

商业银行财务报表分析的作用、特点和方法

陈 坚

我国商业银行内部管理体制的改革正向实行国际通行的资产负债比例管理转变,资产负债比例管理要求银行的经营管理者对商业银行的资产、负债和损益状况有非常及时、清晰的了解。只有这样,才能使银行的经营管理者及时地通过对资产和负债的调整组合,来达到商业银行的盈利性、流动性和安全性的“三性方针”的要求,从而为商业银行股东谋取最大的利润。要实施有效的资产负债比例管理,必须对商业银行的财务报表有透彻的了解,学会有效地分析商业银行的财务报表。本文将通过对商业银行财务报表分析的作用和特点的论述,来使银行经营管理者掌握对商业银行财务报表分析的方法。

分析了解商业银行的财务报表对银行的经营管理者有着重要的作用,其具体作用表现如下:

1. 商业银行财务报表分析是银行经营战略的制定基础

任何一家商业银行要想在急剧变化的市场环境中取得竞争优势,一定要实事求是地分析该银行资源的优势、劣势、机遇和威胁,即所谓的SWOP分析方法:S = Strength 优势, W = Weakness 劣势, O = Opportunity 机遇, P = Peril 威胁,然后再选择一个符合实际的恰当战略。由于现代营销学原理在金融服务业领域的应用,银行采取的经营战略不外乎有两种,即金融超级市场的综合经营战略和专业化式的集中经营战略。70年代末,由于银行间的竞争日趋激烈,银行间业务领域的分割壁垒正逐渐消失,不同银行的业务在经营中相互交叉,一些实力强大的银行便采取经营不同种类业务的金融超市式的经营战略,来获取规模经济效益。相应地,一些实力相对弱小的银行,由于缺乏高素质的专业人员和受到资金实力的限制,不得不果断地减少参与那些既不是他们长处所在,又不能赢利的业务领域,而将资源集中投入对之有利的业务领域,实行所谓的专业化集中经营战略。银行要选择和制定其经营战略,必须首先对本身的资产负债和损益状况予以分析,只有分析了财务报表,才能对银行本身的优势、劣势、机遇和威胁有所了解,才能更好地选择制定经营战略,所以说商业银行的财务报表分析是银行制定经营战略的基础。

2. 商业银行财务报表分析是估量银行资信水平的基础

资信是指在市场经济条件下,一个经济组织或个人资财实力、经营水平、收入水平和债务信誉等的社会性综合反映,或者

说是社会对经济组织和个人的综合评价。资信是一种精神性的东西,反映的是银行在人们心目中的形象,但这种精神性的资信是以银行的经济实力为基础的。银行的经济实力一般可以从其资本量的大小,资产量的大小,资产增长率和收益率等指标予以反映。要获取这些指标,就必须对商业银行的财务报表进行分析。银行与一般生产性企业不同,它是经营货币资金的特殊企业,它主要是通过其资信来获取存款等负债,并将这些负债加以运用来获利。银行的经营好坏很大程度上依赖其资信的大小,而商业银行财务报表的分析是估量银行资信水平的基础。

3. 商业银行财务报表分析是银行有效管理和监控的基础

商业银行管理最核心的一环就是财务管理,财务管理是实现银行盈利性、流动性和安全性方针的根本途径。进行有效的财务管理不仅是银行经营管理者的职责,也是商业银行股东利益的要求。一方面商业银行管理人员有义务谨慎经营,实行科学严格的管理,对银行股东负责,而进行有效管理的基础就是了解和分析银行的财务报表,积极筹措资金并降低资金成本,最佳地运用资金以提高银行盈利水平。合理安排不同流动性的负债与资产比例,满足存款户的提存、贷款的需求和投资需求,降低风险,做到资产和负债的最佳比例管理;另一方面,银行的股东和国家也需要对银行的经营状况予以监察,商业银行严格科学的自律管理有益于国家宏观经济的健康发展和国家宏观金融的稳定与繁荣,拙劣的财务管理将使银行的经营陷入混乱,并造成对股东利益的侵害和国家经济与金融秩序的危害。要使股东和国家对银行实行有效的监督和控制,根本途径就是审查、分析财务报表,世界上大多数国家都有法律对商业银行的财务管理作出特别的规定,并要求银行定期或不定期上报某些财务报表及其他有关资料,以实施对商业银行的有效稽核和监控。因而,财务报表分析是商业银行实施有效管理和监控的基础。

4. 商业银行财务报表分析是了解和学习商业银行业务的基础

商业银行基本的财务报表有两种,即资产负债表和损益表。资产负债表反映在某一时点上银行资产和负债的数量和分布状况;损益表则表明银行在某一时期(某季、或某年)的经营成果。商业银行的业务活动基本上就是按照其财务报表展开的,如商业银行负债业务的存款、借款等状况就反映在资产负债表的负债方,而其贷款、投资业务则可以清晰地反映在该表的资产方。商业银行经营管理理论也基本上围绕着财务报表中的资产负债表的变迁而演变和发展的。因此,分析商业银行的财务报表是了解和学习商业银行具体业务的基础。

二

一般生产性企业的财务报表分析主要解决4个问题:①企业的流动性怎样?②企业资产是否产生足够利润?③企业为了投资是如何筹集资金的?④股东的收益是否充分?即主要分析企业的短期、长期偿债能力,生产经营能力和盈利能力问题。商业银行作为盈利性单位,与一般生产性企业有相同点,在分析财务报表时,也需要解答这些类似问题。但商业银行又与一般经营实物资金的生产性企业不同,是经营货币资金的特殊企业,因此在财务报表分析时有其特殊性,其特殊性表现在以下几个方面:

1. 分析商业银行财务报表时,更需注重对银行资信的分析

商业银行的资信是一种社会对商业银行的综合经济实力和信誉的评价,它的高低与否,会受到社会完全不同的待遇:资信高,就能获得广泛的承认,就能被认为风险低,就有获得更多合作者的机会,就能更多地筹集到资金,还有能享受低成本经营的条件,显然,也就有更多的获利可能性;相反,资信低,合作者少,业务经营受限制,经营成本较高,经营风险大,收益水平低。所以,许多国家都将商业银行的资信看成是一种无形资产,资信不同的银行会有完全不同的社会公众形象,并将产生截然不同的经营和收益结果。因此在分析商业银行财务报表时,更加需要通过财务报表中财务数字,及报表附注中对财务数字解释的分析,推测银行资信水平的变化,即通过财务报表推测报表以外无形财产——资信的变化,而不像生产性企业那样只注重财务报表数字本身的变化。资信是商业银行在社会人们心目中的形象,并不等同于某种具体的资产量或财务数字的变化。

2. 分析商业银行财务报表时,需注重对银行资产质量的分析

商业银行的资产质量是指商业银行贷款资产的内部结构及其变化情况,以及为贷款资产所准备的呆帐或坏帐准备金的情况,它表明一家商业银行贷款资产的风险大小和防范风险的能力大小。商业银行不同于一般生产企业,其经营所需的主要资金大多为储户的存款负债,而其经营最重要的盈利资产风险都较大。在经营中,银行只要有一笔资产坏帐收不回来,就有可能将本身的资本金丧失殆尽,从而造成破产的可能性,如英国巴林银行倒闭就是一例。因而资产质量的好坏直接决定着银行的经营水平、收入水平和风险水平。好的资产质量是指长期贷款与短期贷款结构方面的协调性、贷款对象的可靠性、贷款风险相对较小、储备相对充足等情况。因此在分析商业银行财务报表时,需特别注重影响银行安全性的资产质量问题。

3. 分析商业银行财务报表时,需注重对银行资本充足的分析

资本充足问题是指一家商业银行的资本与它所经营的资产的对比情况,它比较充分地反映了一家银行的经营格局与风险对比的重要内容。衡量商业银行的资本充足情况,通常用的指标有:银行的资本总量、实际资本率、风险资本率、全部资本的杠杆系数、核心资本的杠杆系数等。按国际清算银行巴塞尔委员会制定的《巴塞尔协议》,国际性商业银行的资本分为二类:一类是核心资本,它包括股本、实际的资本金、公开性储备等;另一类是附属资本,它包括隐蔽性的储备、坏帐储备、资本债务混合工具和次级长期债务等。其中核心资本是银行资本的主要内容,它的大小代表银行自有资金的实力。一般生产企业由于其股本金等内部资金一般都比银行高得多,往往并不注重资本充足的问题,而相对更注重企业的经营效率和资产收益率等问题。

三

一般来说,财务分析的主要方法是比率分析法即结合资产负债表与损益表中的相关项目,采用对比的方法进行分析。根据对商业银行财务报表分析的作用和特点的论述,商业银行财务报表比率分析方法,概括起来有风险性比率、流动性比率、盈利性比率和营业支出比率4大

类:

1. 风险性比率

风险性比率主要用来考察商业银行是否遵循稳健经营的原则,承担适度的风险,保证银行资产的质量和资本的充足度。其又可分为:

(1) **资本风险比率** 是关于商业银行的资本量与银行资产的比率。它分为实际资本比率和风险资本比率两种。实际资本比率是资本量与银行帐面上的资产总额的比率,风险资本比率是资本量与经过风险加权后的银行风险资产总额的比率,两者计算公式如下:

$$\text{实际资本比率} = \frac{\text{资本量}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

$$\text{风险资本比率} = \frac{\text{资本量}}{\text{风险资产总额}} \times 100\%$$

实际资本比率好理解,风险资本比率需作些解释。

风险资本比率中的资本量,有核心资本和全部资本两种形态,相应地,风险资本率就有核心资本率和全部资本率的两种形态。此外,风险资产总额是一家银行帐面上的资产乘上风险权重后,相加得到的总量。《巴塞尔协议》规定无风险的资产,如现金等权重为0%,风险最大的资产,如贷款资产的权重为100%。按照《巴塞尔协议》,从事国际性银行业务的商业银行,全部风险资本率必须达到8%,而核心风险资本率的水平须达到4%。这些比率是经过商业银行多年经营得出的一个合理的经验数据,是衡量银行资信的一个重要指标。

(2) **利率风险比率** 反映市场利率的波动对商业银行收益和资产价值带来负面影响的可能性,一般用利率敏感性资产和利率敏感性负债来共同表示商业银行的利率风险。

$$\text{敏感性资产负债比率} = \frac{\text{利率敏感性资产}}{\text{利率敏感性负债}}$$

$$\text{敏感性缺口比率} = \frac{\text{利率敏感性资产} - \text{利率敏感性负债}}{\text{资产总额}}$$

这两个比率反映利率变动对银行经营的影响程度。当敏感性资产负债比率等于1时,无论市场利率如何变动,商业银行都不受影响;如大于1时,则利率上升,银行可获额外收益,利率下降时,则要遭受损失;如小于1时,情况正好相反。敏感性缺口比率分析与敏感性资产负债比率分析相似,所不同的是取该比率比较数值为0,当等于0时,则银行无影响;大于0时,利率上升,银行获利,利率下降,银行损失;小于0时,情况与大于0时相反。

(3) **信用风险比率** 是反映商业银行贷款风险状况的比率。主要用以下公式计算:

$$\text{贷款呆帐率} = \frac{\text{贷款呆帐金额}}{\text{贷款平均余额}} \times 100\%$$

$$\text{逾期贷款率} = \frac{\text{逾期贷款余额}}{\text{贷款平均余额}} \times 100\%$$

$$\text{低质量贷款率} = \frac{\text{低质量贷款余额}}{\text{贷款平均余额}} \times 100\%$$

这些比率的值越大,则商业银行的信用风险越严重。

2. 流动性比率

商业银行的流动性分为资产流动性和负债流动性两种,因此流动性比率分为资产流动性比率,负债流动性比率和资产与负债流动性比率三类。

(1) 资产流动性比率 反映商业银行的资产流动性状况。一般有以下几种计算公式:

$$\text{一级准备比率} = \frac{\text{现金} + \text{同业存放}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

$$\text{一、二级准备比率} = \frac{\text{现金} + \text{同业存放} + \text{短期证券}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

$$\text{证券价值比率} = \frac{\text{所持证券市场价值}}{\text{所持证券帐面价值}} \times 100\%$$

$$\text{短期资产比率} = \frac{\text{期限在一年或一年以下所有资产}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

这些比率越大,则银行的流动性则较有保障,否则流动性差。

(2) 负债流动性比率 一般有以下几种计算公式:

$$\text{短期负债比率} = \frac{\text{短期负债总额}}{\text{负债总额}} \times 100\%$$

$$\text{活期存款比率} = \frac{\text{活期存款金额}}{\text{负债总额}} \times 100\%$$

$$\text{定期存款比率} = \frac{\text{定期存款金额}}{\text{负债总额}} \times 100\%$$

负债的流动性越强,说明商业银行的资金来源越不稳定,经营安全性较差。反之,则银行的稳定性越强。

(3) 资产与负债流动性比率 将商业银行的资产与负债结合起来考察其流动程度的比率。计算公式如下:

$$\text{流动资产与流动负债比率} = \frac{\text{流动资产余额}}{\text{流动负债余额}} \times 100\%$$

$$\text{大额负债资产率} = \frac{\text{大额负债金额}}{\text{资产金额}} \times 100\%$$

我国《商业银行法》规定,商业银行的流动性资产余额与流动性负债余额的比率不得低于25%,比率越高,则偿债能力越强,风险越小。而比率越低,流动性越差,风险越大。

3. 盈利性比率

盈利性比率可分为三类:

(1) 盈利资产率 指商业银行盈利资产与总资产的比值。计算公式如下:

$$\text{贷款资产率} = \frac{\text{贷款总额}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

$$\text{贷款投资与资产比率} = \frac{\text{贷款总额} + \text{投资总额}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

$$\text{不动产贷款与资产比率} = \frac{\text{不动产贷款总额}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

(2) 盈利水平比率 反映银行盈利高低的比率。计算公式如下:

$$\text{资产收益率} = \frac{\text{税后利润}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

$$\text{资本收益率} = \frac{\text{税后利润}}{\text{资本总额}} \times 100\%$$

$$\text{资产使用率} = \frac{\text{营业收入总额}}{\text{资产总额}} \times 100\%$$

(下转第70页)

国际经济法律思考题(之五)

倪 建 林

- 一、什么是国际贸易风险？
二、国际经济活动中常见的诈骗有哪几种？
三、什么是海运诈骗？
四、什么是信用证欺诈？
五、如何防止国际商业活动中的诈骗？

(上接第46页)

(3) 利差比率 计算公式如下：

$$\text{利差率} = \frac{\text{利息收入} - \text{利息支出}}{\text{盈利资产总额}} \times 100\%$$

$$\text{利率差} = \frac{\text{利息收入}}{\text{盈利资产}} - \frac{\text{利息支出}}{\text{需付息的负债}}$$

利差比率是分析商业银行盈利能力的重要指标，其数值越大，银行盈利能力越强。

4. 营业支出比率

营业支出比率是考察商业银行整体的成本水平和成本构成。其主要计算公式如下：

$$\text{营业支出与营业收入比率} = \frac{\text{营业支出总额}}{\text{营业收入总额}} \times 100\%$$

$$\text{筹资成本率} = \frac{\text{利息支出额}}{\text{利息负债总额}} \times 100\%$$

$$\text{利息支出率} = \frac{\text{利息支出总额}}{\text{盈利资产总额}} \times 100\%$$

$$\text{非利息支出率} = \frac{\text{非利息支出总额}}{\text{盈利资产总额}} \times 100\%$$

总的来讲，营业支出比率属于成本类比率，比率越小越好，它表明在尽量小的成本支出情况下，取得最好的经济效益。

财务报表分析并不仅仅只是对上述比率的计算，而是要通过对比率的计算，透过现象看本质，着重分析银行资信水平和安全水平。在稳定发展的基础上，提高银行盈利能力。