

[文章编号] 1000-2782(1999)04-0092-04

# 农业银行资产负债管理分析

李延敏<sup>1</sup>, 齐霞<sup>2</sup>

(1. 青岛海洋大学经贸学院, 山东青岛 266071)

(2. 集美大学财经学院, 福建厦门 361021)

**摘要** 资本金不足、金融市场发展滞后、内部资金调度与组织结构不合理是农业银行推行资产负债比例管理的主要障碍。因此, 多渠道筹措资本金, 构建集约型资金调度系统和内部组织结构, 规范同业拆借市场和国债市场是优化农业银行资产负债管理条件的重要措施。

**关键词** 农业银行; 资产负债管理; 金融

[中图分类号] F832.3 [文献标识码] A

资产负债比例管理是一种在国际银行界采用的行之有效的管理、监督办法。中国农业银行 1994 年 7 月在全系统自上而下全面推行限额控制下的资产负债比例管理, 1998 年 1 月取消了限额控制, 实施全面资产负债比例管理, 以促进银行管理水平的提高。资产负债比例管理的实施在管理观念的转变、内部管理制度的建设与强化自我约束方面取得了一定成效。但从实际运作看, 农业银行, 特别是基层行的资产负债比例管理仍存在不少问题, 有的只做了一些指标的统计工作, 指导工作不够有力, 甚至个别基层行只是临时编几个数据应付。因此, 探讨银行资产负债管理运作中出现的问题, 尽快提高银行资产负债管理水平成为亟待研究、解决的问题。

## 1 推行资产负债比例管理的障碍分析

### 1.1 资本充足率过低

商业银行的资本具有经营、保护、管理 3 项功能。资本充足率是资产负债比例管理中衡量银行安全性的重要指标, 也是支持资产规模扩张的前提条件。按照中央银行和农业银行的要求, 资本充足率不得低于 8%, 其中核心资本不得低于 4%。但是, 1994 年 6 月底农业银行的资本充足率为 5.9%, 核心资本为 5.4%<sup>[1]</sup>。按照中央银行要求, 计算资本充足率要从资本总额中扣除呆帐损失, 截止 1995 年底, 工、农、中、建 4 家银行的不良贷款约为 7 558 亿元, 其中逾期贷款约为 4 418 亿元, 3 年未还的呆滞贷款和因破产倒闭根本无法归还的呆帐贷款约为 2 945 亿元。同期用于冲销呆帐的准备金也只有 368 亿元, 仅占不良贷款的 5%, 这还未考虑不能自主使用和跨年度使用的数额<sup>[2]</sup>。如果用呆帐损失冲减银行资本金, 资本充足率会更低, 可见资本充足率不能起到约束银行经营行为的作用。

目前农业银行补充资本金有 3 个渠道: 一是国家财政拨款入资本金; 二是调整年度收益

[收稿日期] 1999-01-26

[作者简介] 李延敏(1968-), 女, 硕士

分配比例,增加发展基金补充核心资本,或者提高呆帐准备率以补充附属资本;三是发行国债补充资本金。前两种方法均涉及银行与国家财政间的分配问题,受国家财政政策和财力制约,后一种方法又受金融市场状况、国家财力的制约,难以在短期内补充大量资本金。

此外,由于农业银行的分行不是法人,只有营运资金而无资本金,分行的营运资金按每年上报总行利润的 3% 提取,因此,分行对保证营运资金充足率的主动性更小。这说明银行的资本金补充机制不利于迅速提高资本充足率,使资产负债比例管理不能发挥作用。

### 1.2 金融市场不发达

资产负债比例管理的核心是利用资产、负债的类型、数量、期限作结构性调整,实现合理比例值,确保银行经营的安全性、流动性、盈利性协调统一。

我国的金融市场从 80 年代起步,经过十几年的发展,货币市场和资本市场初具规模,但从市场的规模和层次、统一性和效率方面与发达国家的金融市场相比还存在巨大差距,不能完全满足银行调整资产、负债的要求。比如银行管理超额储备可利用同业拆借和国债市场,但同业拆借市场的交易主体主要是商业银行,性质较为单一,资金供求方向也基本一致,市场流动性差,形成有行无市。至于国债市场,1 年以下短期债券匮乏,可流通债券尤其缺乏,1998 年可流通债券占全部发行额的 58.08%<sup>[3]</sup>,发行对象又集中于商业银行,削弱了国债二级市场的流动性。另外,准确反映市场资金供求关系的市场化利率尚未形成,造成银行无法依据利率调整资产负债。即使国债回购市场上利率已初具市场化利率的特征,但表现仍不明显,例如 1996 年国债回购市场 3 d 以内的回购利率平均为 13.03%,高于同期 7(11.96%),14(11.81%),28(11.90%),91(12.25%)和 182 d(12.07%)的利率,说明这一利率仍不是完全的市场化利率<sup>[4]</sup>。此外,各个市场间缺乏关联,条块分割严重,限制了银行资金流动的区域,增大了资金流动的成本和风险,削弱了银行调整资产负债的灵活性。

由于金融市场不发达,影响资产负债管理的运作。货币市场不发达,特别是票据市场不发达使企业不能有效解决短期资金来源,形成对银行短期资金需求的巨大压力。在银企关系未理顺的条件下,银行借短贷长的局面就难以打破,难以建立合理的资产负债结构。资本市场不发达,形成企业对银行长期资金需求的压力,有的企业不能直接进入资本市场筹措长期资金,其高负债状况不能改变,利息负担加重,抗风险能力减弱,这种风险又极易转嫁给银行,造成银行低质量资产,固化了银行资产负债结构。

货币市场不发达不利于中央银行的宏观调控从计划手段向经济手段转变。通常发达国家普遍采用间接调控手段——公开市场业务,它以一个具有足够广度和深度的金融市场为依托或中介,来减缓中央银行吞吐债券引起的市场震荡,并将中央银行的政策传导给商业银行,而一个不发达的货币市场则可能迫使中央银行利用计划手段来干预商业银行的资产、负债,使商业银行丧失了调整资产、负债的自主权。

### 1.3 内部资金调度不合理

在中央银行限制农业银行进入金融市场的情况下,内部资金调度则成为银行调整资产负债的主要途径,同时农业银行制定内部资金调度利率是遵从中央银行制定的利率,故利率体系不能真正反映银行内部资金的供求状况。银行不能随利率波动组合资产、负债,强制执行则可能导致破坏调入、调出资金行的资金配置。资金调度的目的是满足客户随时

提存的需要和计划赋予的任务,因而上下级行的资金往来关系以信用形式为主,上级行对下级行资金头寸的弥补负有义务,同时拥有从下级行抽调资金的权力,因此资金往来关系体现的是行政管理的需要,而不是资产负债比例管理的要求。此外,银行利用先进的通讯技术及计算机技术的水平较低,尤其是在各自为政的割据状态,制约了技术整体功能的发挥,加之各级机构对资金调度和调节的权力不明确,造成资金调度速度慢,不合理的资金占用多,使银行改善资产负债管理的措施受到很大影响。内部资金调度体系未能适应资产负债比例管理对资金调度的及时性、整体性、盈利性的要求。

#### 1.4 组织结构不够合理

目前农业银行组织机构的模式为“一级法人、三级管理、一级经营”,机构设置的整体格局是依据行政区域划分,即部门的设置讲究“上下对口,左右对齐”,一级银行组织如同一级政府部门,与资产负债管理要求的灵活、敏感、弹性的组织结构相去甚远。机构设置行政区域化加剧了分支机构的地方化倾向,政府行为对银行营运影响很大,不利于实现较高层次上的资金优化配置;在每一级银行均设有负责某一职能的部门,部门之间相互扯皮、推诿,办事效率低下,难以对周围环境做出灵活反应;层层分解、落实的这种信息传递渠道延缓了信息传递速度,使银行在今天信息多变的环境中反应迟钝,失去许多有利机会。

## 2 优化资产负债比例管理环境的途径

### 2.1 多渠道筹措资本金

结合我国实际情况,目前开展多渠道筹措资本金至少有以下途径:第一,逐步将农业银行改造成股份制商业银行,实行国家控股,地方政府和企业参股,将银行的利润上缴改为按股分红,弱化财政对银行的控制,增加银行资金来源。第二,成立专门的资产管理公司,通过发行长期债券收购银行政策性呆帐,放宽呆帐核销权,迅速提高资本充足率。第三,根据金融市场状况发行定向债券募集资本金。此外,由于农业银行为总分行制,资本充足率的考核应主要针对总行,对分行的考核方法则应简化。

### 2.2 规范同业拆借市场和国债市场

资本市场的发展是一项长期艰巨的任务,为了适应资产负债比例管理的迫切需要,首先应规范同业拆借市场和国债市场。

增强同业拆借市场一级市场网络的吸引力。在入市主体上可考虑允许部分地区商业银行分行、新成立的城市商业银行、经批准经办人民币业务的外资银行以及保险、证券公司等非银行金融机构直接进入一级市场交易,增强市场流动性。在交易品种上允许开展国债、金融债券等作抵押的交易,丰富市场品种,降低交易风险。此外,可建立金融机构的资信评估制度,定期公开金融机构同业拆借资信评估结果,解决信息传播问题。

在国债市场上,要加强对二级市场的管理,加强国债回购交易市场建设,通过建立统一的国债登记、托管和结算系统,实现足额券的回购交易。应继续促进国债一级市场的市场化进程,扩大短期品种特别是可流通国债上市量。同时需沟通国债回购市场业务与公开市场业务的国债交易,发展国债回购交易市场,以利于中央银行公开市场业务的开展和银行利用市场的能力。

### 2.3 建立集约型资金调度体系

建立资金总库,所有资金应集中于支行总库,实行统一结算、统一拆借、统一调度。提高总行调度资金的能力和权限,依据银行内部资金需求,制定与市场利率相联系的利率体系,并采取内部转移价格制度,调动分行、支行积极性,实现资金的动态、整体平衡。加强资金管理的电脑化建设,以加快资金的周转速度,并及时、准确地反映各行的头寸和资金营运状况,便于及时决策和调度资金。

### 2.4 优化内部组织结构

依据分权制管理原则,对内部职能机构进行调整和重组。首先,总行要对机构网点按效益性原则实行调整、重组与精减。根据各分行的经营状况、管理水平、业务发展前景授予不同的权限,依照上述原则,分行对支行转授权,通过一系列的授权,界定总行与分支机构的经营管理权限,在此基础上,形成统一领导、统一核算、统一资金调度、分级经营管理的统一法人体系。收缩现有的职能部门,简化基层行的部门设置。依据资产负债管理的需要,成立由行长及各部门负责人和经济专家组成的经营决策组织,其主要任务是分析和讨论当前和未来银行所处环境,及自身业务的发展变化情况,作出包括长期经营战略、策略及短期经营决策和资金筹措与配置决策<sup>[5]</sup>。

#### [参考文献]

- [1] 单建生,胡定核. 资产负债比例管理: 借鉴与发展 [M]. 北京: 中国金融出版社, 1996: 105.
- [2] “中国公有制商业银行资产负债比例管理和监控运行模式”课题组. 对人民银行“暂行监控指标”的评价和修改意见 [J]. 金融研究, 1996(4): 57~ 61.
- [3] 杨卫东. 98国债市场评析 [N]. 金融时报, 1998-12-29.
- [4] 冉启文. 上海国债回购市场发展令人瞩目 [N]. 金融时报, 1997-03-04.
- [5] 常奎虎. 国有银行发展私人金融业务的探讨 [J]. 中国城市金融, 1996(6): 21~ 22.

## Analysis of Asset Liability Management (ALM) in Agricultural Bank of China

LI Yan-min<sup>1</sup>, QI Xia<sup>2</sup>

(1. College of Economy and Trade, Qindao Oceanic University, Qindao, Shandong 266071, China)

(2. College of Economy and Trade, Jimei University, Xiamen, Fujian 361021, China)

**Abstract** Shortage of capital, underdeveloped financial market, rigid organization structure and irrational interior fund distribution are the main obstacles of Asset Liability Management (ALM). So, raising capital in many channels, making up intensive fund distribution channels and organization structure and regulating inter-bank and treasury bills market would improve conditions of ALM implementation.

**Key words** agricultural bank; ALM; finance