿债能力 P100
- 企业将其资产迅速变现以偿付流动负债的能力。
- 流动比率=流动资产/流动负债
- <u>速动比率</u>=速动资产(流动资产-存货)/流动负债=现金+可转让证券+应收帐款净额/流动负债
- 流动资产: 现金、有价证券、应收帐款、存货
- 流动负债:应付票据、应付帐款、银行借款等



2、杠杆比率 P91 企业负债程度

- <u>资产负债率=总负债/总资产</u>
- <u>权益负债率</u>=总负债/所有者权益=总负债/(资产总额-负债总额)
- 流动负债率=流动负债/全部负债
- 资产长期负债率=长期负债/总资产



- 3、经营能力比率P90(反映企业销售能力及资金周转情况)
 - (1) <u>资产周转率</u>=销售净额(销售收入-销售退回和折扣) /资产总额

反映企业销售能力和全部资产的周转速度。

- (2) <u>存货周转率</u>=销售净成本/平均存货额 衡量存货管理的效率
- (3) 固定资产周转率=销售净额/固定资产净值 反映固定资产的利用效率
- (4) 应收帐款周转率=销售净额/应收帐款平均余额 反映企业应收帐款的变现速度和收回赊销帐的能力。



4、盈利能力比率 P89

- (1) 资产收益率=税后资产净收益/资产平均占用总额
- (2) 普通股收益率=用于普通股分配的税后净收益/普通股股本总额=(净收益-优先股股息)/普通股股本总额
- 反映企业普通股股东获利程度的指标;
 - (3) 股票市盈率=每股市价/每股盈利=P/E



(三) 现金流量分析 P94

- <u>只有现金才可以被用来偿还贷款</u>,帐面收入(净利润) 本身做不到这一点。某些具有高增长率、按照通用会 计准则衡量表现甚佳的企业常常存在严重的现金流量 问题。
- 从金融角度出发,分析和理解现金流量是判断企业优劣的<u>关键</u>因素。
- 现金流量包括现金流入量、现金流出量和现金净流量;企业的现金流量分为来源于经营活动的现金流量、来源于投资活动的现金流量和来源于融资活动的现金流量。
- 现金净流量=经营活动的现金净流量+投资活动的现金 净流量+融资活动的现金净流量



(四) 其他分析 P98

- 除了以上几项重要的分析之外,还有<u>行业分析</u>、 产品分析、企业组织和管理层分析等等方面需 要进行考虑。
- 在现代商业银行的贷款实际操作中,需要根据不同行业,不同性质的单位进行区别,全面考察企业的信用状况,为即将进行的银行业务打好基础。
- 同时,还应对贷款单位进行<u>随时的监督</u>,做到能够及时发现问题,这对银行的信用安全具有重大意义。

三、贷款损失的发现和处理P109

- (一) 不良贷款产生的表象
- (二) 不良贷款的控制和处理



(一) 不良贷款产生的表象

- 正常、关注贷款属于正常或基本正常贷款,后三类贷款属于不良贷款;
- 形成的主要原因来自借款人方面的因素;
- 1、企业在银行的帐户上反映的预警信号。
- A、经常透支; B、要求借款用于偿还旧债; C、要求用于炒作本公司股票或进行投机活动; D、贷款需求的规模和时间变动无常; E、存款余额持续下降; F、贷款的担保人要求解除担保责任;
- 2、从企业财务报表上反映的预警信号。
- A、现金状况恶化; B、主要财务比率发生异常变化; C、 应收帐款和存货激增; D、成本上升,收益下降; E、 销售额下降;

- 4
- 3、在企业人事管理及与银行的关系方面的预警信号。
- A、主要负责人之间不团结; B、企业管理人员对银行的态度发生变化,缺乏坦诚的合作态度; C、董事会、所有权发生重要变动; D、无故更换高层管理人员;
- 4、在企业经营管理方面表现出来的信号。
- A、企业的主要投资项目失败; B、企业的市场份额逐步缩小; C、丧失一个或多个主要客户; D、经营管理混乱;



(二) 不良贷款的控制和处理

- 1、督促企业整改,积极催收到期贷款。
- 2、签定贷款处理协议,借贷双方共同努力,确保贷款安全。常见措施有:
 - (1) 贷款展期;
 - (2) 借新还旧;
 - (3) 追加新贷款;
 - (4) 追加贷款担保;
 - (5) 对借款人的经营活动作出限制性规定;
 - (6) 银行参与企业的经营管理;



3、依靠法律武器,收回贷款本息。

借款人无力还债,银行首先依法处分贷款抵押(质押)物,或追究保证人的担保责任,由处分的收入归还贷款本息;如处分的收入仍不足以清偿本息,银行应对借款人或保证人提起诉讼,要求法庭解决。

需要花费诉讼成本,银行要权衡利弊得失。

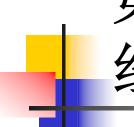


4、呆帐准备金 P111

- 从银行收入中提取的、用于弥补贷款损失的一种价值准备。
- ■普通准备金
- 专项准备金 对各类贷款按不同比例提取的
- 特别准备金 按贷款组合的不同类别,如国家、 行业、地区等提取的

四、贷款政策 P107

■自学



第九章 商业银行中间业务的 经营与管理

- 第一节 商业银行中间业务概述
- 第二节 结算业务
- 第三节 代理业务
- 第四节 信息咨询业务
- 第五节 信托与租赁业务

第一节 商业银行中间业务概述

- 一、商业银行中间业务的含义:
- 1、(Intermediary Business)是指商业银行居间或中介业务,在这种业务中,商业银行不以信用活动一方的身份出现,只是以中间人的面目代客户办理收付或其它委托事项,并从中收取手续费,它一般不会引起商业银行资产负债的变化,一般不反映在商业银行的资产负债表内。



Note:

- (1)中间业务是指不构成商业银行表内资产、表内负债,形成商业银行<u>非利息收</u> 入的业务。
- (2) 具体分析,主要包括三方面的内涵:

A、一是不构成商业银行表内资产、表内负债,且与表内资产、负债业务<u>不直接</u>相关的服务性业务(如各种代理类业务);



B、二是不构成商业银行表内资产、表内负债,但与表内资产、负债业务<u>直接相</u> 关的业务。如银行卡业务;

C、三是各种<u>或有资产、或有负债</u>业务; 如各类担保业务。

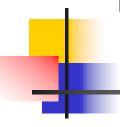
- 2、中间业务与表外业务:广义/狭义
- 表内业务:资产业务和负债业务
 - 业务发生时直接进入资产负债表的业务。
 - 表外业务:
 - 业务发生时不进入资产负债表,但将 来有可能进入资产负债表的业务。
 - ■有风险的中间业务。
 - 广义的中间业务 = 广义的表外业务 = 狭义的中间业务(无风险) + 狭义的表外业务



- 二、商业银行是从开展中间业务起家的、是从货币兑换业和货币经营业者演变而来的:
- Trapezo——Banco——Bank
- (天平、西腊语) -----(凳子、意大利语)-----(银行、英语)



- 中国人民银行根据商业银行开办中间业务的风险和复杂程度,分别实施<u>审批制</u>和备案制。
- 适用审批制的中间业务主要为形成或有资产、或有负债的中间业务,以及与证券、保险业务相关的部分中间业务;适用备案制的中间业务主要为不形成或有资产、或有负债的中间业务。



适用审批制的中间业务品种

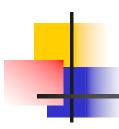
- (1)票据承兑
- (2) 开出信用证
- (3) 担保类业务
- (4) 贷款承诺
- (5) 金融衍生业务
- (6) 各类投资基金托管
- (7) 各类基金的注册登记、认购、申购和赎回业务
- (8) 代理证券业务
- (9) 代理保险业务

中国人民银行的适用审批制的其他业务品种

适用备案制的中间业务品种

- (1) 各类汇兑业务
- (2) 出口托收及进口代收
- (3) 代理发行、承销、兑付政府债券
- (4) 代收代付业务,包括代发工资、代理社会保障基金发放、代理各项公用事业收费
- (5) 委托贷款业务
- (6) 代理政策性银行、外国政府和国际金融机构贷款业务
- (7) 代理资金清算
- (8) 代理其他银行银行卡的收单业务,包括代理外卡业务
- (9) 各类代理销售业务,包括代理旅行支票业务
- (10) 各类见证业务,包括存款证明业务
- (11) 信息咨询业务,主要包括资信调查、企业信用等级评估、资产评估业务、金融信息咨询
- (12) 企业、个人财务顾问业务
- (13) 企业投融资顾问业务,包括融资顾问、 国际银团贷款安排
- (14) 保管箱业务

中国人民银行确定的适用备案制的其他业务品种



Notes:根据中间业务的风险程度、使用的广泛程度和当前市场准入监督管理要求,这25类中间业务品种基本可以归为以下九类:



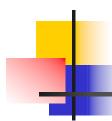
- (1)结算类中间业务。结算业务借助的主要结算工具包括银行汇票、商业汇票、银行本票和支票。结算方式主要包括同城结算方式和异地结算方式,例如汇款业务、托收业务和信用证业务,还有利用现代支付系统实现的资金划拨、清算,利用银行内外部网络实现的转帐等业务。
- (2)银行卡业务。银行卡业务有不同的分类方式,依据清偿方式,银行卡业务可分为贷记卡业务、准贷记卡业务、借记卡业务。借记卡可进一步分为转帐卡、专用卡和储值卡。



- (3)代理类中间业务。包括代理政策性银行业务、代理中国人民银行业务、代理商业银行业务、代理收付业务、代理证券业务、代理保险业务、代理其它银行银行卡收单业务等。
- (4) <u>担保类</u>业务。包括银行承兑汇票、备用信用证、各类保函等。
- (5)<u>承诺类</u>业务。主要指贷款承诺,包括可 撤销和不可撤销两承诺两种。
- (6) <u>交易类</u>中间业务。主要包括金融衍生业 务例如远期合约、金融期货、互换和期权。

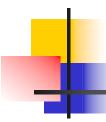


- (7)基金托管业务。包括封闭式证券投资基金托管业务、开放式基金托管业务和其它基金托管业务。
- (8) <u>咨询顾问类</u>业务。包括经济信息咨询、兼并重组顾问、现金管理、融资顾问等业务。
- (9) <u>其它类</u>中间业务。包括保管箱业务 以及其它不能归入以上八类的业务。



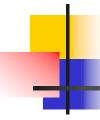
四、中间业务的作用

- (1)中间业务的发展可以促进资产负债业务 的扩大;
- (2)中间业务的发展可以为商业银行带来稳 定的收入;
- (3)中间业务的发展可以增强商业银行的竞 争能力;
- (4)中间业务的发展可以<u>减轻资本金对银行</u> 业务发展的限制;
- (5)中间业务的发展有利于银行资源的充分 利用、扩大银行的社会知名度、加快商业银行 各项业务的全面深入创新。



五、中间业务的特征

- 1、中间业务的多样性;
- 2、中间业务的资金非占用性;
- 3、中间业务的低成本性;
- 4、中间业务的稳定和较高收益性;
- 5、<u>中间业务的低风险性</u>;



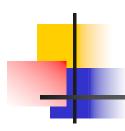
注意以下几点:中间业务的风险较低,但并不能 说没有风险,中间业务的风险呈现以下几个特点:

■ A, <u>自由度较大</u>:

由于中间业务的形式多种多样,不像传统的资产负债业务,受金融法规的严格限制,中间业务可以在场内交易也可以在场外交易,既可以是有形市场,也可以是无形市场,存在一定的不确定性,给中间业务带来了一定的潜在风险;



- B,透明度差:中间业务大多不反映在资产负债表内,许多业务不能在财务报表上得到真实反映,财务报表的外部使用者如股东、债权人、金融监督管理当局难以了解全部业务范围和评价其经营成果,经营透明度下降,影响了市场对银行潜在风险的正确和全面判断,不利于金融监督管理当局的有效监督与管理;
- C,多数交易风险分散于银行的各种业务之中: 商业银行中间业务涉及多个经营环节,银行的 信贷、资金、财会、电脑等部门都与中间业务 相关,防范风险和明确责任的难度较大;

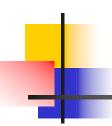


- D, <u>高杠杆作用</u>, 主要表现在金融衍生业 务中的金融期货、金融期权、金融互换、 金融远期交易中;
- E,在金融综合化与全球化经营与管理的背景下,中间业务的风险种类增加、管理的难度日益增加,除了传统的利率风险、市场风险外,汇率风险、法律法规风险、国家风险、电子与网络操作风险、经营管理者的道德风险等逐渐加剧。



六、现代商业银行中间业务的最新变化

- (1) 从不动用商业银行的资金到<u>主动垫</u> 付一定的资金如结算透支、融资性租赁 等;
- (2)从不承担风险到<u>主动承担一定的风</u> 险如担保、承诺、票据发行便利、期货与 期权等;
- (3) 从被动等待客户到<u>主动招揽客户</u>如 各类信用卡业务、投资理财中的VIP服务、 客户经理制等;

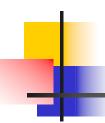


- (4)从不收费到要收费甚至"多收费",
 客户逐渐认识到了今天的"付费"是为明天的风险"买单";
- (5)从单一的中间业务到综合与混业的 中间业务如银行与证券、银行与保险、 银行与信托等的交融与创新业务。

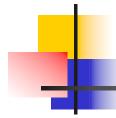
第二节 结算业务

- 一、结算业务概述
- 1、含义:银行代客户清偿债权债务、收付款项的一种传统业务。对商行来说,是一项业务量大、风险小、收益稳定的业务。

是在存款业务基础上产生的中间业务,也是当前我国商行业务量最大的一项中间业务。



- 2、银行结算的基本原则
- (一) 诚实信用,履约付款
- (二) 谁的钱进谁的帐, 由谁支配
- (三)银行不垫款



二、国内结算的工具与结算方式P203

- 1、银行汇票结算
- 银行汇票是汇款人将款项交存当地银行,由银 行签发给汇款人持往异地办理转帐结算或支取 现金的票据。
- 三个基本关系人: 出票人、收款人和付款人
- 我国的银行汇票主要用于转帐,但填明"现金" 字样的汇票也可用以支取现金。特点:见票即付;一律记名;付款期为一个月。
- 银行汇票结算方式见书P205

2、商业汇票结算

- 商业汇票是收款人或付款人(或承兑申请人)签 发,由承兑人承兑,并于到期日向收款人或被背 书人支付款项的票据;商业汇票按其承兑人不同 分为商业承兑汇票和银行承兑汇票。
- <u>商业承兑汇票</u>:由收款人签发的,经付款人承兑,或由付款人签发并承兑的票据。一律记名,承兑期限由交易双方商定,最长不超过6个月。 结算程序见书P206图9-2。
- 银行承兑汇票:由收款人或承兑申请人签发,并由承兑申请人向开户银行申请,经银行审查同意承兑的票据。见书P206图9-3。

3、银行本票结算

- 银行本票是银行签发的,承诺自己在见票时无条件支付确定的金额给持票人或收款人的票据,分为定额与不定额两种。目前流行的主要是不定额本票。
- 我国的企业、单位和个人在同一票据交换区域需要支付各种款项均可使用银行本票。
- 银行本票<u>见票即付</u>,视同现金,它具有<u>信誉高</u>、 <u>支付力强</u>的特点。
- 付款期限自97年12月开始延长至2个月。结算程序见P207图9-4。

4、支票结算

- 支票是银行的存款人签发给 收款人办理结 算或委托开户银行将款项支付给收款人的 票据。
- 按其支付方式,可分为现金支票和转帐支票。支票结算具有适用广泛、结算及时、 环节简化的特点。



5、汇兑结算

- 汇兑是汇款人委托银行将款项汇给外地收款人的结算方式。汇兑结算分为信汇、电汇两种,由汇款人选择使用。异地结算。
- 汇兑结算的运作程序见P207图9-5。
- NOTES: 汇款回单只能作为汇出行受理汇款的依据,不能作为该笔汇款已转入收款帐户的证明; 收帐通知是银行确已将款项转入收款人帐户的凭据。



6、委托收款结算

- 委托收款是由收款人提供依据,委托银行 向付款人收取款项的结算方式。
- 凡在银行开立帐户的企业、单位、个人凭 已承兑商业汇票、债券、存单及付款人债 务证明办理款项结算的,均可使用委托收 款结算方式。委托收款在<u>同城、异地</u>均可 使用。
- ■委托收款结算程序见书P208图9-6。



7、托收承付结算

- 托收承付是根据购销合同由收款人发货后 委托银行向异地付款人收取款项,由付款 人向银行承认付款的结算方式。
- 托收承付是我国特有的<u>异地</u>结算方式,主要限于<u>国有企业</u>和经银行审查同意的<u>集体</u>企业。

8、电子汇兑

- 电子汇兑系统是<u>利用计算机网络</u>处理<u>异地汇划款</u> 项以及银行内部资金清算的应用系统。
- 建行、工行的"速汇通"、"汇款直通车";
- <u>实时汇兑</u>是银行受理客户委托,即时将款项汇给 异地收款人的一种资金汇划方式。其主要功能是 处理实时汇兑业务,同时,还具备异地查询查复 功能。
- 特点:方便、快捷(一般24小时到帐)、安全、 收费低(按汇款金额的1%收取手续费(不足2元的收取2元),单笔最高收50元,汇款单笔最高 限额100万元;)



第三节 代理业务

- 一、代理业务含义
- 代理业务指商业银行接受客户委托、代为 办理客户指定的经济事务、提供金融服务 并收取一定费用的业务。

二、代理业务的种类

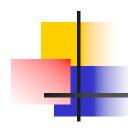
(一)代理收付款业务 P214

1、含义

- 利用自身结算便捷的优势,接受客户委托,代为办理指定款项的收付。
- 企事业单位有需求:小额款收付→工资、 退休金、水电煤费、租金、劳务费、本息 红利的收付等等→涉及面广,收付频繁, 是非常繁杂的事务性工作。

2、禾

- (1) 代发工资业务
- (2) 代理收付款项:代理企事业单位和个人收付公用事业费、税款、劳务费、学费、有线电视费等等;
- (3) 代理医疗保险业务:代理个人或单位收取医疗保险费,并管理支付医疗保险费;
- (4) <u>代理保险业务</u>: 受保险公司委托,代其办理 财产保险与人身保险业务;
- (5) 为消费者购买住房、汽车等耐用消费品办理个人分期付款业务等;



(1) 代发工资业务(简称代发薪业务)

- 先由委托单位和商行签定委托代理协议,详细商订各个有关条款,明确双方的权利责任,然后具体办理代理发放业务。
- 商行不仅可<u>获得手续费收入</u>,而且可以<u>稳定和</u> 吸收大量的居民存款,成为竞争的热点。
- 商行要在竞争中取胜,要能稳定和不断拓展此业务,就必须树立为客户着想的服务至上观念,不断改善服务方式,创新服务品种。

- 如为便利客户着想,可将代理发放工资业务和自 动转帐付款授权业务相结合,由职工授权银行通 过工资帐户代付各种费用,包括水电煤费、电话 费、房租、有线电视费及学杂费等,来消除职工 和银行间频繁取款、付款的麻烦。
- 再如,把职工工资帐户办成自动转帐存款帐户, 先将职工工资存放定期存款帐户,并按存放期限 计息,当职工取款时,再将取款金额转到活期存 款帐户。既满足了客户获得收益的需要,又避免 了客户为获取定期存款利息收益而频繁转存的麻 烦,还消除了银行存款转移和流失的隐患。



- 招商银行"代发通"业务具有两大特点:
- 一是企业与员工可以获得"财务自由"。当前银 行的代发工资业务大多是企业根据指定的格式 编制工资表后,采用拷盘的形式送银行发工 资,这也实际上是半自动化批量代发工资业务。 招商银行在此基础上,可以使企业利用企业, 预定代发日期后,系统自动代发,完全实现代 发业务的全过程自动化,一切都有条不紊,提 高工作效率。工资发放或费用报销后由银行以 手机短消息的形式及时通知员工,无须电话通 知,员工随时掌握到账情况。

是提供五星级的3A服务,破解了客户排队领 挨号缴费的难题。招商银行青岛分行现在 岛城拥有10家支行(部),17家24小时自助银 行、28处设在写字楼或大型商场内的共计90台 自助存、取款机,布局合理,已然形成了"有 形网点多点互动、无形网络无限延伸"的服务 提供3A (anytime anyhow anywhere) 服务。据招商银行青岛分行有关负责人介绍, 该行自2000年建行以来,一卡通发卡量从零开 始,至今已经达到76万张,卡均存款达到4500 雄踞银行卡之冠。与此同时,个人业务的 非柜面业务量已经达到45%,并且这个数字还 在不断增长。



中国工商银行是国内最早开展银行保险业务的 商业银行。中国工商银行与国内外多家保险公 司法人签订了业务合作协议,合作范围不仅包 括代收保险费、代付保险金、代理销售保险产 品等传统银保业务,而且还涉及协议存款、 金代销与托管、 电子商务、资金网络结算、 联名卡发行、保单质押贷款、 集团理财等新型业务领域。 中国工商银 行在银行保险市场占比始终保持同业首位, 且率先在国内推出与保险公司数据实时连接系 统,完成了代理保险业务从手工处理到电子化 处理的实质性转变。

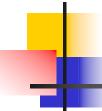


■ 工行代理保险业务---代售

在全国范围内代理各类人身险和财险产品;客户可以到工行指定代销网点购买到各家保险公司的保险产品。

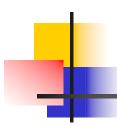
■ 客户办理流程:

- 1. <u>柜面购买保险</u>:客户到工行指定代销保险网点→填具投保书→交纳保费→领取投保书复印件和缴费收据→到工行网点领取正式保单或由保险公司邮寄正式保单。
- 2. <u>网上购买保险</u>:客户在线签订网上保险协议→客户填写投保资料→保险公司核保→工行扣款→保险公司寄送保单。



(二)代理融通业务

- 又称代收账款或应收账款售与,是指商行接受客户委托,以代理人的身份代为收取应收账款,并为委托者提供资金融通的一种代理业务。
- 其产生与发展,主要是出于满足工商企业扩大销售和收回货款的需要。
- 涉及三方当事人: 商行; 获得资金融通的工商企业; 赊欠工商企业货款的顾客。三者的关系是, 工商企业对顾客赊销货物或劳务, 然后把应收的 赊销帐款转让给银行或代理融通公司, 由后者向 企业提供资金并到期向顾客收帐。



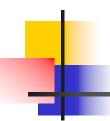
- 商行从事代理融通业务,有较高的利息收入和 其他服务的手续费收入,并对赊欠顾客事先有 资信调查,并规定授信额度,因此资金风险较 小,而且对赊销企业的资金融通具有法律追索 权,也比较可靠。
- 但商行从事代理融通业务必须投入很多人力、 物力进行资信调查,如放款对象是经营出口的 企业,调查范围就要扩大到国际领域,花费更 大,同时还要承担债务风险和被欺诈的风险。



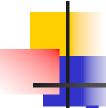
(三)代理行业务

- 指商行的部分业务由指定的其他银行代为 办理的一种业务形式。可分为两类:
- 一是国内银行之间的代理。尤其是实行单一银行制的国家,代理行业务显得更为重要(如美国)。我国主要表现为商行代理联行业务、代理政策性银行业务 P215和代理央行业务。

- 中央银行不对工商企业和个人办理具体业务,需要委托商业银行和其它金融机构办理一部分由中央银行办理的业务。其中包括:
- 一、代理中央银行办理"<u>代理财政金库</u>" 业务。
- 二、代理中央银行<u>发行政府债券</u>。
- 三、代理中央银行对企业事业单位进行 现金管理、工资基金监督,对国有工商 企业的流动资金进行统一管理。



- 二是国际银行间的代理。
- 在没有海外机构而又有国际业务的地方,都可通过代理行代为经营;代理行为对方行或对方银行的客户提供各种银行服务,如为对方接受存款、发放贷款、调拨资金、进行国际结算、买卖有价证券等;



(四)代理证券业务

- 一代理证券业务是指银行接受委托办理的代理发行、 兑付、买卖各类有价证券的业务,还包括接受委 托代办债券还本付息、代发股票红利、代理证 券资金清算等业务。有价证券主要包括国债、公 司债券、金融债券、股票等。我国央行从2001年 7月开始允许商行推出此业务。
- 商业银行开办代理证券业务,属受托代理性质,应与委托方签订业务协议,明确义务与责任:商业银行既不是发行人,也不是有价证券的买卖人,只负责经办代理发行、收款、付息、资金转账等事务,从中收取手续费,不承担资金交易损失、还本付息等责任。

- 根据《商业银行中间业务暂行规定》第七条和第 八条,代理证券业务中,除代理发行、代理兑付和 承销政府债券业务外,其他代理证券业务适用宜 批制。为防止银行资金违规流入股市,目前商业 银行不能开办代理股票买卖业务。
- 商业银行可以代理证券业务,首先是建立在分业经营的基础上,不是混业经营。形象点讲,就像现在的银行代理保险、代收高校学费一样,主要是为方便客户。因此,不能将规定中所称的代理证券业务理解为是混业经营的开始,也不能认为银行的储蓄存款可以流入证券市场,银行的钱还是银行的,不会由此而进入证券市场,那样,央行是要对其进行处罚的。

银证通业务

- "银证通"业务,即"存折炒股"。是指投资者直接利用在银行网点开立的活期储蓄存折,通过银行或券商的委托系统(如网上交易、电话委托、客户呼叫中心等),进行证券买卖的一种金融服务业务。
- 是在银行与券商联网的基础上,个人股东投资 者直接使用银行帐户做为证券保证金帐户,通 过券商的交易系统进行证券买卖及清算的一项 业务。
- 是我国各证券公司和各商行推出的代理证券业务的典型业务。

银证通产品的特点:

方便省事:可在开办银行任一网点办理开户,诸多手续"一站式"办理,免除奔波之苦;简单快捷:股民可直接用存折买卖证券及查询交易结果,不用到券商开设专门保证金帐户,无须在银行与券商间划拨保证金,操作简易:

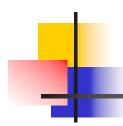
安全可靠:银证通业务中,投资者的股份由券商管理,而相应的资金由银行保管。两者互相监督,各司其职;

轻松操盘:委托渠道众多,既可通过券 商,也可通过银行;既可电话委托,也可网上 交易。



银证通与银证转帐的区别:

- 1、银证通是自动转账,无需办理保证金 转账,银证转账必须进行电话转账后才能 进行证券交易。
 - 2、银证通在开通银行的任何营业网点均可办理,银证转账的开户须在证券公司营业部办理。
 - 3、银证通在银行直接开户,而银证转帐开户是先到银行办理活期存折开户,再到证券公司办理银证转账开户。



另外,银证通业务还从技术上保护了投资者资 金的安全。客户交易结算资金俗称"保证金", 长期以来由券商直接管理,由于存管体制管理 的漏洞,前些年屡遭证券经营机构挪用。如果 挪用金额较大,形成大量沉淀资金,就有可能 造成投资人没有足够的资金买卖证券,对投资 人的利益造成损害。为此,日前中国证监会专 门出台有关规定,严禁挪用客户保证金。而银 证通就从技术上杜绝了这一漏洞, 采用银行管 资金、券商管股票的新分工模式,使投资者的 资金安全性大大提高。



(五) 其他代理业务 P215

- 一、代理清欠
- 二、代理其它金融企业业务
- 三、代理企业发行债券或股票
- 四、代理会计事务
- 五、代理发放工资
- 六、代购代销
- 七、代客理财
- 八、代办集资
- 九、个人外汇、证券买卖业务
- 十、现金管理

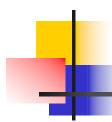


- 一、信息咨询业务概述
- 商业银行的信息咨询业务是银行信息部门有计划、有目的、有组织地将其搜集积累的资料,根据特定的需要,整理成可以利用的信息,提供给其他企业、个人的一种业务。
- 随着商业银行资产负债外管理理论的应用和推广,信息咨询业务越来越受到重视。

- (一)银行开展信息咨询业务的条件
- 商业银行由于其机构众多,业务联系广泛,有金融专业人才,开展信息咨询业务有着 天然的有利条件。
- 1.银行信息资料齐全。2.可以与其他业务结合进行。
 - (二) 信息咨询业务的基本要求
- 1. 系统性要求。2. 广泛性要求。
 - 3. 有用性要求。

二、信息咨询业务

- (一) 评估类信息咨询
- 1、工程项目评估
- 是对市政工程、建筑项目、企事业单位和个人的各类固定资产投资项目、企业的技术改造项目等进行评估,为政府、企事业单位和个人的投资决策提供科学依据,也为银行自身的投资性贷款提供安全保障。



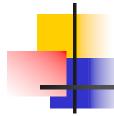
2、企业信用等级评估

- 是银行信息咨询部门开办的一项信用认 定业务。它是银行信贷择优的前提,是 企业定位的"身份证"。
- 一般从企业的资金信用、经济效益、经营管理和发展前景等方面,按AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C三等九级对企业进行评估。



3、验证企业注册资金

■ 是对企业注册资金的验证业务,是银行接受工商管理部门的委托,对准备登记开业和已登记开业的新老企业法人,其自由资金数额的真实性(注册资金必须实有和自由,任何借入资金不得视为自有资金)和来源的合法性进行核实和验证的业务。



(二)委托中介类信息咨询

- 1、技术贸易中介咨询
- 主要内容: (1)参与技术转让(2)参与技术开发(3)提供技术咨询(4)参与技术服务(5)参与技术协作
- 开展此项业务,银行须同社会科研部门、 技术部门、技术市场管理部门、科技咨询 部门等<u>密切协作或联合开展业务</u>,并聘请 信息员,密切科技部门和生产部门的联系。

2、资信咨询

- 银行站在中间人的立场,通过提供企业主要财务资料和对企业资信作出公正评价,以满足企业在生产经营活动中了解交易对方信用程度的需要。
- 有一般性资信咨询(要求委托方提供有 关资料,明确咨询内容和要求,银行按 合同要求签发资信证明,为委托方提供 交易对方的经营情况,付款的信用能力 等情况)和风险性资信咨询(还负有监 督、保证按期付款的责任)。

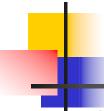
3、专项调查咨询

- 银行根据特定的目的和要求,在指定的范围内,由银行咨询部门,运用科学方法,收集各种资料,通过加工整理出咨询报告,为经济部门和工商企业当参谋,出注意。
- 主要内容有: (1)行业和产品的供销现状和趋势或供销中某一特定问题的调查;(2)投产某个商品的市场销售、经济效益、资金需求等方面的调查; (3)同行业、同产品对比,找差距的调查; (4)外汇行情、物价趋势的调查等等。



4、委托常年咨询顾问

- 是客户委托银行对其日常经营管理提供咨询。银行可以委托群体或个人常年咨询顾问的方式满足客户的需要。
- 这项业务要求咨询顾问经常或定期进驻客户单位,深入了解客户单位的经营管理状况,关注其动态的发展变化,进而提出正确的建议。



(三)综合信息类咨询

1、企业管理咨询

根据企业的要求,由银行咨询部门委派专门人员,在调查研究的基础上运用科学方法,对企业经营管理中存在的问题进行定性和定量的分析,提出切合实际的改善企业管理状况的建议,并在实施过程中进行指导的业务。

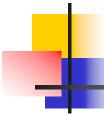
2、常年经济信息咨询

商行通过提供信息资料,把各种动态信息,包括综合金融信息、宏观经济信息、行业产品信息和有关政策、法规等及时准确的传播给客户和社会各界的业务。



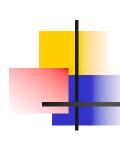
(四)投资银行业务

- 商行为客户提供财务咨询、担任投资顾问、 从事企业产权交易和收购、兼并、重组等 中介性服务的业务。
- 投行业务不仅可为商行带来高利息收入, 而且有利于加强对贷款企业的监督,密切 与客户的联系,巩固银行业务的市场份额。



第十章 商业银行的表外业务

- 第一节 商业银行表外业务的种类和内容
- 第二节 商业银行表外业务风险识别
- 第三节 商业银行表外业务风险度量
- 第四节 商业银行表外业务风险管理



第一节 商业银行表外业务的种类和内容

■ 表外业务:

■ 商业银行表外业务(Off-Balance Sheet Activities,简称 OBS)是指商业银行所从事的不列入资产负债表且不影响资产负债总额的经营活动。其实质是在保持资产负债表良好的外观的条件下,扩大银行的业务规模和业务范围的商业银行业务。



表外业务是正在发展中的银行业务,新业务不断产生。国际上关于表外业务的分类有很多种方法,在此我们采用其中的一种比较通用的方法,把有风险的表外业务划分为三类,即贸易融通业务、金融保证业务和衍生产品业务。



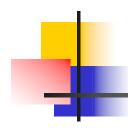
贸易融通业务

在该类业务下,银行介入贸易中不仅仅 为买卖双方提供资金结算的中间服务, 还要承担一定的风险,用银行信用来代 替商业信用。该类业务主要包括<u>商业信</u> 用证和银行承兑汇票等业务。

(一) 商业信用证(Letter of Credit,

L/C)

银行从事的商业信用证业务是银行担保业务的 一种类型,主要发生在国际贸易结算中。在进 出口业务中最经常使用的结算方式为商业跟单 信用证。跟单信用证是一个有条件的银行付款 承诺,具体说就是银行根据买方的要求和指 示,向卖方开立的在规定的期限内,凭与规定 相符的单据支付一定金额的书面承诺。信用证 结算业务实际是在进出口双方签定合同以后, 进口商主动请求进口地银行为自己的付款责任 作出保证,是银行信用对商业信用的担保。

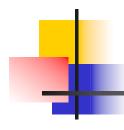


(二)银行承兑汇票

银行承兑汇票是以银行为承兑人的可流 通转让的远期汇票, 主要使用于国内和 国际贸易中。在贸易双方进行商品交易 时, 若卖方对买方的支付能力有疑虑, 就可能要求买方的开户银行对交易用远 期汇票进行承兑,这种经过银行承兑的 远期汇票就是银行承兑汇票。汇票一经 承兑,银行即负有不可撤消的第一性的 到期付款责任。

金融保证业务

- (一) 备用信用证 (Standby Letter of Credit, SLC)
- 备用信用证是银行为其客户开立的保证书。这种业务通常涉及三方当事人: 开证行、客户和受益人。客户对受益人负有偿付或其他义务时,银行通过备用信用证向受益人承诺,如果客户未按协议规定进行偿付或履行其他义务,开证行有责任按照信用证条款代替客户向受益人进行偿付,银行支付的款项变为银行对客户的贷款。

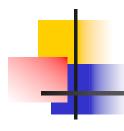


(二)贷款承诺(Loan Commitment)

■贷款承诺是银行与借款客户间达成的一种具有法律约束力的正式契约。银行在有效承诺期限内,按照约定的利率,随时准备应客户的要求向其提供一定金额以内的贷款并收取一定的承诺佣金。它可以分为定期贷款承诺、备用贷款承诺和循环贷款承诺三种类型。

(三)票据发行便利(Note-Issuance Facilities, NIFS)P230

票据发行便利是一种具有法律约束力的中期周转性票据发行融资的承诺。在该承诺下,银行允诺在一定期间内为其客户的票据融资提供各种便利条件。具体来看,票据发行便利是银行与客户签定的一个中期的循环融资保证协议,协议期限一般是3到7年。



(四)贷款销售与资产证券化P233

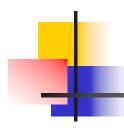
贷款销售是银行通过直接出售或证券化的方式,把贷款转让给第三方。资产证券化是贷款销售的一种方式,它是指银行将具有共同特征的流动性较差的一组盈利资产,比如贷款集中起来,以此为基础发行具有投资特征的证券的行为。



派生产品业务

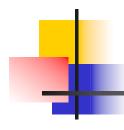
- (一) 互换业务(Swap)
- 互换是指两个或两个以上的当事人按照 预先约定的条件,在约定的时间内相互 交换一系列支付款项,以达到转移、分 散和降低风险的一种互利金融交易。 互换主要有两种类型:货币互换和

利率互换。



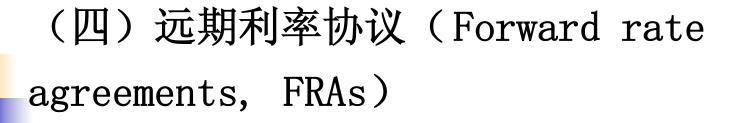
(二) 期货 (Future)

期货交易是指交易双方在集中的期货市场上以公开竞价的方式所进行的期货合约的买卖。期货合约是一种标准化的合同,它由买卖双方订立,约定在未来日期按照约定价格交割一定数量商品。



(三)期权(Options)

■ 期权又称选择权,是一种能在未来某特定时间以特定价格买进或卖出一定数量某商品的权利。以这种权利为标的所进行的交易就是期权交易。金融期权(Financial Options)是以金融商品或金融期货合约为标的的期权交易方式。



远期利率协议是指买卖双方名义上同意 从未来某一商定的日期开始,在某一特 定的时间内借贷一笔利率固定的款项, 其数额确定,具体货币表示名义本金。

第二节 商业银行表外业务风险识 别

■ 所谓表外业务风险的识别就是从银行外 部纷繁复杂的风险环境和内部复杂的经 营环境中识别出可能对银行经营带来意 外损失的表外业务风险因素。其所要解 决的核心问题,是商业银行要判明自己 所承受的表外业务风险属于何种具体形 态。它为以后的表外业务风险度量和管 理确定了方向和范围。



银行表外业务中的宏观风险识别

- 全系统风险
- 银行资产质量下降
- 银行承担风险过多
- 其他风险



表外业务的全系统风险是指由于表外业务的大量运用给整个金融系统带来危害进而影响整个金融系统稳定性的可能性。



银行资产质量下降

随着金融市场的发展, 直接融资的地位日益重 要,许多信誉卓著的资信级别较高的借款人日 益转向绕过银行而直接从金融市场融资。同时 资产证券化的发展也使得银行把高质量资产从 资产负债表中抹去,银行贷款资产的质量较之 以往大大降低,银行在贷款过程中使用的信用 标准也伴随于此有所下降。银行资产质量的下 降,必然会影响银行经营的安全性。银行出现 坏帐的可能性大大增加,这种情况轻则降低银 行的盈利,重则引起债务危机,甚至引起银行 破产。

银行承担风险过多

商业银行的部分表外业务(如期货, 期权等) 是为客户提供规避利率、汇率风险的工具。但是 这些业务的运用并没有消除风险,只是把风险转 嫁给了商业银行,使商业银行成为一个风险的集 散地。如果银行在经营中不能轧平此类敞口头 寸,就会使银行承担比原来大的多的风险。在另 外一些表外业务(如票据发行便利)中,银行充 当了包销商的角色,承担起类似与投资银行的责 任。对于证券包销业务。一般认为其风险较大。 证券能否成功顺利推销,要受证券市场状况、发 行企业基本情况等诸多因素的影响。过多从事此 类业务也会影响到银行经营的安全性。



 表外业务在银行经营中的发展,一方面表现在 其业务规模在逐步扩大,另一方面表现在其种 类在不断增加。目前西方国家所从事的表外业 务有相当部分属于复合型创新业务,例如互换 期权、期货期权等。这些业务的运用使银行面 临的风险日趋复杂,风险的衡量也愈加困难。 表外业务往往只是完成了风险的转移而并没有 消除风险,对于这些风险如果不能有效管理, 必然会影响金融体系的稳定性。



银行表外业务中的微观风险识别

- 流动性风险
- ■信用风险
- ■市场风险
- 基差风险



流动性风险

商业银行经营的一些表外业务作为一项或有负债,一旦发生了特定的情况,如客户大量提用贷款承诺,就可能给商业银行带来支付困难。这种情况发生的不确定性,就是由商业银行表外业务所引起的流动性风险。具体来看,会引起商业银行表外业务流动性风险的风险因素主要包括:贷款承诺、票据发行便利、信用证、期货和贷款销售及资产证券化等业务。



信用风险

某些表外业务作为银行对客户的一项或有资产,一旦客户违约,将使该类资产无法收回,这就是商业银行表外业务经营中所遭遇的信用风险。会给银行带来信用风险的表外业务包括:贷款承诺、票据发行便利、信用证、远期利率协议、期权、互换和贷款销售及资产证券化等。

市场风险

商业银行在从事某些表外业务时,由于利率和汇率等市场因素发生变动而遭受损失的可能性,就是商业银行从事表外业务的市场风险。具体来看,市场风险又分为利率风险和汇率风险。会给银行带来市场风险的表外业务工具主要包括期权、期货、远期利率协议和互换等。



基差风险

基差是指在现货市场上(立即交割)和在期货市场上(延期交割)的利率或价格差。而基差风险就是指在交易中产生基差损失的可能性。商业银行从事表外业务所面临的基差风险。主要由期货交易所引起。

第三节 商业银行表外业务风险度

量

对商业银行表外业务风险进行度量是对表外业务风险进行有效管理的必要前提。鉴于商业银行表外业务的复杂性,对表外业务风险进行有效度量一直是国际商业银行管理领域的一个难点问题,对其进行精确度量目前尚存在一定困难,并未形成一个很精确的度量模型。

目前世界各国商业银行包括一些金融监管机构都采用巴塞尔委员会在对表外业务风险进行度量时所采用的方法,即倾向于通过一定的方法把表外业务转化为表内业务,然后通过表内业务风险度量的方法对表外业务风险进行有效度量。



对表外业务的信用风险进行有效度量是一个十 分复杂的问题,目前比较有代表性的度量方法 是依据《巴塞尔协议》对表外业务信用风险所 作出的度量方法。该方法采用了一种适应性较 强的综合方法——*信用转化法*来估测风险,即 通过规定的信用转换系数,把表外业务折算为 一定金额的表内业务,然后根据表外业务所涉 及的交易对方或者资产的性质来确定转换后资 产的风险权数,其汇总值就是表外业务的信用 风险资产额,然后可以利用表内业务信用风险 的度量方法来度量表外业务的信用风险。



表外业务市场风险的度量

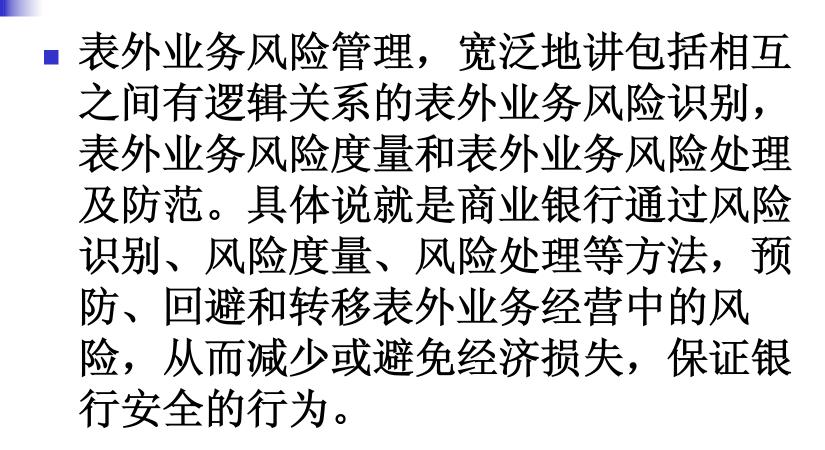
巴塞尔委员会对表外业务市场风险的度 量也提供了一定的方案。1996年1月,巴 塞尔委员会颁布了《测定市场风险的巴 塞尔补充协议》,允许银行采用自己的 内部风险管理模型,来测定资本监管要 求中的一项重要内容——风险价值 (Value at Risk, VaR)作为风险量的 度量标准。补充协议把时间段定为10 天, 选取99%的概率来计算风险价值。



表外业务基差风险的度量

- 在商业银行运用金融期货合约进行套期保值规避利率风险时会产生基差风险。基差就是现货市场和期货市场上的利率或价格差。用公式表示为:
- 基差=现货市场价格(利率)-期货市场价格。

第四节 商业银行表外业务风险管 理





- 银行表外业务宏观风险管理
- 银行表外业务微观风险管理
- 巴塞尔协议对银行表外业务的监管



银行表外业务宏观风险管理

商业银行经营表外业务时会产生全系统风险等一系列宏观风险。由于商业银行表外业务不反应在商业银行资产负债表中,而且表外业务本身又相当复杂此外相对来说表外业务的透明度较差,这些都给金融当局对其进行有效监管增加了难度。要有效监管商业银行表外业务,就必须首先获得关于表外业务的足够信息与数据,因此以揭示表外业务状况为目的的会计与报告制度就成为进行宏观监管的前提条件。



银行表外业务微观风险管理

■ 商业银行在经营表外业务时会面临多种 微观风险。不同的银行表外业务工具给 银行带来的风险是不同的。进行表外业 务微观风险管理就是要针对不同业务给 银行带来的风险采取一定的对策和方 法,来化解其可能给银行经营带来的种 种危害。

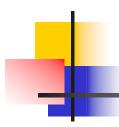


担保和类似的或有负债 担保和类似的或有负债,具体看来 包括履约担保、贷款担保、投标保证、 票据承兑、备用信用证和商业信用证。 这些业务的共同之处在于银行通过贷出 其信誉,承担了一定的付款责任,用银 行信用来保证商业信用。这些业务的运 用给银行带来的主要风险包括信用风险、 流动性风险和经营风险。



■ 承诺业务

商业银行所从事的承诺业务,具体来看主要包括贷款承诺和票据发行便利。这些业务的经营主要给商业银行带来信用风险、利率变动的市场风险和流动性风险。



- 贷款销售及资产证券化 在商业银行进行贷款销售及资产证券化 时,主要面临的风险包括流动性风险和信用风 险
- 与汇率或利率有关的或有项目 与汇率或利率有关的或有项目主要包括金 融期货、期权、互换和远期利率协议等工具。 这些表外业务的经营会给银行带来市场风险、 信用风险、流动性风险、基差风险和经营风险

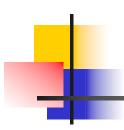
巴塞尔协议对银行表外业务的



■ 目前各国银行所普遍采用的监管方法就是巴塞尔委员会所提出的资本充足性管理,即通过一定的方法把银行的表外业务也纳入管理框架,折算为表内业务量进行管理。1988年《巴塞尔协议》中提出了转化的方法,即信用风险折算系数,同时规定了8%的最低核心资本要求,把表内表外业务统一起来进行管理。

■ 1999年6月,巴塞尔委员会提出了新巴塞尔资本协议草案第一稿,2001年1月公布了草案第二稿。

新协议在以下三个方面有重大创新: 一是除最低资本充足率8%的数量规定以外,另外提出了监管部门监督检查和市场纪律 性两方面要求,从而构成了新资本协议的三大 支柱(Three Pillars)——最低资本充足率 (Minimum Capital Requirements)、监管部门监督检查(Supervisory Review Process)和市场纪律(MarketDiscipline);

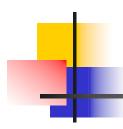


- 二是除计算信用风险的标准法外,允许风险管理水平较高的银行使用自己的内部评级体系计算资本充足率;
 三是在计算信用风险的标准法中,采用评级公司的评级结果确定风险权重,废除以往按是否为经合组织成员确定风险权重的不合理做法;
- 四是把操作风险纳入资本监管。

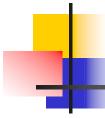


第12章 商业银行的财务分析与 绩效评估

- ■第一节 银行的资产负债表
- 第二节 银行的损益表
- 第三节 银行的现金流量表
- 第四节 商业银行的绩效评估



商业银行经营活动过程和结果全部体现在其财务报表中,财务报表为银行的管理经营以及经营绩效评价提供了必要的信息。商业银行的财务报表包括资产负债表、损益表和现金流量表。



第一节 银行的资产负债表

- 一、原理和结构
- 资产=负债+所有者权益
- 二、银行的资产项目P285
- 三、银行的负债与所有者权益项目

第二节 银行的损益表

一、简介

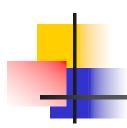
损益表又称利润表,是商业银行最重要的财务报表之一,用以反映商业银行在某一会计期间经营成果实现情况的财务报表。损益表与资产负债表主要项目的规模存在密切的相互关系,因为资产负债表中的盈利资产产生大部分的经营支出。与资产负债表不同的是损益表是流量表,是银行在报告期间经营活动的动态体现,反映出银行的金融流量,而资产负债表反映的是银行的金融存量。

二、利润表构成

- 银行损益表包括三个主要部分: <u>收入、支</u> 出和利润。编制损益表所依据的平衡公式 是"收入一支出 = 利润"。
- 收入: 利息收入, 非利息收入
- 支出:利息支出,贷款损失准备,非利息 支出;
- 利润=收入-支出

利息收入

- 它是银行的主要收入来源,比如香港银行业的利息收入占到总收入的65%~80%,有些国家甚至高达90%以上。
- 但是近年来,随着竞争激烈,存贷息差收窄,银行为保持营业收入稳定增长,积极拓展信用卡、基金、保险、证券交易、外汇买卖等业务,因而银行中间业务和衍生金融交易的收入所占的比重越来越高,利息收入比重有所下降。影响银行利息收入的因素很多,外部因素主要有市场贷款要求、市场利率变动等;内部因素有生息资产所占比重等。



• 利息收入可具体分为以下几类:

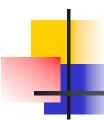
- ①发放<u>贷款利息收入</u>。这是银行最大的收入来源。
- ②<u>证券投资利息收入</u>。也是银行利息收入中很重要的一部分,并且某些证券投资银行可以获得部分免税收益。
- ③其它利息收入。

非利息收入

- 非利息收入主要为银行为客户提供各种服务而取得的费用和佣金收入。近年来,由于银行业传统的存贷款业务领域竞争激烈、利差收入增长有限、且波动较大,银行家们发现通过积极推广服务,可以开拓其它收入来源、增加利润表中净利润、带来收入多样化、降低利率变动对银行的冲击程度等益处,因而非利息收入呈上升趋势。
- 非利息收入具体项目有: A、存款账户的服务费用,主要 指对存款人开立银行账户,不能保持要求的最低金额以 及根据签发支票收取的人工费、保管费; B、其它服务费 和佣金收入,包括代买卖证券、贵重物品保管、信息咨 询、办理信用卡、承销国债等收入; C、其它收入,指银 行所得信托收入、融资租赁收入、表外业务收入等非利 息收入;



- 这是银行最主要的费用支出部分,反映银行从社会获取 资金的代价,主要分为以下两类,即存款利息支出和借 款利息支出。
- 存款利息支出一般占有较大的比重,银行为获取稳定的资金来源,有时还会发行利率较高的定期存单,因而这类利息支出数额较大。
- 20世纪60年代以来,西方商业银行负债管理思想开始流行,银行更加注重主动利用借入资金来获得资金来源,借款利息比重开始上升。短期借款利息主要为向央行短期借款、同业拆借、证券回购、发行短期商业票据等业务支付的利息。长期借款利息则主要为银行发行金融债券(尤其是附属资本债券)所支付的利息。



贷款损失准备

- 该准备账户实际上是非现金费用。设立 该账户的目的是将银行收入中的一部分 从应税收入中抵减,用作坏账准备,以 弥补贷款资产中可能会发生的损失。
- 贷款损失准备是<u>在税前提取</u>,银行往往 通过增加贷款损失准备的提留以避税, 因此该科目的监管受到了银行监管部门 和税收部门的重视。



非利息支出

- 银行雇员的薪金和福利支出对多数银行来说是最 主要的非利息支出。近年来银行对优秀人才青睐 有加,大搞人才储备、聘用高水平的大学毕业生 担任管理角色、从竞争对手处挖走经验丰富的高 级管理人员等,使这一部分费用迅速增长。比如 在我国香港,银行业人事费用支出通常高达经营 收入的50%~60%。
- 银行非利息支出还有各项资产使用费用, 屋设备的管理维修费用、折旧费、房屋租用费及 相应税款开支; 其它费用,包括业务费用、广告 费用、出纳短款损失等。

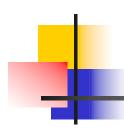
利润

利息净收入提取扣除贷款损失准备金后与非利息净收入之和构成银行净利润 (损失)。这一项目扣除所得税后的部分即为税后净利润(损失)。

第三节 银行的现金流量表

现金流量表是综合反映银行在一定时期内 的现金来源和运用及其增减变化的财务报 表。银行经过一段时间的经营,财务状况 发生变化,即资产、负债、权益的规模和 内部结构会有一定变动,而银行的资产负 债表相关科目期初期末余额, 只能反映这 种变动的结果,不能反映出财务状况变动 的原因。财务状况变动的原因最终归结于 银行现金流量的来源、运用及增减变动。

现金流量表就是反映出其动态变化过程的报表, 而资产负债表作为静态存量报表,无法说明财务 状况变动的原因。利润表是一种动态报表, 其说明的是银行盈亏状况,而不能反映银行资金 也不能揭示财务状况变化的原因。现 金流量表的突出功能就在于沟通了资产负债表和 损益表,弥补二者的不足,将银行的利润同资产 所有者权益变动结合起来,全面反映报告 期间内银行资金的来源和运用情况, 说明银行财 **务状况变动结果及原因,为银行管理者提供更有** 用的财务信息。



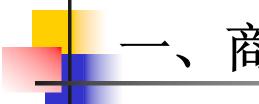
■ 现金流量表是以现金为基础编制的,这 里的"现金"概念专指作为一级准备的现 金资产(库存现金、在央行的存款以及 同业存款)和二级准备中一些可视为现 金的流动资产(通常指购买在3个月或更 短时间内即到期或可转换为现金的投 资)。这部分资产包括短期国库券、商 业票据、货币市场资金等,在银行需要 时可以迅速转换为现金。

第四节 商业银行的绩效评估

- 商业银行的绩效评估就是采用一组<u>财务指标</u>和一 定的<u>评估方法</u>,对银行经营目标实现程度进行考 核、评价。
- 商业银行的绩效评估主要涉及以下三方面内容。 首先是认识银行的经营活动过程和结果,前三节 介绍的银行的三个主要财务报表就是反映该信息 的主要工具;其次是设计一套指标体系将报表信 息结合起来,以便从多个角度全面考察银行经营 业绩;最后应用一定分析方法对指标数据进行分 析处理,从而对银行的绩效作出评估。

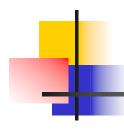


- 其中设计商业银行绩效评估的指标体系 是进行评估的关键,该指标体系的设计 必须以服从银行经营目标为原则.
- 一、商业银行绩效评估体系
- 二、商业银行绩效评估方法



一、商业银行绩效评估体系

- (一) 盈利性指标
- 1、分析银行盈利性的重要指标
- 2、传统的盈利能力的衡量工具
 - (二) 风险指标



(一) 盈利性指标

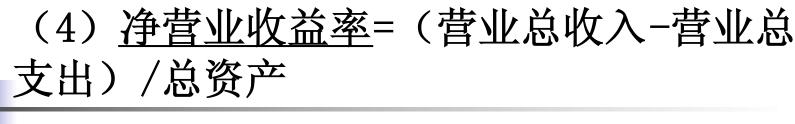
盈利性指标衡量商业银行运用资金赚取收益的能力。两个核心的盈利性指标是股本收益率和资产收益率,再辅以其它派生的财务比率指标可以较好的分析银行的获利能力。

1、分析银行盈利性的重要指标

- (1) 股本收益率=税后净利润/总资本
- 股本收益率是衡量银行股东的收益率,是银行资金运用效率与财务管理能力的综合体现,同股东财富直接相关,反映股东对银行投资的回报。又称净资产收益率、权益报酬率(ROE)。
 - (2) <u>资产收益率=税后净利润/总资产(ROA)</u>
- 资产收益率是管理效率指标,反映银行管理层将银行资产转化为纯收入的能力。资产收益率指标可以将资产负债表和损益表中相关信息有机结合起来,集中体现银行运用其全部资金获取利润的能力。

(3)<u>净利息收益率</u>=(利息收入-利息支出) /盈利性资产

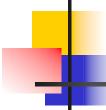
- 利差收入是影响银行经营业绩的关键因素。盈利 性资产是那些能带来利息收入的资产。除去现金 资产、固定资产外的银行资产都可以看作盈利性 资产,在计算时也应采用平均值。
- 一般情况下,银行经营规模扩大,盈利性资产增多相应会引起利息收入的增加,但银行净利息收益率的提高表明银行利差收入的增长幅度大于盈利性资产的增长幅度,即银行在扩张资金运用、增加收入的同时,较好的控制了相应的融资成本。因而该指标可以有效反映银行在筹资放款这一主要业务中的获利能力。



- 既是盈利性指标又是效率指标,表明银行管理 层和员工<u>如何使贷款投资、服务收入增长超过</u> <u>存款、借款和其它经营成本的增长</u>。
- 由损益表可以看出,银行经营利润来自经营活动中各项利息收入和非利息收入,不受证券交易、调整会计政策、设备盘盈盘亏等不经常发生的营业外活动影响,是银行经营能力和成果的真实反映。因而净营业收益率指标反映了银行真实、稳定的获利能力。

(5)<u>净非利息收益率</u>=(非利息收入-非利息支出)/总资产

- 不仅反映银行获利能力,还反映出银行经营管理效率。银行获得非利息收入不需要相应增加资产规模,并能明显提高银行资产收益率,非利息支出同银行管理效率直接相关;因而较高的净非利息收益率指标则意味着相对较低的各类间接费用支出和较高的银行管理效率;
- 但净非利息收益率的提高有时也意味着经营中潜在风险的提高,主要因为非利息收入中较大部分通过表外业务取得,伴随着一定的或有负债及其它风险,且没有在财务报表中明确表示,因而应用该指标时应多注意相关信息,了解相应风险水平。

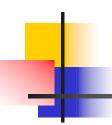


(6) 银行利润率=净利润/总收入(PM)

该指标反映了银行收入中有多大比例被用做各项开支,又有多大比例被作为可以发放股利或再投资的利润保留下来,该比例越高,银行能够支配的利润越多,银行获利能力越强。

2、传统的盈利能力的衡量工具

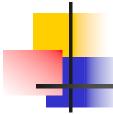
- (1) 净利差率=(利息收入-利息支出)/ 盈利资产
- 净利差率衡量银行在存款中介职能中的效益,也反映银行竞争的激烈程度。激烈的竞争会使利差减小,迫使银行拓展非利息收入业务来增加营业收入。



- (2) 营业收入比率=(利息收入+非利息收入)/总资产
- 营业收入比率或称资产运用率,可分解为两大重要部分: 资产的平均利息收益率。由于在室与资产的平均非利息收益率。由于在贷款和其它可产生收入的资产领域竞争的加剧,以及许多不良贷款的出现迫使越来越多的银行去争取更多的非利息收入。



- (3) 资产的收益基础率=盈利性资产/总资产
- 银行努力提高盈利性资产占资产总额的 比重,以维持银行的收入增长。



(二)风险指标

- 在财务管理和财务分析中,风险被定义为 预期收入的不确定性,这种收入的不确定 性会降低企业价值。商行面临复杂多边的 经营环境,收益水平受多种因素的干扰, 风险指标将这些因素做了分类,并定量反 映了商行面临的风险程度和抗风险能力。
- 银行主要承担的风险可以主要分为以下几类: 信用风险、流动性风险、利率风险、 清偿力风险。对这几类风险,银行分别设计了衡量的指标:

1、信用风险

- 银行贷款或投资的本金、利息不能按约得到偿付的风险。
 - (1) 贷款净损失/贷款余额。
- 反映了信用风险造成的贷款资产真实损失情况。 该比值越大,说明贷款资产质量越差,信用风 险程度越高。
 - (2) 贷款损失准备/贷款损失净值。
- 贷款损失准备来源于银行历年税前利润,可以 弥补贷款资产的损失,该指标越高,表明银行 抗风险的能力越强。



- (3) 低质量贷款/贷款总额。
- <u>低质量贷款</u>包括: <u>逾期贷款</u>(超过偿还期90天尚未收回的贷款); <u>可疑贷款</u>; <u>重组贷款资产</u>(债务人财务恶化,银行 有时以延长期限、降低利率等方式同借 款人进行债务重组协商)。其信用风险 程度高,是产生未来贷款损失的主要根 源。该比值越高,贷款信用风险越大, 未来发生的可能贷款损失就越大。



- (4) <u>贷款损失保障倍数</u>=(当期利润+贷款 损失准备金)/贷款净损失
- 该比值越大,说明银行有充分的实力应付贷款资产损失,可以减少贷款损失对银行的不利影响。

2、流动性风险

- 流动性风险是银行缺乏足够的现金与借款来满足 提存、净贷款需求以及其它现金需求的风险。银 行由于自身特殊的资产负债结构,更容易遭受流 动性风险的威胁。
- 流动性风险对银行经营的影响非常大,我国1986年、1987年,由于出现高度通货膨胀,货币大幅 贬值,储户纷纷去银行提取存款,部分地区一度 出现支付危机,许多银行营业部的库存现金被一 取而光,无法应付更汹涌的提兑要求而不得不宣 布暂停营业。

- ① 现金资产/总资产、国库券/总资产
- 现金资产具有完全的流动性,可随时应付各种流动性需求。
- 国库券是银行的二级储备资产的重要组成部分,对银行流动性的供给有较大的作用。一方面国库券自身有很强的变现能力,银行出售国库券可直接获得流动性供给,另一方面,国库券是一种被普遍接受的抵押品,银行可以用其进行质押贷款,即持有国库券可方便的获得流动性供给。
- 该比率越高反映银行流动性状况越好,抗流动性 风险能力越强。然而,现金资产一般没有利息收入国库券的利息收入较低,持有过多的一、二级储备,则银行的盈利资产下降,影响银行收益。



② 净贷款/总资产

- 贷款是银行主要盈利性资产,流动性较差,该 比值越高,说明银行资产中流动性较差部分所 占比例较大,流动性相对不足。
- 另一方面,不同期限的贷款又具有不同的流动性。其中一年内到期的贷款在一个营业年度内就能清偿,可以带来相应的现金流入,提供一定的流动性,因而可以把一年内到期贷款与净贷款的比例作为一个补充指标。其比值越高,说明银行贷款中流动性较强部分所占比例越大,银行流动性状况越好。

③ 证券资产/总资产

- 商业银行所持有的证券资产可以在二级市场上变现,为银行带来一定的流动性供给。
- 然而单纯使用这一指标判断流动性有一定局限。因为证券的变现能力同其市场价值密切相关,市场利率上升时,证券市价下跌,在市价较低时变现会给银行造成较大损失。特别是一些长期证券很少按购入成本和账面价值转让的,因此分析银行持有的证券资产所提供的流动性时,应结合市值比面值指标来评判。一般市值比面值比例较低,说明银行所持证券的变现力较差,可提供的流动性供给较小。

④ 易变负债/负债总额

- 易变负债易包括银行吸收的经纪人存款、可转让 定期存单、及各类借入的短期资金。受市场经营 环境、资金供求关系、市场利率、银行信用等各 种因素影响,银行难以控制其融资的规模成本, 是银行最不稳定的资金来源,对流动性风险的影 响较大。
- 在提款增加或贷款质量下降时,银行频繁使用易变负债购入资金增加流动性风险。该指标较好的反映了银行负债方面的流动性风险情况,比值越高,说明银行面临的潜在流动性需求较大且不稳定。



5 短期资产/易变负债

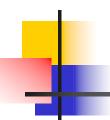
- 易变负债是银行最不稳定的流动需求来源,而短期资产则是银行最可靠的流动性供给,可以较好的应付各类流动性的需求。
- 银行短期资产主要有同业拆出、存效同业、 回购协议下的证券持有、交易账户证券资 产、一年内到期的贷款等。该指标衡量了 银行最可靠的流动性供给与最不稳定的流 动性需求之间的对比关系,该比值越高, 说明银行流动性风险越低。

⑥ <u>预期现金流量比=预期现金流入/预</u>期现金流出

- 该指标的设计<u>考虑了银行一些表外业务的影响</u>, 可以弥补上述指标的一些不足。
- 银行预期的现金流入即流动性供给包括预期客户存款流入、客户偿还贷款、证券出售、发行大额存单、同业拆借、银行资产销售及其它各类借款的增加等;预期的现金流出即流动性需求包括预期的客户提存、合格客户贷款需求、到期大额存单的支付、偿还同业拆借等,还包括预计贷款承诺需实际满足的部分及预计的其它或有负债一旦发生需要支付的部分。预期现金流量比大于1,反映银行未来流动性可能有所增强的程度。



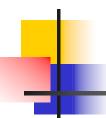
- 市场利率的变动往往会引发银行利差收入以至 全部营业收入的波动,即利率风险。
 - (1) 利率敏感性缺口=利率敏感性资产-利率敏感性负债
 - (2) 利率敏感性比例=利率敏感性资产/利率敏感性负债
- 利率敏感性资产是收益率随市场利率变动重新调整的资产,如浮动利率贷款;利率敏感性负债是收益率随市场利率变动而变动的负债,如浮动利率存款。



- 零缺口:没有利率风险;
- 正缺口:

若利率下降,固定利率 负债较多,即较多负债 的利率固定在高水平上, 较多资产的利率随着市场 利率下降,即利息收入减少 的同时,利息支出成本增加 净利差减少。

浮动利 率资产	浮动利 率负债
固资	固负



■ 负缺口:

若利率上升,较多资产利率 固定不变(即维持在较低水平)

利息收入增加较少,同时 较多负债利率上升,利息 成本增加,使净利差减少。

浮资	浮负
固资	固负

4、清偿力风险

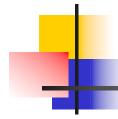
- 银行运用其全部资产偿付债务的能力为银行的清偿力,清偿力是否充足会极大影响银行信誉。
- 从恒等式"净值=资产-负债"来看,银行清偿力不足或资不抵债的直接原因是资产损失过大,使净值小于零,负债不能得到完全保障。但清偿力不足的根本原因是资本金不足,不能与资产规模相匹配,因而传统的清偿力指标主要着眼于资本充足率情况。

① 资本/银行总资产

- 银行所有者投资的股本资本,具有保护性功能,即吸收银行资产损失。该比率将资本量与资产总量结合起来,可以简单的反映出银行在不损害债权人利益的前提下动用自有资金应付资产损失的能力。其比值越低,清偿力的风险越大。
- 该指标是一个传统的指标,优点是计算简便,但 是它假设银行资产规模与可能发生的损失之间存 在简单的比例关系。随着银行业务不断发展,其 资产和负债结构有了很大改变,不同资产所面临 的风险有较大差异,资产规模和资产可能遭受的 损失之间不再保持简单的比例关系,该指标的有 效性有所下降。

② 资本/风险资产

- 随着经营环境变化,商业银行资产组合越来越复杂,并且各种资产的风险程度迥然不同,简单的运用股本资本对总资产比率已无法真实的反映银行清偿力状况,于是人们把对清偿力的考核重点转向了股本资本对风险资产的比率。
- 风险资产是扣除了无风险的现金资产、政府债券和对其它银行的债权后的资产。排除了无风险资产后,该指标更多的体现资本弥补风险资产损失的保护性功能,能够较准确的反映银行的清偿力。



③《巴塞尔协议》中资本充足率指标

《巴塞尔协议》规定银行资本对加权风险资产的目标比率为8%,其中核心资本成分至少为4%。与上述两指标相比,该指标能够更加确切的反映银行的清偿力。



- 该指标反映银行清偿力变化的情况。一般当银行 资产增长率较快即资产规模扩张较快,则往往意 味着银行承担了较大潜在风险,资产增长的基础 不是很牢固,银行的清偿力下降。相反情况下, 银行资产扩张较慢,往往意味着银行相对较稳定
- 如果银行资产增长率不变而核心资本增长率加快或核心资本的增长大于资产增长速度时,银行的清偿力提高。通过与同业该两个指标的比较,往往能更好的说明银行清偿力的状况。

二、银行绩效评估方法

- (一) 比例分析法
- (二) 杜邦分析法

(一) 比例分析法

- 比例分析法以绩效评估的各种指标为基础对银行的经营业绩作出评价,但孤立的指标毫无意义,只有在比较中才能说明问题。
- 有两种比较分析的方法: 趋势比较法和横向比较法。
- <u>趋势比较法</u>是同该银行历史上的指标值进行比较,分析银行经营发展趋势,并对未来情况作出预测;
- 横向比较是将该行的绩效评估指标与同业平均 水平或竞争对手进行横向比较,反映出该行经营 中的优势与不足。



(二) 杜邦分析法

- 杜邦分析法是由美国杜邦公司的经理创造的,故称为杜邦系统(The Du Pont System)。 杜邦分析法是一种典型的综合分析法,将银行经营业绩看作一个系统,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,从而对银行经营绩效作出比较全面的评估。
- 杜邦分析法的核心是股本收益率(ROE),该 指标有很强的综合性,克服了比率分析法将银 行业绩人为地分为几个方面、割裂了相互间联 系的缺点,将银行盈利能力与风险状况结合起 来对银行的经营业绩作出评估。

1、两因素的杜邦分析法

■ 股本收益率(ROE) =税后净利润/总资本

=<u>税后净利润/总资产</u>(ROA) *<u>总资产/</u> 总资本

两因素模型显示股本收益率(ROE)受<u>资产收益率</u>(ROA)、<u>权益乘数</u>(EM) (=1/(1-资产负债率)=资产/资本)的 共同影响。



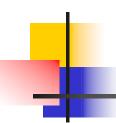
- 资产收益率是银行盈利能力的集中体现,它的提高会带来股本收益率的提高,即股本收益率指标通过资产收益率间接反映了银行盈利能力。
- 股本收益率指标还通过权益乘数体现了的银行 风险状况,提高权益乘数也可以改善股本收益 率水平,但带来较大风险。一方面权益乘数加 大,银行资本的比重降低,清偿力风险加大, 资产损失较易导致银行破产清算: 另一方面权 益乘数会扩大ROA 的波动幅度,较大的权益乘 数导致ROE更加不稳定。因而该模型以ROE 为核 心,较好的揭示了银行盈利性和风险之间的制 约关系,较好的反映了银行的经营绩效。



2、三因素及四因素的杜邦分析法

- 三因素模型
- ■银行资产收益率取决于多个因素,将其分解可以扩展为三因素模型,能更好的从ROE指标出发分析评价银行业绩。
- ROE=税后净利/资产*资产/资本
- =税后净利/总收入*总收入/资产*资产/资本
- =<u>银行利润率</u>(PM)*<u>资产利用率</u>(AU)*<u>权</u> <u>益乘数</u>(EM)

该模型显示,银行股本收益率指标取决于银行 润率、资产运用率、权益乘数这三个因素, 中的银行利润率、资产运用率还代表着进一步的 含义。银行利润率的提高需要从二方面即通过合 理的资产和服务定价来扩大资产规模增加收入和 控制费用开支来实现,因而指标体现了银行资金 运用和费用管理的效率。其次,资产运用率体现 了银行资产管理效率。银行资产组合包括了各种 不同期限、收益率的资产,各类资产都会起一定 的作用,良好的资产管理可以在保证银行正常经 营的情况下提高资产运用率。



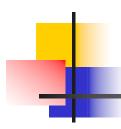
- 通过上面的分析,可以将三因素模型理解为:
- ROE=<u>资金运用和费用管理效率*资产管理</u> 效率*风险因素
- 采用这种分析方法,可以从这三个方面 理解ROE指标的决定及其变化的原因,准 确评价银行业绩。

四因素模型

- <u>银行利润率(PM)</u>不只是同资金运用以及费用管理效率有关,也同银行的税赋支出有关。
- PM=税后净利润/总收入
- · = 税后净利润/税前利润*税前利润/总收入
- 银行税前利润是营业中的应税所得,不包括免税收入和特殊的营业外收入。税后净利润/税前利润越高,说明银行的税赋支出越少,税赋管理较为成功。税前利润/总收入也反映了银行的经营效率是银行资金运用和费用管理能力的体现。



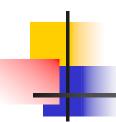
- 将PM分解后,得到四因素模型:
- ROE=税后净利润/税前利润*税前利润/总 收入*资产利用率*权益乘数
- 由此将ROE理解为:
- ROE=税赋支出管理效率*资金运用效率和 费用控制管理效率*资产管理效率*风险 因素



从杜邦分析模型中可以看出,ROE指标涉及到了银行经营中的方方面面,通过综合性极强的股本收益率指标,间接体现了银行经营中各方面情况及其之间的制约关系,可以以此对银行的业绩进行全面的分析评估。

第13章 商业银行的合并与收购

- 银行业的并购,即兼并(Merger)与收购 (Acquisition),历史源远流长,20世纪70年 代以来的金融自由化更使银行的并购活动获得 更大空间,特别是20世纪90年代以来,国际银 行业并购之风更是愈演愈烈、席卷全球。
- 并购(泛指在市场机制作用下企业为了获得其他企业的控制权而进行的产权交易活动)现已成为金融业重建的重要方式,银行数量减少,规模扩大,银行间竞争也更激烈,这迫使商业银行的管理者不得不深入研究兼并和收购,以求在竞争中立于不败之地。



- 第一节 银行并购的动机
- 第二节 银行并购的方式
- 第三节 银行并购的定价

第一节 银行并购的动机

市场经济环境下,银行作为独立的经济实体,其 一切经济行为都受利益动机驱使,银行并购行为 的目的也是为实现其财务目标——股东财富最大 化。同时银行并购的另一个动力来源为市场竞争 的巨大压力,通过并购可以克服内部增长的限 制,迅速扩大资产规模,增加市场份额,提高竞 争力。这两大原始动力在现实生活中会以不同的 多种具体形态表现出来,即在多数情况下,银行 并购并非仅仅出于某一动机,而是将多种因素综 合平衡考虑的。

一、银行追求增长的途径

- (一)银行追求增长的途径:
- <u>寻求内部增长</u>,即在银行内部追加资本投资,扩充资产总额和金融产品规模;
- 追逐向外扩张,即通过兼并与收购迅速提高资本和资产规模,并借助于协力优势提高竞争力。

(二) 对银行寻求内部增长的威胁

- 金融市场竞争的加剧。非银行金融机构侵入了商业银行的传统市场,同时脱媒化影响了银行储蓄的市场规模,因而银行受到激烈竞争的压迫,经营成本逐步上升,而效率却逐步下降,导致银行盈利能力萎缩,资本的源泉枯竭,内部融资增长更加困难。
- 《巴塞尔协议》规定资本与风险资产的比率不得低于8%。该限制使得银行难以靠同步扩大资产负债的规模来实现总资产规模的扩大,银行传统的金融产品生产规模受到限制。

二、银行并购的动机

- 1、扩大规模,占领市场动机;
- 作为依赖公众信心而生存的银行业,规模 大小对其竞争优势有着决定性的影响,银 行规模越大往往越能赢得客户的信任,提 高市场占有率。
- 而并购方式是解决规模的最好途径,美国 几乎所有的资产值超过200亿美元的大银行 均是通过兼并收购产生的。

2、降低成本,实现规模效益动机

- 信息技术的发展促使银行经营方式发生结构性转型,即由传统的劳动资本密集型的生产方式转向可减少长期成本的高效技术资本密集型生产方式。银行界普遍预测21世纪银行竞争将从有形的地区性网络走向无形的电子网络,网上银行令客户足不出户即可享受各项金融服务。
- 这一前景导致各大银行纷纷加大科技投入,然而 科技投入的成本是高昂的。由于电脑系统及其它 电子设备软件是接近固定成本的,因而两家银行 合并后只需使用一套电脑系统即够,可减少重叠 的技术人员,这样就可以大大降低研发费。

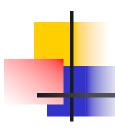
3、优势互补,实现协同效益动机

- 业务优势互补:由于金融创新的激励,各家银行都在竭力推出自己的新产品,但是不仅新产品开发成本高昂,而且在不明底细的情况下,其它银行也不敢贸然运用新产品,这种情况下就得在业务运作上相互协调,迅速发挥整体优势。
- 实现产品交叉销售:合并各方可以互相利用对方的客户基础、经销渠道,通过交叉销售来扩大经销网络,增加销售额。因为一家银行的某种产品(例如信用卡)的客户往往是它的其它产品(例如汽车贷款)的理想对象。



4、追求多元化动机

银行通过并购可以实现快速向保险业、 证券业扩张,实行多元化经营,这不仅 能降低银行的经营风险,也可以为其提 供更广阔的发展领域,更多的发展机会 和战略选择的主动。



5、谋求管理协同效应动机

如果某家银行有一支优秀高效率的管理 队伍,其管理能力超出管理该银行的需 要,但这批人才只能集体实现其效率, 银行不能通过解聘释放能量,那么该银 行就可以并购那些由于缺乏管理人才而 效率低下、经营出现困难的银行,利用 这支管理队伍通过提高整体效率水平而 森利。

6、追求安全网保护动机

银行通过并购增加规模,可以达到"太大不能倒 闭"(Too Big to Fail)的状态,从而提高受政 府安全网(存款保险、贴现窗口等)保护的程度。 大银行一旦发生倒闭,对经济的负面影响巨大, 其至诱发金融危机和经济危机,因而当大银行出 现问题时,政府从防范金融风险的角度出发,不 会坐视旁观,一定会向其伸出援助之手,挽救危 机中银行。而且规模越是大的银行越能受到政府 的关注,得到政府的安全网保护的可能性越大。

7、经理层自身的动机

- 现代公司代理问题(Principal-Agency Problem) 也使得银行管理层出于自身利益动机而促使银行 进行扩张活动。西方商业银行基本采用股份制公 司形式,其内部人控制问题在所难免。商业银行 的经营者作为所有者的代理人,面临股东利益和 私人利益的道德选择。
- 一般认为,从个人效用最大化出发,经营者都倾向于规模扩张,因为他可以获得物质上和精神上更大的满足。很难测定在银行并购活动中到底渗入了多少代理人的动机,但是不可否认这种动机确实存在,甚至在某些时候发挥着关键的作用。

8、政府化解危机的动机

- 伴随着金融竞争的加剧,不确定性因素的增多, 商业银行面临的风险越来越大,而且银行作为经 营货币信用的特殊企业,某家银行一旦爆发危 机,可能诱发挤兑风潮,产生骨牌效应,从而冲 击整个金融体系的稳定。
- 而政府出面通过银行并购的方式处理银行恐慌, 既可以保护了存款人利益,减少了社会震动,又 可以保全了银行的营运基础,保护了银行的商誉 价值。因此,并购成为倍受各国政府推崇的一种 银行危机处理方式。

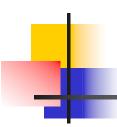
三、我国银行并购动机的特点

- (一) 我国银行并购动机的特点:
- 以<u>国家行政安排的化解危机性动机</u>为主, 而不是立足于提高商业银行的经营效率、 实现规模经济、增强国际竞争力的效率性 并购重组。



我国首例金融并购案:广发并购中银信托投资公司案

- 1996年10月5日,人行发布公告,收回中银信托投资公司的营业许可证,并批准 广发行收购"中银信",承担其债权债务。
- "中银信"是一家全国性的非银行金融性公司。1988年成立并开展业务,总资产为37亿多元人民币,总负债50多亿元。自1990年始,其发展规模急剧膨胀,管理日益混乱。出现了资金运营困难,不良资产不断增加。



- 95年,积压大量的逾期贷款,造成资不抵债;95年6月,人行其停业3个月,10月,人行宣布对其进行接管,但其状况情况仍未见好转。
- 广发按1: 1的比例收购"中银信"股东的所有股权,承担股东的清偿责任,并对资产进行重整,通过并购方式平稳的化解了"中银信"事件带来的负面影响,稳定了股东和债权人的利益。



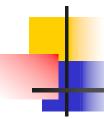
■ 1997年1月,人行发布公告,鉴于中国农业发展信托投资公司严重违法违规经营,造成经营亏损,不能支付到期债务,为了维护金融秩序,决定自97年1月4日关闭"中农信",同时指定中国建设银行承接、管理其债权债务。



1998年6月21日,人行发布公告,鉴于海 南发展银行(成立于1995年,是海南省唯 一一家具有独立法人地位的股份制商业银 行)不能及时支付到期债务,决定关闭海 南发展银行,由人行依法处置。同时指定 中国工商银行托管海南发展银行的债权债 务,对境外债务和境内居民储蓄、存款本 金及合法利息保证支付,其他债务待清算 后偿付。

兴业银行购并佛山市城市商业银行案

2004年12月6日,兴业银行正式对外宣布, 中国银监会于 2004年9月28日批复同意兴业银行购并佛山市城市商业银行 并设立兴业银行佛山分行。该项购并历时近一年,采取的 是资产收购模式,佛山市国资委先将佛山商行的不良资产 进行剥离, 兴业银行收购的是按照五级分类标准界定的佛 山商行的正常类信贷资产及其他有效资产,并承接佛山商 行的存款债务。购并完成后,佛山市商业银行被依法注 销,原佛山商行的机构网点被改造为兴业银行在当地的分 支机构网点。按照双向选择、公平自愿的原则,原佛山商 行有包括大多数业务骨干在内的近150名员工被兴业银行继 续聘用。12月6日,兴业银行佛山分行正式对外营业。至 此,这例被称为国内首例全国性股份制商业银行并购城市 商业银行的案例画上了一个圆满的句号。



- (二)我国银行业政府行政命令占主导的并购动机成因:
- 1、金融机构退出市场的选择途径。
- 面对陷入危机的金融机构,一般来说,政府都尽量避免破产的方式,因为金融机构的破产对社会的震动很大,并影响到人们对整个金融体系的信心。在稳定压倒一切的行政压力下政府可以凭所有者身份将自身动机强加于商业银行经营者,迫使其并购那些本该破产清算的金融机构。

- 2、银行经营范围受到严格限制,包括产品 范围和地域范围。
- 我国商业银行法明确规定商业银行业不允许经营证券业和保险业,对于新兴股份制商业银行在其网点设立上也有明确的限制。这些限制使得商业银行从自身利益动机出发的某些并购行为难以实施。

- 3、各家商业银行市场定位趋同,各银行在产品种类和目标客户的选择上严重雷同。
- 有特色、有独特竞争优势的银行太少,这 也使得各家银行对并购兴趣不大,因为并 购并不能带来新的竞争优势。

- 4、我国目前的金融市场还处在四大国有商业银行 垄断的格局中。
- 在正常情况下,实力接近的新兴股份制银行谁要吃掉谁都不容易,而有实力的四大国有银行如果再进行并购活动,会使本来就竞争不足的银行业更加集中,不利于银行总体效率的提高。我国金融业今后相当长的趋势仍然是实行分业经营、鼓励竞争和限制垄断,这也使得政府必须在银行并购市场上起引导作用,以提高我国银行业的竞争力。



第二节 银行并购的方式

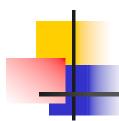
- 商业银行作为金融企业,同样适用于企业之间收购兼并的各种方式。
- 世界大银行在并购战略中所运用的具体方式各不相同,从主动进攻型商业银行收购其他商业银行股权的角度来看,可分为现金购买式并购、股权式并购、混合证券式并购和杠杆收购主要几种。

一、现金购买式并购

- 现金购买式并购包括用现金购买资产(使被并购方除现金之外没有持续经营的物质基础,成为有资本结构而无生息资源的空壳,不得不从法律意义上消失)和用现金购买股票或股权(一旦拥有其大部分或全部股本,目标公司就被并购了)两种方式。
- 现金购买是一种单纯的收购行为,它是由收购者支付一定数量的现金,从而取得被收购银行的所有权,一旦被收购银行的股权股东得到了对所拥有股份的现金支付,就失去了任何选举权和所有权,这就是现金收购的一个突出特点。

二、股权式并购

股权式并购包括两种形式,即以股票购 买资产(向目标银行发行并购银行自己 的股票,以换取目标银行的资产,并购 银行在有选择的情况下承担目标银行的 全部或部分责任)和用股票交换股票 (并购银行向目标银行的股东发行自己 银行的股票, 以换取对方的大部分或全 部股票,达到控制目标银行的目的)。



权式并购区别于现金购买式并购的主要特点 是,它不需要支付大量的现金,因而不会影响 收购银行的现金状况。同时,并购完成后,被 并购银行的股东不会因此失去他们的所有权, 只是这种所有权由被收购银行转移到收购银 行,使他们成为该扩大了的银行的新股东。 就是说,并购完成以后, 被并购银行被纳入到 并购银行,并购银行扩大了规模。扩大后的银 行所有者由并购银行的股东和原被并购银行的 股东共同组成,但收购银行的原股东,应在经 营控制权方面占主动地位。



具体实施有三种方法:

- 收购全部股权的并购。
- 控制大部分股权的并购。
- 控制少部分股权的并购。

三、杠杆收购

- 商业银行的杠杆收购(Leverage Buyout,LBO)一般操作是收购银行先投入资金,成立一家置于完全控制下的"空壳公司"(ShellSubsidiary),而空壳公司以其资本以及未来买下的目标银行的资产及其收益为担保进行举债,即发行证券向公开市场借债,以贷款的资金完成企业并购。
- 这种以目标银行资产及收益作为担保筹资,标志着债务观念的根本改变。只要目标银行的财务能力能承担如此规模的债务,则筹资如此规模的债务,收购目标银行就不会有多大的清偿风险。因为这种举债与收购银行本身的资产多少没有关系,而与目标银行的资产及未来收益有关,这样小银行通过LBO就可以收购大银行,故称为杠杆收购。



- 一是在LBO收购交易中,筹资结构发生变化,公司在杠杆收购中引起的负债主要由被兼并公司的资产或现金流量支持和偿还,其次才是投资者的投资;
- 二是在LBO收购的交易过程中有一个经纪人,它在并购双方之间起着促进和推动作用。

四、混合证券式并购

- 商业银行之间的并购不仅可以采用现金购买式 并购、股权式并购等方法,而且还可以混合证 券式并购的方式来进行。
- 可转换债券(Convertible Bonds)是指在一定时期内能转换成公司股票的债券。可转换债券一般会事先确定转换为股票的期限,确定所转换股票属于何种类型和该股票每股的发行价格(即兑现价格)等,投资者到期可以选择转换股票也可以选择不转换。

- 认股权证(Warrant)是由上市公司发出的证明 文件,赋予持有人一种"权利",即持有人有权 在指定的时间内用指定的价格即换股价认购由 该公司发行的指定数目即一定换股比例的新股。
 - 由于认股权证比股票便宜,认购款项可以延期 支付,投资者只需要投资小额款项,因此,一 些看好该公司而无力购买其股票的投资者可以 先购买其认股权证,并从认股权证转卖中获利。 购入认股权证后,持有者获得的是一种换股权 利,而不是责任,行使与否,由其本身决定。
 - 商业银行在并购目标银行时采取混合证券的方式,既可以避免支付更多的现金,又可以防止控股权的转移。



- 在兼并与收购交易中,对并购银行的定价直接涉及双方股东的切身利益,是银行并购谈判中最棘手的问题之一。
- 确定兼并与收购的价值有很多困难,一个主要的问题就是怎样预测银行未来的现金 流量和以什么样的贴现率来计算其价值。 在实际运用中,经济学家和银行家们已经 发展了一系列的经验公式来计算收购价。



- 一、帐面价值法
- 二、调整帐面价值法
- 三、现金流量折现法
- 四、市场价值法
- 五、每股收益法
- 六、市盈率法

一、帐面价值法

 账面价值法是指在确定兼并收购价值时, 以银行的账面价值(Book Value)为依据。 每股的账面价值等于银行资产负债表中的 股东权益除以发行的股票数。并购交易 中,被收购银行的股票溢价可由下式计算:

$$P = \frac{B_1 \cdot E_r - B_2}{B_2}$$

式中,P为股票溢价;B1、B2分别为收购银行和被收购银行的每股账面价值;Er为收购银行和被收购银行的股票交换率p312,因而B1·Er为收购银行付给被收购银行股票的价格。在实际操作中,银行常常根据市场上类似交易的平均溢价来计算收购价或股票交换比率。

例子

→ 如果目标银行每股账面价值为10元,而收购银行每股账面价值为20元,股票交换率为0.5,即每2股目标银行的股票可以转换成1股收购银行的股票。那么,以账面价值计算,目标银行的股票没有任何溢价。不过,如果双方协商的股票交换率的股票资,则目标银行的股票溢价为60%。若给定股票溢价P,则股票交换率:

$$Er = \frac{B_2(1+P)}{B_1}$$

■ 如果已经确定溢价为50%,那么,该例中的股票交换率为:

$$Er = \frac{10 \times (1 + 0.5)}{20} = 0.75$$

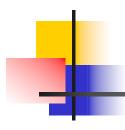
■ 即每4股目标行的股票可以换3股收购行的股票。



- 优点: 简单明了,易于计算,其值比较稳定。
- 缺点: 账面价值可能与银行的真正经济价值相差甚远,而投资者关心的应该是银行真正的价值。账面价值有可能误导交易双方对银行实际价值的估量。

二、调整帐面价值法

■由于账面价值法可能不能全面反映一家银行的真正经济价值,收购银行对被收购银行的账面价值进行某些调整将能提供一种更好的定价方法。调整后的价值有可能高于账面价值也有可能低于账面价值,这取决于调整时考虑的因素,包括:



■ 贷款质量

如果实际资产质量低于账面报告的质量,贷款的呆帐准备金就应该增加,那么,净贷款额就要做相对调整,从而使调整后的价值比报告中的账面价值低。同理,如果实际资产质量比账面所报告的高,就应该减少呆账准备金,调整后的净资产额会比账面价值高。



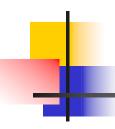
■ 其他资产的评估

■银行常会拥有一些不动产或其他资产,这些资产的市场价值有时会与账面价值差别甚大。例如在对违约贷款索赔时,银行作为债权人有时能获得股票、土地、房产等。如果这些资产的市场价值高于账面价值,这一超出的部分应该加到资本的账面价值中去; 若低于账面价值,则应当从中扣除。



■ 表外业务活动

表外业务活动是银行收入的重要来源。但是一家银行通过表外业务获利的能力不能反映在资产负债表中,也就是说不能完全反映在账面价值中。如果一家被收购银行的表外业务活动能够获利,就应该评估这些活动的市场价值,并加到该银行的资本的账面价值中去。



■ 核心存款

核心存款由于其稳定和低成本而吸引收购者,同时收购者也可以向这些稳定的存款者推销更多的产品和服务。这些潜在的获利因素也增加了拥有目标银行的开业权的价值。不过,对这种价值的评估相当困难。



我们可以用表示调整后的被收购银行的 账面价值,那么,调整后的溢价:

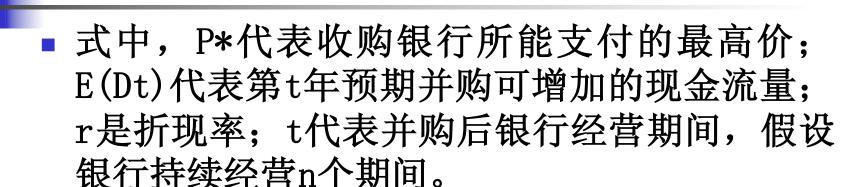
$$P' = \frac{B_1 \cdot E_r - AB_2}{AB_2}$$

■ 其中,A为调整系数。如果收购银行根据同类收购活动的市场平均溢价来计算股票交换率,则按下式计算: $E_{r} = \frac{AB_{2}(1+\overline{P})}{B_{1}}$

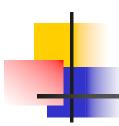
三、现金流量折现法

■ 现金流量折现法(Discounted Cash Flow Method,简称MCF),是资本预算的基本方法。现金流量折现法制定收购价格的原理是:估计收购后可增加的现金流量和用于计算这些现金流量现值的折现率,对未来各年增加的现金流量用该折现率进行贴现后相加得出收购银行所能支付的最高价格。

$$P^* = \sum_{t=0}^n \frac{E(D_t)}{(1+r)^t}$$



如果收购的实际成交价格低于此价,则收购给收购银行带来了一个正的净现值,证明收购于收购银行有益。反之,则收购不可行。根据现金流量法估算出的所能支付的最高价格也可以计算出股票交换比率。



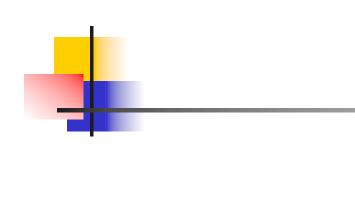
该方法的理论基础在以上三种方法中最 为坚实, 当与其他估价模型一同使用 时,运用现金流量折现法所得出的结果 常被用作检验其他模型结果合理与否的 基本标准。但是在具体运用中,由于很 难预测收购给收购银行带来的今后各年 现金流量的增量,而且折现率的确定也 带有很大的任意性,常把考虑投资风险 后收购银行要求的最低收益率作为折现 率, 所以该方法的主观性很强。

四、市场价值法

市场价值法假设市场是有效率的,一个股票公开上市的银行,其股票的市场价格代表了投资者对该银行未来经营业绩及风险的预期。基于此,市场价值法得出银行股票的价值就是某一估价指标乘以一个比率系数。

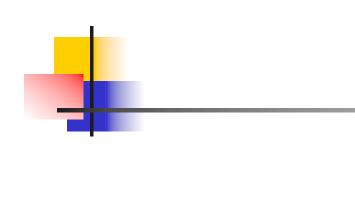


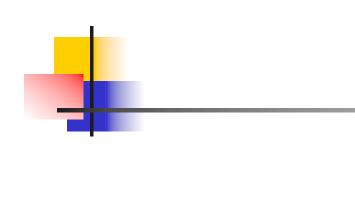
式中,、分别表示为收购银行和被收购银行的股票市价。如果市场上同类收购活动的市场平均溢价为,收购银行也可以据此来计算股票交换率:





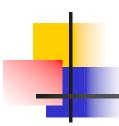
在评估目标银行的价值时,许多分析家倾向于考虑股票的收益而不是资产负债表中的资本价值。通过比较两家银行的每股收益,收购行可以计算应付价格。溢价可以用下式计算:





六、市盈率法

市盈率(P/E)为股票价格与每股收益的 比率,反映了银行收益的市场价值。用 和分别代表收购行和目标行的市盈率, 根据市盈率法,则收购溢价可以由下式 计算:



这种方法假设了股票是在一个非常完善和有效的市场上交易,否则市盈率并不能可靠地反映银行的价值。

国际银行业并购浪潮

一、特点

■ 1. 并购规模和金额不断扩大。90年代以来,以大购小的银行并购与大金融机构之间的合并并存。并购的金额也不断扩大,1991—1992年、1993—1994年、1995—1996年、1997—1998年10月底,全球银行业并购交易值分别为847亿、832亿、2008亿、5342亿美元。发展中国家也有类似趋势。

同行业、 同地并购与跨行业、跨境并购并存。 (1)从银行并购的业务类型看,银行并购分两类: 一是在商业银行之间展开的(同业)并购,如日本 三菱银行和东京银行、美国化学银行和美国大通 曼哈顿银行的合并:二是在银行业、证券业和保 险业的三业并购(合业经营),如美国花旗银行的 母公司花旗银行同旅行者公司的兼并,合并后的 集团新业务范围包含商业银行、投资银行和保险 业,成为全球第一家业务范围涵盖最广的国际金 融集团。(2)从银行并购展开的地区看,一类是 在一国国内展开的并购;另一类是跨境并购。

3. 银行并购由市场主导,自由撮合确定。多数国家银行并购的启动及最终结果都由市场自发决定。从并购对象的选择、定价、方式到并购后的人员配置及利润分配都按照市场原则进行。4. 金融控股公司成为银行合并的新方式。1998年8月日本兴业银行、第一劝业银行和富士银行合并时,采取了共同成立新金融控股公司的方式,并对三家银行进行整合、重组,在此基础上,按零售、公司、投资银行、国际、信托银

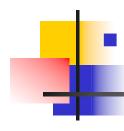
合并。

行等业务,对这三家银行的相关业务部门重组

二、原因

(一)外部原因

1. 金融自由化浪潮和合业经营之势是银行并购的基本外因。随着经济一体化和金融全球化程度的提高,顾客对多样化和综合性服务的需要不断增加。20世纪70年代末和80年代初,以发达国家为代表的金融自由化全面展开,政府放松了对金融领域特别是银行业的管制,打破了银行业、证券业和保险业之间的界限,制订了新的推动金融自由化的法律。



1986年英国伦敦金融城的"大爆炸"标志着分业模 式在英国名存实亡。1987年,加拿大取消了银行 和证券业务分离制。1992年开始执行的《欧洲第 二号银行指令》促使更多的欧洲国家走向综合模 式之路。日本政府于1998年4月1日开始实施金融 改革计划,计划在1998年4月至2001年实施新的 《日本外汇法》、《日本银行法》和针对金融机 构自有资本比率的《早期修正措施》。1999年11 月4日,美国参众两院废除1933年制定的《格拉 斯-斯蒂格勒法案》(Glass—SteagallAct), 《金融服务现代化法案》的诞生结束了分业模式 在美的历史。各国金融自由化改革浪潮为金融业 合并扫清了制度和法律障碍。



2. 信息科技的突飞猛进成为银行并购的基本保障。一方面,日益激烈的全球金融竞争需要银行获得和保持技术领先优势。另一方面,科学技术特别是信息技术的迅猛发展及其在银行业的应用,为银行获得和保持技术领先优势提供了可能,信息技术的发展推动银行业进入电脑化和自动化时代,为银行业提高工作效率和竞争力提供了保证。信息技术的发展为金融业的并购提供了物质和技术保障。

3. 企业并购推动了金融业并购。近年来, 国际 范围内的企业并购猛增:波音和麦道、奔驰和克 莱斯勒、埃克森和美字、英国石油和美国石油等 巨型并购层出不穷。产业界并购加快了国际经济 结构、产业结构的重组与整合,经济实力的消长 潜移默化地影响着金融资本的配置格局, 小银行 无法满足大企业对巨额资金的需求。产业资本与 金融资本相互依存、互相推动的特性客观上要求 金融业进行配套性调整,产业界并购促进了金融 业并购。

4. 在欧元启动后争夺金融业主导权。随着欧元 启动、欧洲经济一体化进程加快和银行经营透明 度提高,欧洲各国为防止金融资源流失和保持本 国金融中心地位而推出了市场保护措施, 购即是其中举措之一。瑞士银行集团与瑞士联合 银行、德国巴伐利亚联合银行与裕宝银行等银行 的合并都是在此背景下出现的。欧元区外的美国、 日本都采取应对措施对付欧元及欧洲银行业并购 的挑战,从而推动了欧美日为争夺21世纪金融主 导权而进行的金融业并购。

5. 政府为并购创造良好的法律、政策环境。 为增强本国金融机构在全球的竞争力,一些 国家的政府不仅修订法律,而且积极出台各 种政策措施, 鼓励、扶持银行并购。如在日 本的银行并购过程中,为处理好不良债权问 题, 日本政府注入公共基金 (publicfunds), 支持银行并购。另外, 一 些政府还采取措施,避免外国金融机构并购 本国金融机构。

6. 金融危机为银行并购的展开提供了较好 机遇。在全球金融自由化的大背景下,一 些发展中国家依次放开经常项目和资本项 而放开的资本项目与货币政策、汇率 政策、财政政策的不协调操作又为金融危 机的爆发埋下伏笔,金融危机的爆发进-步推动了银行重组。1997年爆发的亚洲金 融危机为国际大银行购买和兼并脆弱的金 融机构和企业提供了绝好机遇。金融危机 为金融业并购提供良机。

(二)内部原因

■1. 扩大规模,争夺市场。银行所经营产品 的同质性:货币和现代银行体系存款准备金 制度的特点, 使得银行规模越大就越有竞 争优势,越可以迅速提高市场占有率,越 容易赢得顾客信任。无疑,并购是扩大规 模、提高市场占有率的最便捷途径。据统 计,美国几乎所有现存资产值超过200亿美 元的大银行都是通过收购合并而产生的。



■ 2. 降低成本,追求高利。大银行能够通过规模经济效应来降低服务成本,为顾客提供优质低价的服务,实现利润最大化目标。德意志银行收购美国信孚银行后,自2001年起,每年能为银行节省约17亿马克的成本,2001年每股利润可增加10%~15%。

3. 扬长避短,互补协同。表现有三: 一是地区性 互补,实现跨地区的业务联合,德意志银行收购 美国信孚银行即是一例:二是业务性互补,实现 银行业、证券业和保险业的联合,如花旗银行和 旅行者公司合并后,相互利用对方的客户基础、 经销渠道,通过交叉销售扩大销售网络,增加销 售额:三是恃强吞弱,乘一些银行经营效益差之 机,大银行主动兼并之,如荷兰银行收购英国巴 林银行即是前者趁后者出现危机时而扩张地盘的。

三、影响

- (一)对全球金融业的影响
- 1. 从国际金融格局看,银行并购使全球金融机构数量减少,单个机构的规模相对扩大,银行业的集中度上升。
- 美国银行数量从1983年的15000家左右下降到1998年6月底的8984家,前50家大银行占银行资产总额的2/3。其它工业发达国家少数银行占有大部分市场份额的特征更加明显:荷兰3大银行,德国3大银行,英国6大银行,加拿大5大银行各在本国占绝对优势,一些银行的总资产占本国GNP的比重很高。这些银行都具有资本充足、资产雄厚的优势,具备在国际金融市场上纵横捭阖的雄厚实力。以分散、弱小银行为特征的国际金融格局正向以大机构占主导地位的国际金融新格局转变。

- 2. 从竞争看,相继问世的大型金融机构强化了竞争。 无论在金融产品种类方面还是在金融服务质量方面, 银行数量的减少不但不会弱化竞争,反而会因各大机 构为提供高品质的金融商品和服务而使竞争愈演愈 烈,并在一个全新的平台上进行。
- 3. 从资本流动看,宏观上,银行并购会推动国际资本结构的调整,资本结构的调整又进一步推动国际资本流动规模的扩张。并购风潮推动了北美和欧洲债券市场的大发展,业务多元化使期货、期权、远期交易或掉期交易有了更为广阔的套期保值和投机的运作空间。微观上,合业经营沟通货币市场和资本市场之间的联系,开展不同业务的分支机构可以相互调拨资金,降低微观经营主体的资金成本。

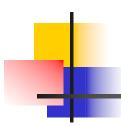
4. 从市场稳定看,一方面,大机构可以通过内部资金、人才的调度以及高质量管理水平的普及来稳定本机构,进而在一定程度上稳定金融市场。另一方面,大机构中蕴藏着新风险,潜在威胁没有消除。庞大的组织机构、巨大的企业文化差异能否形成高效的机构内部管理体系仍有待时间验证。这些不确定因素增加了大机构的潜

在金融风险,威胁金融市场的稳定。

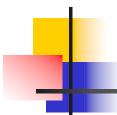
5. 从金融监管看,金融监管难度增大,效率 与稳定不易兼顾。一方面,银行数目的减少使 监管当局可以集中精力对付若干家大银行,避 免奔走于过多的金融机构之间。另一方面,银 行并购后又给监管当局带来新困难: 大机构的 业务复杂,管理方式多样,要求的风险控制水 平高,其"博弈"实力更强,逃避监管的渠道和 办法更多。不但一些仍然实行分业监管模式的 国家不易监管大机构,即便是已经采取合业监 管模式的国家也面临着如何有效监管大机构的 难题。发展中国家面临的压力尤其: 西方国家 的大机构凭借其雄厚的实力,通过收购和设立 分支机构的方式进入发展中国家的金融服务市 场,东道国金融监管当局不易应付。

6. 从金融开放看,各国为增强自身竞争力而采取新的保护形式:金融垄断和金融壁垒。银行界高层决策者、银行监管机构,乃至各国政府不遗余力地保护本国金融市场的政策取向日益明显。在金融自由化大潮下,各大金融机构通过并购形成的相对规模优势、技术优势甚至垄断优势可能成为新的金融保护形式。不能排除以发达国家为代表的利益集团在金融自由化和一体化的幌子下,以银行并购作为其推行金融霸权的工具的可能性。

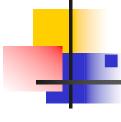
银行并购对所在国的影响是:扩大顾客数量基础;降低资金调拨成本;业务多样化有利于综合竞争力的发挥。并购的副作用是使所在国的金融机构大幅裁员。



(二)对我国的影响 国际银行界的并购对我商业银行、 证券公司、保险公司、信托公司以及金 融监管体制造成较大影响。



- 1. 从竞争看,国际银行业并购将推动 我国金融业积极采取参与竞争的对策,给 顾客提供更多的方便和好处,但也将使我 国金融机构面临很大竞争压力,冲击我国 金融业的盈利空间和就业水平。
 - 2. 从金融格局看,我国金融业处于相对劣势。单个金融机构的竞争力和实力 逊色于国际大机构;国际大机构的多业经营实力弱化了我国金融业的相对地位。



3. 从市场稳定看,使我国金融业面临潜在的金 融冲击。随着我国金融开放过程的不断推进, 我国金融业所面临由国际大机构带来的市场不 稳定因素日渐增多,不利于金融市场的稳定。 4. 从金融监管看,我国目前的分业监管模式不 适于监管在华外资金融机构。例如,一些银行 集团的商业银行业务、证券业务在华虽然是两 块牌子或两家机构,并分别由人行和证监会监 管,但两机构同属一个集团,两机构可以充分 互通信息、人员,调拨资金。这种外资合业经 营而我国分业监管的模式使人行、证监会、保 监会彼此间难以共享信息,对外资机构可能出 现的道德风险和逆向选择难以有效监管。

(三)国际银行并购潮对我国银行业的启示

- (一)我国的金融监管体系有待加强
- 在相当长的一段时间里,我国的银行监管体系处于比较薄弱的境地,缺乏足够的技术能力。目前主要存在的问题是:1、监管体制尚未完全理顺。2、强调政府监管,不重视行业自律。3、监管单位内部的健康约束常常不能到位。
- 面临混业经营形成的金融航母的冲击、面临大规模银行复杂业务所携带国际游资的冲击,共同防范风险、积极参与国际协调成为我国银行监管的一大课题。改善与加强我国金融监管体系,使我国以更完全的市场主体资格参与国际金融市场的竞争与合作,才能有效防范银行业务全球化、综合化所造成的风险对我国经济金融体系的冲击。

(二)我国商业银行的素质有待提高,同业合作有 待加强

与国际先进水平相比,我国的商业银行素质较低,难以参与国际竞争。尤其是四大国有商业银行长期以来由于体制上、产权上、经营管理上的原因,形成了资产质量低下,资金利用率低;资产负债结构单一且不合理;经营成本高,人均创利水平低等问题。

同时,我国还存在着许多中小银行。这些商业银行普遍具有机制灵活、效益较好等优点,但有规模较小、资产质量参差不齐等弱点,如果能够通过并购重组所要涉足地区的城市商业银行,它们能迅速扩张规模,提高竞争实力。国有商业银行与非国有商业银行之间加强交流与合作是有现实的必要性的,可以在一定程度上实现优势互补。

(三)我国银行应重视互联网的作用

互联网的出现给银行业的经营理念、经营 方式和经营手段诸方面带来全新的挑战。 的中小银行由于实力问题,大型国有商业银行 由于效益等原因,使得网上银行业务的开展在 我国并没有得到足够重视。同时我国信息产业 的发展速度与规模等问题使得网上银行业务的 开展在我国较为落后。随着我国信息产业的发 展和银行业商业化改革的进一步深入,我国的 网上银行业务必将获得长足发展,因此各家商 业银行在自身发展过程中必须充分重视互联网 作用的发挥。

(四)我国商业银行应重视经营的多元化

在商业银行传统信贷业务已是收不抵支的 情况下,严格的分业经营阻碍了我国商业银行 中间业务、表外业务的深化,限制了其利用保 险、信托、租赁、资产证券化等手段来降低资 金运用风险的能力。自199 5年以来,我国基本 建立了较为完备的金融法制:《商业银行法》 《票据法》、《保险法》、《证券法》等金融 法规。这些法规的相继颁布与实施增强了我国 各种金融机构的法律意识、金融实践中的操作 规范性。同时,商业银行等金融机构的风险意 识、内控制度普遍得到了提高。因此我国商业 银行要在此基础上,重视多元化经营。

第14章 商业银行的发展趋势

- 第一节 我国商业银行营销现状与 发展趋势
- 第二节 网络银行的发展



第一节 我国商业银行营销现状与发展趋势

- ■一、我国商业银行营销的发展现状
- ■二、我国商业银行营销的发展趋势

一、我国商业银行营销的发展现

状

- (一) 营销活动从空白趋向活跃
- 20世纪80年代中期以前,国内银行业的市场营销 基本属于空白。由于银行没有自主经营权,也没 有经营压力,因此,不必要也不可能有营销意识 和营销行为"门难进,脸难看,事难办"是公众和 企业对当时银行的普遍评价。80年代中后期到90 年代初,随着一批股份制银行的相继成立,国内 出现了真正意义的商业银行。这些银行既有一定 的经营自主权,也有经营的压力,因而逐步出现 了营销意识的萌芽,开始了拉存款等自觉或不自 觉的营销活动。

90年代中期以后,随着国家专业银行向国 有商业银行的转变以及股份制商业银行的 发展壮大,银行间的竞争逐步加剧,特别 是加入世贸组织后外资银行大举登陆, 内银行业的竞争趋于白热化。在新的竞争 格局和市场环境下,国内商业银行的市场 营销活动日渐活跃,并呈愈演愈烈之势。 各商业银行纷纷结合自身优势,革新和提 升营销理念,重塑公众形象,营销层次迅 速提升,国内银行业开始迈入了营销时代。

(二)营销渠道从单一趋向多样

- 近年来,在信息技术革命浪潮的推动下,各种现代信息技术在国内银行业中得到了日益广泛的应用,电子银行迅速发展,由作为物理网点的补充,成为与物理网点齐驱并进的重要营销渠道,从而使国内商业银行营销从单一趋向多样。
- 以招商银行为例,由于各种电子银行手段的运用,目前超过50%的对私业务和约15%的对公业务都已经实现非柜台操作;网上银行的企业客户已达到3万多户,仅2002年1-9月的累计交易量就超过6200亿元。



物理网点总量虽有所减少,但在经济中心 城市的密度加大。据统计,国内商业银行 的网点已由2000年底的13万个左右减少到 目前的11万个左右。另一方面,新兴股份 制商业银行按照效益优先的原则,在经济 中心城市加快了网点的扩张,北京、上海、 深圳等城市已出现了银行林立的景象,如 仅在深圳就有近40家中外资银行的1100多 个网点。

(三)营销手段从初级趋向高级

- 国内商业银行的营销观念大致经历了从银行本位 到产品本位,再到客户本位的发展过程。随着营 销观念的转变,国内商业银行的营销手段也从初 级趋向高级。
- 随着市场经济的逐步发展,企业越来越注重银行服务的成本和效益,商业银行对公业务的营销手段也随之从注重与客户建立私人感情向注重为客户提供能够为双方带来利益的一揽子解决方案转变。同时,对公业务营销主体也出现了从单一机构营销到整体联动营销的趋势,如各行纷纷加大了"总对总"营销的力度,在证券、保险以及航空等领域,实行全行联动营销。

- 对私业务的营销手段也经历了四个发展阶段,从注重营造温馨的服务环境与氛围的阶段、注重服务效率和便利的阶段、注重产品多样化的阶段发展到现在的注重营销组合的阶段。
- 同时,营销宣传手段也由简单推销、大众传播 发展到整合营销传播。国内银行的营销宣传最 先是从"走出去"、"请进来"的简单推销开始 的,如上街宣传、路演、推介、展示等;其 后,各行纷纷利用传统媒体进行广告宣传,广 告投入有了较大幅度增长;近年来,各行开始 结合社会特点,进行整合营销传播,将传统手 段和网络、手机等新型媒介手段加以整合,频 频发动全方位的宣传攻势。

(四)营销内容从简单趋向综合

- 在政策环境、客户需求、竞争焦点发生变化等因素的驱动下,国内商业银行的营销内容向多样化、全方位发展。
- 从以对公业务营销为主到对公、对私、同业业务营销并举。20世纪90年代中期以前,对公业务对国内商业银行收入的贡献率占据绝对地位,各行的营销自然围绕对公业务进行。90年代末以来,随着个人金融业务、同业业务市场的扩大和竞争的加剧,各行在维持对公业务营销攻势的同时,在对私、同业业务的营销上投入了越来越多的资源,形成了营销市场上对公、对私、同业业务并驾齐驱的态势。

从以负债业务营销为主到负债、资产、中间业务 全方位营销。20世纪90年代中期资金管理体制改 革后,国内商业银行的资金来源发生了变化,对 存款的依赖程度提高,因此将营销重点放在负债 业务营销上,有的行甚至明确提出"存款立行"。 进入21世纪,国内的贷款市场成为买方市场, 行开始面临"放贷难"的问题,资产业务包括对 公、对私资产业务的营销越来越受到重视,并成 为营销的新焦点。与此同时,为扩大利润来源, 各行大力发展中间业务,中间业务的营销特别是 理财服务、证券资金清算及代理业务、基金销售 及托管业务的营销竞争愈演愈烈。



(五)营销方式由粗放趋向细分

国内商业银行初期的营销是没有细分概念 的,属于典型的大众营销。随着竞争的加 剧,有的商业银行开始根据市场细分的理 论,对客户进行初步细分,通过提供差异 化的产品和服务, 塑造独特的竞争优势, 标志着国内商业银行营销活动正在向深度 发展。目前国内商业银行的市场细分主要 集中在两个方面:



一是对高端客户的细分。20世纪90年代末 以来,在外资银行的竞争压力下,国内商 业银行逐步意识到差异化服务对经营的重 要性和高端客户的价值,开始进行市场区 隔,通过推出贵宾卡、VIP计划,建立个 人理财工作室,提供个人理财服务等措 施,对高端客户实行特别服务。如中信实 业银行的"理财宝"、招商银行的"金葵 花",就是专门针对高端客户的理财服务 品牌。



二是对特定客户群的细分。为提高市场占 有率,国内商业银行开始以特定群体作为 目标客户群,开发专门面向这些客户的产 品与服务,如工商银行专门针对女性、公 务员、大专院校学生等特定客户群推出的 女士卡、公务员卡、校园卡和中信实业银 行针对出国留学群体推出的出国留学一站 式服务等。

二、我国商业银行营销的发展趋

势

当前,我国正在按照加入世贸组织的承诺进一步开放金融市场,国内商业银行业的市场需求、竞争格局和技术手段也都发生了较大的变化。面对变化着的环境,国内商业银行的营销也将因时、因势而变,具体而言,将出现以下五个方面的趋势。

(一)清晰的市场定位将成为必然选择

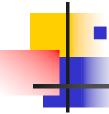
近年来,国内商业银行在产品定位、品牌定 位、企业定位等方面进行了初步探索,如中 国工商银行定位于"身边的银行"、招商银 行定位于"技术领先银行"等。但大多数银 行的定位尚处于初始阶段, 比较模糊, 特色。差异化的清晰定位将是未来国内银行 抢占市场先机,获得竞争优势的必然选择。 以下两个层次的定位将成为商业银行的关注 重点:

- 一是立足于核心能力进行发展定位。市场定位是识别竞争优势、选择竞争优势、显示竞争优势的过程,必须以核心竞争力为出发点。经过几年的营销实践与定位探索,国内银行立足核心竞争力进行清晰的发展定位将被提上重要议程,可能会出现"全能型银行"、"零售银行"、"批发银行"等发展定位。
- 二是产品的感性象征性定位增多。目前国内银行的产品定位,以功能性定位为主。这在市场细分化初期是可行的,但银行产品的模仿性强,以功能定位形成的产品特征很快就会被抹平,创新产品的生命周期也越来越短。因此,国内银行今后将依托产品功能,重视产品的感性象征性定位,赋予银行产品更多的心理、情感、文化、社会地位等方面的象征特点。

(二)一对一营销将成为营销的主流模式

■ 未来国内商业银行的营销将面临三大挑战: 一是如何更加准确地评估客户价值,区分 出贏利性客户,并进一步细分;二是如何 讲一步通过提供差异化、个性化、人性化 的服务,维系现有的赢利性客户;三是如 何进一步从满足客户需求,转向培育客户 需求, 挖掘更多的赢利性客户。一对一营 销为国内商业银行提供了上述问题的解决 方案。

- 一对一营销强调以客户占有率而非市场占有率为中心,注重通过双向互动沟通和为客户提供量身定做的产品,与客户建立持久、长远的"双赢"关系。
 - 它与传统营销在做法上的最大不同之处在于:传统营销是先开发一种产品,然后试图为该产品找到客户;而一对一营销是先找到一个客户,然后试图为该客户寻找合适的产品。无论是对公业务,还是对私业务,一对一营销都具有广阔的应用前景。事实上,国内商业银行已经推出的个人理财服务,就体现了一对一营销的思路与做法。预计在不远的将来,一对一营销的理论与实践将推广到商业银行的所有业务,贯穿于各个流程。



国内商业银行一对一营销可以有以下几种实现形式。

一是建立客户关系管理(CRM)系统,将柜面、 络、电话、自助银行设备等各种营销渠道与服务 手段进行充分的、深层次的整合,对市场进一步 细分,通过为客户提供量身定制的个性化、人性 化产品与服务,提高客户的满意度和忠诚度: 是银行同业之间建立竞合互动的良性关系,实现 服务网络等资源的共享:三是与证券、保险、基 金、电信、能源等行业建立战略联盟, 共同开发 市场,共享客户资源: 四是与优质企业和高端个 人客户建立和谐紧密的长期伙伴关系,为客户创 造终生价值,从而实现市场主体的共赢格局。

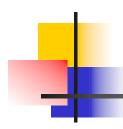


营销竞争中产品的价格弹性越来越小,而 品牌能有效地增加产品的附加值,为企业 带来更高的市场份额和新的利润来源,所 以品牌营销在国内商业银行营销中将占据 越来越重要的位置。

- 一方面,国内商业银行已从国外银行和国内其他行业的成功的品牌营销实践中,认识到品牌这一无形资产的价值空间,有的还初步尝到甜头。如中国银行的"长城卡",招商银行的"一卡通"、"一网通",建设银行的"乐得家"住房金融服务等,通过品牌推广开展营销,取得了较好的成效。另一方面,由于银行机构越来越多、产品同质化越来越严重,商业银行需要借助品牌来塑造个性,扩大知名度,增强识别性和消费者的认同性。
- 未来国内商业银行品牌营销的着力点,一是不遗余力地塑造和提升各自的核心品牌;二是注重品牌发展的科学规划;三是大力推进品牌家族化建设;四是重视以品牌为中心的整合营销传播运作;五是加强品牌忠诚管理实践探索。

(四) 网络营销将成为营销竞争的焦点

- 在网络经济发展的进程中,银行被推到网络资源整合者的位置。国内银行对这一角色的争夺战即将拉开序幕,网络营销将成为新的营销竞争焦点。
- 网络经济曾以出人意料的速度向前发展,但在本世纪初却出人意料地陷入了低潮网络经济退潮的根本原因在于对信用、安全、资金、物流、信息等资源缺乏有机整合,网络经济复苏的关键也在于这些资源的有机整合。银行业的行业特性,使其在信息、支付、信誉、安全、客户等方面拥有他人无法取代的优势,非常适合电子商务对安全高效的资金支付服务、强大有力的信誉支持和持久可靠的安全保障以及方便快捷的商情沟通的需求,因此,银行业有必要也最有可能成为网络经济各种资源的整合者。



担当网络资源整合者,将使国内银行的网络营 销从目前单纯的网上银行业务营销向网上综合 金融服务营销转变,即牵头建立综合金融服务 网站,综合多家金融机构的网上服务,与各金 融机构的交易系统建立直接链接,对众多的金 融服务进行打包加工,并共享客户信息。在此 基础上,将进一步向电子商务服务营销发展。 例如,利用网络平台,实现与航空、旅游、保 险等服务机构的合作,整合机票销售、保险销 售、旅游服务等各个商务环节,为客户提供完 善的增值服务。

(五)营销管理走向科学化

- 科学的营销管理是分析、计划、实施、领导和控制的整合 流程,需要有专业人才、组织体系和管理机制的保证。未 来国内商业银行营销管理将向科学化迈进,具体体现在以 下方面:
- 1、以市场为导向的营销管理机制加快建立。在营销体系内,将在完善营销职能岗位和部门专业化设置与分工的同时,通过设置区域经理等方式加强营销组织的纵向沟通与联系,加大重点区域市场的开发和差别营销力度,在营销终端建立以客户经理为主的专职营销队伍。在营销体系外,全面强化非营销部门对营销的辅助和支持功能,从而提高营销组织管理的内部效率,确立以营销为导向的组织体系,使银行保持敏锐的市场反应能力和强大的市场竞争能力。



营销管理信息系统建设全面推进。经过多年 努力和大量的投入,国内商业银行普遍建立了 相对独立的电脑网络系统,但尚未具备全面支 持营销管理的信息功能。未来各行将全力推进 营销管理的信息化,建立由营销情报系统、营 销数据分析系统、营销决策支持系统和营销评 价系统组成的完整的营销管理信息系统。 是通过建立客户资料数据库,强化对客户资料 的收集、分类和分析评价,使各类营销活动定 目标明确,效果量化,全面提高营销 管理与决策的科学化和专业化水平。



3、营销队伍建设不断加强。近年来,国内商业 银行初步形成了各自的客户经理队伍,同时广泛 引进市场研发、营销策划、公共关系、广告传播 等营销专业人才,使原来单一的人才结构有了转 变。未来几年,营销队伍的素质将成为决定各行 营销竞争胜负的关键,各行将在营销队伍建设上 进一步加大力度,在继续引进营销专业人才,全 面推行客户经理制、品牌经理制的同时,营销培 训将得到空前重视,培训投入将大幅度增加,培 训的内容、手段、方式等都将发生巨大变革。

第二节 网络银行的发展

顺应网络和通讯技术的迅猛发展,金融电子化潮 流在短短十几年间席卷全球,网络银行正日益成 为全球金融市场一种崭新的银行经营交易方式, 引导着银行业迈上崭新的制度变迁之路。银行的 组织结构、经营理念、运作模式、服务方式、企 业文化以及业务流程都在发生重大变革,银行电 子化、综合化、全能化、虚拟化的趋势逐步加强。 银行业这一古老的传统产业不仅以自身的变革和 调整适应着新经济的需要,而且还活跃于以电子 商务为代表的新经济交易形式之中,有力地推动 新经济的成长,与新经济呈现良性互动关系。

一、网络银行的基本框架

- · (一)网络银行的<u>技术构成</u>
- 网络银行的技术构成分为<u>硬件技术、软件</u> 技术和客户应用技术三部分

1、硬件技术

主机系统以大中型机为主机系统的网络银行在技 术结构上以两台主机互为备份, 共享外部设备, 因此,基于大中型机的网络银行系统安全性较高。 以微机为主机系统的网络银行主要选择32位微机。 在实际操作中,为了提高网络银行系统的安全 性,往往不限于只提供两部主机互为备份,如为 了保证资金清算系统的平稳运行,拥有大规模电 子化系统的银行或金融清算结算中心, 除对系统 中的计算机采用双工作站外,对系统本身也采用 上工作站,即需要配置四套服务器。



■ <u>终端系统</u>网络银行的终端系统由通<u>用终端和专用终端</u>组成,前者如普通打印机、终端控制器和终端显示器等,后者如磁卡读写器、信用卡打印机、存折票据打印机、印签识别器、光学字符阅读器、用户身份识别键盘、ATM智能终端和POS智能终端等。

2、软件技术

- <u>系统软件</u>系统软件由操作系统软件、编译系统软件件为数据库管理系统软件构成,其中,系统软件又由实时系统、分时系统和批处理系统组成。网络银行的软件技术构成亦如此。网络银行的操作系统需要同时兼备实时、分时处理和批量处理的能力,因此,网络银行多选择DOS/VSE、VM/S和UNIX等作为操作系统。
- 应用软件所谓应用软件,就是在系统软件支持下 开发出来的、解决应用过程中出现的某些或某一 类问题的程序软件。例如,管理信息系统软件、 自动报税软件和证券信息管理软件等。

3、客户应用技术

- 客户端的应用技术提款卡、IC卡、信用 卡和支票卡;
- 既包含硬件制造技术,如芯片技术,也 包含有应用软件技术,如VISA综合智能 卡中的各种应用程序技术。

(二) 网络银行的组织构成

- 与在网络上创立一个新品牌的银行不同,老牌银行中的网络银行部是网络银行的实际操作和管理部门,前者则是整个银行就相当于一个网络银行部。一般的,网络银行的形成有三种基本的方式:一是从银行原有的信息技术部门演变而来,二是创立新的网络银行部,三是对原有的信息技术部门或科技发展部、银行卡、信用卡部和服务咨询等若干个部门的相关业务人员进行整合而形成。
- 总体上,信息技术部管理的目标是为银行的各种业务活动 提供硬件和软件服务,使银行内部与外部的电子信息活动 顺利的进行。在管理结构上,一般按照系统结构、应用结 构、数据结构和网络结构为原则设置管理部门,使软件运 行和硬件维护获得良好的支持。

(三) 网络银行的业务构成

网络银行的业务构成随着网络银行的发展和完善将会有所 发展。作为一个基本的模式,网络银行主要根据主要客户 的需求变化来设置服务品种和服务流程, 再根据服务品种 和服务流程来构筑网络银行的业务内容。例如,在中国银 行进行网上交易之前,客户首先需要有中国银行的长城信 用卡,凭借该信用卡向中国银行申请网络银行服务。客户 申请时先进入中国银行的网站(http://www.bank-ofchina.com)。当客户进入中国银行主页后,可以选择网 络银行提供的服务菜单,将客户姓名、信用卡号和密码等 信息填写在申请表后。中国银行的网络银行管理机构确认 客户身份合法后,将在2至3个工作日内通知客户携带有效 证明或证件前往银行信用卡部办理服务手续。一旦客户在 自己的PC机上安装中国银行的身份认证(CA)保密系统, 就可以进行正常的网络金融服务交易了。

- - (1)基本技术支持服务,如网络技术、数据库技术、系统软件和应用软件技术的支持,特别是网络交易安全技术的支持,使网络银行业务得以不断得到拓展和发展。
 - (2)网络客户服务业务,如客户身份认证、客户交易安全管理,客户信用卡、银行卡等电子货币管理,以及客户咨询等。
 - (3)网络金融品种及服务业务,如网络财经信息查询、网络股票交易、申请信用卡,以及综合网络金融服务等。

二、网络银行与传统银行的比

较

- 1、网络化扩大了商业银行的市场覆盖范围
- 传统的以网点和柜台为基础的商业银行的市场服 务范围往往局限在某一比较小的地理区域, 银行网络化的过程就是商业银行的市场服务范围 不断扩大的过程。当商业银行的一个区域网 市网、省域网、地区网)建成运营时,商业银行 的市场业务服务范围就覆盖了这个区域; 当商业 银行建成了自己的全国性电子网络时,其市场业 务服务范围就遍及全国; 当商业银行将自己的全 国性电子网络与其他国际金融电子网络(如SWIFT、 CHIPS、EDI等)联接,商业银行的市场业务空间 将覆盖全世界。

2、网络化扩展了商业银行的市场业务领域

传统的以网点和柜台为基础的商业银行的市场业务领域主要集中在传统的存、放、汇业务上。电子化在扩大商业银行的业务经营范围的同时,使得商业银行向社会其他业务领域的渗透成为可能。商业银行的电子网络与不同企业的电子网络联结时,可以办理诸如代理预订房间、代理财政税收业务、代理客户进行广告宣传等业务,还可以支持网上购物、网上支付与结算等等。

3、<u>网络化优化了商业银行的市场组织机构</u> 体系

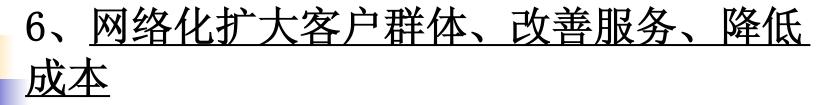
传统的商业银行组织机构是一种金字塔式的,这种组织机 构形式大多按照行政区划对等设置,管理层次多,管理机 构庞杂,业务上的条块分割造成管理效率低下,冗员较 多,管理的费用成本高,不利于商业银行的经营与发展。 商业银行电子化、网络化即时沟通了各分支行与各部门之 间的信息联系,在网络的作用下,商业银行职能部门的作 用加强了,影响商业银行运作效率的中间环节减少乃至消 失了,信息的反馈及时了,商业银行的组织机构和内部管 理模式必将发生深刻的变化。传统的商业银行的市场组织 体系一般都是以实体形式存在的,在电子网络化的过程 中,各种虚拟的以电子信息为媒体的组织机构形式会不断 产生,网上银行、电子银行、移动银行等新的商业银行市 场组织体系将在商业银行电子网络化的过程中逐步出现。

4、网络化强化了业务市场的经营与监管

传统的商业银行组织机构是一种金字塔式的,这种组织机 构形式大多按照行政区划对等设置,管理层次多,管理机 构庞杂,业务上的条块分割造成管理效率低下,冗员较 多,管理的费用成本高,不利于商业银行的经营与发展。 商业银行电子化、网络化即时沟通了各分支行与各部门之 间的信息联系,在网络的作用下,商业银行职能部门的作 用加强了,影响商业银行运作效率的中间环节减少乃至消 失了,信息的反馈及时了,商业银行的组织机构和内部管 理模式必将发生深刻的变化。传统的商业银行的市场组织 体系一般都是以实体形式存在的,在电子网络化的过程 中,各种虚拟的以电子信息为媒体的组织机构形式会不断 产生,网上银行、电子银行、移动银行等新的商业银行市 场组织体系将在商业银行电子网络化的过程中逐步出现。

5、网络化创新了支付工具产品

银行业务的电子化、网络化,必将对传统的商业银行的支 付手段产生深刻的影响。商业银行要适应客户在电子网络 上进行买卖交易时的支付与结算需要,就必须创新与电子 网络交易相关联的交易支付手段和金融工具产品。而电子 网络银行除了可以利用电子网络创新电子数字钞票、电子 支票、电子信用卡外,还可以对传统的银行金融工具进行 电子化改造,以提高这些业务的办理效率与质量,改善对 客户的服务,降低经营管理的成本,扩大银行的收益水平。 例如,基于电子网络系统的电子承兑汇票、电子信用证、 电子抵押担保等等业务的开发与运营,无疑会给商业银行 的经营管理注入新的活力。



在网络环境下,商业银行对客户的空间和时间限制减弱了,商业银行的客户群体不仅在数量上会急剧地扩大,而且在质量结构上也会得到优化。网络环境下的客户既是具备较高科技文化素养的知识型客户,同时也是拥有一定资金实力的黄金客户,网络银行客户的平均信用要高于整个社会的平均信用。商业银行建设自己的电子网络,并不断完善网络系统的功能,就是为了提高其自身的市场竞争实力,拓展新的市场领域和新的市场空间,发展更多新的优良客户群体,为广大客户提供各种快捷、高效、安全和便利的综合金融服务。



根据英国艾伦米尔顿国际管理顾问公司调查,利用网络 进行付款交易的每笔成本平均为13美分或更低,而利用 银行本身软件的个人电脑银行服务为26美分,电话银行 服务为54美分,银行分支机构服务则高达108美分。网 上银行无须开设分支机构,雇员极少,如美国安全第一 网络银行员工只有19名。由此省下的巨额资金可以用来 提高利息,如花旗银行储户必须在活期账户上有6万美 元余额,才能获得1%的利息,而亚特兰大网络银行规定 的最低限额是100美元,存款所付利息为4%; 另以1年定 期存款的利率为例,花旗银行为4.8%,而亚特兰大网络 银行为6%。高利息增加客户收益的同时,也壮大了银行 的客户基础,极大地改善了银行的盈利能力。



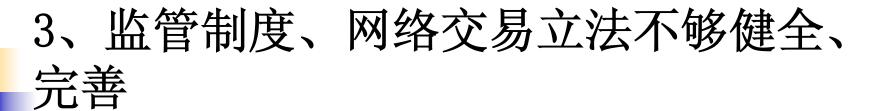
从现在运行情况看,各家银行网络银行 开展的业务仍有许多服务功能尚不完 备,特别是在电子支付安全方面还存在 不少问题,突出表现在以下几个方面:



- 1、网络安全方面
- (1)信息的保密性,即只有信息的特定 接收人和发出人才能读懂信息。
- (2)信息真实完整性,即信息在网络传播时不会被篡改。
- (3)信息的确定性,即信息的发出和接收者均不可抵赖已收到的信息。

2、效益状况也是影响网络银行发展的 重要方面

与一般企业同样,网络银行的发展必须处理好投入与产出 的平衡,寻找盈利增长的机会。从国际情况看,网络银行 大部分处于亏损状态。美国银行的网络业务有70%亏损, 以花旗银行为例,其网络业务部分亏损约1.8亿美元。由 于我国银行及客户对网络金融认识不深,目前上网客户的 年龄结构集中在20岁至35岁之间,大都是收入较高、受过 良好教育、勇于接受新事物的知识阶层。但由于我国大多 数网络银行提供的服务内容十分有限,其中真正利用网络 交易的不多,网络金融交易尚未实质性地开展。此外,由 于我国电子商务交易量较小,使银行网络业务缺乏大规模 开展的基础,同时设施落后、上网费用较高,也对网络银 行的发展不利。



我国的金融立法工作相对滞后,网络金融 立法还处于酝酿和发展中。目前,网络银 行采用的规则都是协议,出现争端时责任 的认定、承担、仲裁结果执行等复杂的法 律关系问题是现有条件下难以解决的。随 着网络银行的发展,各银行、高科技企业 势必为争夺市场和客户展开激烈竞争。因 此,及时出台相应的法律是非常必要的。

四、网络银行的监管

- 我国目前对网络银行的管理及难点
- 我国的网络银行同电子商务、商业网站的发展相似,是在相关法规几乎空白的情况下,迅速出现并不断演进,带有浓厚的自发性。管理部门面对快速变化的情况,不得不对出台新的管理措施持慎重的态度。这就导致了目前对网络银行的管理规则仍然较少,管理体系也还不明确。

- 总体上,我国的网络银行受到两个部门的管理: 业务主管部门一中国人民银行和信息主管部门一信息产业部,对于提供新闻资讯的网络银行, 2000年11月后,还需要接受公安部门和新闻出版 署的管理。在这些部门中,后三个部门主要负责 的是信息技术和新闻的管理,与现有银行业务的 关系不大,人民银行是主要的管理部门,从监管 角度来看,目前还未出台针对网络银行的专门监 管规则。
- 如何对网络银行实施适当的监管,始终是监管当局需要认真考虑的问题。从我国的实际情况来看,对网络银行进行监管,有以下几个难点:



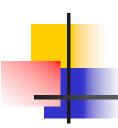
- ■1、银行竞争力与监管抑制
- 我国现行的分业监管体制,在一定程度上已有可能影响到我国监管的竞争力,如果再从一开始就对网络银行实施较为严格的监管,虽然有可能有效地降低网络银行乃至整个金融体系的风险,但却会对网络银行的演进与变化,以及网络银行业务的发展起到一定的抑制作用。



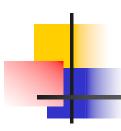
- 2、银行创新与标准统一
- 监管的"公平性"要求被监管者,应该遵守同一规范和标准,但是由于各个网络银行本身发展方向和阶段的差异,强行执行某一规范,一方面会使一些网络银行丧失创新的主动性和热情,另一方面自然加大了竞争者的进入成本,导致市场竞争的减弱。



- 3、社会监管成本与监管效率
- 确定某一规范和标准的另一个问题,是有可能造成高昂的社会监管成本或无效监管。前者是指,如果这一规范或标准被事后证明是不适用的,不仅银行业要化费巨大的重置成本,而且会丧失千载难逢的发展机会。无效监管则是指,某些规则由于缺乏可操作性,出现"有法难依",其效果有时比"无法可依"还要差。



- 4、国内银行保护与社会福利损失
- 网络银行的模糊疆界性和相对较低的转移成本,使监管也形成了一个竞争性的市场,据有关统计研究,网络银行中的资金和客户,都会向"软"规则的地区或国家迁移。侧重于保护本国的监管政策,会造成社会资源和福利的损失。



最后,必要的监管规则还有利于形成一个相对公平的竞争环境,为中小银行的转型和发展提供一个机会,从而降低金融体系的总体风险。