

Provided by
Academy of Professional Accounting (APA)

银行业法律法规与综合能力

第七讲 资产业务

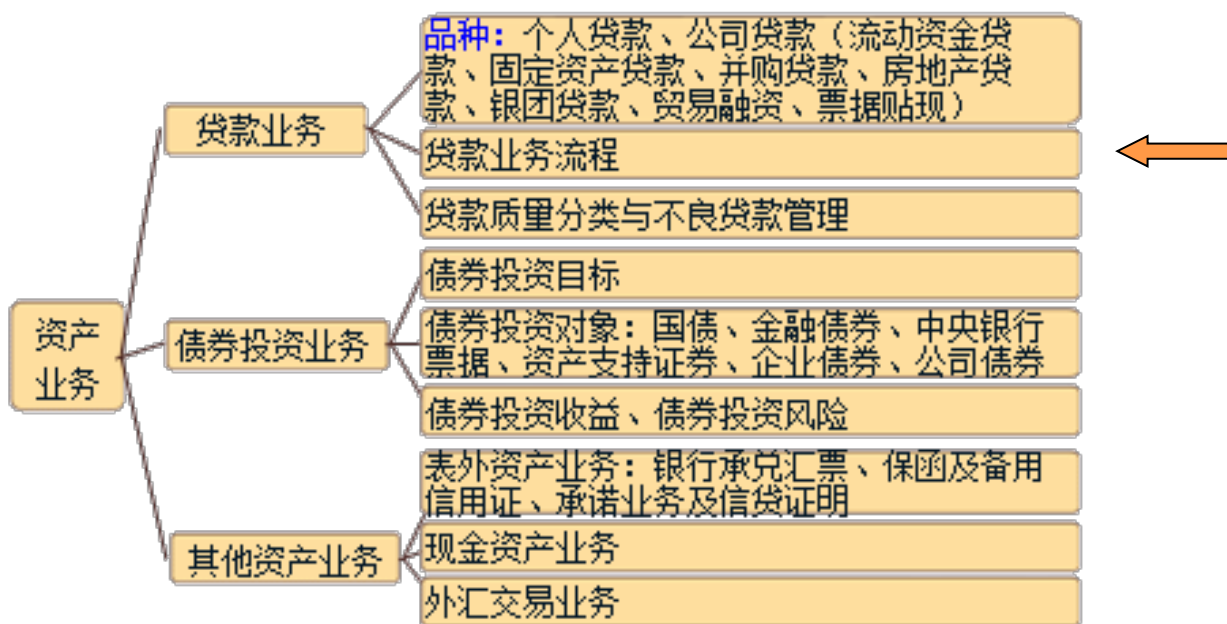
讲师：Tiffany Tang





第六章 资产业务

本章结构





第一节 贷款业务

二、贷款业务流程

(一) 公司贷款基本流程 (9个环节)

1. 贷款申请。
2. 受理与调查。
3. 风险评价。 是贷款全流程管理中的关键环节之一
4. 贷款审批。 按照“审贷分离、分级审批”的原则
5. 合同签订。
6. 贷款发放。
7. 贷款支付。
8. 贷后管理。
9. 贷款回收与处置。



第一节 贷款业务

(二) 个人贷款基本流程

个人贷款基本流程与公司贷款的基本流程环节基本一致。

(三) 贷款“三查”与全流程管控

1. 全流程管理。
2. 诚信申贷。
3. 协议承诺。
4. 贷放分控。
5. 实贷实付。
6. 贷后管理。



第一节 贷款业务

三、贷款质量分类与不良贷款管理

(一) 贷款质量

贷款五级分类

类别	内容
正常类贷款	借款人能履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还的贷款
关注类贷款	尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响因素的贷款
次级类贷款	借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失的贷款
可疑类贷款	借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失的贷款
损失类贷款	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分的贷款



第一节 贷款业务

(二) 不良贷款管理

根据不良贷款的风险程度采取不同措施，化解和防控信贷风险的过程。

灵活运用直接催收、诉讼、减免息、以物抵债、呆账核销等传统手段的基础上，尝试探索打包处置、债权转让等市场化、批量化处置渠道。

贷款重组是贷款人为降低和化解贷款风险而采取的重要补救措施之一。

典型例题，单选题

在银行贷款五级分类中，尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响因素的贷款是（ ）。

- A. 损失类贷款
- B. 可疑类贷款
- C. 次级类贷款
- D. 关注类贷款

『正确答案』 D



第二节 债券投资业务

一、债券投资目标及对象

(一) 债券投资的目标

商业银行债券投资的目标，主要是平衡流动性和盈利性，并降低资产组合的风险、提高资本充足率。

商业银行进行债券投资，能够有效地降低银行资产组合的风险；同时，在计算充足率时，银行所投资高级别债券的风险权重较低，因此，在其他情况相同的情况下，减少贷款、增加债券投资，能有效提高银行的资本充足率。

(二) 债券的投资对象

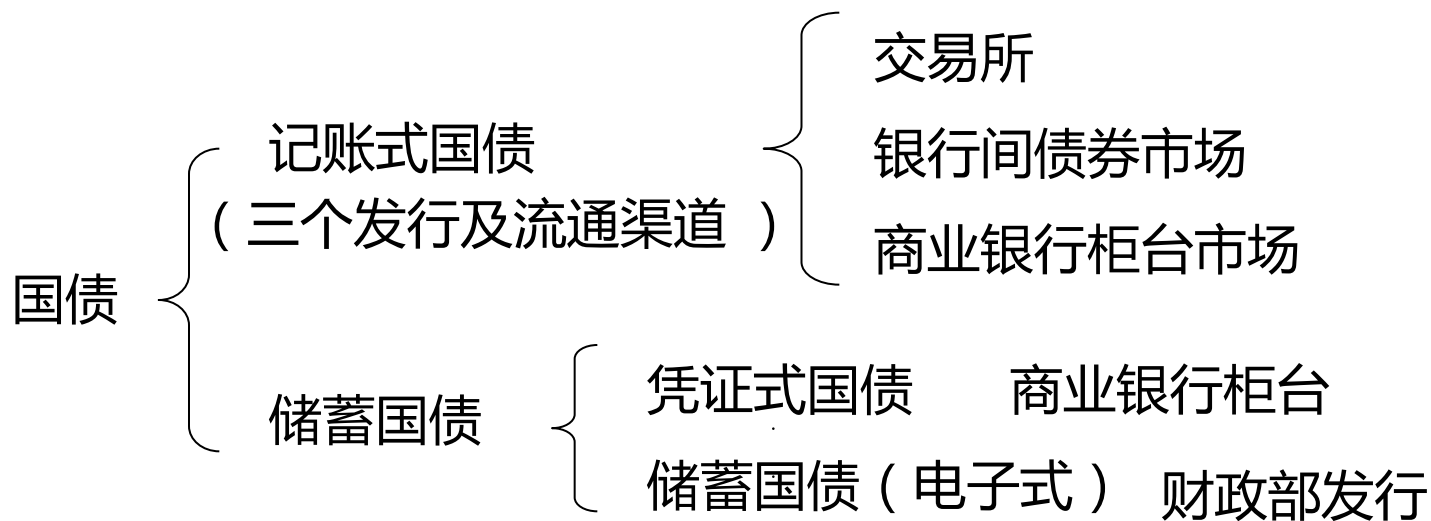
我国商业银行债券投资的对象主要包括国债、地方政府债券、金融债券、中央银行票据、资产支持证券、企业债券和公司债券等。



第二节 债券投资业务

1. 国债

国债是国家为筹措资金而向投资者出具的书面借款凭证，承诺在一定的时期内按约定的条件，按期支付利息和到期归还本金。





第二节 债券投资业务

2. 地方政府债券

是指有财政收入的地方政府及地方公共机构发行的债券。一般用于地方性公共设施的建设，一般采用由财政部统一代为发行和兑付的方式管理。

3. 中央银行票据

简称央行票据或央票，是指中国人民银行面向全国银行间债券市场成员发行的、期限一般在三年以内的中短期债券。中国人民银行发行票据的目的不是筹资，而是通过公开市场操作调节金融体系的流动性，是一种重要的货币政策手段。

4. 金融债券

我国金融债券，是指依法在中华人民共和国境内设立的金融机构法人在全国银行间债券市场发行的、按约定还本付息的有价证券。主要包括：政策性金融债券，商业银行债券，其他金融债券。



第二节 债券投资业务

5. 资产支持证券

资产支持证券是资产证券化产生的资产。2005年12月15日，开元证券和建元证券在银行间债券市场公开发行人，标志着资产证券化业务正式进入中国大陆。

6. 企业债券和公司债券

在我国，企业债券是按照《企业债券管理条例》规定发行与交易、由国家发展与改革委员会监督管理的债券，在实践中，其发债主体为中央政府部门所属机构、国有独资企业或国有控股企业，因此，它在很大程度上体现了政府信用。

公司债券管理机构为中国证券监督管理委员会，发债主体为按照《公司法》设立的公司法人，在实践中，其发行主体为上市公司。公司债券在证券登记结算公司统一登记托管，可申请在证券交易所上市交易，其信用风险一般高于企业债券。



第二节 债券投资业务

典型例题，单选题

中央银行票据的流动性次于（ ）。

- A. 普通股票
- B. 企业债券
- C. 金融债券
- D. 现金

『正确答案』 D

『答案解析』 中央银行票据属于货币市场产品，其流动性仅次于现金。普通股票、企业债券、金融债券都是资本市场工具，与货币市场工具相比，其流动性相对较小。



第二节 债券投资业务

二、债券投资的收益

债券投资的收益一般通过债券收益率进行衡量和比较。债券收益率是指在一定时期内，一定数量的债券投资收益与投资额的比率，通常用年率来表示。

(一) 名义收益率，又称票面收益率，是票面利息与面值的比率，其计算公式是：

$$\text{名义收益率} = \text{票面利息} / \text{面值} \times 100\%$$

无法准确衡量债券投资的实际收益。

(二) 即期收益率，是债券票面利息与购买价格之间的比率，其计算公式是：

$$\text{即期收益率} = \text{票面利息} / \text{购买价格} \times 100\%$$

不能全面反映债券投资的收益。

例：某债券面值100元，息票利息10元，每年付息，到期还本，客户以98元的价格从二级市场上买进该债券，求即期收益率？

『答案解析』息票利息：10元，即期债券价格：98元，
根据即期计算公式： $I = 10/98 = 0.1020 = 10.20\%$



第二节 债券投资业务

（三）持有期收益率，是债券买卖价格差价加上利息收入后与购买价格之间的比率，其计算公式是：

持有期收益率 = (出售价格 - 购买价格 + 利息) / 购买价格 × 100%

持有期收益率不仅考虑到了债券所支付的利息收入，而且还考虑到了债券的购买价格和出售价格，从而考虑到了债券的资本损益，因此，比较充分地反映了实际收益率。

但是，由于出售价格只有在投资者实际出售债券时才能够确定，是一个事后衡量指标，在事前进行投资决策时只能主观预测出售价格，因此，这个指标在作为投资决策的参考时，具有很强的主观性。

例：某人投资某债券，买入价格为100元，一年后卖出价格为110元，期间获得利息收入10元，则该投资的持有期收益率为多少？



第二节 债券投资业务

(四) 到期收益率 $$PV = \frac{C_1}{(1+y)^1} + \frac{C_2}{(1+y)^2} + L + \frac{C_n}{(1+y)^n}$$

到期收益率是投资购买债券的内部收益率，即使可以使投资购买债券获得的未来现金流量的现值等于债券当前市场价格的贴现率，相当于投资者按照当前市场价格购买并且一直持有到满期时可以获得年平均收益率，其中隐含了每期的投资收入现金流均可以按照到期收益率进行再投资。

其中，PV为债券当前全价市场价格； C_i 为第*i*期现金流； y 为到期收益率。

例：某债券息票利息10%，面值为100元，当前价格为108元，离到期还有3年，每年付息1次。那么，该债券的到期收益率为多少？

三、债券投资的风险

商业银行债券投资的风险，主要包括信用风险、价格风险、利率风险、购买力风险、流动性风险、政治风险、操作风险等。



第三节 其他资产业务

- 其他资产业务
- 1. 表外资产业务：银行承兑汇票、保函及备用信用证、承诺业务及信贷证明
 - 2. 现金资产业务
 - 3. 外汇交易业务

一、表外资产业务

(一) 银行承兑汇票

银行承兑汇票是由在承兑银行开立存款账户的存款人出票，向开户银行申请并经银行审查同意承兑后，保证在指定日期无条件支付确定的金额给收款人或持票人的票据。

银行承兑汇票期限自出票之日起最长不得超过6个月。

银行承兑汇票以真实的商品交易为基础。

出票人（持票人）向银行申请办理承兑和贴现时，承兑行和贴现机构应按照支付结算制度的相关规定，对商业汇票的真实交易关系和债权债务关系进行审核。



第三节 其他资产业务

(二) 保函及备用信用证

1. 银行保函业务。银行保函是指银行应申请人的要求，向受益人作出的书面付款保证承诺，银行将凭受益人提交的与保函条款相符的书面索赔履行担保支付或赔偿责任。

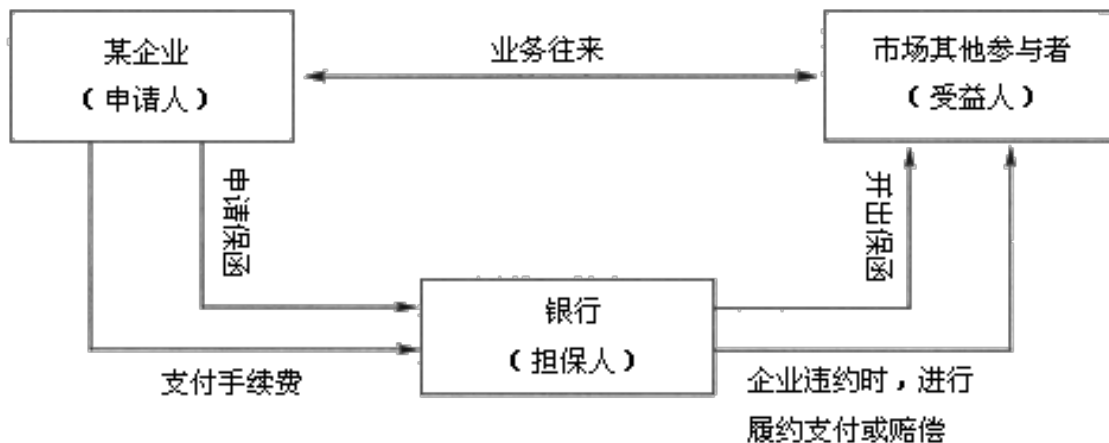


图 6-4 银行保函业务流程



第三节 其他资产业务

类别	保函种类	简单释义
融资类	借款保函	担保借款人（申请人）向贷款人（受益人）按借款合同的规定偿还贷款本息
	授信额度保函	担保申请授信额度和在授信额度项下的偿还义务的履行。一般是母公司为海外的子公司申请
	有价证券保付保函	为企业债券本息的偿还或可转债提供的担保
	融资租赁保函	为融资租赁合同项下的租金支付提供的担保
	延期付款保函	为延期支付的货款及其利息提供的担保
非融资类	投标保函	多用于公开招标的工程承包和物资采购合同项下，根据标书要求的担保
	预付款保函	申请人一旦在基础交易项下违约，银行承担向受益人返还预付款的保证责任
	履约保函	对保函申请人诚信、善意、及时履行基础交易中约定义务的保证
	关税保函	为进出口物品缴纳关税提供的担保
	即期付款保函	保证申请人因购买商品、技术、专利或劳动合同项下的付款责任而出具的类同信用证性质的保函
	经营租赁保函	对经营租赁合同项下的租金支付提供的担保



第三节 其他资产业务

2. 备用信用证业务

备用信用证是开证行应借款人的要求，以放款人作为信用证的受益人而开具的一种特殊信用证，以保证在借款人不能及时履行义务或破产的情况下，由开证行向受益人及时支付本利。

其实质也是银行对借款人的一种担保行为。

备用信用证与其他信用证相比，其特征是在备用信用证业务关系中，开证行通常是第二付款人，即只有借款人发生意外才会发生资金的垫付。

备用信用证主要分为可撤销的备用信用证和不可撤销的备用信用证两类。可撤销的备用信用证是指附有申请人财务状况出现某种变化时可撤销或修改条款的信用证。不可撤销的备用信用证是指开证行不可以单方面撤销或修改信用证。



第三节 其他资产业务

典型例题，多选题

备用信用证（ ）。

- A.是以借款人作为信用证的受益人而开具的一种信用证
- B.是保函业务的替代品
- C.主要分为可撤销的备用信用证和不可撤销的备用信用证
- D.是银行对放款人的一种担保行为
- E.备用信用证下开证行通常是第二付款人

『正确答案』 BCE

『答案解析』 备用信用证是开证行应借款人的要求，以放款人作为信用证的受益人而开具的一种特殊信用证。备用信用证是在法律限制开立保函的情况下出现的保函业务的替代品，其实质也是银行对借款人的一种担保行为；备用信用证主要分为可撤销的备用信用证和不可撤销的备用信用证两类。备用信用证下开证行通常是第二付款人。



第三节 其他资产业务

(三) 承诺业务及信贷证明

1.承诺业务。是指商业银行承诺在未来某一日期按照事先约定的条件向客户提供约定的信用业务，包括贷款承诺等。

贷款承诺业务可以分为：项目贷款承诺、开立信贷证明、客户授信额度和票据发行便利四大类。

授信额度是银行确定的在一定期限内对某客户提供短期授信支持的量化控制指标，银行一般要与客户签订授信协议。

按照授信形式的不同，可分为贷款额度、开证额度、开立保函额度、开立银行承兑汇票额度、承兑汇票贴现额度、进口保理额度、出口保理额度、进口押汇额度、出口押汇额度等业务品种分项额度。

票据发行便利是一种具有法律约束力的中期周转性票据发行融资的承诺。

2.信贷证明业务

信贷证明实质属承诺业务的一个种类。

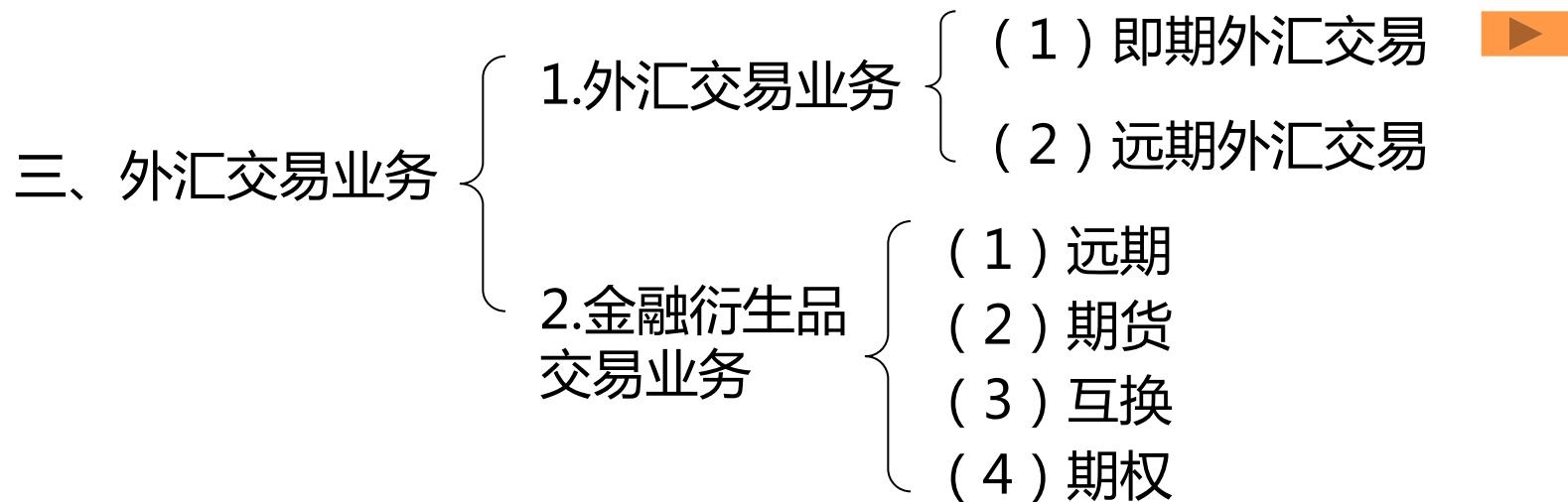


第三节 其他资产业务

二、现金资产业务

现金资产，是商业银行持有的库存现金以及与现金等同的可随时用于支付的银行资产。

我国商业银行的现金资产主要包括三项：一是库存现金，二是存放中央银行款项，三是存放同业及其他金融机构款项。





第三节 其他资产业务

(1) 即期外汇交易

即期外汇交易又称为现汇交易或外汇现货交易，是指在交易日后的第二个营业日或成交当日办理实际货币交割的外汇交易。

(2) 远期外汇交易

远期外汇交易又称为期汇交易，是指交易双方在成交后并不立即办理交割，而是事先约定币种、金额、汇率、交割时间等交易条件，到期才进行实际交割的外汇交易。

远期外汇交易是在即期外汇交易的基础上发展起来的，其最大的优点在于能够对冲汇率在未来上升或者下降的风险，因而可以用来进行套期保值或投机。远期外汇交易除了可按固定交割日交割外，也可由交易的某一方选择在一定期限内的任何一天交割（择期交易）。



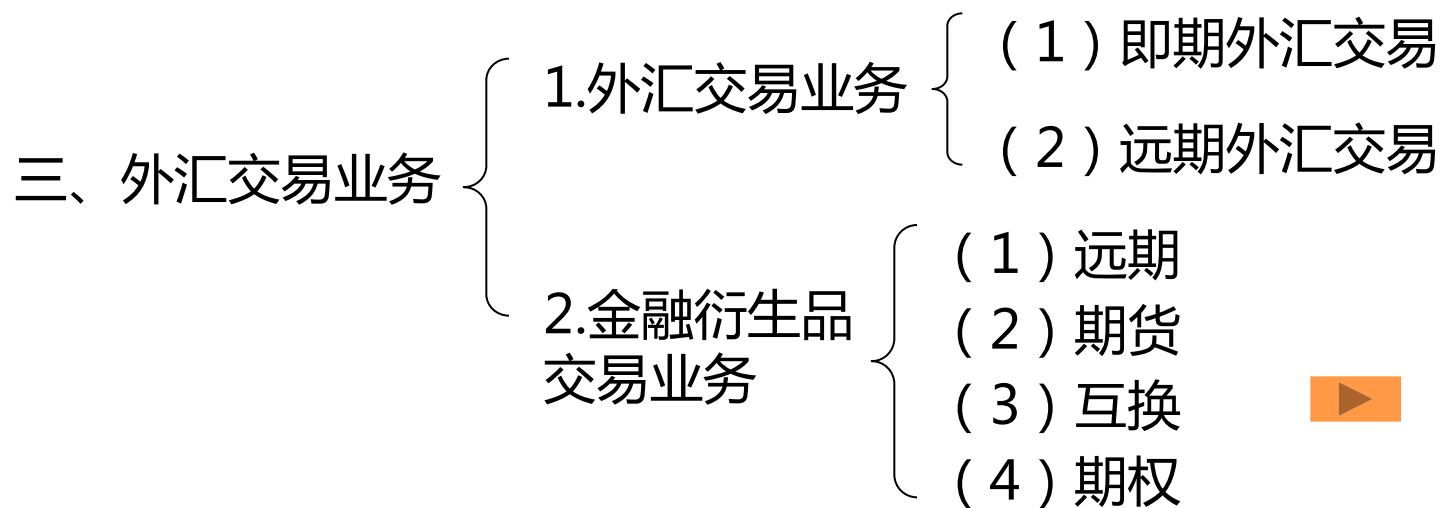


第三节 其他资产业务

二、现金资产业务

现金资产，是商业银行持有的库存现金以及与现金等同的可随时用于支付的银行资产。

我国商业银行的现金资产主要包括三项：一是库存现金，二是存放中央银行款项，三是存放同业及其他金融机构款项。





第三节 其他资产业务

(3) 互换

互换是指交易双方基于自己的比较利益，对各自的现金流量进行交换，一般分为利率互换和货币互换。

利率互换是指交易双方约定在未来的一定期限内，根据约定数量的同种货币的名义本金交换利息额的金融合约。

最常见的利率互换是在固定利率与浮动利率之间进行转换。当利率看涨时，可将浮动利率债务类金融工具转换成固定利率金融工具，将固定利率资产类金融工具转换成浮动利率金融工具；而当利率看跌时，做相反交易。

货币互换是指在约定期限内交换约定数量两种货币的本金，同时定期交换两种货币利息的交易。

货币互换交易的本金交换形式是：在协议生效日双方按约定汇率交换人民币与外币的本金，在协议到期日双方再以相同汇率、相同金额进行一次本金的反向交换。

货币交易的利息交换形式是：交易双方定期向对方支付以换入货币计算的利息金额，交易双方可以按照固定利率计算利息，也可以按照浮动利率计算利息。



第三节 其他资产业务

(4) 期权

期权是指期权的买方支付给卖方一笔权利金，获得一种权利，可于期权的存续期内或到期日当天，以执行价格与期权卖方进行约定数量的特定标的的交易。为了取得这一权利，期权买方需要向期权卖方支付一定的期权费。与远期、期货不同，期权的买方只有权利而没有义务。

期权分为看涨期权和看跌期权。看涨期权指期权买入方在规定的期限内享有按照一定的价格向期权卖方购入某种基础资产的权利，但不负担必须买进的义务。看跌期权指期权买方在规定的期限内享有向期权卖方按照一定的价格出售基础资产的权利，但不负担必须卖出的义务。

期权按行使权利的时限可分为两类：即欧式期权和美式期权。欧式期权是目前较为通行的方式，其买方只能在期权到期日方能行使权利；美式期权的买方可以在买入后到期权到期日之间任何时间行使权利。



第三节 其他资产业务

典型例题，单选题

关于远期外汇交易，下列说法错误的是（ ）。

- A. 远期外汇交易可以对冲汇率风险
- B. 远期外汇交易可以用来进行套期保值或投机
- C. 远期外汇交易必须按固定交割日交割
- D. 远期外汇交易是在即期外汇交易的基础上发展起来的

『正确答案』 C

『答案解析』 远期外汇交易是在即期外汇交易的基础上发展起来的，其最大的优点在于能够对冲汇率在未来上升或者下降的风险，因而可以用来进行套期保值或投机。远期外汇交易除了可按固定交易日交割外，也可由交易的某一方选择在一定期限内的任何一天交割。



第三节 其他资产业务

下列关于汇率的说法错误的是（ ）

- A. 汇率就是两种不同货币之间的兑换价格
- B. 日元 (JPY) 为本币，美元 (USD) 为外币，那么 $USD1=JPY110$ 为直接标价法
- C. 英镑 (GBP) 为本币，美元 (USD) 为外币，那么 $GBP1=USD1.96$ 为间接标价法
- D. 在直接标价法下，汇率升高表示本国货币升值；在间接标价法下，汇率升高表示本国货币贬值

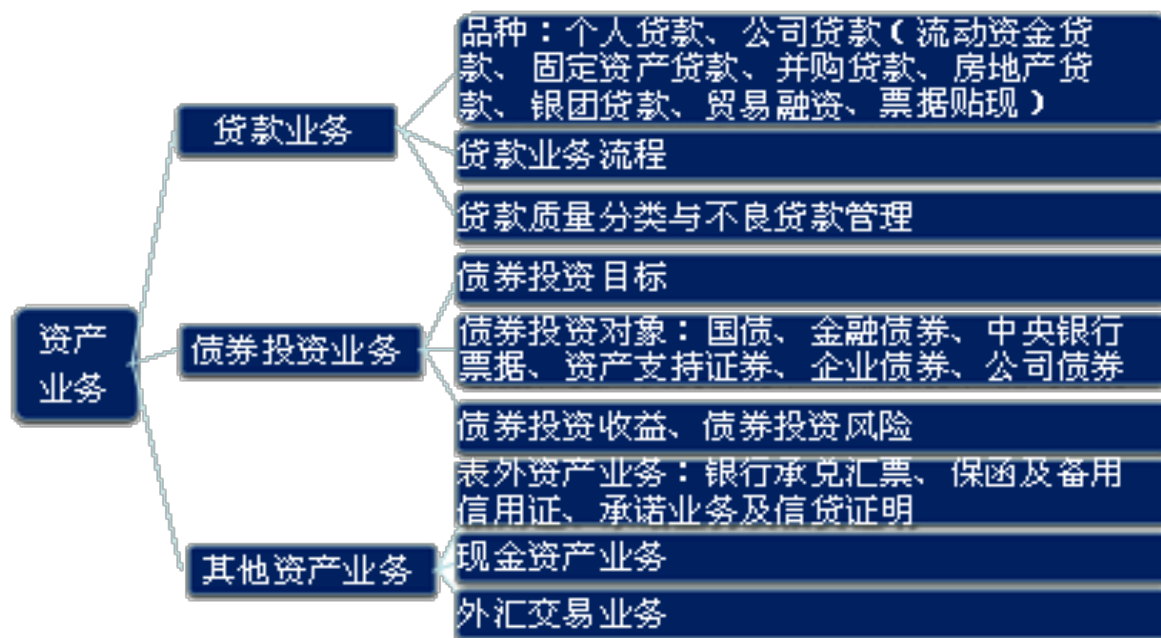
『正确答案』 D

『答案解析』在直接标价法下，汇率升高表示本国货币贬值；在间接标价法下，汇率升高表示本国货币升值。



第六章 资产业务

本章小结



Provided by
Academy of Professional Accounting (APA)

谢谢！

