



中央财经大学 金融学院

Central University of Finance and Economics School of Finance

# 金融学

## 第十一讲 存款类 金融机构



## 本讲内容

- ① 存款类金融机构的种类和运作原理
- ② 商业银行
- ③ 政策性金融机构
- ④ 合作金融机构



## 本讲需要识记的概念

商业银行

表外业务

缺口分析

流动性风险

政策性银行

城市信用社

资产负债综合管理

总分行制

资产管理

风险管理

市场风险

合作金融机构

农村信用社

存款性金融机构

银行资本

负债管理

信用风险

操作风险

全能型商业银行

农村合作银行

银行控股公司制



# 一、存款类金融机构的种类和运作原理

◎ 存款类金融机构：以接受存款并发放贷款为主要业务的金融机构。

1 共同特征：以存款为主要负债，以贷款为主要资产，以办理转账结算为主要中间业务，直接参与存款货币的创造过程。

1 按业务活动目标分：管理性、商业性和政策性。

1 按投资者国别或业务范围分：国际性、全国性和区域性。

1 商业银行是最早产生的、最具存款类金融机构特点的机构，所以存款类机构称为银行类金融机构。



# 一、存款类金融机构的种类和运作原理

## ◎ 存款类金融机构的运作原理：

- 1 通过吸收存款和借入资金形成资金来源，再通过各类贷款与证券投资运用资金，成为资金供求者之间的信用中介。

## ◎ 基本业务：

- 1 负债业务、资产负债和表外业务。

## ◎ 特点：

- 1 公众性、风险性、服务性。

## ◎ 职能与作用：

- 1 信用中介；支付中介；创造信用与存款货币；转移与管理风险；提供各种服务便利。

## ◎ 业务运作的内在要求：

- 1 具有公信力；具有流动性；具有收集、辨识、筛选信息的能力。



## 二、商业银行

◎ 商业银行：存款类金融机构中最具代表性和占比最大的机构。

1 传统意义上的商业银行专指以存款为主要负债、以贷款为主要资产、以支付结算为主要中间业务，并直接参与存款货币创造的金融机构。

1 现代商业银行已成为全面经营货币信用商品和提供金融服务的特殊企业。

### （一）商业银行的产生和发展

1 从产生看：货币经营业出现的客观必然性：贸易和商品交换的发展需要。

1 从发展看：西方国家早期的银行业的弱点→行业创新→银行业。

1 我国商业银行的出现及特点。



## (二) 商业银行的组织形式

① 总分行制：总行设立在大城市，在各地普遍设立分支行，形成庞大的银行网络的制度。

1 优点：经营范围广，规模大，分工细，专业化程度高，资金调度灵活，信息充分，服务种类全，具有较强的市场竞争力。

1 缺点：经营成本高，管理不灵活，效率不高。

② 单一银行制：也称单元制，不设立任何分支机构的银行制度。美国的银行制度。

③ 控股公司制：一家控股公司持有一家或多家银行的股份，或控股公司下设多个子银行的组织形式。

1 它是美国银行业规避监管的一种金融创新，如花旗集团。

④ 连锁银行制：是指由一家控股公司持有一家或多家银行的股份，或者是控股公司下设多个子公司的组织形式。



## (三) 商业银行的类型

### ◎ 职能分工型 (functional division)

1 也称分业经营模式，指法律限定各类金融机构从事的业务具有明确的分工，商业银行只能经营短期工商信贷业务，吸收使用支票的活期存款。

1 职能分工型银行以日本、英国为代表。

### ◎ 全能型模式 (multi-functional)

1 也称混业经营模式，商业银行可以经营银行业务，证券业务、保险业务、信托业务等。

1 全能型银行以德国、奥地利、瑞士为代表。



## (四) 商业银行的业务

- ① 根据是否进入资产负债表分：表内业务和表外业务。
- ① 表内业务包括：资产业务、负债业务，以及支持表内业务的银行资本。
- ① 资产业务（**assets business**）：是商业银行的资金运用项目，包括现金资产、信贷资产和证券投资等，反映银行的资金形态和拥有的对外债权。
  - 1 现金资产包括：库存现金、存放中央银行款项和同业存放。现金资产的流动性最高。
  - 1 信贷资产包括：贷款和票据贴现。
  - 1 证券投资包括：债券、股票、衍生金融工具等。目的在于增加收益来源和实现资产多样化、分散风险、增强流动性。



## (四) 商业银行的业务

① 负债业务 (**liability business**)：形成商业银行资金来源的业务。可分为被动负债、主动负债和其他负债。

1 被动负债主要指存款，包括活期存款 (**demand deposit**)、定期存款 (**time deposit**) 和储蓄存款 (**Saving**)。

1 主动负债指商业银行通过发行各种金融工具主动吸收资金的业务。如发行金融债券、**CD**等。

1 其他负债包括借入款 (再贴现、再贷款、同样拆借等) 和临时占用资金 (临时占用的客户资金)。



## (四) 商业银行的业务

- ① 银行资本是银行的自有资本，基本功能：开展业务的基础，弥补意外损失。
  - 1 我国《商业银行法》规定，全国性银行、城市商业银行和农村商业银行的最低注册资本分别为**10亿**、**1亿**和**5000万元**。
- ① 银行资本按来源分为：核心资本和附属资本。
  - 1 核心资本包括普通股、优先股、资本盈余、留存收益、可转换的资本债券、各种补偿准备金等。
  - 1 附属资本包括未公开的准备金、资产重估准备金和呆帐准备和长期次级债等。
- ① 根据《巴塞尔协议》，商业银行的资本充足率不得低于**8%**，核心资本充足率不得低于**4%**。
- ① 商业银行补充资本的方式包括：发行股票、发行债券，国有银行通过财政注资等。



# 中国工商银行资产负债表项目

资产：	负债：	股东权益：
现金及存放中央银行款项	同业及其他金融机构存放款项	股本
存放同业及其他金融机构款项	拆入资金	资本公积
贵金属	以公允价值计量且其变动计入	盈余公积
拆出资金	当期损益的金融负债	一般准备
以公允价值计量且其变动计入	衍生金融负债	未分配利润
当期损益的金融资产	卖出回购款项	外币报表折算差额
衍生金融资产	存款证及应付票据	
买入返售款项	客户存款	
客户贷款及垫款	应付职工薪酬	
可供出售金融资产	应交税费	
持有至到期投资	应付债券	
应收款项类投资	其他负债	
长期股权投资		
固定资产		
在建工程		
递延所得税资产		
其他资产		



## (四) 商业银行的业务

◎ **表外业务 (off balance sheet business)**  
指不直接进入资产负债表的业务，包括中间业务和创新的表外业务。

1 中间业务是商业银行传统的服务型业务。

- 包括早期的货币的鉴定、兑换、保管、汇兑，现代的结算、代理、信托、理财、信息咨询等。
- 特点：无需动用资金，如客户间不发生借贷关系，风险小，收益稳定。

1 创新的表外业务指不直接列入资产负债表，但与表内的资产负债业务存在密切关系的业务。

- 主要有担保性、承诺性和衍生性业务。如担保、贷款承诺、回购协议、票据发行便利、衍生工具交易（互换、期货、期权、远期合约）等。



# 商业银行业务结构

按是否进入资产负债表

表内业务

资产业务

现金资产、信贷资产、证券投资

负债业务

被动负债、主动负债、银行资本

表外业务

服务性的中间业务

结算、代理、信托、信用卡、理财、信息咨询

创新性的表外业务

贷款承诺、担保、回购协议、票据发行便利和衍生性的互换、期货、期权、远期合约



## (四) 商业银行的业务

### ◎ 商业银行的业务发展趋势：

1 在以客户为中心理念下发展业务；

1 找准市场定位和优化业务结构；

1 业务创新：

- 大额可转让定期存单、货币市场共同基金、可转让支付命令等；
- 资产证券化、金融期货与期权、利率互换等；
- 可持续网络银行业务、电子支付等。

1 业务电子化。



## 资产证券化业务

- ① 资产证券化是将缺乏流动性但具有可预期的、稳定的未来现金流的资产组经过一定的构造，转变成成为资本市场上可销售和流通的金融产品的过程。
  - 1 始于**20世纪70**年代欧美的金融市场，是蓬勃发展的金融创新的主要创新手段之一，是衍生证券技术和金融工程技术相结合的产物。
  - 1 资产证券化是商业银行表内业务表外化的重要手段，它使得商业银行在既定资本金的条件下，具备继续扩大业务规模的能力。

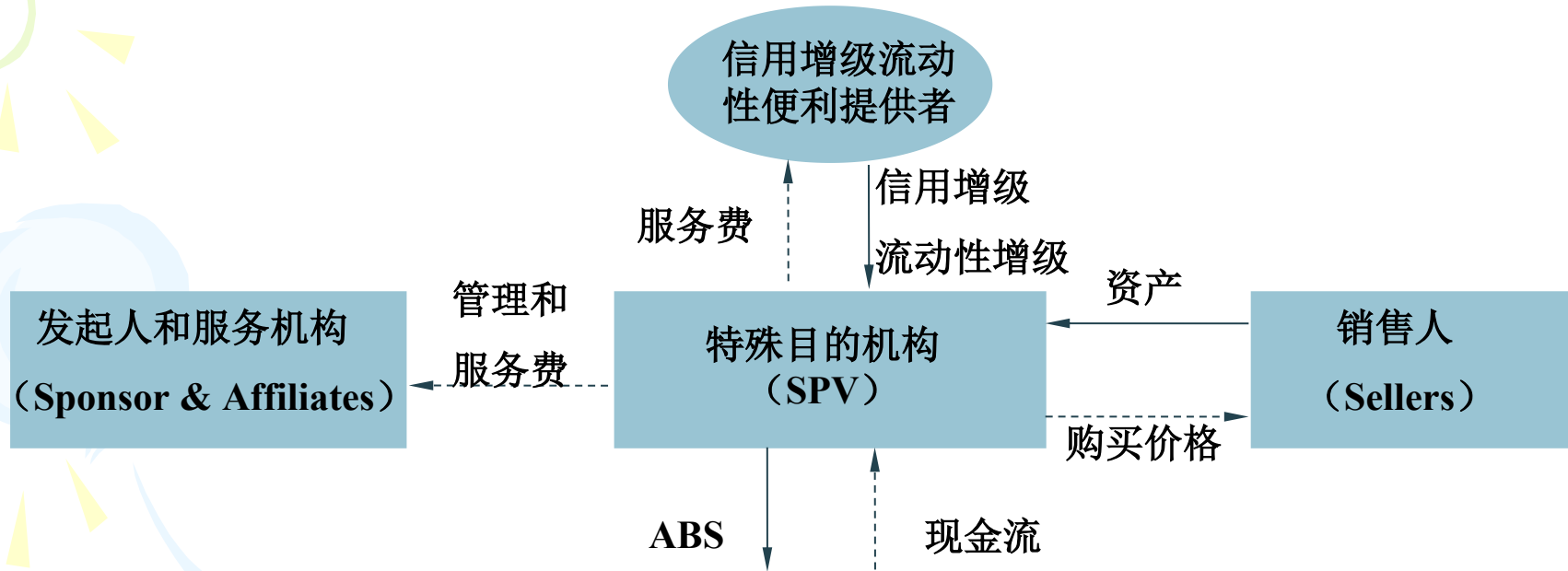


## 资产证券化业务

- ① 资产证券化形式多样，流程复杂，但一般包括下面这些主要的主体和相应的过程：
  - 1 发起人（Originator）发起资产证券化。发起人把持有的各种流动性较差的金融资产，如住房抵押贷款、信用卡应收款等，分类整理为各种资产组合，销售给特殊目的机构（Special Purpose Vehicle, SPV）；SPV通过对所购得的资产进行重新组合、信用增级和评价，再用这些资产为担保发行资产支持证券，以收回购买资金。用支撑资产的现金流支付投资者回报、SPV的管理费用、及其它相关费用。
- ② 资产抵押证券是以现在和未来的可预期的现金流支撑的固定回报的投资票据，而不是以发起人信用支持的票据。

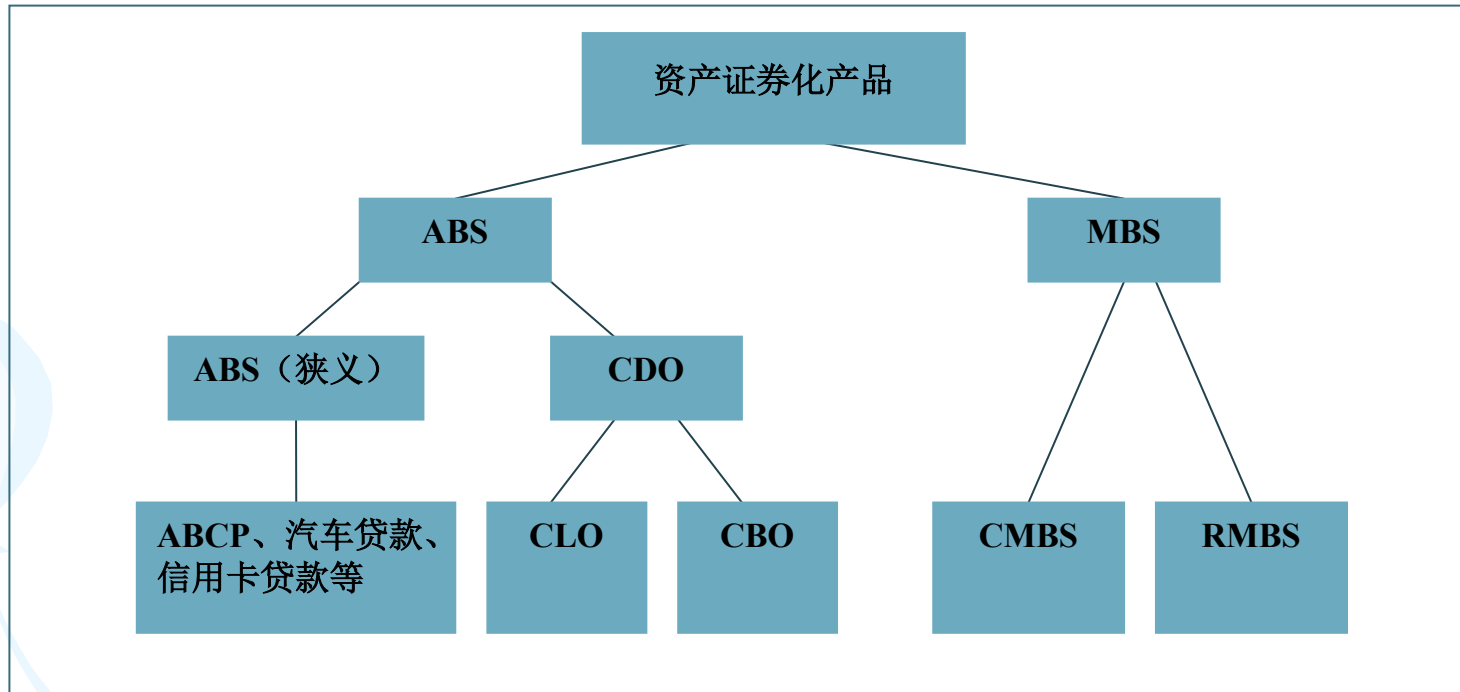


# 资产证券化一般结构





# 资产证券化的分类



**ABS:** 资产支持证券, **MBS:** 房地产抵押贷款支持证券, **CMBS:** 商业地产抵押贷款支持证券, **RMBS:** 住宅地产抵押支持证券, **CDO:** 抵押债权权益, **CLO:** 抵押贷款权益, **CBO:** 抵押债券权益, **ABCP:** 资产支持商业票据。



# 资产证券化业务

## ◎ 资产证券化的特点：

- 1 为使担保资产的信用和风险独立于发行人，必须设立独立的法人实体（SPV），将资产出售给SPV；
- 1 为了吸引投资者、降低筹资成本，必须对证券作出信用增级安排。



## (五) 商业银行的业务经营原则

◎ 商业银行的业务经营遵循安全性、流动性和盈利性兼顾的原则

1 安全性:避免经营风险,保证资金安全;

1 流动性:能够随时满足客户支付提现的要求;

1 盈利性:经营的目的是追求利润最大化。

◎ 商业银行的经营原则是特殊金融企业的客观要求。

◎ “三性”原则间的矛盾与统一。



## (六) 商业银行经营管理理论

- ① 商业银行管理理论经历了从资产管理，到负债管理，再到资产负债综合管理，以及目前出现的一些新管理方法的发展趋势。
- ① 资产管理理论：
  - 1 出现于**18**世纪，注重资产运用的管理，重点关注流动性管理。
  - 1 认为资金来源的规模和结构不易控制，主要应该通过资产的调整实现“三性原则”。
  - 1 经历了真实票据理论、可转换理论和预期收入理论三个发展阶段。
- ① 负债管理理论：
  - 1 出现于**20**世纪**60**年代，强调银行可以通过调整负债结构来实现“三性原则”。
  - 1 认为商业银行可以主动的吸引客户资金，扩大资金来源，根据资产业务的需要调整和组织负债，让负债适应和支持资产业务。



## (六) 商业银行经营管理理论

### ◎ 资产负债综合管理：

- 1 强调资产和负债综合考虑，统筹安排，实现“三性原则”。
- 1 主要有资产分配法和缺口管理法。
- 1 资产分配法：主张将不同类型的资产和负债根据各自的特点在结构上进行搭配实现“三性”要求。如将活期存款安排在一级和二级准备上，定期存款安排长期贷款。
- 1 缺口管理法：根据期限或利率等指标将资产和负债分成不同的类型，然后对同一类型的资产和负债之间的差额（即缺口）进行分析和管理的。



## (七) 商业银行的风险管理

- ① 风险管理是现代商业银行经营管理的核心
  - 1 商业银行面临的风险主要包括：信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险。
- ① 信用风险：又称违约风险，指借款人不能按契约规定偿还本息而使债权人受损的风险。
  - 1 五级贷款分类法：正常、可疑、关注、次级和损失。
- ① 市场风险：一般是指由于市场价格波动而蒙受损失的可能性。
  - 1 利率风险：是指市场利率变化给商业银行的资产和负债带来损失的可能性。
  - 1 汇率风险：是指商业银行在国际业务中的外汇资产或负债因汇率波动而造成损失的可能性。



## (七) 商业银行的风险管理

- ① **流动性风险**:指商业银行无法提供足额资金来应付客户的提现或贷款需求时引起的风险。
  - 1 原因: 资产和负债的差额及期限的不匹配。
  - 1 特点: 不确定性强、冲击破坏力大。
- ① **操作风险**:指由不完善或有问题的内部程序、员工和计算机系统以及外部事件所造成损失的风险。
  - 1 增强银行的内部控制能力是防范操作风险的有效渠道。



## (七) 商业银行的风险管理

- ◎ 商业银行风险管理的主要内容：
  - 1 风险识别；风险衡量；风险控制。
- ◎ 商业银行风险管理的方法：
  - 1 风险价值法 (Value At Risk, VAR)
  - 1 信贷矩阵系统
  - 1 风险调整的资本收益法 (RAROC)
  - 1 全面风险管理模式
- ◎ 风险管理重点是将风险控制可在可承受的范围内。

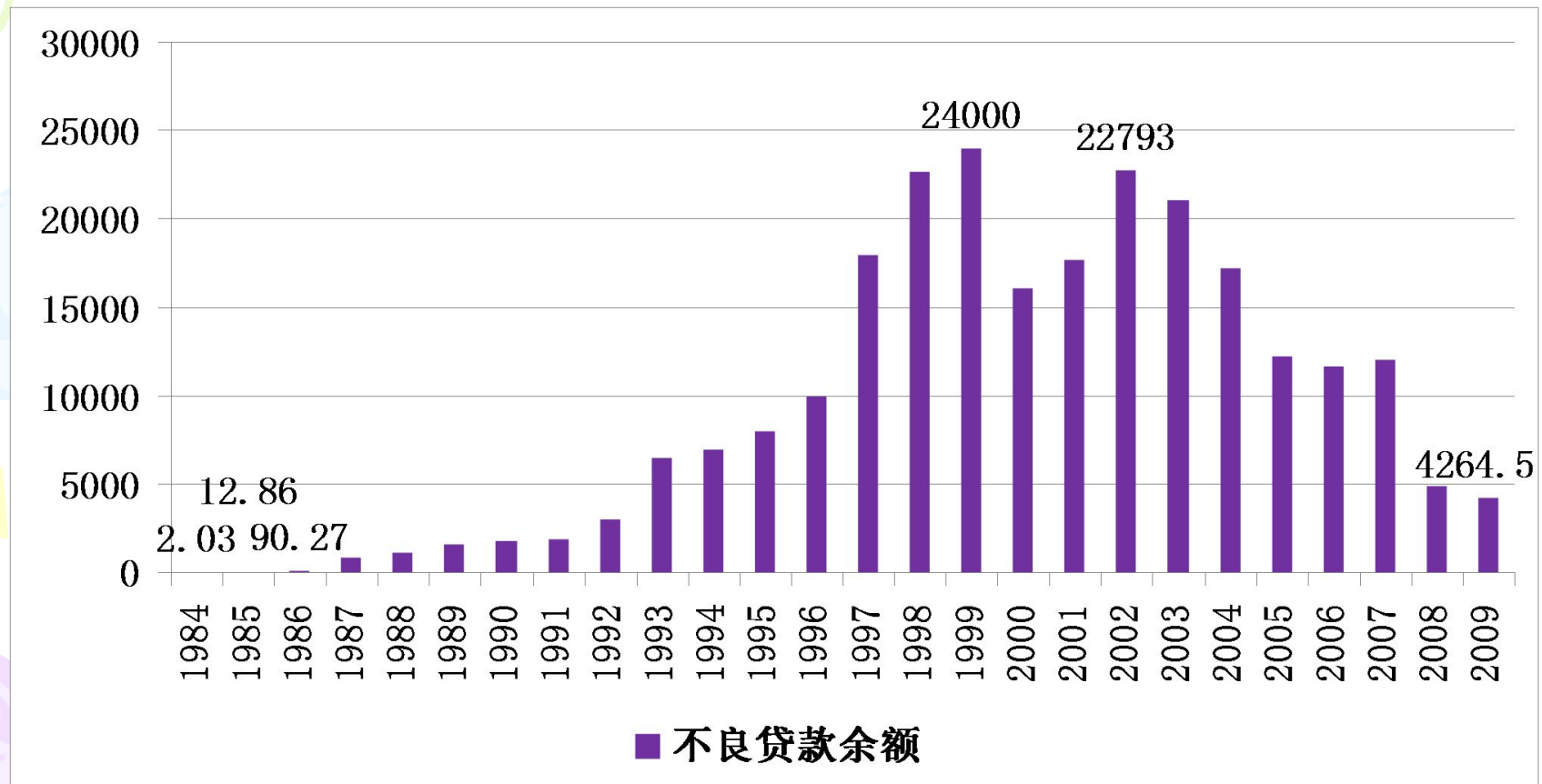


## (八) 我国商业银行的经营和管理

- ① 我国确立商业银行体制以来, 逐步从计划管理转向建立健全市场化的经营管理机制, 取得了长足的发展。
- ② 我国商业银行体系的发展具有特殊性, 改革中的发展具有“国有为主体”和“转轨”两大特点。
- ③ 强化经营管理以切实解决经营效率提升和防范金融风险是长期目标。

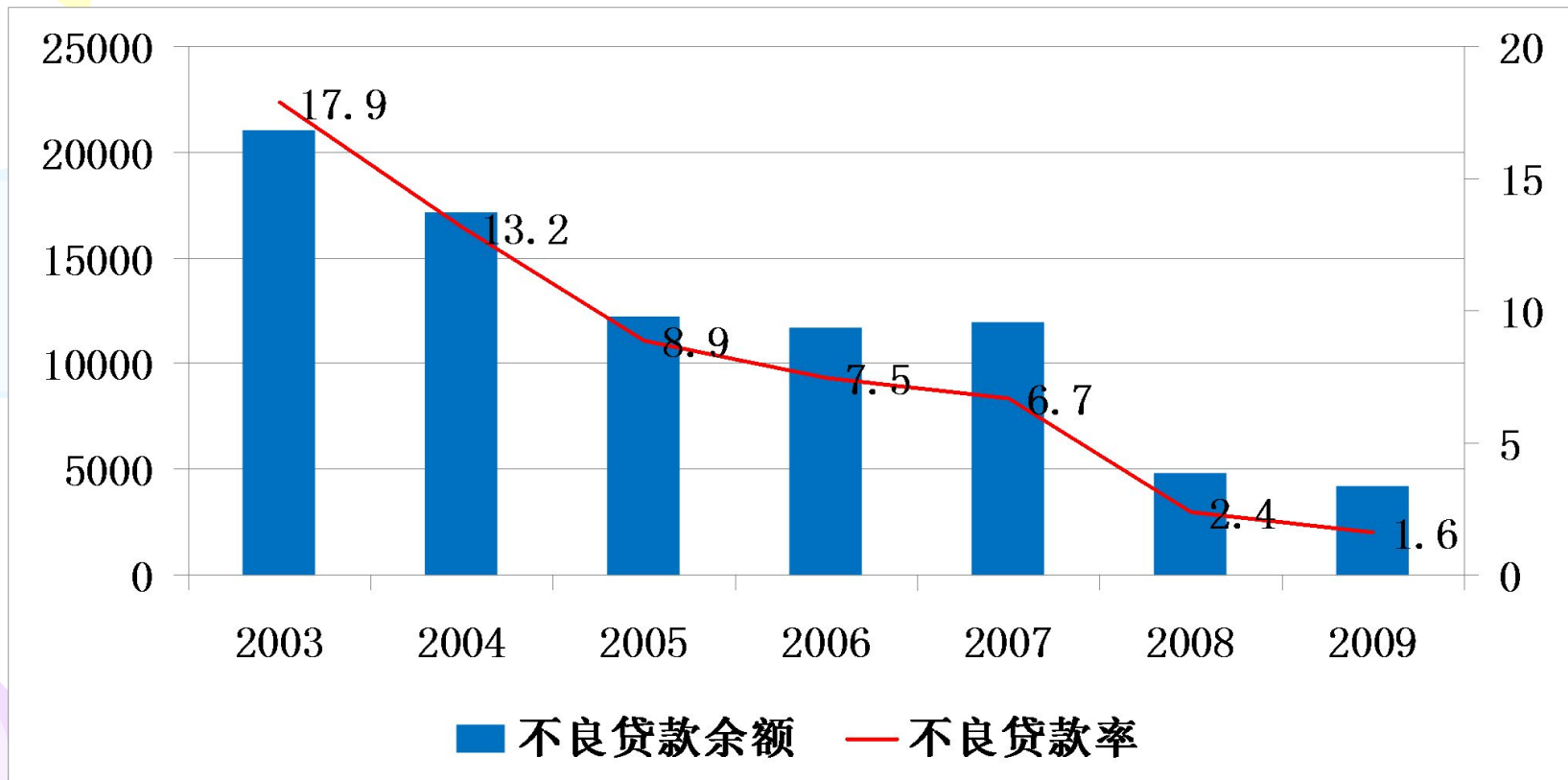


# 我国商业银行不良贷款情况 (亿元)



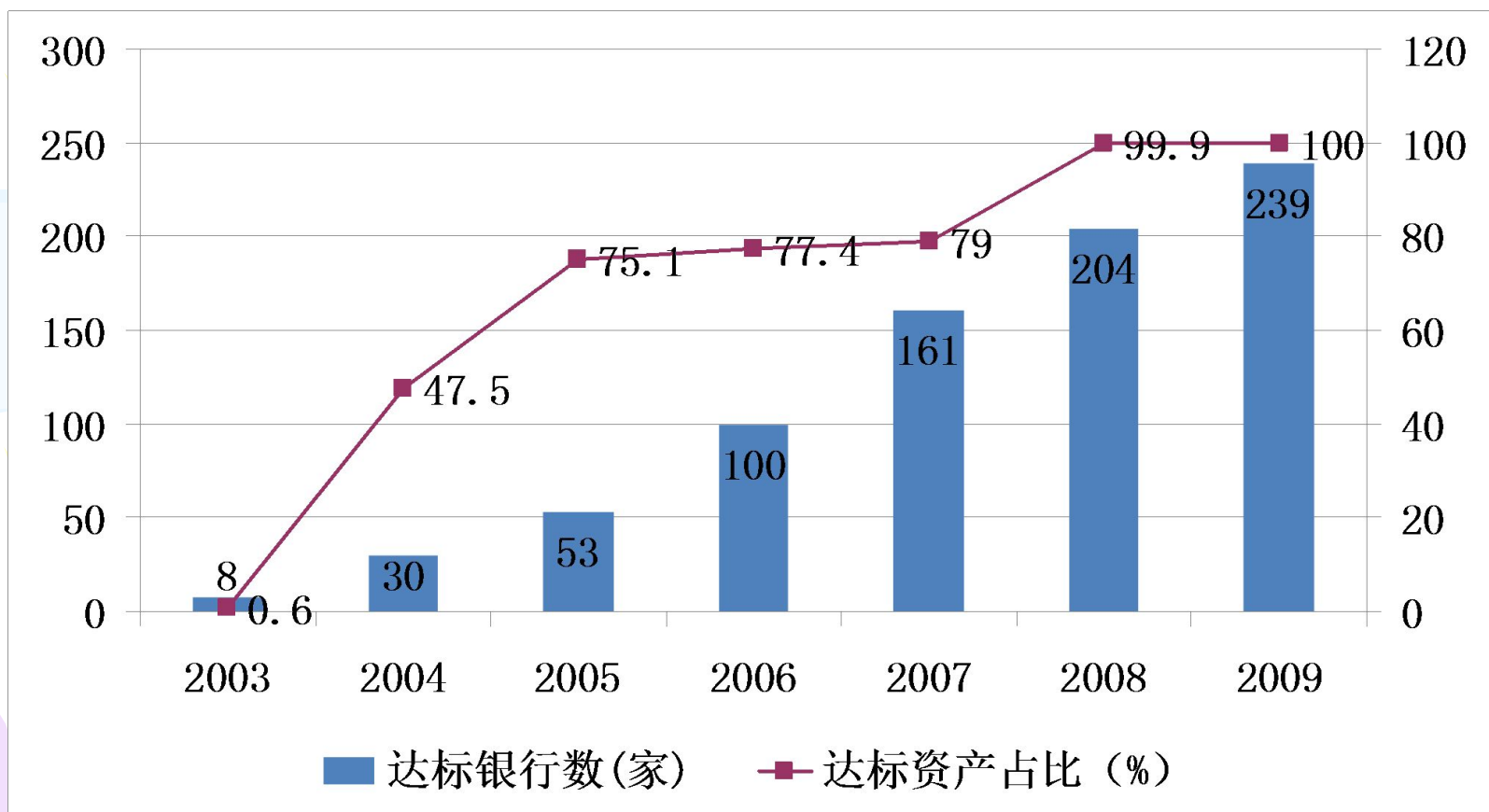


# 我国商业银行不良贷款率



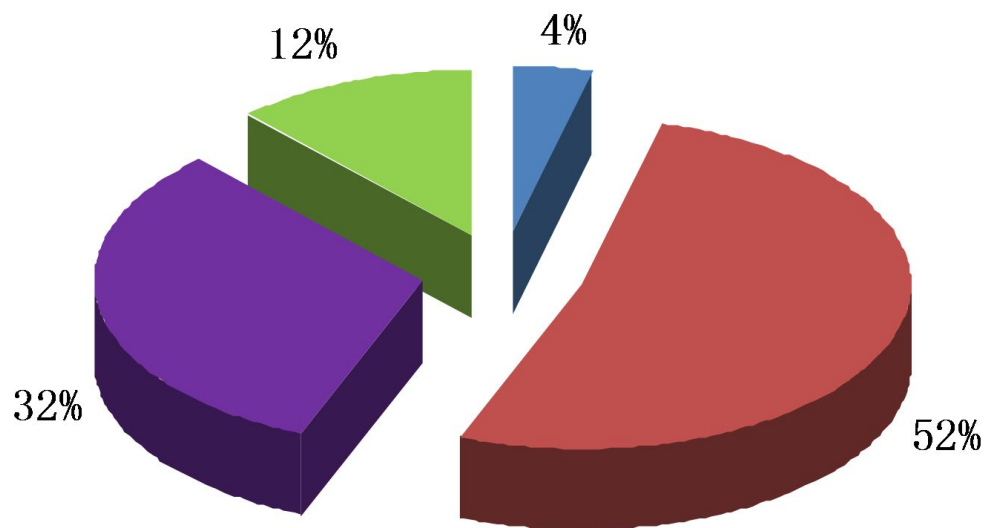


# 我国商业银行资本充足率达标情况





# 我国商业银行资本补充来源分布图 (2009)



■ 上市融资    ■ 利润转增    ■ 发行次级债    ■ 其他

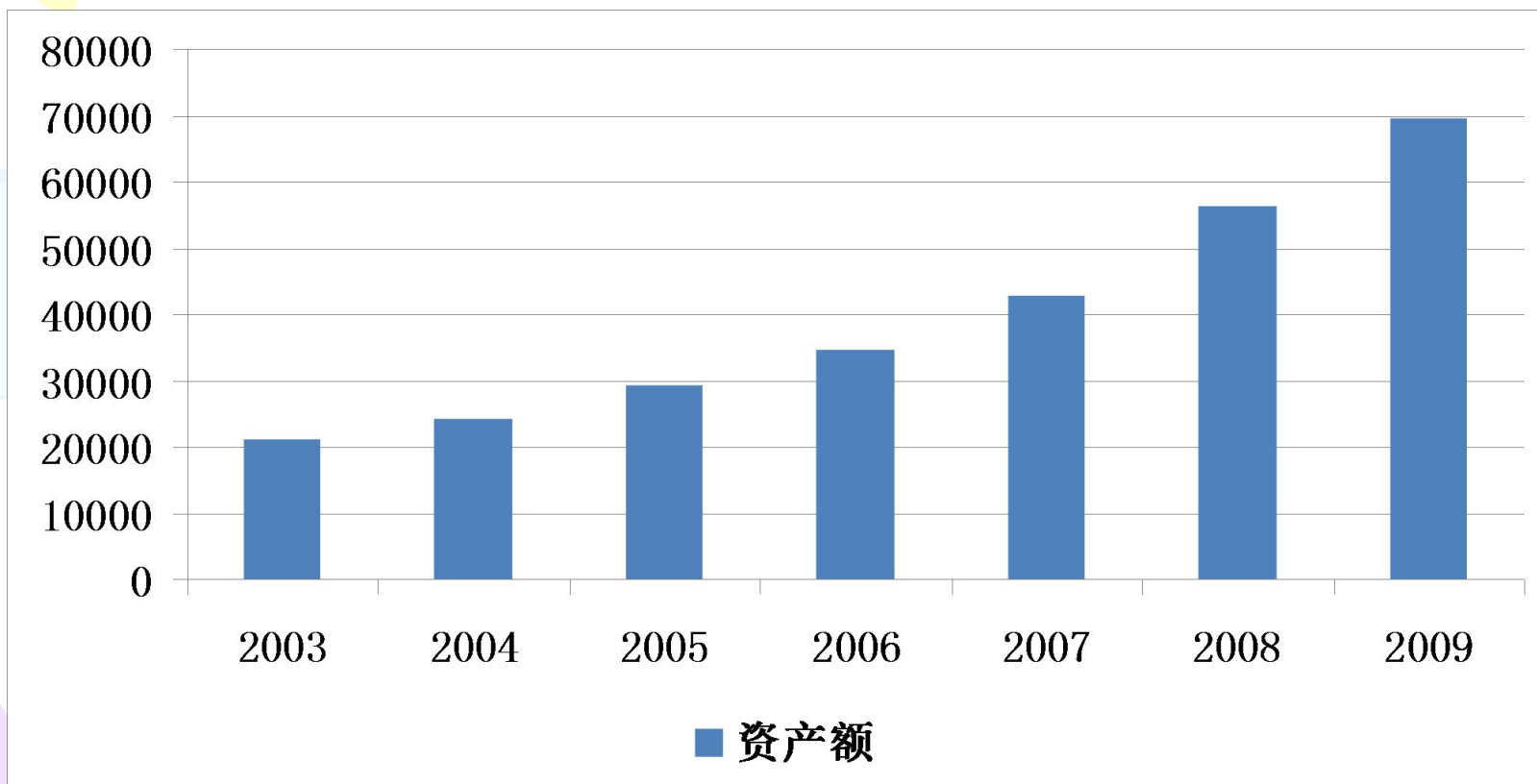


## 三、政策性金融机构

- ① 政策性银行：由政府发起或出资建立，按照国家宏观政策要求，在限定领域内从事银行业务的政策性金融机构。
  - 1 政策性银行存在的必要性：市场失灵。
- ① 政策性银行的运作特征：
  - 1 不以盈利为经营目标；
  - 1 具有特定的业务领域和对象；
  - 1 资金运作的特殊性。
- ① 政策性银行的作用：
  - 1 补充和完善市场融资机制；
  - 1 诱导和牵制商业性资金的流向；
  - 1 提供专业性的金融服务。
- ① 我国的政策性银行：
  - 1 国家开发银行、农业发展银行和进出口银行。



# 政策性银行资产总额 (亿元)





## 四、合作金融机构

- ① 合作金融机构:是指按照国际通行的合作原则,以股金为资本、以入股者为服务对象、以基本金融业务为经营内容的金融合作组织合作金融机构的产生与发展。
- ① 合作金融机构的运作特点:
  - 1 自愿性;民主性;合作性。
- ① 合作金融机构的作用:
  - 1 增强个体在市场竞争中的生存能力;
  - 1 降低个体获取金融服务的交易成本。
- ① 与商业银行、政策性银行的关系:
  - 1 在满足金融服务需求方面存在互补的关系;
  - 1 农村金融体系的建立。
- ① 具体的合作金融机构及其主要业务。



# 合作金融机构资产情况 (亿元)

