



东北财经大学
Dongbei University of Finance and Economics

第5讲 商业银行

王
如
60

一、商业银行概述

为啥叫“商业”银行？

银行与存款人谁向谁付费？

现代社会

❖ 商业银行的产生与发展

14~15世纪的威尼斯



Banco长凳
Bancarotta破凳子

1587年 威尼斯银行

从高利贷向现代商业银行转变

1694年 英格兰银行

汇兑
业务

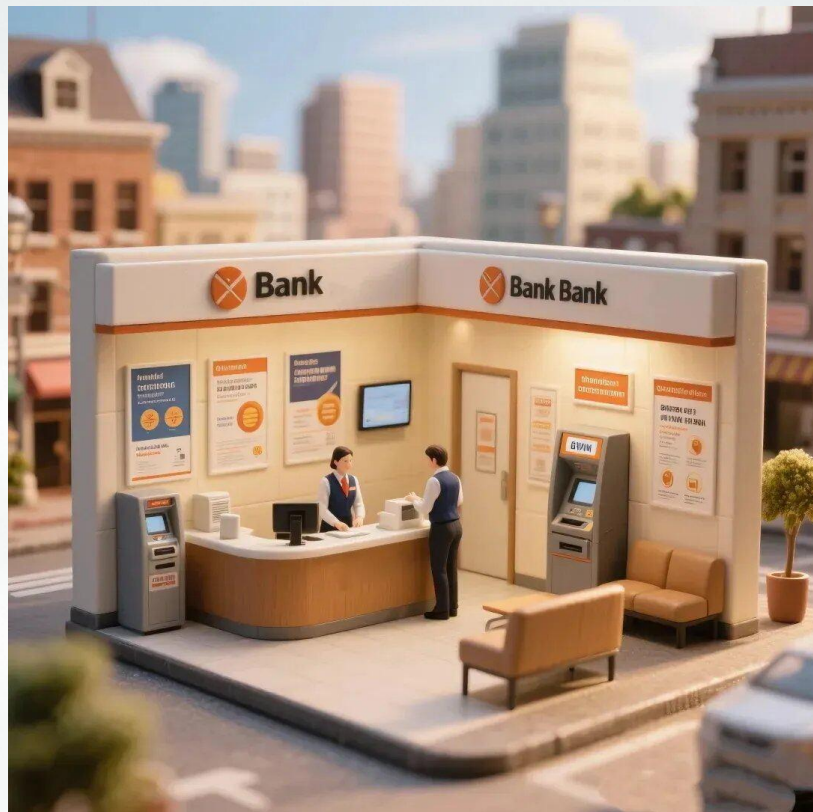
铸币兑换业

存款
业务

货币经营业

贷款
业务

商业银行



Bank银行
Bankrupt破产

一、商业银行概述

❖ 商业银行的职能

✧ 信用中介职能

- ✓ 吸收存款发放贷款，借短贷长。
- ✓ 具有规模优势（降低成本）、缓解信息不对称的优势（降低风险）

✧ 支付中介职能

- ✓ 实物货币→账户货币
- ✓ 转账结算制度→最大限度地节约现钞的使用

✧ 信用（货币）创造职能

- ✓ 贷款创造存款（货币）
- ✓ 信用中介和支付中介职能结合后自然演化出的产物

✧ 金融服务职能

- ✓ 金融创新、金融脱媒、金融竞争的产物

二、商业银行的业务：表内业务

资产：资金运用

负债+权益：资金来源

现金
业务

1 现金及存放中央银行款项

1 向中央银行借款（再贴现/再贷款）

同业
业务

2 存放同业及其他金融机构款项

2 同业及其他金融机构存放款项

3 拆出资金

3 拆入资金

4 买入返售款项（逆回购）

4 卖出回购款项（正回购）

5 金融投资

5 已发行债务证券

投资
业务

6 贵金属

6 客户存款（活期、定期）

7 衍生金融资产

7 其他负债

信贷
业务

8 客户贷款及垫款

9 长期股权投资

1 股本

5 优先股

10 固定资产

2 资本公积

6 永续债

11 在建工程

3 盈余公积

7 其他综合收益

12 其他资产

4 一般准备

8 未分配利润

主动
负债

被动
负债

资本
工具

三、商业银行的业务：资产业务

现金
业务

1 现金及存放中央银行款项

计入当期损益：**利息收入**

同业
业务

2 存放同业及其他金融机构款项

3 拆出资金

计入当期损益：**利息收入**

4 买入返售款项（逆回购）

投资
业务

5 金融投资

-以摊余成本计量的金融投资

计入当期损益：利息收入

-以公允价值计量且其变动计入
当期损益的金融投资

计入当期损益：投资收益
+利息收入

-以公允价值计量且其变动计入
其他综合收益的金融投资

不计入当期损益，而计入
权益的综合投资收益

市场
风险

信贷
业务

8 客户贷款及垫款

计入当期损益：**利息收入**

-贷款减值准备（抵扣项）

计入当期损益：**资产减值损失**

信用
风险

三、商业银行的业务：资产业务

❖ 贷款信用风险管理

❖ 贷款五级分类

- ✓ 按预期损失的概率分类。
- ✓ $\text{不良贷款率} = \text{不良贷款} / \text{总贷款}$

❖ 贷款6C原则

- ✓ 道德、能力、环境、连续性
- ✓ **资本、担保或抵押品（最重要、最实在的）**

❖ 贷款风险控制

- ✓ **风险回避**：甄别；贷款专业化；限制性条款的监督和执行；长期客户联系；贷款承诺（授信）
- ✓ **风险分散**：贷款对象、期限、利率、参与者分散；集中度管理
- ✓ **风险转移**：资产证券化；衍生金融工具
- ✓ **风险补偿**：抵押或质押；担保；拨备覆盖

贷款五级分类制度

正常

关注

次级

可疑

损失

不良贷款

四、商业银行的业务：负债业务

❖ 负债管理的本质：开发提供**准备金**和**流动性的途径**

假设考虑如下情景：

1 期初：法定存款准备金率：20%（恰好满足）

资产		负债	
存款准备	20万	储蓄存款	100万
贷款	80万	银行资本	20万
证券	20万		
总资产	120万	总负债与银行资本	120万

2 客户取走20万元存款

资产		负债	
存款准备	0万	储蓄存款	80万
贷款	80万	银行资本	20万
证券	20万		
总资产	100万	总负债与银行资本	100万

此时银行面临两大问题：1. 存在法定存款准备金缺口16万元
2. 潜在的流动性困境—无法应对新取款

四、商业银行的业务：负债业务

❖ 负债管理的本质：开发提供**准备金**和**流动性的途径**

筹措方式1（最传统）：客户存款

3.1 获得客户存款：20万元

资产		负债	
存款准备	20万	储蓄存款	100万
贷款	80万	银行资本	20万
证券	20万		
总资产	120万	总负债与银行资本	120万

←== +20万

此方式的局限性：

1. 新存款需要缴纳新的存款准备金，所以融资金额需大于16万元。
2. **客户存款较为被动**，不是随时想拉来就拉来。

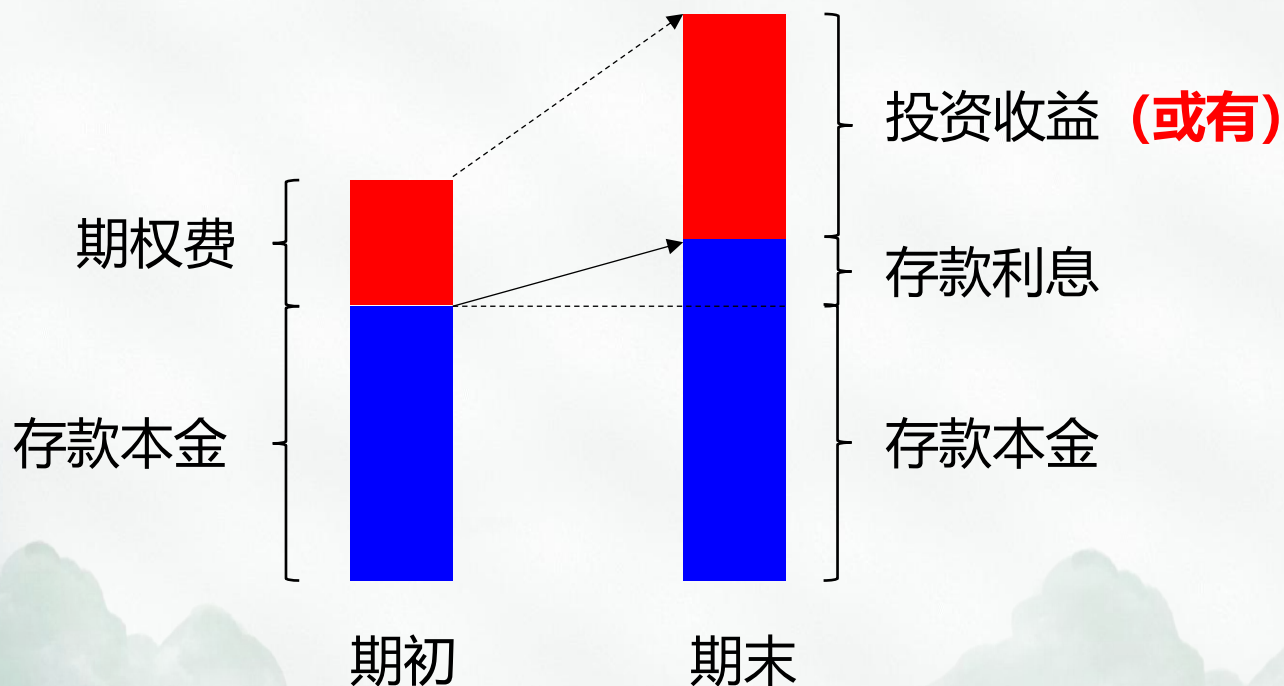
✓ 为了吸引存款客户的资金，逐渐衍生出大额可转让定期存单（历史）、理财（表外）、结构性存款（表内）等新式负债工具。

四、商业银行的业务：负债业务

❖ 负债管理的本质：开发提供**准备金**和**流动性的途径**

结构性存款：

嵌入金融衍生工具的存款，通过与利率、汇率、指数等波动挂钩或与某实体的信用情况挂钩，使存款人在承担一定风险的基础上获得更高收益的业务产品。



筹措方式 2（改变资产结构）：卖出证券或收回贷款

3.2 卖出证券：16万元

资产		负债	
存款准备	16万	储蓄存款	80万
贷款	80万	银行资本	20万
-16万 →	证券		
	4万	总负债与银行资本	100万
	总资产		
	100万		

3.3 收回贷款：16万元

资产		负债	
存款准备	16万	储蓄存款	80万
-16万 →	贷款	银行资本	20万
	64万	总负债与银行资本	100万
	证券		
	20万		
	总资产		
	100万		

此方式的局限性：

1. 损失利息、失去客户。特别是收回贷款，银行轻易不会采取这种方式。

四、商业银行的业务：负债业务

❖ 负债管理的本质：开发提供**准备金**和**流动性的途径**

筹措方式3（主动）：从同业借（拆借、回购、发行存单）

3.4 同业拆借：20万元

资产		负债	
存款准备	16万	储蓄存款	80万
贷款	80万	同业负债	16万
证券	20万	银行资本	20万
总资产	116万	总负债与银行资本	116万

此方式的优点：

- 1. 主动性强，随时可借。
- 2. 同业负债不收取存款准备金。

此方式的局限性：

- 1. 利息成本比存款高。
- 2. 稳定性不如存款，取决于银行间市场的流动性情况。

❖ 负债管理的目标：以更低**的综合成本**获取更**稳定的负债**

四、商业银行的业务：负债业务

❖ 负债管理的本质：开发提供**准备金**和**流动性**的途径

筹措方式4：向央行借款（再贴现、再贷款、逆回购）

2.5 向中央银行借入：16万元

资产		负债	
法定准备	16万	储蓄存款	80万
贷款	80万	向中央银行借款	16万
证券	20万	银行资本	20万
总资产	116万	总负债与银行资本	116万

此方式的局限性：

1. 不是所有银行都有资格向央行借款（**一级交易商**）

小测验

1 假定中国银行资产负债表初始如下：



资产		负债	
存款准备	200万	储蓄存款	1000万
贷款	800万	银行资本	200万
证券	200万		
总资产	1200万	负债与银行资本	1200万

2 向中国石油发放1000万元贷款，中石油**尚未转账支取**：

资产		负债	
存款准备	200万	储蓄存款	1000万
贷款	800万	活期存款	+1000万
贷款	+1000万	银行资本	200万
证券	200万		
总资产	2200万	负债与银行资本	2200万

请问：此时中国银行资产负债表存在什么问题，你有什么办法来解决这一问题，不同方式的局限性是什么？

五、商业银行的业务：资本业务

❖ 商业银行资本的功能

❖ 资本是银行存在和发展的先决条件

- ✓ 任何一个企业注册都需要有自有资本金。
- ✓ 取得存款客户的信任（联系第1讲的信息不对称）

❖ 资本是降低银行破产风险的缓冲垫

- ✓ 损失包含两部分：预期损失和非预期损失
- ✓ 预期损失由**拨备**覆盖，计入当期成本，由当期收益抵补
- ✓ **非预期损失由资本金覆盖→资本充足率的监管要求**

❖ 资本是银行经营活动的重要管理工具

- ✓ 银行内部采取的是**经济资本**管理模式：根据模型测算不同部门不同业务的非预期损失，得到其占用的经济资本量，再利用**RAROC（风险调整收益率）**指标，指挥全行的钱往哪里流，决定把有限的资本分配给谁。

五、商业银行的业务：资本业务

❖ 资本充足率监管要求

❖ 《巴塞尔协议》 I、II、III

✓ 核心监管原则：最低资本充足率要求

❖ 资本的组成和分类

✓ 核心一级资本、其他一级资本、二级资本

❖ 资本充足率

✓ $\text{资本充足率} = \text{总资本} / \text{风险加权资产}$ ，不得低于8%。

✓ $\text{一级核心资本充足率} = \text{核心一级资本} / \text{风险加权资产}$ ，不得低于5%。

✓ **风险加权资产**包括：**信用风险**加权资产、**市场风险**加权资产和**操作风险**加权资产，其本质是利用各类资产业务的非预期损失计算风险权重，对资产业务进行加权再求和（实际计算过程不完全遵照这一流程）。

五、商业银行的业务：资本业务

❖ 资本管理策略（资本金不足怎么办？）

❖ 资本补充

- ✓ 内源补充：多盈利增大净利润；提高留存比例
- ✓ 外援补充：
 1. 核心一级资本：定增/配股/IPO/可转债
 2. 其他一级资本：优先股/永续**资本债**/无固定期限资本债券
 3. 二级资本：次级债/混合资本债

❖ 资产风险调整

中国人民银行创设**中央银行票据互换工具**（CBS），允许公开市场业务一级交易商以合格银行永续债换入央行票据，从而提高永续债市场流动性。**为什么？**

六、商业银行的业务：表外业务

❖ 中间业务

❖ 商业银行的服务性业务，**收取手续费**。这类业务的特点是不需要动用资金，与客户之间不发生借贷性的信用关系，**基本无风险**，也不会耗资资本金。

❖ 结算业务、代理业务、信用卡业务、保管业务、财务顾问、不保本理财

❖ 有风险的创新性表外业务

❖ 不直接列入资产负债表内，但同表内的资产业务或负债业务关系密切的业务，又可称为**或有**资产业务与或有负债业务。能够**引起当期损益**，且在一定条件下**风险会转回表内**，消耗资本金。

✓ 担保承诺类业务

✓ 金融衍生交易类业务

✓ 代理投融资服务类业务（保本理财+刚性兑付；影子银行+通道业务）

✓ 资产证券化类业务

七、商业银行经营原则

❖ “三性”原则：**安全性、流动性、盈利性的一致与权衡**

❖ 安全性

- ❖ 商业银行经营**最重要**的原则，其对立立面是破产（资不抵债）。
- ❖ 安全性**并不是要求银行不承担风险**，而是要控制好风险！

❖ 流动性

- ❖ 持有足够的**流动性资产**以应对**随时**履行对负债方的偿还义务。
- ❖ ①**资产能够在尽可能小的损失价值的情况下迅速随时变现**；②**能够较为容易地以较低成本随时获得所需要的新的负债资金**。
- ❖ 银行也有可能在非常安全的情况下，出现流动性问题！

❖ 盈利性

- ❖ 在保持安全性、流动性的前提下，尽可能实现利润最大化。（**对立关系**）
- ❖ 较强的盈利能力是维持安全性和流动性的最有力保障。（**统一关系**）

谢谢！

