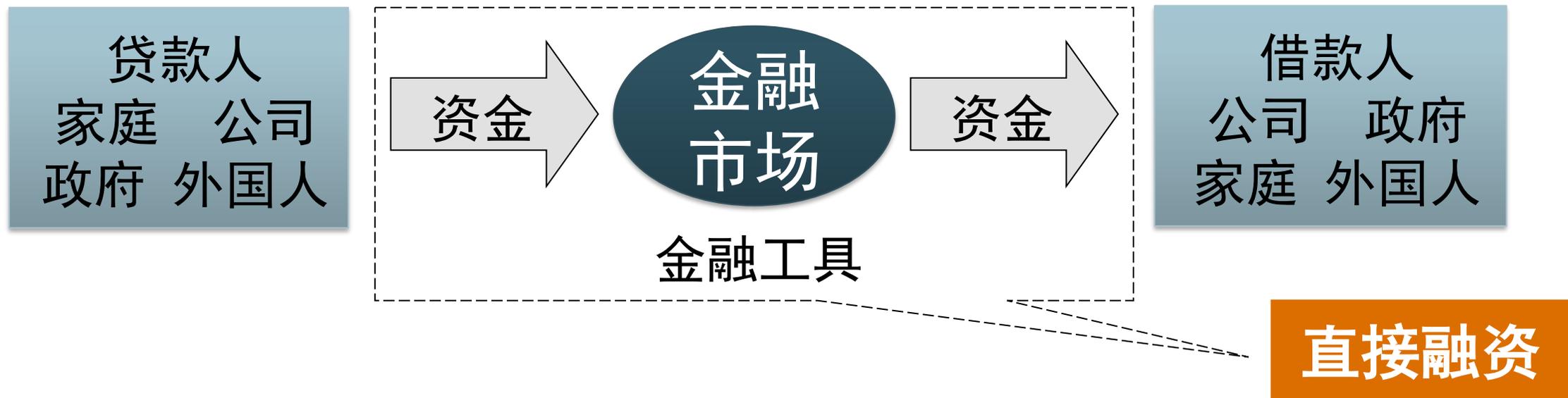


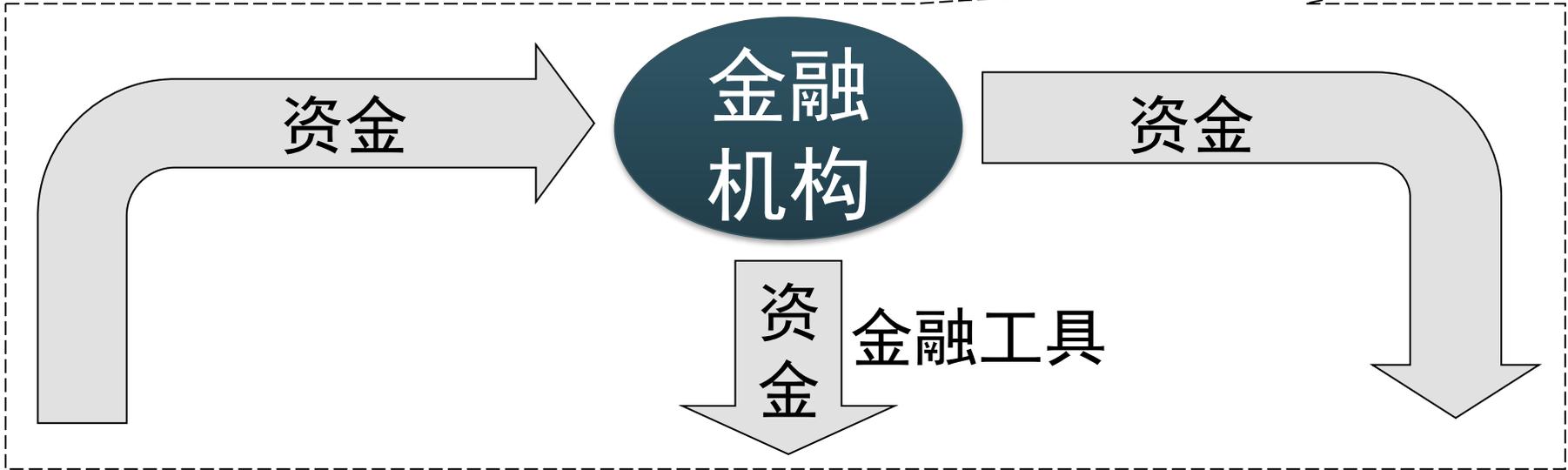


10. 商业银行及其在中国的发展

金融市场重点讨论了直接融资的模式



间接融资



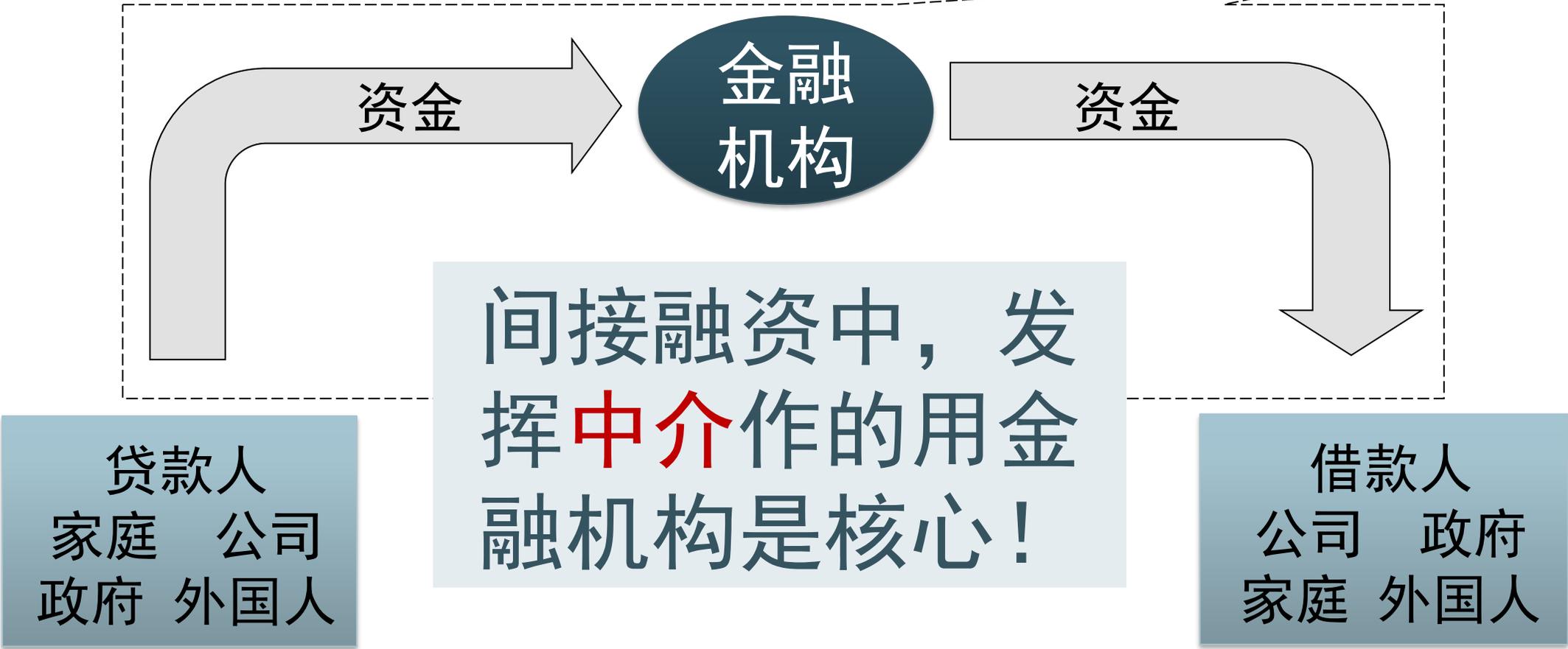
贷款人
家庭 公司
政府 外国人



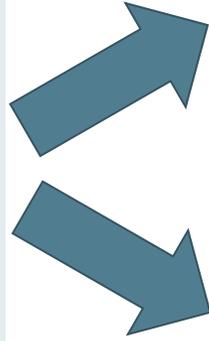
借款人
公司 政府
家庭 外国人

直接融资

间接融资



间接融资中，发挥**中介**作用的用金融机构是核心！



银行业 (如**商业银行**)

保险业 (如保险公司)

广义上看，还有一类**服务于直接融资**的金融机构



证券业 (如证券公司)

什么是商业银行？

追求最大利润为目标，通过多种**金融负债**筹集资金，以多种**金融资产**为经营对象，能利用负债进行**信用创造**，并向客户提供**多功能、综合性服务**的金融企业。

中华人民共和国《商业银行法》

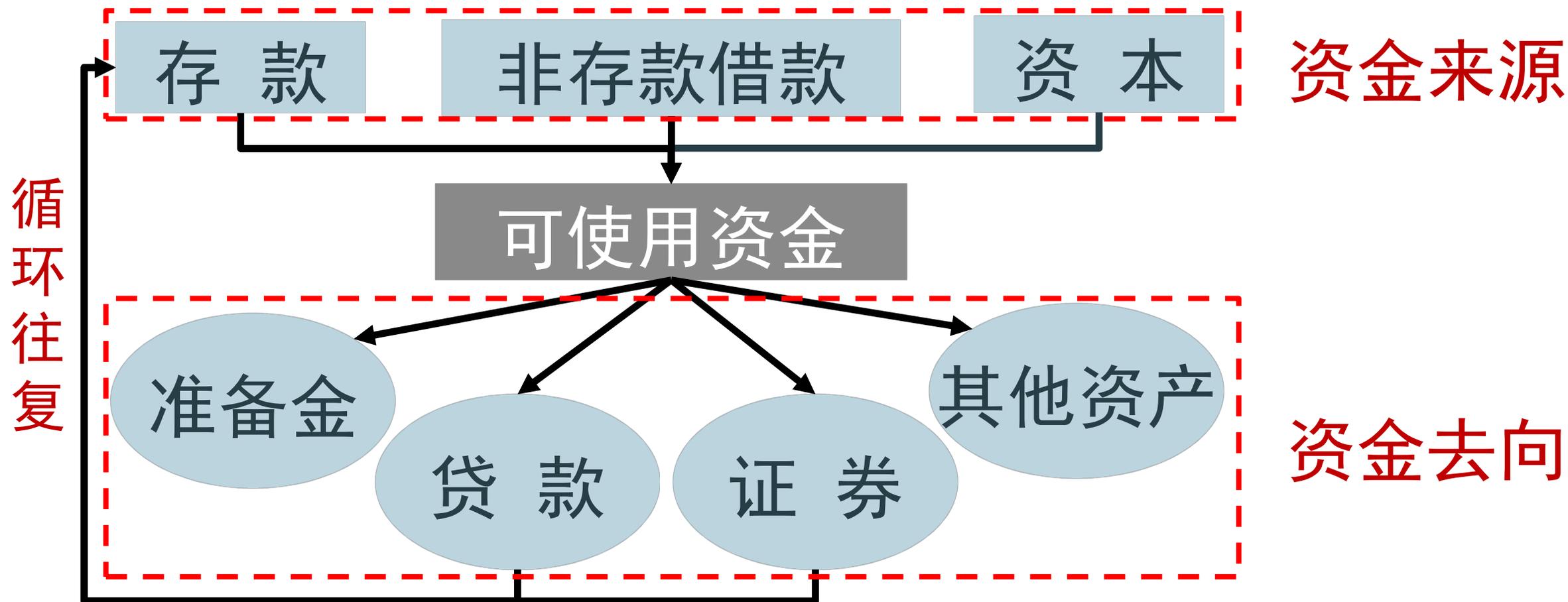
- 吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人

商业银行因何而生？

- 金匠说——存贷业务催生商业银行
- 汇兑说——结算汇兑业务催生商业银行

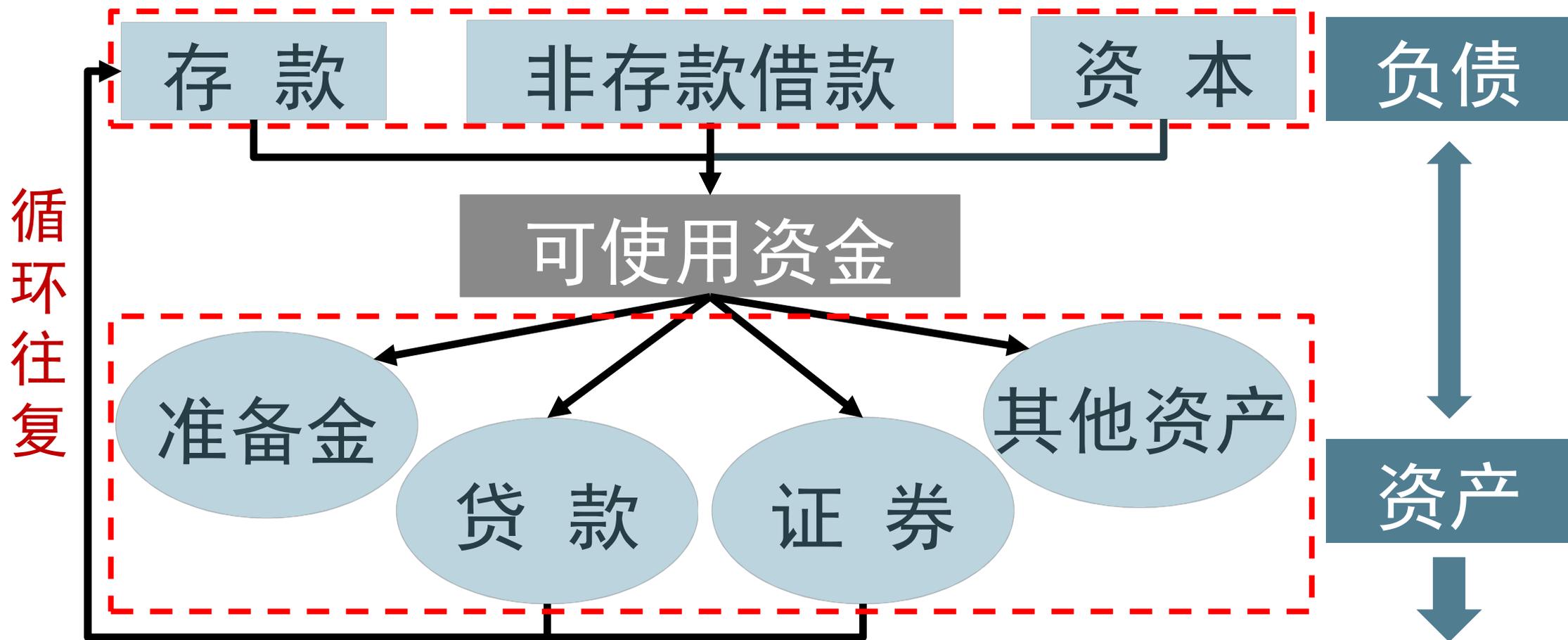
银行起源的学说对应着商业银行的两类
基本业务：存贷业务和结算汇兑业务

存贷业务（资产负债业务）的基本逻辑



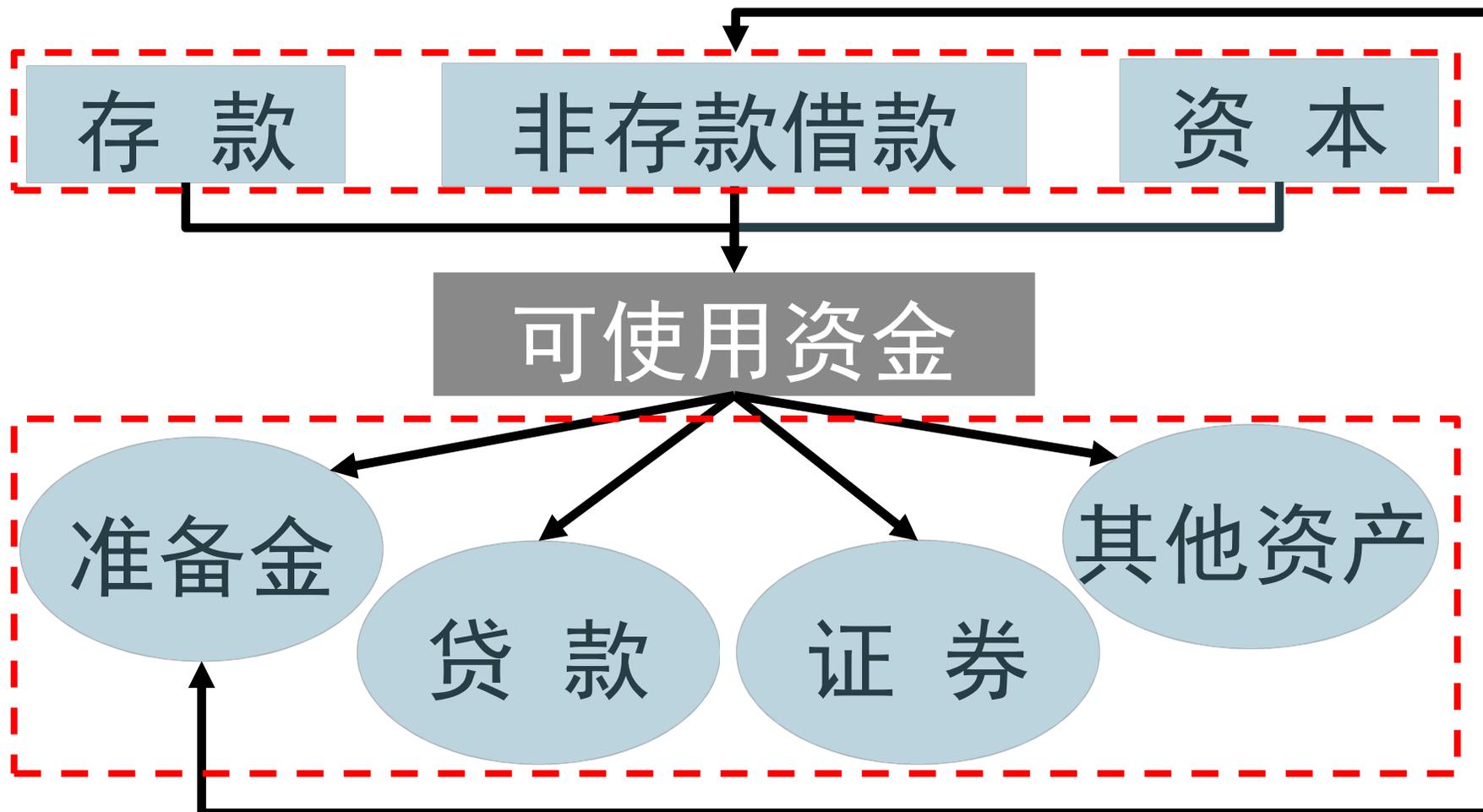
是先有存款还是先有贷款？这是一个问题！

存贷业务（资产负债业务）的基本逻辑



资产负债业务是商业银行的**本源业务**

存贷业务（资产负债业务）的基本逻辑



借款属主动负债，商业银行可以通过货币市场借入以充实其准备金。

货币市场交易

2018年12月美国商业银行合并资产负债表(10亿美元)

资产			负债		
现金资产	1915.8	11.23%	存款	12518.9	73.37%
同业贷款	15.2	0.09%	大额定期存款	1677.6	9.83%
证券	3509.0	20.56%	其他存款	10841.3	63.53%
政府证券	2677.8	15.69%	借款	1946.9	11.41%
其他证券	831.2	4.87%	国外机构负债	118.1	0.69%
贷款	9629.0	56.43%	其他负债	589.2	3.45%
工商业贷款	2304.7	13.51%			
不动产贷款	4423.2	25.92%			
消费者贷款	1527.8	8.95%			
其他贷款	1373.2	8.05%			
减：贷款损失准备	110.3	0.65%			
其他资产	1406.9	8.24%			
总额	17063.8	100.00%			
				所有者权益	
			所有者权益合计	1890.6	11.08%

www.federalreserve.gov/releases/h8/current/

2018年12月其他存款性公司资产负债表（亿元）

资产			负债		
国外资产	60146.25	2.25%	对非金融机构及住户负债	1641200.71	61.53%
储备资产	243160.75	9.12%	纳入广义货币的存款	1540344.99	57.75%
准备金存款	237223.65	8.89%	不纳入广义货币的存款	45211.42	1.70%
库存现金	5937.1	0.22%	其他负债	55644.31	2.09%
对政府债权	264352.83	9.91%	对中央银行负债	104474.77	3.92%
对中央银行债权	0.00	0.00%	对其他存款性公司负债	108915.86	4.08%
对其他存款性公司债权	287239.04	10.77%	对其他金融公司负债	184310.60	6.91%
对其他金融机构债权	258693.77	9.70%	国外负债	20893.74	0.78%
对非金融机构债权	977946.45	36.66%	债券发行	255387.56	9.57%
对其他居民部门债权	472762.37	17.72%	其他负债	297938.96	11.17%
其他资产	103033.45	3.86%	实收资本	54212.70	2.03%
资产总计	2667334.90	100.0%			

约合美元**38104.8b**

来源：央行网站

中间业务



以中间人的身份代客户办理各种事项，收取手续费。

广义上涵盖了所有的非资产负债业务。包括：汇兑、结算、担保、承诺、信用卡、信托……

表外业务



不计入资产负债表内，不形成现实资产负债，但能改变损益的业务。

重要特征：是潜在的资产或负债，有一定风险
主要包括：担保类、承诺类和金融衍生交易

表外业务和中间业务的概念有交叉，侧重点不同

现实中商业银行业务模块是按前述标准划分吗？

并不是！

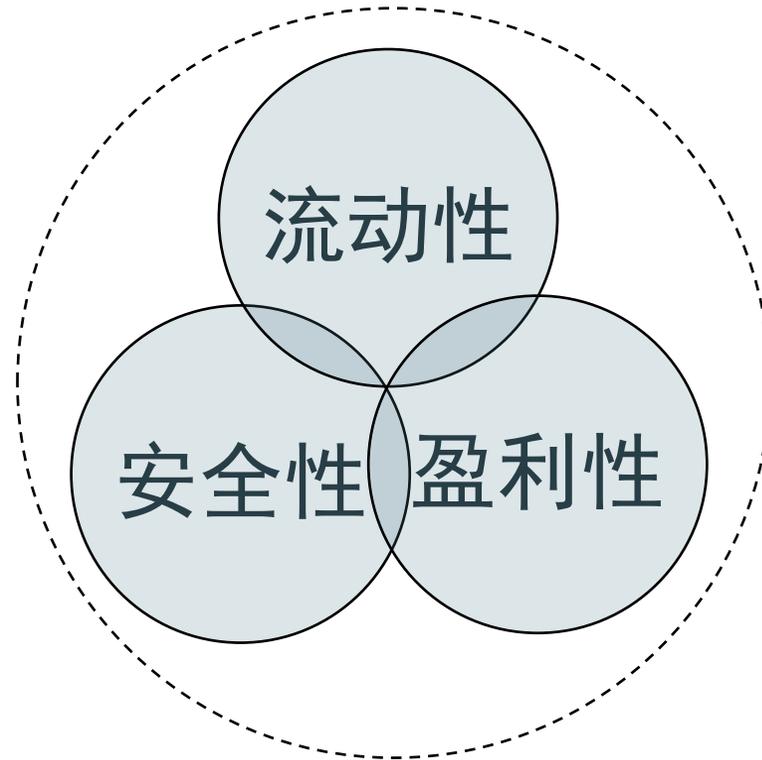


一些银行进一步转型为事业部制

商业银行经营管理的一般原则

流动性管理

资产管理



负债管理

商业银行经营管理的一般原则

流动性管理

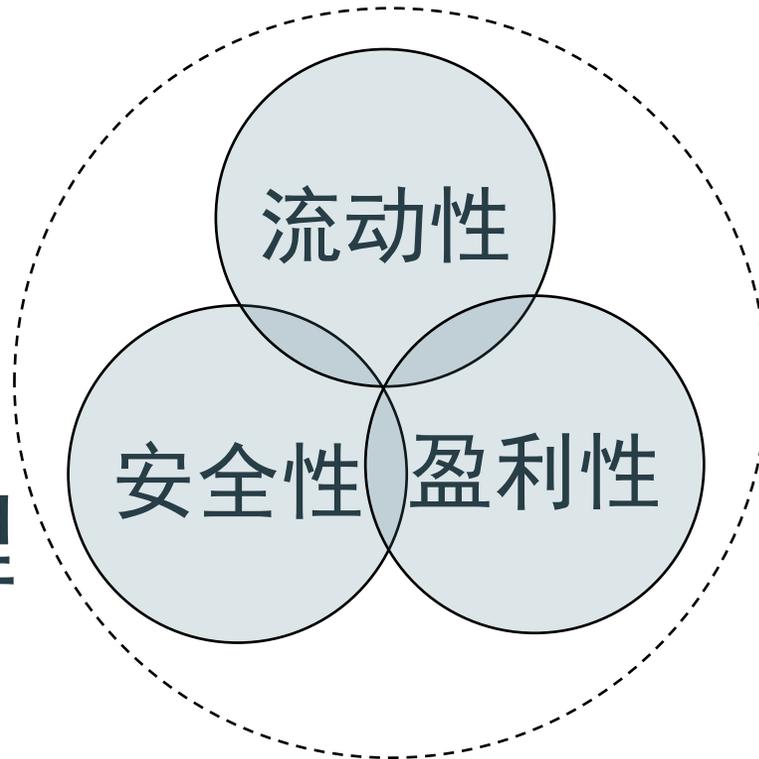
资产管理

负债管理

信用风险管理

利率风险管理

资本充足管理



流动性管理

如何保持适度流动性，满足商业银行各方面的要求是流动性管理的核心目标。

如何进行流动性管理？

商业银行经营管理的一般原则

流动性管理

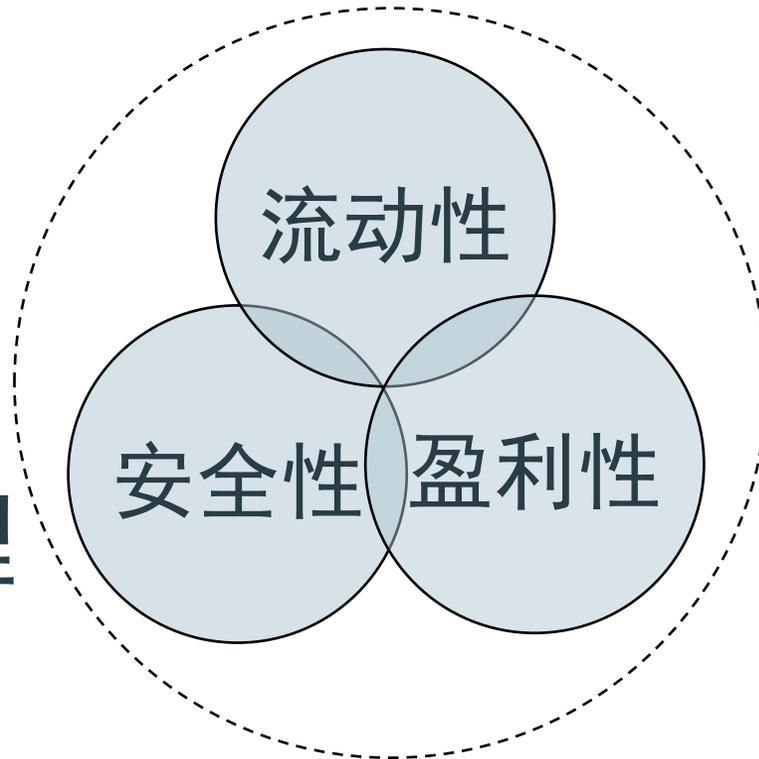
资产管理

负债管理

信用风险管理

利率风险管理

资本充足管理



资产管理

早期的商业银行有一项特权：经营活期存款

负债相对不被重视，资产管理是重点

资产管理遵循的一般原则

合适的借款人



Character(品德) Collateral (担保)
Capacity (能力) Condition (经营环境)
Capital (资本) Continuity(连续性)

高回报、低风险的证券

资产多样化



组合分散风险

保持资产的流动性



流动性管理

商业银行经营管理的一般原则

流动性管理

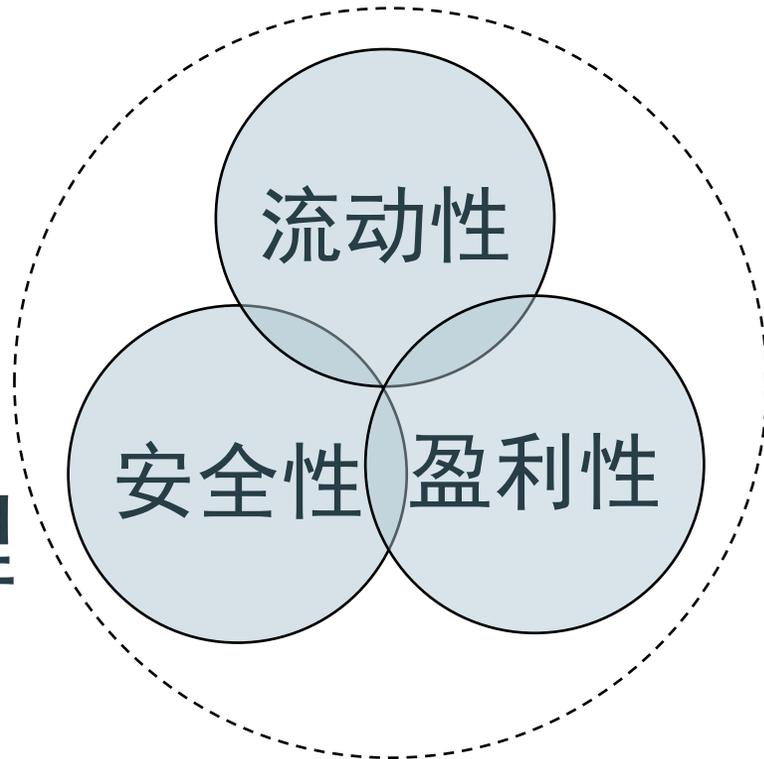
资产管理

负债管理

信用风险管理

利率风险管理

资本充足管理



负债管理

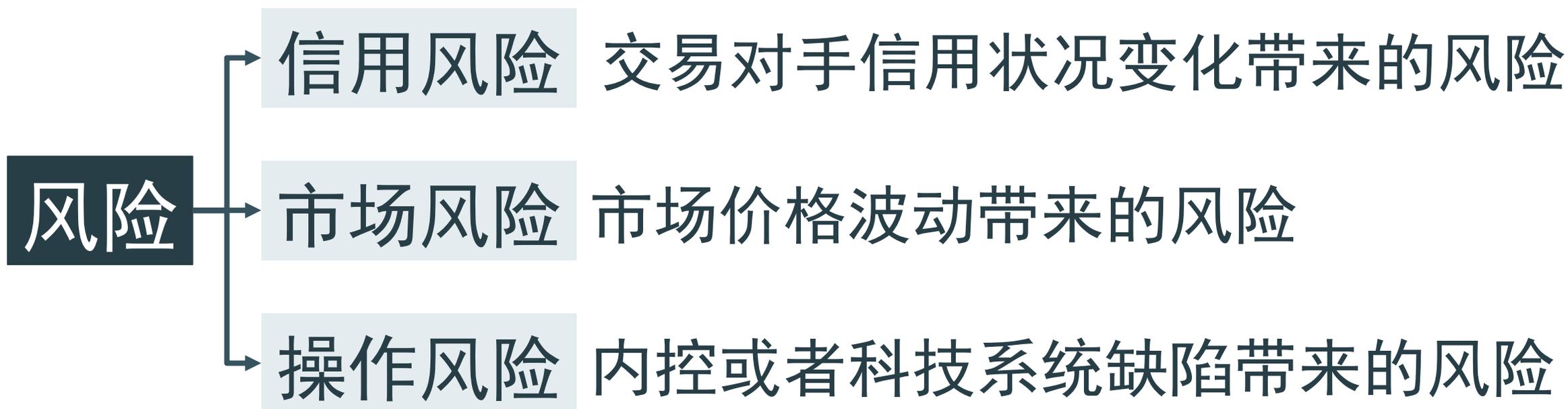
通过主动负债实
现流动性管理

通过主动负债扩
大资产规模

负债端的金融创新

- 可转让提款单存款帐户 (NOW)
- 大额可转让定期存单 (CD)
- 货币市场存款帐户等 (MMMF)

在商业银行的资产和负债管理中，风险控制是十分重要的一个问题，有必要对其专门讨论



商业银行经营管理的一般原则

流动性管理

资产管理

负债管理

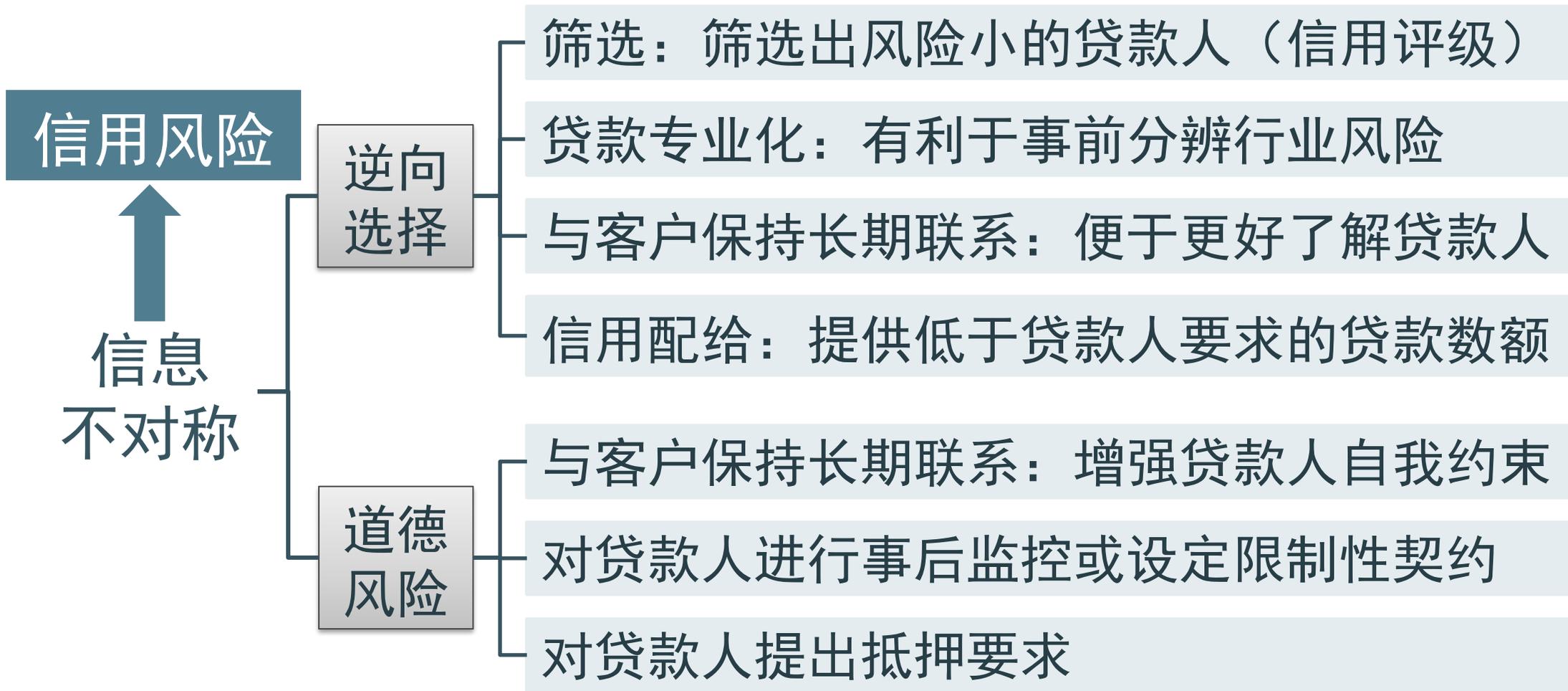
信用风险管理

安全性 盈利性

利率风险管理

资本充足管理

信用风险管理



信贷风险管理



信用风险管理

贷款分级

五级分类

正常

关注

次级

可疑

损失

四级分类

正常

逾期

呆滞

呆账

借款人能够履行合同

能偿还，但存在可能对偿还不利的因素

靠正常收入无法足额偿还，执行担保也会损失

即使执行担保，也肯定造成较大损失

采取一切措施也无法收回

不良贷款

借款合同到期未能归还的贷款

逾期超过一年期限仍未归还的贷款

不能收回的贷款

商业银行经营管理的一般原则

流动性管理

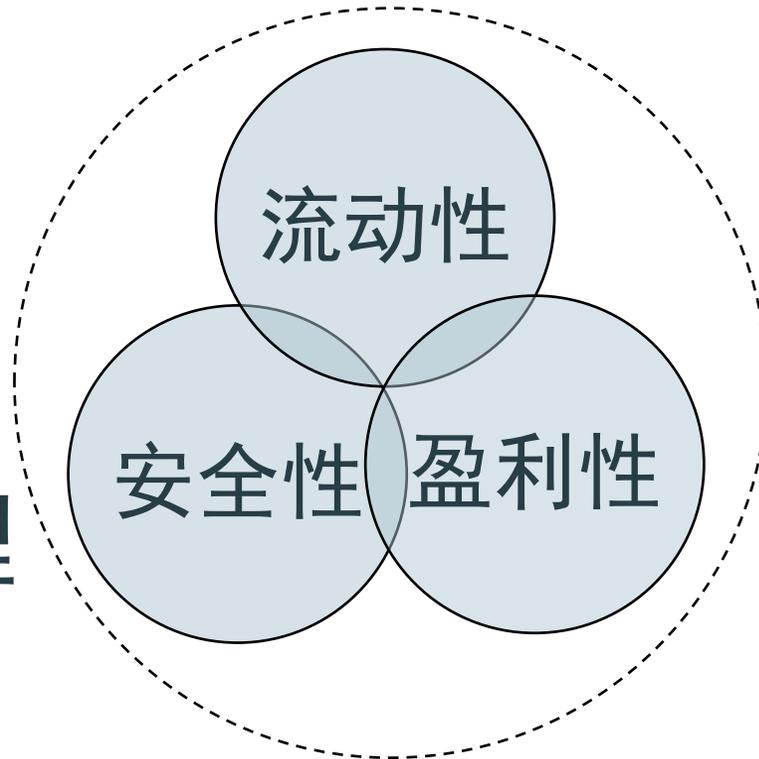
资产管理

负债管理

信用风险管理

利率风险管理

资本充足管理



利率风险管理

对银行来说，市场风险主要来自利率的波动

利率波动既会影响**资产收益**，也会影响**负债成本**，为什么会给银行带来风险？

利率风险管理

例：一家银行的资产负债情况如下

资产（百万）		负债（百万）	
利率敏感型 可变利率贷款 短期国债	200	利率敏感型 可变利率存款 货币市场帐户	500
利率不敏感型 准备金 不变利率贷款	800	利率不敏感型 支票存款 储蓄存款 股权资本	500

若市场利率**上升5%**，对银
行的影响如何？
下降5%呢？

商业银行经营管理的一般原则

流动性管理

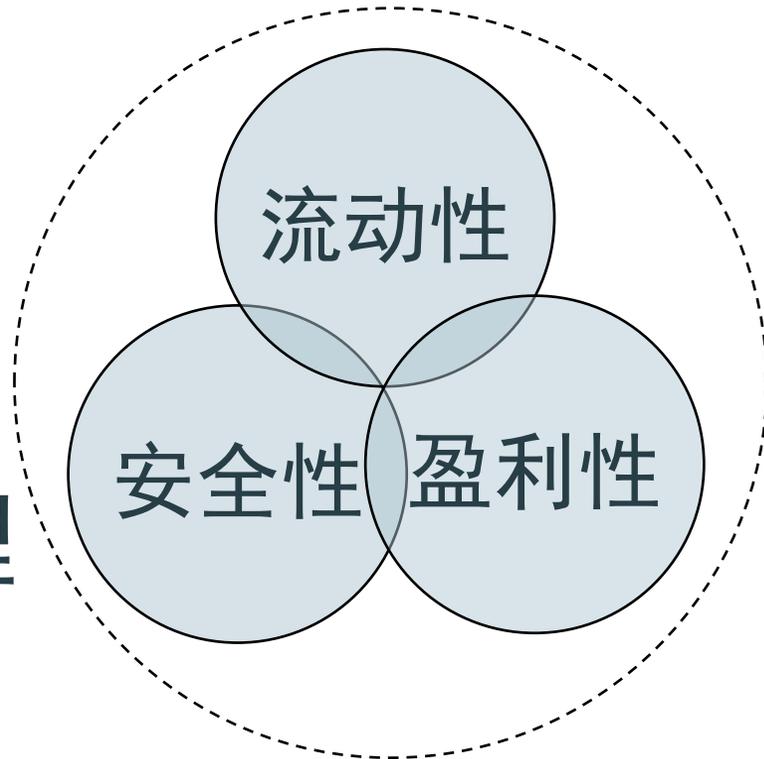
资产管理

负债管理

信用风险管理

利率风险管理

资本充足管理



资本充足管理

银行经营的特点之一：**高负债，低资本金**



巴塞尔协议是银行进行资本充足管理的重要原则

资本充足管理

$$\text{核心资本充足率} = \frac{\text{核心资本}}{\text{加权风险资产总额}}$$

股本和公开储备

资本充足管理

$$\text{核心资本充足率} = \frac{\text{核心资本}}{\text{加权风险资产总额}}$$

表内加权风险总额+表外
项目信用风险等额

2001年5月，巴塞尔委员会在征集广泛建议的基础上，将风险权数最高调至150%。

资本充足管理

$$\text{核心资本充足率} = \frac{\text{核心资本}}{\text{加权风险资产总额}}$$

表内加权风险总额+表外
项目信用风险等额

- Basel II: 核心资本充足率不低于4%。
- Basel III: 核心资本充足率不低于6%，普通股最低要求从2%提至4.5%。另外，需将资本留存缓冲提至2.5%。

资本充足管理

未公开储备、资产重估储备、普通准备金、混合资本工具

$$\text{总资本充足率} = \frac{\text{核心资本} + \text{附属资本}}{\text{加权风险资产总额}}$$

- Basel II: 总资本充足率不低于8%。
- Basel III: 总资本充足率不低于8%，加上资本留存缓冲后不低于10.5%。

商业银行在经营管理中关注风险控制的同时，
还要受到监管层的严格监管。

商业银行为什么需要被监管？