

货币银行学

何光辉

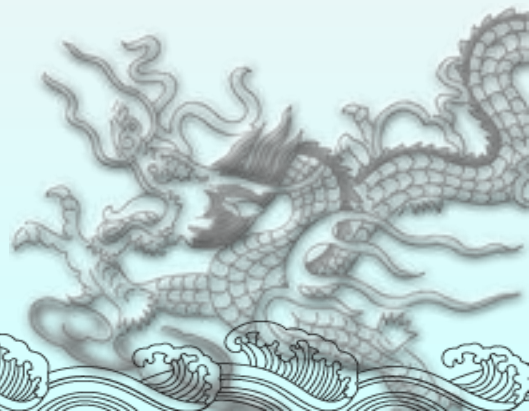
复旦大学经济学院国际金融系

E-mail: he_bright@sina.com

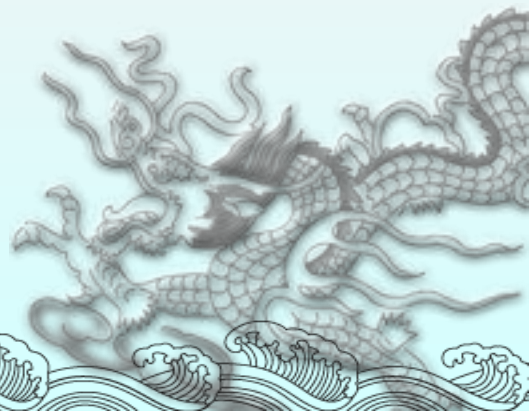


第四章 商业银行

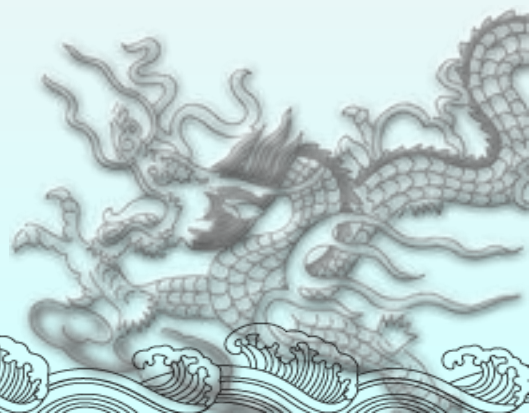
- ◆ 我们经常要存款、贷款。通常所指的“银行”一般是商业银行。
- ◆ 商业银行具体是什么？是如何产生与发展的？
- ◆ 组织制度与类型有哪些？
- ◆ 除了存款和贷款，商业银行还经营哪些业务？
- ◆ 贷款时的“信息不对称”是什么？
- ◆ 商业银行是如何进行经营管理的？



- ◆ 主要知识点
- ◆ 产生与发展
- ◆ 组织制度与类型
- ◆ 业务
- ◆ 信息不对称与信贷配给
- ◆ 经营与管理



- 第一节 现代商业银行的产生与发展
- 第二节 商业银行的组织制度与类型
- 第三 商业银行业务
- 第四节 信息不对称与信贷配给
- 第五节 商业银行经营管理



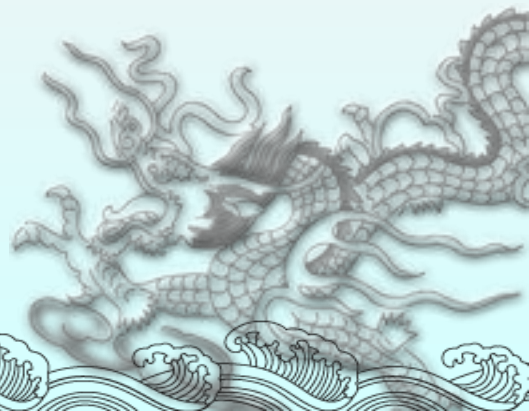
第二节 商业银行的产生与发展

- ◆ 一、产生
- ◆ 二、发展
- ◆ 现代商业银行伴随着现代大生产方式的发展而产生。

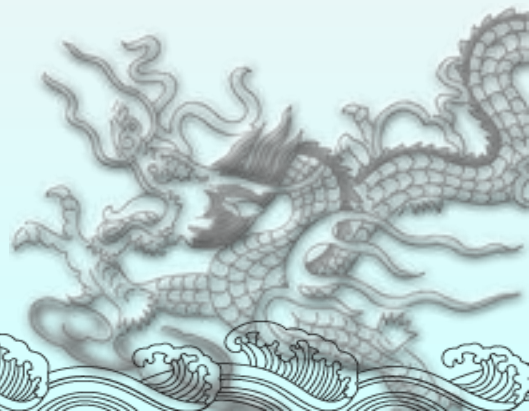


中国的银行

- ◇ 产生较晚
- ◇ 关于银钱业的记载，较早的是南北朝时期的寺庙典当业
- ◇ 唐代出现了类似汇票的“飞钱”，这是我国最早的汇兑业务；
- ◇ 北宋时由四川富商发行的交子，是我国早期的银行券；



- ◆ 明清，当铺成为主要信用机构。
- ◆ 明末，银庄由较大的经营银钱兑换的钱铺发展而来，除兑换银钱外还从事贷放。
- ◆ 清代，才逐渐开办存款、汇兑业务，但最终在清政府的限制和外国银行的压迫下走向衰落。

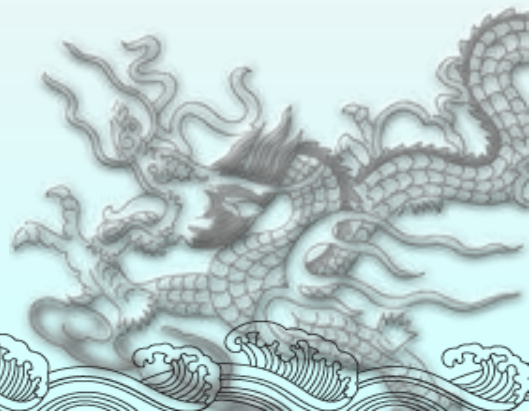


- ◆ 近代银行业：19世纪中叶外国银行入侵后兴起。
- ◆ 1897年在上海成立的中国通商银行，标志中国现代银行的产生。此后大清户部银行（中行）、浙江兴业银行、交通银行相继产生。

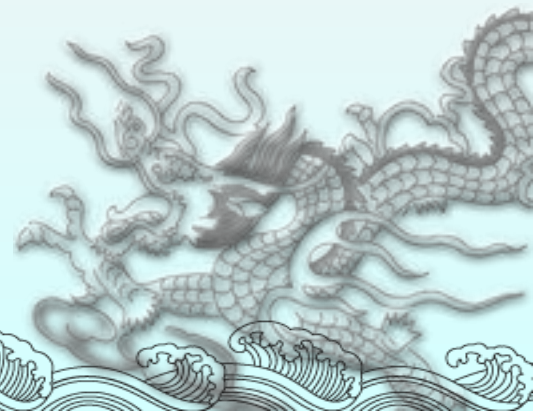


三、中国银行业金融机构

- ◆ 政策性银行
- ◆ 国有大型商业银行
- ◆ 全国性股份制商业银行
- ◆ 城市商业银行：134家（2016）
- ◆ 农村商业银行：1114家（2016）
- ◆ **2018年6月底农商行数量1311家，2018年上半年新增49家**



- ◆ 农村合作银行：40家（2016）
- ◆ 村镇银行：1443家（2016）
- ◆ 新兴民营银行：第一批试点5家，2015年5月全部开业2018.10,17家
- ◆ 直销银行
- ◆ 中外合资银行
- ◆ 外资银行：法人39（2016）



第二节 商业银行的组织制度与类型

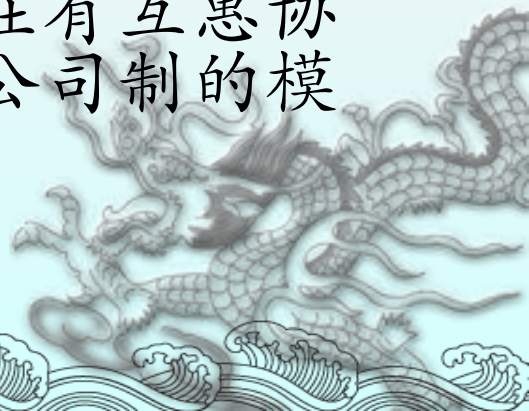
一、组织制度

(一) 单一银行制

美国1927年通过的McFadden法案限制了银行的
跨域经营。

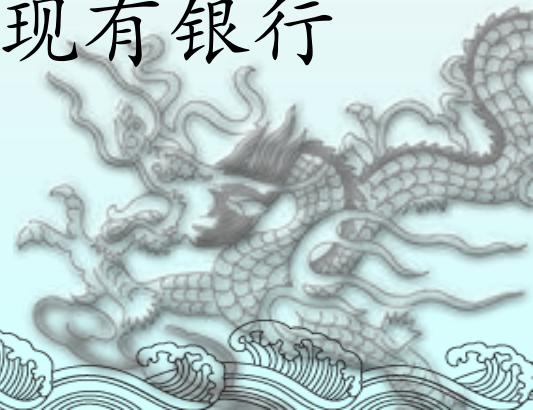
各州对设立分支机构的限制不相同。许多州有限
制；而另一些州由于建立在单一银行制的基础
上，基本不允许设立分支机构。

有些州虽然允许银行有多个网点，但要求分支机
构单独注册，从而形成了许多银行控股公司；
允许跨州设立分行，一般严格限定在有互惠协
议的州，并且基本上采取银行控股公司制的模
式。（即银行控股公司制的来历）



一、组织制度

- 1994年Riegle-Neal Interstate Banking and Branching Efficiency法案的实施，政府开始允许银行跨州设立分支机构。
- 50个州都允许银行通过兼并的方式来实现跨州扩展分支机构。该法案规定，只有所在州法律允许时，银行才能以非兼并的方式跨州设立新分支机构。目前只有22个州和哥伦比亚特区允许，其它28个州仍要求跨州设立分支机构必须通过兼并现有银行的方式。



一、组织制度

(二) 总分行制

(三) 银行控股公司制

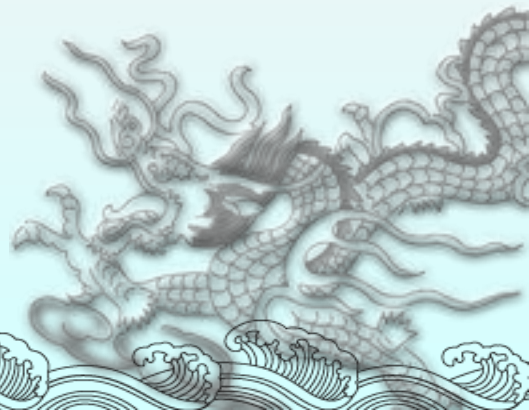
花期公司



一、组织制度

二、类型

- 1、职能分工型模式
- 2、全能型模式



第二节 商业银行的组织制度与类型

三、商业银行的发展趋势

(一) 全能化?

• (二) 巨型化

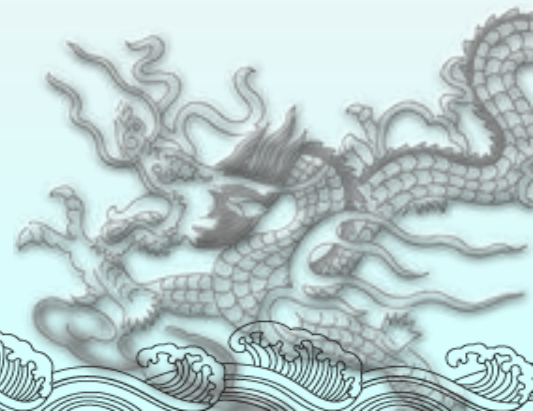
• 花旗集团

(Dodd - Frank Act: 在三分之二多数投票通过后, 可批准美联储对大型的金融机构强制分拆重组, 或资产剥离, 以防范可能的系统性风险。)

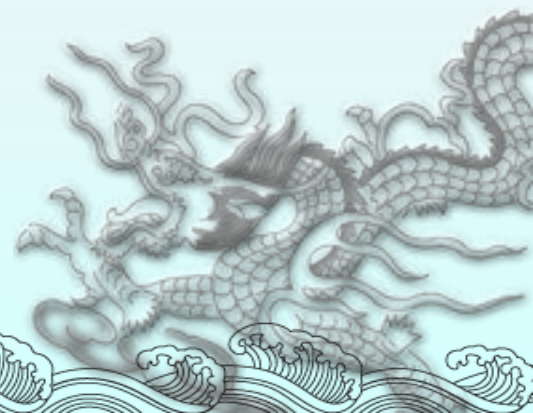
(三) 国际化

中国银行业海外并购案例

中国银行业跨国经营



- ◆ (四) 运营集中化
- ◆ 国家集中化运营 (Country Level)
- ◆ 集团集中化运营 (Group Level)
- ◆ (五) 电子化



第三节 商业银行业务

负债业务
资产业务
表外业务

商业银行的资产负债表 (The Balance Sheet)

资产负债表反映银行各项资金的变化和经营成果。

对内对外都是银行的主表。



资产负债项目

- ◆ 参见中国银行年报及美国银行年报



第三节 商业银行业务

自有资本

一、负债业务

商业银行的主要资金来源，是在经营活动中尚未偿还的经济义务。

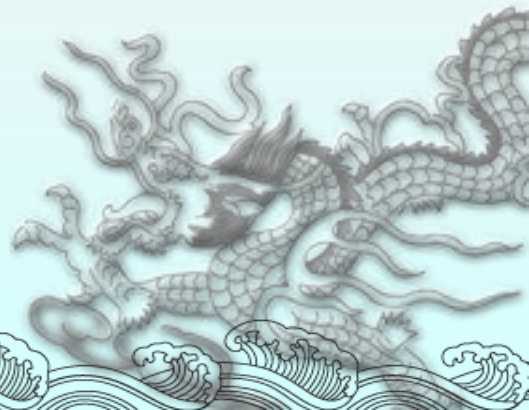
◆ 存款

◆ 活期存款

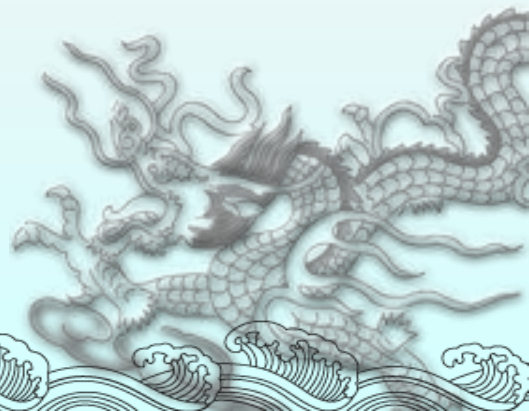
◆ 定期存款

◆ 结构性存款

◆ 储蓄存款：主要指居民个人开立的存款



- ◆ (二) 同业存放/拆入及对央行负债
- ◆ 同业存放
- ◆ 同业拆入
- ◆ 对央行负债
- ◆ (三) 其他借入资金和负债

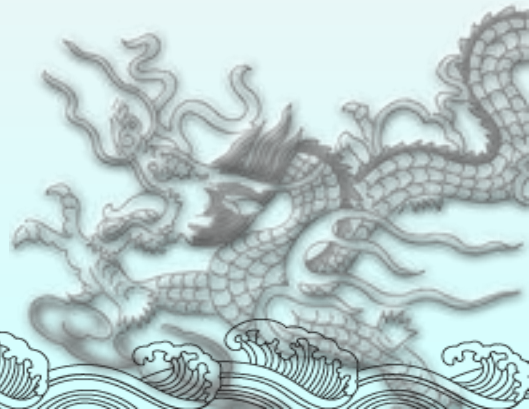


第三节 商业银行业务

三、资产业务

(一) 贷款

- ◆ 担保贷款：保证贷款、抵押贷款、质押贷款
- ◆ 信用贷款



(二) 票据贴现

汇票

本票

支票

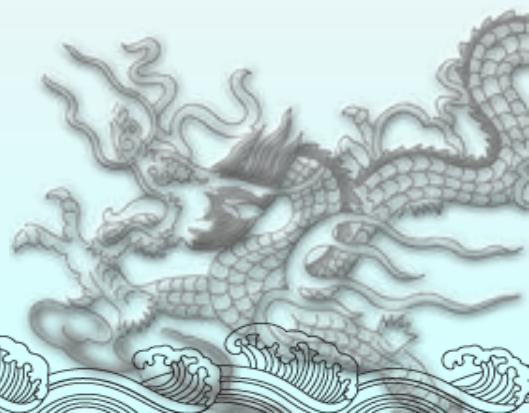
贴现

承兑

转贴现

回购

票据理财



(三) 同业贷款

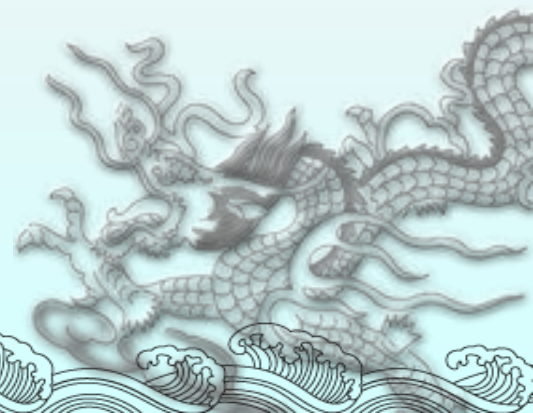
(四) 现金资产

• (五) 投资

• (六) 其他资产

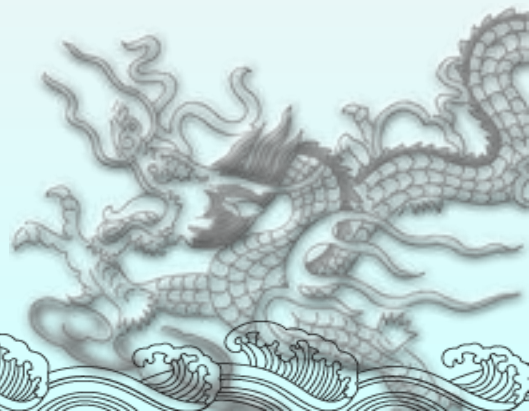
买入返售

卖出回购



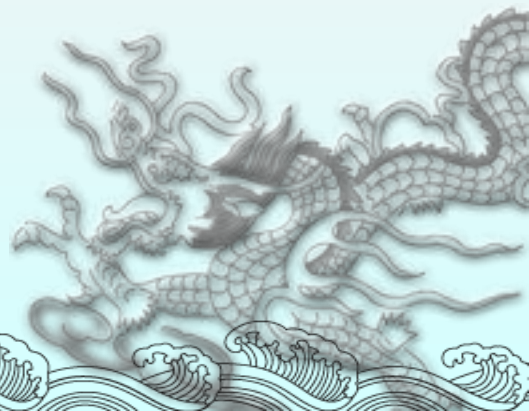
第三节 商业银行业务

- ◆ 三、商业银行的表外业务
- ◆ 广义的表外业务是指影响银行利润和风险但不反映在资产负债表上的业务。可以分成两类无风险的表外业务和有风险的表外业务两类。



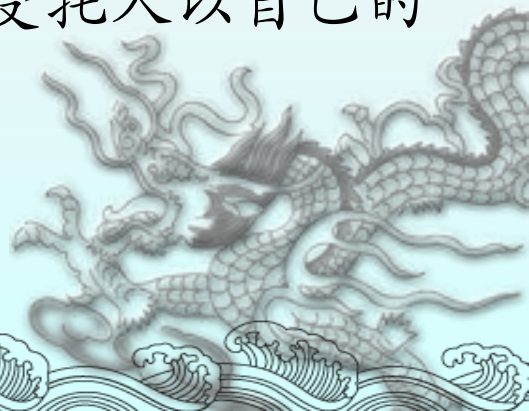
四、商业银行的表外业务

- ◆ 无风险的表外业务
- ◆ 亦称中间业务，指商业银行以中间人的身份，不运用或较少运用自己的资金，替客户承办收付和其他委托事项，从中收取手续费的业务。包括以下几类



无风险的表外业务

- ◆ 1.转账结算业务：非现金结算业务，包括同城结算和异地结算；
- ◆ 2.代理业务——典型的中间业务；
- ◆ 3.信托业务：是指商业银行接受个人、机构或政府的委托，代为管理、运用和处理所托管的资金或财产并为受益人谋利的活动。注意：信托不同于简单的代理活动，因为在代理关系中，代理人只是以委托人的名义、按委托人指定的权限范围办事，在法律上，委托人对委托财产的所有权没有改变；而在信托关系中，信托财产的所有权则从委托人转移到了受托人（商业银行信托部或信托公司）手中，受托人以自己的名义管理和处理信托财产。
- ◆ 4.租赁业务：包括经营性租赁、融资性租赁；
- ◆ 5.财务顾问业务。

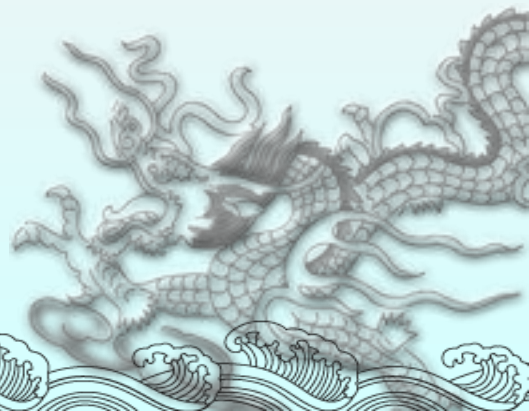


有风险的表外业务——狭义的表外业务

- ◆ 这类业务的开展将引起银行资产、负债的增减变化，带来银行损失的可能性。包括：
- ◆ 1. 贸易融通类业务：银行承兑业务与商业信用证业务；
- ◆ 2. 金融保证业务：主要有备用信用证、贷款承诺、保函业务及贷款销售等业务；
- ◆ (1) 备用信用证和商业信用证的区别是，在商业信用证业务中，银行承担的是第一手的付款责任，只要收款人提供合格的单据，银行就必须按合同履行支付义务；而在备用信用证业务中，银行承担的是连带责任，在正常情况下，银行与受益人并不发生支付关系，只有在客户未能履行其付款义务时，银行才代替客户履行。

2. 金融保证业务

- ◆ (2) 贷款承诺是指银行向客户作出承诺，保证在未来一定时期内，根据一定的条件，随时应客户的要求提供贷款。
- ◆ (3) 保函业务
- ◆ (4) 贷款销售是指银行通过直接出售或证券化的方式将贷款转让给第三方。



狭义的表外业务

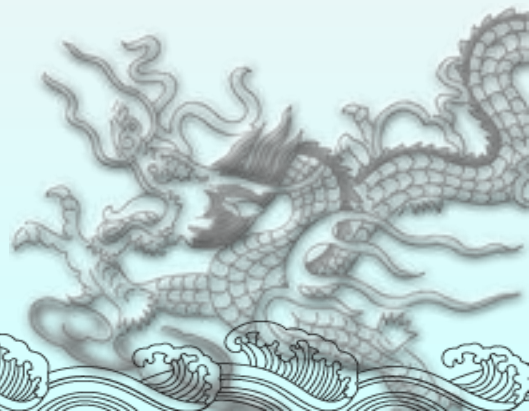
- 3.金融衍生工具交易业务：如金融期货、期权、利率互换和远期利率协议等交易。
- 中国银行2015年年报：其表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺等。衍生金融工具主要以交易、套期、资产负债管理为目的，有外汇衍生工具、利率衍生工具、权益性衍生工具等；或有事项及承诺包括法律诉讼及仲裁、抵质押资产、资本性承诺、信用承诺和证券承销承诺等。

第四节 信息不对称与信贷配给



第五节 商业银行经营管理

- ◆ 一、商业银行的经营方针
- ◆ 二、资产管理
- ◆ 三、资本管理
- ◆ 四、风险管理

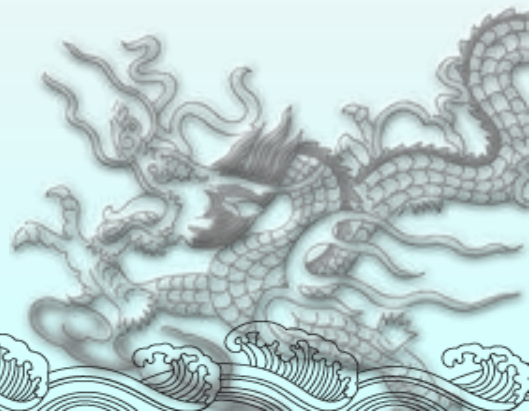


第五节 商业银行的经营管理

一、商业银行的经营方针

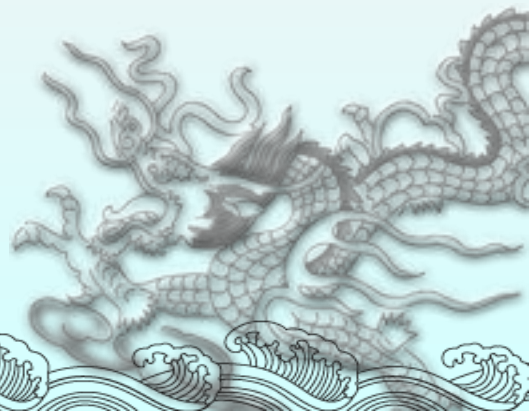
商业银行的经营方针是银行进行经营管理时所遵循的基本方针，包括：

- 1、盈利性，是银行经营的基本方针。
 - 2、流动性，是指银行经营中应能及时满足存款人随时支取的要求。
 - 3、安全性，是指银行经营中应尽量减少资产风险，保证资金安全
- 三性之间具有对立统一性。



二、资产管理

- ◆ (一) 贷款的“6C”原则
- ◆ (二) 资产管理理论



第五节 商业银行经营管理

一、资产管理

(一) “6C”原则

品德 (Character)

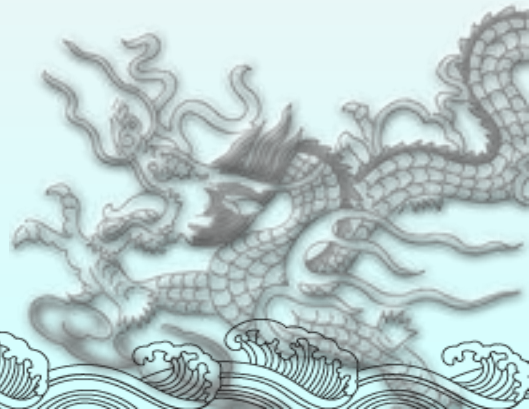
才能 (Capability)

资本 (Capital)

担保或抵押 (Collateral)

环境 (Condition)

连续性 (Continuity)



第五节 商业银行的经营管理

(二) 资产管理理论

资产管理理论经历了三个阶段：商业贷款理论(真实票据论)、转换理论，预期收入理论。

三、负债管理

负债管理理论的核心是对商业银行资产流动性管理的重点由原来的资产方面转向负债方面。

四、资本管理

防止破产；法定要求：资本不同的2家银行

减少股东报酬率：股东报酬率=税后净利润/股权资本；
资产报酬率=税后净利润/资产

补充资本：增发，优先股，可转债，次级债券

- ◆ 五、风险管理
- ◆ （一）信用风险管理
- ◆ 1、筛选与监督
- ◆ 2、长期客户关系
- ◆ 3、贷款承诺
- ◆ 4、抵押品及补偿性存款
- ◆ （二）利率风险管理
- ◆ 利率敏感性缺口管理
- ◆ 利用衍生金融工具如远期、期货、期权、互换等转移利率风险

