

夯实基础 开拓视野：
帮助你更全面地了解一国金融体系安
全的压舱石——商业银行

上海财经大学 戴国强

2020.2.18

-
- * 一、学习《商业银行经营管理》的意义
 - * 二、本课程教学目标、教学重点和难点
 - * 三、本课程教学的几点体会

一、学习《商业银行经营管理》的意义

- * 商业银行是：
- * 金融行业的巨无霸
- * 金融稳定的压舱石
- * 经济发展的助力器

2017年全球资产在前20位的银行排名

排序	银行	资产（美元）	排序	银行	资产（美元）
1	中国工商银行	4万亿	11	美国富国银行	1.95万亿
2	中国建设银行	3.4万亿	12	日本邮政银行，	1.87万亿
3	中国农业银行	3.24万亿	13	花旗银行	1.84万亿
4	中国银行	2.99万亿	14	三井住友金融集团，	1.78万亿
5	三菱UFJ金融银行	2.79万亿	15	德意志银行	1.77万亿
6	摩根大通，	2.53万亿	16	西班牙桑坦德银行	1.74万亿
7	汇丰银行	2.52万亿	17	瑞穗金融集团	1.72万亿
8	巴黎银行	2.36万亿	18	巴克莱	1.53万亿
9	美国银行	2.28万亿	19	法国兴业银行	1.53万亿
10	法国农业信贷银行	2.12万亿	20	法国BPCE集团	1.51万亿

2019年9月末我国金融业机构资产负债状况

金融机 构	资 产			负 债			净 值		
	余额 (万亿 元)	增长 (%)	占比 (%)	余额 (万亿元)	增长 (%)	占比 (%)	余额 (万亿 元)	增长 (%)	占比 (%)
银行业	284.67	7.7	91.11	260.79	7.2	91.85	23.88	13.4	83.73
保险业	19.96	11.7	6.38	17.58	10.7	6.19	2.38	19.6	8.35
证券业	7.83	13.6	2.51	5.57	16.9	1.96	2.26	6.0	7.92
总计	312.46	8.1	100.0	283.94	7.6	100.0	28.52	13.2	100.0

2019年12月我国银行业机构资产负债情况

机构	资 产		负债		净值	
	余 额 (万亿元)	占比 (%)	余 额 (万亿元)	占比 (%)	余 额 (万亿元)	占比 (%)
商业银行	232.3369	82.2	213.0922	82.5	19.2447	79.3
其他机构	50.1777	17.8	45.1474	17.5	5.0303	20.7
总计	282.5146	100.0	258.2396	100.0	24.2750	100.0

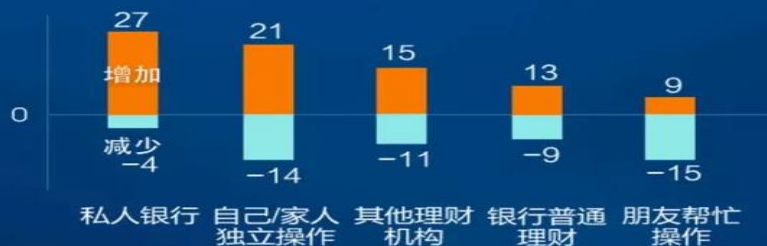
注：表内其他机构包括财务公司、信托和租赁等

商业银行是一国金融安全的压舱石

- * 银行体系稳 → 金融体系稳 → 经济体系稳
- * 银行是一国最重要的货币供给来源，是一国的支付清算中心。“和其他任何金融机构相比，银行拥有更值得公众信任的信誉”。（彼得S. 罗斯）
- * 商业银行是一国金融安全的压舱石
- * 曾几何时，商业银行成为人们嘲弄的对象

未来1-2年中国高净值人群对境内财富管理机构偏好变化趋势

高净值人士对管理方偏好变化趋势%



高净值人群财富管理回归银行渠道
已有专业能力建构的头部机构迎来发展机遇

银行在国民经济中发挥着重要的作用，因此保持银行稳健经营，不发生大的系统性风险，对我国金融安全 and 经济安全具有极为重要的作用。

- * 本课程采用的教材是由上海财大陆世敏教授、中央财大史建平教授、武汉大学黄宪教授、复旦大学朱叶教授和我一起编写的，高教出版社出版的《商业银行经营学》。
- * 这本教材是1998年教育部面向21世纪金融专业教学体系改革研究项目的成果之一，至今已经是第五版，今年要进行第六版的修订工作，配套的智能题库已经开发完成，上半年可以系统上线。
- * 在此，我代表我们编写组诚挚的感谢高教出版社于明、郭金录两位老师为教材编辑出版所付出的大量心血和重要贡献。



二、《商业银行经营学》的结构和内容

- * 《商业银行经营学》共十四章，四个部分：
- * 第1章 导论；
- * 第2-10章 银行业务；
- * 第11-13章 银行管理；
- * 第14章 银行发展与展望。
- * 本科生学习《商业银行经营学》的主要目的是了解银行业务及其流程，掌握银行经营管理的基本理论和知识，了解银行发展趋势的基本规律。

教学中的重点和难点

- * **重点：**（2-11章）银行资本管理、负债业务、资产业务（包括现金资产、贷款、投资、租赁与信托等）、其他业务、表外业务、国际业务、银行管理理论
- * **难点：**资本管理策略、贷款风险管理、投资业务策略、国际业务、资产负债综合管理、银行绩效评价、银行经营模式发展
- * 按历史唯物主义和辩证唯物主义方法论的要求，认识 and 了解银行——特殊的金融企业

（一）资本管理

- * 1、银行资本的特点，银行资本与工商企业资本的区别：
- * 资本金的内容不同
- * 资本金在全部资产中所占比例不同，且绝对数额相差很大
- * 固定资产的形成与其资本金的关联性不同

- * 2、从三个巴塞尔协议之间的关联性和差异，来阐述银行资本管理要求的发展。
- * 巴塞尔协议III的主要内容：
- * 资本定义修改、监管资本标准变化、系统重要性银行的资本管理要求、流动性监管要求、杠杆率要求

《巴塞尔协议III》修改要点

修改要点	具体要求
跨境实施	在跨境实施中，国际银行母行必须与东道国监管当局密切配合。
寻求平衡	在框架的复杂性和适用性之间寻找平衡。这种平衡反映了监管政策在简单性和风险敏感性之间的权衡。
资本新规	资本金构成和比率的调整，其中最主要的调整有，普通股最低要求从4%提升至4.5%。

巴塞尔协议III提出的其他重要管理指标

$$\text{流动性覆盖率} = \frac{\text{优质流动性资产储备}}{\text{未来30日现金净流出量}} \geq 100\%$$

$$\text{净稳定融资比例} = \frac{\text{银行可用的稳定资金来源}}{\text{业务所需的稳定资金来源}} \geq 100\%$$

$$\text{杠杆率} = \frac{\text{一级资本净额}}{\text{调整后的表内外资产余额}}$$


A. 表外项目计入分母，除无条件可撤销承诺信用转换系数为10%外，其余表外项目按100%信用转换系数计入。

B. 衍生产品按现期风险暴露法计算

C. 杠杆率监管标准

Basel III: 3%

（二）贷款风险管理

- * 信用评级
 - * 贷款分类
 - * 坏帐处理
 - * 与利息相关的概念
- 

几个与贷款利息相关的概念

贷款停息是指从某一时间起，对该笔贷款不再计收利息

减息是指对某笔贷款应计收的利息进行抵减而少计收利息

缓息是指对某笔贷款应计收的利息计息，但暂缓收息

免息是指对某笔贷款应计收的利息进行豁免

(三) 投资业务策略

- * 1、投资业务风险及其产生的原因：信用风险、通货膨胀风险、利率风险、流动性风险、法律风险
- * 2、银行证券交易账户的类别划分以及两类账户的特点
- * 3、投资分散化策略的理论依据

银行证券交易账户的类别划分

- * 商业银行的债券投资或管理一般按照“交易账户”和“银行账户”分类。在银行资产负债表上，各类债券可能归于一大类，但在银行内部管理中，这两大类账户的功能是有明显区分的。

帐 户	区 别	
交易 账户	主要功能	银行满足自身日常流动性管理的需要。
	工具构成	以短期证券投资为主，交易比较频繁。
银行 帐户	主要功能	是银行获取盈利的重要来源，兼顾流动性需求。
	工具构成	持有到期（HTM）帐户为主，根据久期配置流动性较高债券。

银行投资策略核心是实行投资分散化

- * 投资分散化包括期限分散化、地区分散化、发行主体分散化、种类分散化等，最重要的是期限分散化。
- * 期限分散化的理论依据：

利率波动对不同期限的有价证券价格影响是不同的，对长期证券价格的影响要大于对短期证券价格的影响。

(四) 国际业务

- * 1、贸易融资与国际贷款：进出口押汇、短期贸易贷款：打包放款、票据承兑、保理业务、出口信贷、福费庭、银团贷款
- * 2、保理业务与福费庭
- * 3、出口信贷与进口信贷：买方信贷与卖方信贷，进出口双方银行都可提供买方信贷，卖方信贷由出口方银行提供

保理业务和福费庭业务的区别

项目	福费庭业务	保理业务
业务性质	包买商从出口商处无追索权地买断经过承兑或担保的远期票据或其他应收账款债权凭证的金融服务	是集结算、管理、担保和融资为一体的综合性业务
交易对象	贸易商交易的对象主要是大型资本货物	贸易商交易对象多为普通货物
期限	需要出口商提交经过担保的票据，其融资期限较长，一般在半年以上，可长达 10 年，属中长期融资	通常不要求提交经过担保的票据，融资期限较短，属短期融资
融资金额	出口商不仅可按票面金额获得净额融资，而且可通过无追索权卖断远期票据或其他应收账款债权凭证来转移所有风险	出口商可获得发票金额 80% 的融资，同时承担与汇价、迟付等有关的风险

（五）银行资产负债综合管理

- * 1、理解银行管理理论发展的核心动力——保持适度的流动性，处理好盈利性和安全性的矛盾。
- * 2、银行资产负债综合管理:其基本思想是：利率市场化条件下，银行主动地利用对利率变化敏感的资金，协调和控制资金配置状态，使银行维持一个正的净利息差（NIM）和正的资本净值（NW）。
- * 3、方法：融资缺口管理（利率敏感性缺口管理）、久期缺口管理等。
- * 融资缺口管理基于利润最大化要求
- * 久期缺口管理基于净值最大化要求

利率敏感性缺口对银行净利息收入的影响

利率敏感性 缺口类型	利率 变动	利息 收入	比较	利息 支出	净利息 变动
正缺口	上升	增加	$>$	增加	增加
正缺口	下降	减少	$>$	减少	减少
负缺口	上升	增加	$<$	增加	减少
负缺口	下降	减少	$<$	减少	增加
零缺口	上升	增加	$=$	增加	不变
零缺口	下降	减少	$=$	减少	不变

久期缺口对银行净值的影响

久 期 缺 口	利率 变动	资产 市值 变动	变动 幅度	负值 市场 变动	净值 市值 变动
正	上升	减少	>	减少	减少
正	下降	增加	>	增加	增加
负	上升	减少	<	减少	增加
负	下降	增加	<	增加	减少
零	上升	减少	=	减少	不变
零	下降	增加	=	增加	不变

(六) 银行绩效评价

- * 1、银行财务报表：资产负债表、银行损益表、银行现金流量表、银行表外业务分析
- * 2、银行报表中几个项目的定义
- * 3、银行绩效评价的方法：杜邦分析法、经济增加法、平衡记分卡、经济资本法

资产负债表中的资产项目内容分析

- 1) 现金资产
- 2) **二线准备**
- 3) 证券投资
- 4) 贷款
- 5) 固定资产
- 6) **未结清的客户对银行承兑的负债**
- 7) 其他资产

未结清的客户对银行承兑的负债

- * 该科目来自于银行承兑行为。银行对客户签发票据做出承兑后，承担向客户的债权人付款义务，也有权要求客户在一定期限内向该银行缴存一定款项，因而承兑行为在资产方“未结清的客户对银行负债”科目和负债方“未结清承兑余额”科目中同时反映出来。

我国商业银行EVA体系的设计

$EVA = \text{税后净营业利润} - \text{资本总额} \times \text{加权平均资本成本}$

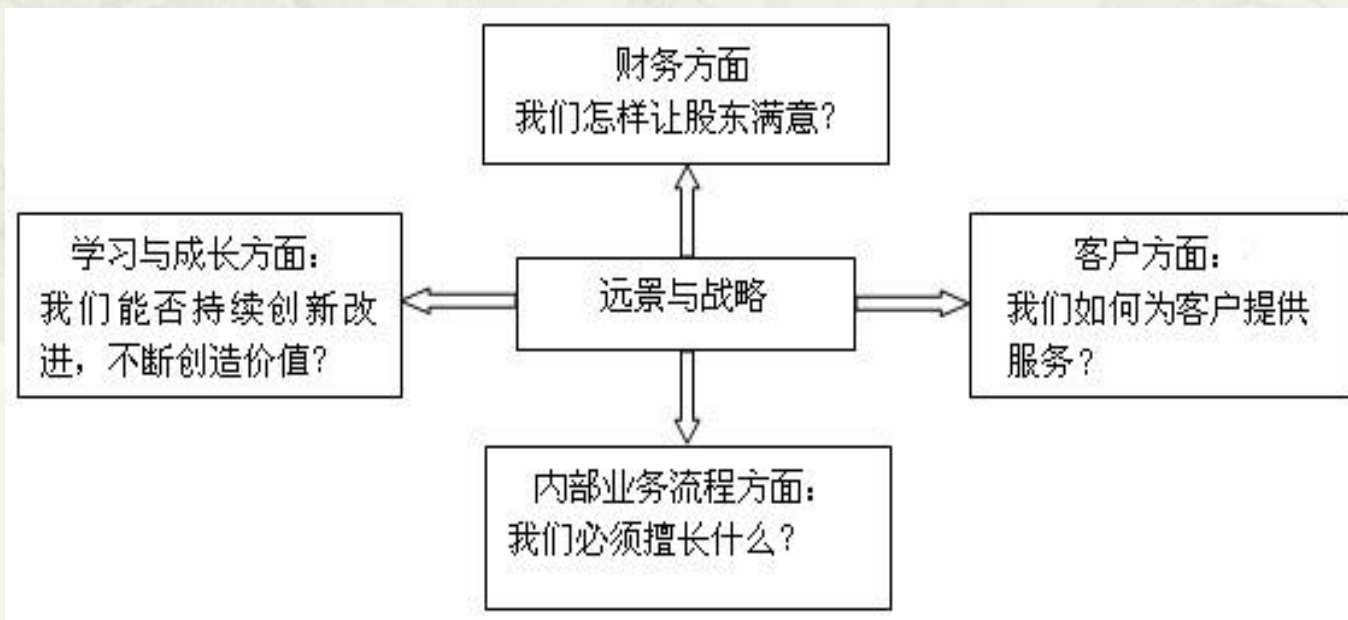
税后净营业利润 = 税后净利润 + 利息支出 + 本年商誉摊销
+ 递延税项贷方余额的增0 + 其他准备金余额的增力
+ 资本化研发费用 - 资本化研发费用在本年的摊销

加权平均资本成本 = 股本资本比例 \times 股本资本成本
+ 债务资本比例 \times 债务资本成本 $\times (1 - \text{所得税税率})$

资本总额 = 普通股权益 + 递延科目款贷方余额 - 累积商誉摊销
+ 各种准备金 + 资本化研发费用 + 短期借款
+ 长期借款 + 长期借款中短期内到期的部分

平衡计分卡法

- * 平衡计分卡（Balanced Score Card，简称BSC），是将企业战略目标逐层分解为各种具体的相互平衡的绩效考核指标体系，并对这些指标的实现状况进行不同时段考核，从而，为完成战略目标建立坚实的执行基础——绩效管理体系。



（七）银行经营模式发展

- * 银行再造对商业银行的影响
- * 零售银行业务重新崛起
- * 交易银行经营模式探讨

零售银行业务重新崛起

- * 为了强化银行的传统优势
- * 为了应对竞争者的挑战
- * 为了适应经济全球化的需要
- * 零售银行是银行经营的价值回归
- * 零售银行业务发展路径：
 - * 扩大分支机构
 - * 改进服务技术
 - * 加强市场营销

交易银行（ Transaction Banking ）

- * 交易银行属于商业银行公司业务，是银行以客户的财资管理愿景为服务目标，服务于客户交易，协助客户整合其上下游资源，最终实现资金运作效益和效率提升，是一种综合化金融服务的统称。
- * 它起源于欧美发达国家，是商业银行可持续增长的主体业务，是银行的重要战略业务模式和主要利润来源。
- * 在国内，交易银行业务的主要内容包括：供应链金融、贸易融资和现金管理业务等。

互联网时代发展交易银行业务的核心理念


核心理念		传统供应链金融	互联网时代供应链金融
客户关系	供应链企业关系	1+N，核心企业是1，上下游企业是N	1即N，各个企业都是数据集合，都是核心和节点
	核心企业地位	围绕核心企业拓展业务，借助核心企业进行信用担保和信用增级。	降低银行对核心企业的依赖；使银行能全面掌握客户的贸易背景真实性，更充分地了解客户需求。
风险管理	数据质押	企业仅负责将真实数据提供给银行审核。	企业将真实的资金流、商流和物流数据授权给银行使用。这种授权具有唯一性，类似质押。
	数据质押的作用	未能充分体现	为企业的数据提供安全保证，为银行的服务提供质量保证。

数据的功能

功 能	作 用	效 果
动态、实时的展现客户信用等级变动	银行能够及时掌握企业真实的资金流、商流和物流等交易数据。	实现贷前、贷中、贷后管理的一体化。
	全方位的掌握第一还款来源的安全性，从源头上防范信贷风险。	
价值创造功能	有效解决小微、涉农等金融活动成本高、风险大的问题。使银行能够从多方面、多角度了解客户的资金动向和金融需求。	更好地发挥银行作为信息中心的功能
	银行可以基于这些数据开展自身以及与第三方合作的非金融综合服务。	
	银行可多方面、多角度掌握行业的、区域的、乃至整个经济社会的经济运行先行指数等数据和资讯。提高洞察市场变化，提前防范和化解系统性风险能力。	

三、本课程教学的几点体会

- * 1、上好第一堂课
- * 2、组织案例讨论
- * 3、加强风险意识、法制意识、社会责任意识和合规意识教育



谢谢