

《商业银行管理》

图书基本信息

书名：《商业银行管理》

13位ISBN编号：9787111146162

10位ISBN编号：7111146166

出版时间：2004-8

出版社：机械工业

作者：..[美]彼得S.罗斯

页数：527

译者：刘园

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《商业银行管理》

内容概要

《商业银行管理(原书第7版)》是一本极具代表性的国际金融著作，它系统介绍了现代商业银行经营管理的基本原则、主要方法和最新发展，对美、日、德等发达国家银行业混业经营的争议、非银行金融机构对银行业的渗透、金融控股公司在整个银行业咄咄逼人的竞争态势、新型不动产抵押贷款和新型服务交付工具的应用与扩张、各国央行地位和作用的变化、《巴塞尔协议》对金融风险监管政策的变化等都做了详细的探讨。《商业银行管理(原书第7版)》精心设计了大量的案例、习题及趣味性内容，是在前六版基础上的提升与升华。

《商业银行管理》

书籍目录

译者序前言致谢致读者第一篇 银行业务及金融服务管理简介 第1章 银行及金融服务部门概览
第2章 政府政策及监管对银行业和金融服务业的影响 第3章 银行及金融服务业的组织与结构
第4章 设立银行、分支机构、自动柜员机以及开通电话银行服务和网上银行业务第二篇 金融机构
的业绩和财务报表 第5章 银行及其主要竞争者的财务报表 第6章 银行及其主要竞争对手绩效的
测量与评估 第三篇 资产 - 负债管理技术与风险规避 第7章 资产——负债管理：利率的确定与
度量、利率敏感型缺口控制与久期缺口控制 第8章 金融期货、期权、互换和其他风险规避工具在
资产——负债管理中的运用 第9章 使用资产支持证券、贷款出售、备用信用证与信用衍生工具进
行风险管理第四篇 银行及其主要竞争者的投资组合与流动性头寸管理 第10章 银行的投资功能与
金融服务管理 第11章 流动性与准备金管理策略及政策第五篇 银行及其主要竞争者对资金来源的
管理 第12章 存款服务的客理和定价 第13章 非存款负债和其他负债管理来源的管理 第14章
投资银行业务、保险及其了费用收入来源 第15章 资本管理第六篇 为企业和消费者提供贷款
第16章 贷款政策与程序 第17章 企业贷款和定价 第18章 消费信贷、信用卡和房地产贷款第
七篇 未来金融业的全球管理 第19章 金融服务业中的收购与兼并 第20章 国际银行和银行金融
服务业的未来附录A 银行术语

《商业银行管理》

编辑推荐

《商业银行管理》是在第4版内容基础上的提高和升华，是对立志于投身银行领域一展才华的人士的倾力奉献。《商业银行管理》适用于高校师生、金融从业人员及金融爱好者。原书第七版。新增内容20余条和新的教学辅助工具。

《商业银行管理》

精彩短评

- 1、翻译的一点都不好。
- 2、推荐阅读的书籍，因为它可操作性强
- 3、其实翻译得不太好。
- 4、扫盲。。。
- 5、没有高等数学的它都属于文科！
- 6、内容不错。可惜翻译过来太糟糕。学术名词概念混乱。
- 7、版了又版的经典商业银行教材，知识全面扎实，一本很好的基础读物。
- 8、额...我这也能算...读过了吧...虽然书基本上还是又骨沥新的==
- 9、课本
- 10、好书，但翻译太垃圾
- 11、学校教材，翻译质量一般
- 12、还是蛮有用的一本书~只是我们老师太瘪三。。。。
- 13、很好的一本书，适合各个阶段研究。课外支撑连接不错，可以顺手吐槽chinadaliy2么
- 14、拜拜了您内
- 15、看一本这个很必要

章节试读

1、《商业银行管理》的笔记-1-3

疑问与总结「上」

我们不该忘记曾经那些巨大的非银行竞争者，安盛集团AXA，荷兰国际ING，保得信Prudential，大都会国际人寿Metlife，通用资本GE Capital，通用汽车金融机构GMAC，联邦国家房屋贷款协会Fannie Mae，联邦住房贷款抵押公司Freddie Mac，以及全球各主要金融服务巨头。金融机构正逐渐互相侵入彼此的服务领域，兼并整合使得其中界限逐渐模糊——客户常常无法分辨它们的不同了。

从全世界来看，银行为消费者提供了比其他金融机构更多的分期偿还贷款，银行也是为政府提供融资建设公共设施而发行的债券和票据的主要买家，还是企业短期营运资金的重要来源之一。美国各家银行持有的资产占全国总资产1/5，在日本等国家，银行持有奖金国内金融系统总资产的2/3。

美国拥有大约7800家商业银行，其次是德国，2500家左右。

银行并没有因为自己的地盘被侵略而放弃，它们要求解除传统规则并积极游说当局希望可以在全球范围内进入新的市场，例如美国国会1999年通过了《金融服务现代化法案》即GLB法案，此法案允许美国银行进入证券和保险业并允许非银行控股公司兼并和控制银行公司。

批发银行：服务公司和政府的大型银行。

金融系统中的市场和机构所做的不仅仅是作为中介把国民储蓄转换为投资，也提供生活必须的支持比如支付手段和信贷服务，担保职能（如签发信用证）还有向储蓄和风险投资提供风险保护服务：包括保险政策和衍生合约，流动性资产服务。

银行金融市场份额随着其他金融机构的进入而急剧减少。人寿保险公司占美国金融市场份额9.6%，个人退休基金占9.9%，投资公司（互助基金）占12.5%，房地产信托0.6%

有人认为银行市场份额的下降是由于过多的监管造成，限制了该行业的竞争力，或许银行正在因监管走向死亡，因为这些限制性的监管政策会伤害那些主要依靠银行服务的客户——个人和小企业。

金融控股集团：通常包括信用卡公司，财务公司，以及证券公司，有些则持有经营银行业务公司的股票。顶级金融集团包括：通用资本，瑞银华宝ubs warburg

商业票据贴现：银行在成立的早期，就开始办理商业票据贴现业务——当地商人将自己的债权（应收账款）卖给银行，以迅速换取现金，实际上这就是银行向其提供贷款。

钱权相替：中世纪及工业革命早期，欧洲国家政府开始注意到银行有调用大量资金及贷款的能力，所以政府在发给银行执照时要求银行用部分存款资金购买政府债券，在美国独立战争时期，新组建的美国政府也采取了同样策略，北美银行是1781年由费城大陆议会授权成立的，成立该银行的目的就是以资金支持美国摆脱英国统治而实现独立。同样，在内战时期，国会建立了一种新的联邦体系，以购买为战争提供资金的政府债券为条件，才给予授权在各个州设立全国银行。

信托服务：多年来，银行和其许多竞争者（如保险和信托）管理个人及企业的金融活动和财产，他们会依据托管财产价值及资金额收取手续费，这种管理财产的职能就是信托。这类服务的提供者有些作为遗嘱受托人，管理已故顾客财产，向其财产债权人进行支付，进行适当投资，确保法定继承人得到遗产。

为什么银行及其他金融服务竞争者有存在的必要？

多年以来调查显示了金融体系和金融市场运作得相当成功：借入者和借出者都能得到资金和信息，贷款及证券价格似乎是由竞争激烈的市场决定的，在完全竞争，高效率的金融体系中，所有的市场参与者公开，平等地进入金融市场，以同样的利率借款，任何一个参与者都不能操纵利率或价格，所有参与者都能以极小成本获取影响贷款，证券，以及其他资产价值的信息，虽然贷款和证券的面额没有小到任何人都可以承受得起的程度，可银行提供将大额化小的服务，为小储户制造了机会，使交易成本不再能遏制资产交易。

银行和其他金融服竞争者存在的另一个贡献是：它们愿意借入高风险资金而向储户发行低风险的证券，银行实际上借入了金融市场的风险套利。

银行和其他金融服务竞争者还同时满足顾客对流动性的需求，如果金融工具能在现有市场上快速出手套现，而几乎没有损失的风险，那么它是流动性的工具。例如很多家庭和企业需要大量流动资金以满足预期现金需求和应急（看病等），银行和其他金融机构可以通过保持储蓄及贷款的高度流动性，满足这种需求，当需要现金时，借款人马上可以得到。

银行及其他金融机构发展的如此快的另一个原因是：它们有分析信息的高超能力。信息不对称降低了市场效率，同时也为金融中介利用分析金融工具的专业能力及经验来选择回报最丰厚的投资工具提供了机会。

关于银行及其他借款机构存在的另一种看法是：委托监控理论。

该理论论认为，储户之间没时间也没精力判断借款人的信用来选择优良贷款避免坏账，所以他们将监控借款人财务状况的程序委托给银行，银行收取一定中介费用作为监控业务的回报。

银行基本业务：

消费者贷款，二战后，消费者贷款是银行信贷中增长最快的业务，但近年来，由于金融服务业竞争激烈，此项业务在银行放慢了增长速度。

现金管理，即银行为企业代收和代付款项，在企业需要现金前，将其暂时的现金盈余投资于短期付息证券和贷款。

保险，长期以来，银行向贷款人出售信用寿险，以便在顾客死亡或残疾时仍能收回贷款。1999年国会和比尔克林顿打破了银行业和保险业之间的法律障碍，极大地改变了以前这两个行业泾渭分明的状况，从而银行控股公司可以控制保险商，保险公司也可以成立下属银行机构，今天，这两个产业彼此正进行激烈的竞争，并试图跨行业兼并。

顶级非银行金融机构

美林Merrill Lynch，与银行直接竞争，20世纪70年代，美林组建世界上最大的货币市场基金，现在也拥有一家产业银行。

家庭国际Household international，家庭国际在与银行在信用卡，汽车金融，家庭抵押贷款和人寿保险各领域与银行进行直接竞争。2002年被汇丰银行兼并。

互助基金和年金：年金包括长期储蓄基金，从规定的未来时间开始（如退休后）每年向年金持有者支付一定数量的现金。

银行的风险管理和套期保值业务：大型银行正在经历革命性的变化，它们从传统上注重吸收存款和发放贷款业务逐渐转向风险中介——向其客户提供金融工具防范风险敞口损失而收取大量费用。全球最大的银行现在主导着风险和套期保值领域，或者作为交易商（例如充当做市商角色）为第三方银行客户提供风险防范服务，或者直接向客户销售银行自己的风险防范合约（例如充当匹配交易商），在这里，银行承担了客户的风险并且寻找创造性的方法来防范本机构承受的风险，正如我们今后要看到的

，这种受欢迎的金融服务引起了风险套期保值工具如互换，期权和期货合约的大量出现。

一些进入银行及其他金融服务业的领先零售和工业公司：

通用资本GE Capital，其前身是通用电气控制的财务公司（向客户提供融资以使顾客和电气设备上能够买得起通用的产品）通用资本的规模不断扩大，现在提供非常广泛的服务：飞机，汽车，油罐车租赁，信用卡，股票投资和保险等服务。如果通用资本是家银行的话，它将排在全美银行的前十位。

GMAC金融服务，GMAC成立于1919年，作为通用汽车的一个子公司，现在GMAC金融服务是一个金融机构的集成，不再仅仅为购买汽车提供金融服务，而是扩展到家庭抵押贷款，房地产经纪服务，商业贷款，家庭和汽车保险，并通过GMAC银行和一个储蓄机构提供银行类的服务。

沃尔玛Wal-Mart，通过其3500家店铺提供几类金融服务，其运营主要通过与其如下合资公司来运行：MoneyGram，DiscoverCard，和Suntrust。

一些世界上领先的银行及非银行金融机构：

瑞穗金融集团（日本）Mizuho Financial Group Ltd

三菱银行有限公司 Mitsubishi Banking Corp

影响金融机构的主要趋势：

手续费：新的主要来源——非利息服务手续费，相对于贷款利息等传统收入来源，此项业务可能继续增长。

竞争日趋激烈：这种竞争压力是金融企业在未来不断开发新产品以及减少运营成本的原动力。

放松监管：放松监管始于废除政府为储蓄存款设定的利率上限，以使公众能获得更为合理的储蓄收益。一些主要国家：澳大利亚，加拿大，英国及日本最近加入了放松监管的行列，拓宽了银行，券商，及其他金融机构的法定精英领域，这也给银行业带来了高风险。

信用分析员和信贷员：会计，财务报表分析，企业融资

业务部经理：牢固掌握企业和财务管理，公关能力

信托部专家：需掌握商法，财产法，房地产评估，证券投资策略，财务报表分析，营销。

证券分析师：经济学，货币银行学，货币与资本市场，投资分析

投行：会计，经济学，战略规划，投资及国际金融

监管：会计，工商管理，经济学，银行法律法规，公司法经济学和会计学尤为重要

风险管理：经济学，统计学尤为重要。

第一章待解决问题：

（1）银行与保险公司兼并有哪些好处？这样的兼并如何使银行受益？对于保险公司呢？举例出此类兼并不利因素？查出银行——保险公司兼并的实例？及其现实运行效果如何？

（2）花旗宣布在2001（1998年末兼并后）出售其旗下的旅行者保险公司，随后又宣布出售大都会人寿的旅行保险和年金保险部门，从一站式服务战略中退出。

解释合并与集中的优劣。

（3）区别bank of America,BAC、Bearstearns company,BSC、AIG，和Capital one financial corp，COF 公司之间区别及竞争。

（4）美国主要的货币中心银行近年来加速向全球投资银行业务进军，从客户那里购买公司债券及股票转而卖给公开市场的投资者，如公司在一家涉足投行业务的银行里存入大量存款，从担心公司资金安全性的角度出发，为更好保护公司资金，需要采取什么措施？

（1）银行保险兼并好处总结：

《商业银行管理》

保险借助银行销售网络及客户资源实现规模经济：借助银行产品派生效应，迅速打开市场，使得保险销售额增加，银行还可以更多吸收存款，平均成本下降（网点固定成本分摊）表外业务大量增加（产品销售）而扩大业务量的边际成本很小，规模经济效应更明显。据统计：银行经办的保险业务成本仅为单一保险业务的1/3。

银行保险：银行代理保险业务，先协议合作，收取手续费——手续费也就意味着市场信息不完全，存在阻碍和资源浪费，遂出现银行保险间并购，迅速打开市场，节约成本，共享信息资料设施。

因此混业经营可以将各种资产负债进行风险组合，银行倒闭可能性变小，利用保险在风险管理控制上的优势以及银行在资金运作、销售网络之间的强强联合，这也就是「金融服务现代化法案」拆除银行证券保险阻隔的意义所在。

商业银行有三块收入：息差，中间收入（手续费，佣金），交易收入

传统的收入是息差

新的巴塞尔协议对于资本的要求愈来愈严，利率汇率的逐渐放开，息差难以持续

商业银行业务领域的拓宽，以及对于客户信息的积累

以后息差收入比重会减少，其中个人业务收入会增加

中间收入，尤其是佣金（投资银行业务）以及在货币，外汇，债券市场，衍生品市场上的收入比重会扩大

由于资本的限制和同业竞争压力增大，银行的息差定价能力会相对减少；

以后的商业银行会像资本节约型 and 专业化方向发展，说不定会出现像美国那样大银行以低利率给基金和交易商提供流动性，或者借钱给消费贷款公司等二级链条，再由他们凭借自己在细分市场信息和定价能力优势提供专业化服务

第二章总结：28-56，监管部分

待解决热点监管问题：

- (1) 如何使FDIC在保额与银行道德风险中取得平衡？
- (2) 如何在危急中应对存款人的提现要求？
- (3) 如何确保承担大风险的金融机构在掏空银行造成破产后，不让纳税人买单？
- (4) 随着金融衍生越来越复杂，如何确保监管机构有效地监管其业务？
- (5) 如果FDIC、SEC、货币监理署、联储等监管机构意见不同如何解决？如何合作？
- (6) 随着金融服务业的兼并与集中，造就更大的金融机构，放松监管是重塑银行和其他金融机构的一股新的、重要的力量，这时减少监管带来高效率可行吗？
- (7) 银行与商业的一站式合并，导致不公平竞争及使银行破产风险加大，到底规定在多大程度可以进入彼此领域？

现存的监管壁垒似乎坚不可摧，包括「银行控股公司法」、「国民银行法」它们规定了银行与商业界限，但一些银行总能寻找到聪明的方式绕过壁垒，监管壁垒仍被冲击出许多漏洞，所以，银行与商业问题仍是一个热点问题，尽管监管壁垒存在，创造性的金融头脑通常在寻找更聪明的方式进入新领域。

解释以下法案：

FACT、Check21、2005破产法、FDIC改革法，对金融机构的影响？

可以把对金融机构的监管和爸妈管教孩子做对比，美国银行这个顽皮小鬼有个慈父，（银行股东赚钱

时孩子就是在享受快乐)

实际上，银行是拥有最严格父母的孩子，监管呵护原因六点：

- (1) 银行是【公众储蓄所在，轻至短期个人家庭存款，重至承担社会退休金长期存款，如果银行破产或金融犯罪造成资金损失，对社会则是一场灾难。】为保护社会公众利益，银行监管应运而生，【定期核查：贷款记录，内部管理控制，风险敞口，挪用公款，诈骗，和管理不善带来的损失。】
- (2) 金融机构，(尤其银行)通过【放贷和投资创造货币，这影响到经济状况，尤其与就业和通货膨胀密切相关】，【所以监管，通过银行实现国家经济目标(高就业低通货膨胀)】(虽然央行控制国家货币供给，银行创造货币的规模与经济关系未必多大)
- (3) 监督银行放贷的公平性(信贷歧视屡屡发生，信贷遭拒，受歧视的地方、个人、在生活水平提高上面临巨大障碍)，【主要通过推动金融业内部竞争来实现公平性】
- (4) 银行政府暧昧关系由来已久，【银行向政府发放信贷，提供支付税款等金融服务，政府也在制定经济政策，征税，政府支出配置上还要依赖于银行协助，】虽然对银行来说，无论有没有受到监管，只要有利可图，银行都会向政府提供金融服务。
- (5) 提高公众对银行信任度，从而使储蓄顺利流入有利投资项目，高效实现经济增长
- (6) 避免金融权利过度集中在少数个人和机构手中。权，钱

监管范围：

【定期核查贷款记录，内部管理控制，风险敞口，挪用公款，诈骗，和管理不善带来的损失。】

主要登场家长：

- (1) FDIC (联邦存款保险公司, Forever Demanding Increased Capital, hah)
职责：为银行存款提供保险，要求所有投保行递交财务报告
意义：消除公众对银行体系疑虑，避免恐慌，降风险和破产，减少银行挤兑发生。
- (2) 联储：强制提取存款准备金，批准成员行兼并，设分行，批准旗下成员行的信托业务申请，并作为金融控股公司监管者(监督其银行、保险、证券、多合一体系)
- (3) OCC货币监理署, Comptroller of the Currency：授权成立新国民银行，监管所有国民银行，批准国民银行成立分行，并购，开展信托业务的申请
- (4) 司法部：根据公平竞争原则，批准银行、控股公司提出的兼并收购意向，如并购严重破坏公平竞争，则对它们提出诉讼。
- (5) SEC、州委会等

关于「放松监管」的呼之欲出？

好：

严格的监管其实使得【产业范畴长期处于垄断状态】，因此，一旦取消监管，则会断掉大银行长期以来的垄断好处，【增加竞争】。

坏：

可令人担心的是：放松监管后，银行就像没了父母管教的小孩，使其面临更大风险，最终可导致更多银行破产。

【总结：监管与银行间存在持续的抗争，就像父子间关于宵禁规则的较量，这意味着一旦新法出台，银行将会努力绕过这些法规，在金融工具和服务中进一步创新，如此，监管与被监管之间的较量将会循环往复。所以在监管限制中须有所平衡，且不能无限扩张，只有这样，金融服务业才能开发满足公众需求的新业务，保持竞争，形成合理价格，保证服务质量，才不会妨碍资源有效分配】

美联储意义两点：

- (1) 最后的贷款人，维持公众信心
- (2) 货币政策，通过omo，贴现率，法定准备金影响贷款利率，汇率等手段保障经济平稳运行，实现经济增长目标，降失业，抑通胀。

重要法案：

《商业银行管理》

【1933 银行业法案，格拉斯-斯蒂格尔法】重要两点：

(1) 大萧条时期，银行倒闭，失去公信，这意味着如果孩子带着不理想的分数回家，家长反映就是【不让他跟别的小朋友一起玩了+更仔细检查其作业】国会反映亦如此：【从此将商业银行、投资银行、保险公司业务分离，对商业银行限制长达50年之久】，禁止银行承销证券，害怕其破产风险，此法对利率设定最高限额以降低银行成本，同时将商业银行和投资银行业务两者所有权剥离，【摩根从此一分为二化作JP摩根和摩根士丹利】

(2) 【FDIC应运而生】，消除公众对银行体系疑虑，避免恐慌，降风险和破产，减少银行挤兑发生。

【金融服务现代化法案的影响？】

【1999，金融服务现代化法案】【取消了1933的格拉斯-斯蒂格尔法案和银行控股公司法案】的重要部分（禁止银行认购私人发行的证券，禁止银行作为保险代理机构）

FDIC由【固定保费制调整为浮动保费制】：避免银行从事道德投机导致破产增风险，搞到【最后还得让纳税人买单收拾残局。】

还有关于【促进FDIC私有化的讨论】，【私有化增竞争意识，管理得更好，可问题是】：整个地区经济下滑时，【私人保险机构无法抵御如此大的风险。】

【FDIC存在意义是？】

【早期：消除公众对银行体系疑虑，避免恐慌，降风险和破产，减少银行挤兑发生。】

现在：FDIC的挑战是如何对存款保险进行合理定价，从而使银行应对风险，这样，政府就不必过度【动用纳税人的钱解决存款机构风险这个迄今为止未能解决的问题】了

FDIC先保退休金：【2006年，FDIC改革法案，将IRA型【退休存款和其他个人退休账户】存款保险从10万美元【提高】至25万美元，并随时根据通货膨胀作出调整。】

第三章总结：58-83

银行组织与结构：

描述美国各银行【规模的分布】和【行业内资产的集中】情况？

(1) 【规模】也是决定金融机构组织形式的重要因素，大如摩根这样的巨无霸，资产规模1万亿以上，这种大型银行（资产规模产超过250亿美元的银行）控制行业总资产为86%，小型金融（规模不足10亿美元）只占行业总资产2%，如大道五金，这种小公司只能用其【服务优势获取市场地位，否则】，它们最终将会被扫出金融业。

(2) 【政府法律法规】也起着重要作用。

有趣的是，【不仅行业资产，甚至连利润】似乎都集中于大型银行。

零售银行：主要涉及消费者和小企业的存贷款业务

批发银行：诸如纽约的摩根大通及花旗，主要集中服务于商业客户、全球范围内发放大额企业贷款。

大型货币中心银行：位于大城市，主要业务为批发金融或批发和零售金融结合的银行，隶属某家控股公司，【该控股公司推选出董事会来监督银行和与该控股公司有关联的非银行企业的运营】【发散中央汇金】以及中国一些其他商行，这种组织结构的关键是控制跨度：高层管理人员常对银行运作非常熟悉，但对其下属银行提供的项目和服务并不是十分清楚，导致一些严重问题可能数周甚至数月后才会被发现。

描述典型大型银行组织结构？

见图——大型货币中心批发银行的组织结构图P61

《商业银行管理》

金融巨无霸之【规模优势】？

它们拥有【低成本筹集资本】的重要优势，有更强开辟新市场【抗风险能力】，获取资本能力，以及【管理人才】的优势，使其在市场牢牢站稳脚跟——【多样化经营，极少依赖某一单一产业，更强的抗风险能力】【某种情况下，它们甚至不依赖某一国家的经济运势！这些大型银行诸如花旗摩根德意志，它们一半乃至更多利润来自国外市场。】

当前影响银行及其竞争者的组织结构【最新发展趋势】是？

随着【全球性政府监管的放松】和银行业【竞争加剧】，越来越多银行逐渐采取以市场和销售为导向的策略：即不仅注意【客户需求】变动，也留心【竞争】对手的挑战。

被保险——大多数存款机构选择申请接受联邦保险，以支持其存款并【取信】于公众。

参加FDIC的银行占98%，2%没参加（160家银行），国民银行（由联邦政府机构货币监理署特许经营的）占参与投保银行的25%，参与投保中州立银行有75%，【未加入联邦体系的64%，4827家银行】

随时间推移，银行组织结构变化过程？

（1）单元制银行：最古老一种结构，大多数为新开业银行（平均每年超过200家），只有当新银行不断发展吸引到更多资源和专业人才时才可以突破这种组织形式，

优劣势？如何避免劣势？

对于单元制，【如果经济疲软，如果银行还依赖单个营业点，将十分危险，所以开拓新市场和多地区经营可降低其总体风险。】

（2）分支行制

迅速发展原因：（1）大量人口流动使得银行追随这些流动客户开展分支行业务，（2）业绩好的【收购和接管那些破产银行将其转化为支行，多样化经营，使得大银行能够进入众多地区吸存款吸血，并将其筹集款集成大额贷款。降低倒闭风险】

分支行利与弊：

利——便利服务于顾客，降低单个顾客的交易成本，更不容易破产，举例加拿大典型银行拥有数百家分行，20世纪30年代大萧条却没一家银行破产，相比美国数千家银行破产。

弊——分支行服务费似乎更高（由于兼并后收取服务费），服务成本高。

（3）虚拟银行（传统支行的替代和补充），在线网络银行使成本比ATM节约10倍，降低成本，是趋势

（4）银行控股公司：持有至少一家银行的股份，还经营者其他非银行企业「银行控股公司法」规定如控股银行【超过25%，即认为存在控股。】（控股银行前要获联邦储备委员会许可，方可注册成为银行控股公司）

现状：2004年末，在美国超过6300家商业银行附属于银行控股公司，这将近6000家的【银行控股公司控制着美国银行业资产总额90%以上】（其中5000家控股公司仅仅拥有一家银行的股份，称为：单一银行控股公司）

【银行控股公司飞速发展的原因】：【更容易利用资本市场筹资】，更有效运用杠杆（债务资本比权益资本高？待解决），具有【内部利润补偿其他公司损失的税收优势】，能跨周【跨国界开展业务。】

十大银行控股公司：花旗银行，美洲银行，摩根大通，第一联合，HSBS，阳光信托等

关于银行控股公司着手涉及或收购任何非银行企业时，必须得到联储批准，所收购的非银行企业【必须是：与银行业有密切相关业务的公司，比如，可以提高金融服务能力，或降低费用，使之减少风险】，【类型举例以下：】

金融公司（发放贷）

抵押公司（提供短期信用）

代理公司（以提供短期融资为交换，【从企业购入短期资产，主要为应收账款】）

《商业银行管理》

金融咨询公司（投资，合并，机构重组，筹资和可行性研究服务）

投行公司（自发行人处购买新的美国政府债券，公司股票，债券，经抵押的债券，消费者应收账款抵押证券，并将购买来的证券转卖给投资者）

信用卡公司（为个人企业提供短期信用）

房地产公服务公司（为商业房地产提供融资和评估）

信托公司，保险代理公司，储蓄贷款协会等。

再说说6000家银行控股公司里另外【不到1000家的——多银行控股公司，它们把持着全美银行总资产额的70%，】如果银行控股公司想持有另一家银行股本的【5%或更多，必须获得联储委员会批准】，并证明这种收购不会【对市场竞争造成显著破坏】，并且会给【公众带来更多便利，从而满足公众对金融服务的需求。】

【银行控股公司优劣势？】

和分支行制度的优劣势相似：

坏处是，银行控股公司导致银【行业资源在大银行手中集中】（2005年，【三家美国最大银行控制着将近1/4美国存款】，【而最大的美洲银行则拥有全国存款的10%】），【会削弱竞争，提高价格】（向顾客收取高额费用）【使本地资金流入全国金融中心】（【对小城镇的信贷置之不理，实例是从西南部抽取地方资金以支撑其陷入困境的主要城市银行，导致西南当地社区项目获得贷款减少】），地方营业部向总行上报存在问题容易一拖再拖。

（关于【资产的集中：美国的集中在世界上是最低的！】美国三个最大银行只占美国行业总资产1/15，而其他国家三家最大银行占有银行业总资产常常会超过50%，而且目前还没有一家美国银行可以在所有的50个州都进行经营。）

银行控股公司好处：使所有银行参与竞争，兼并导致裁员整合降低【成本】，提高行业【效率】，提供【更多服务】，【便利顾客】（人口迁移）【多样化经营（投资组合效应：州与州之间损失收益相抵）降低风险】（分行制重要的一点是：慎重选择进入哪个州是关键，各州经济关联不同）及破产率（银行控股公司破产率低于独立银行），以【低成本筹集长期资本】，利润高且稳

补充：近年来，银行控股公司已不局限与银行业内收购，扩大范围至保险业，证券业，以及其他企业，令人担心的是，银行通常对如何运用非银行业产品缺乏足够经验。

思考：银行控股必须何时在联储登记报告？

几个重要法案：

【1994，（跨州银行法）分行效率法】：允许美国的银行控股公司在无须任何州许可情况下收购银行，同时还可在全国跨州开展和购买分支行经营（除去蒙大拿不参与跨州银行分支网络）

通过此法【原因】：（1）【大量人口流动需求】使得银行追随这些流动客户开展分支行业务，（2）业绩好的收购和接管那些破产银行将其转化为支行，多样化经营，使得大银行能够进入众多【地区吸存款吸血，并将其筹集款集成大额贷款。降低倒闭风险】

【1999，金融服务现代化法案（GLB法案）】：【银行、券商、保险及其他非银行的金融机构合并，彼此进入对方业务以及全功能银行的产生，加剧了美国及全球金融服务业的内部竞争，（该法案使得美国银行业真正接近了全功能银行，为美国银行成为一站式金融机构铺平了道路。）】，导致了新的银行组织形式：】

【金融控股公司模式（FHC）】、和银行子公司模式

GLB法案意义：促进【不同类型金融机构】的【集中】【银行与非银行金融服务业】，将它们推到【

《商业银行管理》

互相竞争】的过程中，【多样化，降风险】，【最终目的使顾客享受一站式金融服务】，其中行【业内兼并和收购】的能力是实现这一切的强力推手，显然，兼并与【收购在近10年内是重塑金融业的主要力量之一。】

非银行金融业（保险证券金融机构财务公司）的变化：GLB法案影响了所有金融业机构，它们一样被【推向行业进化中，竞争，互吞，从全球来看，效果显而易见——激烈竞争，大小公司差距加大】（早就无数金融巨无霸），（集中？）可能导致更大风险。？

从GLB造就金融巨无霸对比中国：中国在银行与证券，保险的混业经营方面管理比美国欧洲严格得多。
日本：合格的银行被允许从事附属服务，包括证券保险等附属公司。

【规模-成本-效率】的探讨（巨无霸真比小型机构更具成本优势？值得怀疑，但如果不存在成本优势，为何许多公司还选择变成巨无霸？）：

【规模经济，分摊降低成本】（第一章参考问题解答自我总结部分）

银行U形成本曲线：规模的折中点规模最优，成本最低（资产规模在100亿-250亿美元）

影响公司经营成本，效率和业绩的关键词：公司治理，代理理论，支出偏好行为P79

金融控股公司模式（FHC）：被定义为一种特殊的控股公司并可以提供极广泛的金融服务，将来金融控股公司的金融服务由于美国财政部和联储合作可能会进一步扩大——提供银行兼容的任意金融性质服务。到2004年底，只有500家银行和40家国外金融机构达到了金融控股公司的标准，这些被批准的机构仅占在美注册的银行控股公司10%，但它们却控制着90%的美国银行资产。举例美国前十大被联储批准的顶级金融控股公司：

荷兰银行，美洲银行，巴克莱银行，花旗，瑞士信贷，汇丰，摩根大通，大都会人寿，荷兰合作银行，加拿大皇家银行。

假以时日必将令人刮目相看的【隔壁的鳄鱼沃尔玛】：向许多当地银行在其数千家商场里出租空间建立支行，之后沃尔玛吞并无数小型金融机构，虎视眈眈成为一站式大鳄，毕竟，【在你买面包的地方存取现金、用信用卡岂不是更方便？只有时间才能告诉我们这个令人激动的大胃口故事如何结束。】

以上。

2、《商业银行管理》的笔记-第56页

第二章总结：28-56，监管部分

待解决的热点监管问题：

- （1）如何使FDIC在保额与银行道德风险中取得平衡？
- （2）如何在危急中应对存款人的提现要求？
- （3）如何确保承担大风险的金融机构在掏空银行造成破产后，不让纳税人买单？
- （4）随着金融衍生越来越复杂，如何确保监管机构有效地监管其业务？
- （5）如果FDIC、SEC、货币监理署、联储等监管机构意见不同如何解决？如何合作？
- （6）随着金融服务业的兼并与集中，造就更大的金融机构，放松监管是重塑银行和其他金融机构一股新的、重要的力量，这时减少监管带来高效率可行吗？
- （7）银行与商业的一站式合并，导致不公平竞争及使银行破产风险加大，到底规定在多大程度可以进入彼此领域？

《商业银行管理》

现存的监管壁垒似乎坚不可摧，包括「银行控股公司法」「国民银行法」它们规定了银行与商业界限，但一些银行总能寻找到聪明的方式绕过壁垒，监管壁垒仍被冲击出许多漏洞，所以，银行与商业问题仍是一个热点问题，尽管监管壁垒存在，创造性的金融头脑通常在寻找更聪明的方式进入新领域。

解释以下法案：

FACT、Check21、2005破产法、FDIC改革法，对金融机构的影响？

可以把对金融机构的监管和爸妈管教孩子做对比，美国银行这个顽皮小鬼有个慈父，（银行股东赚钱时孩子就是在享受快乐）

实际上，银行是拥有最严格父母的孩子，监管呵护原因六点：

（1）银行是【公众储蓄所在，轻至短期个人家庭存款，重至承担社会退休金长期存款，如果银行破产或金融犯罪造成资金损失，对社会则是一场灾难。】为保护社会公众利益，银行监管应运而生，【定期核查：贷款记录，内部管理控制，风险敞口，挪用公款，诈骗，和管理不善带来的损失。】

（2）金融机构，（尤其银行）通过【放贷和投资创造货币，这影响到经济状况，尤其与就业和通货膨胀密切相关】，【所以监管，通过银行实现国家经济目标（高就业低通货膨胀）】（虽然央行控制国家货币供给，银行创造货币的规模与经济关系未必多大）

（3）监督银行放贷的公平性（信贷歧视屡屡发生，信贷遭拒，受歧视的地方、个人、在生活水平提高上面临巨大障碍），【主要通过推动金融业内部竞争来实现公平性】

（4）银行政府暧昧关系由来已久，【银行向政府发放信贷，提供支付税款等金融服务，政府也在制定经济政策，征税，政府支出配置上还要依赖于银行协助，】虽然对银行来说，无论有没有受到监管，只要有利可图，银行都会向政府提供金融服务。

（5）提高公众对银行信任度，从而使储蓄顺利流入有利投资项目，高效实现经济增长

（6）避免金融权利过度集中在少数个人和机构手中。权，钱

监管范围：

【定期核查贷款记录，内部管理控制，风险敞口，挪用公款，诈骗，和管理不善带来的损失。】

主要登场家长：

（1）FDIC（联邦存款保险公司，Forever Demanding Increased Capital，hah）

职责：为银行存款提供保险，要求所有投保行递交财务报告

意义：消除公众对银行体系疑虑，避免恐慌，降风险和破产，减少银行挤兑发生。

（2）联储：强制提取存款准备金，批准成员行兼并，设分行，批准旗下成员行的信托业务申请，并作为金融控股公司监管者（监督其银行、保险、证券、多合一体系）

（3）OCC货币监理署，Comptroller of the Currency：授权成立新国民银行，监管所有国民银行，批准国民银行成立分行，并购，开展信托业务的申请

（4）司法部：根据公平竞争原则，批准银行、控股公司提出的兼并收购意向，如并购严重破坏公平竞争，则对它们提出诉讼。

（5）SEC、州委会等

关于「放松监管」的呼之欲出？

好：

严格的监管其实使得【产业范畴长期处于垄断状态】，因此，一旦取消监管，则会断掉大银行长期以来的垄断好处，【增加竞争】。

坏：

可令人担心的是：放松监管后，银行就像没了父母管教的小孩，使其面临更大风险，最终可导致更多

《商业银行管理》

银行破产。

【总结：监管与银行间存在持续的抗争，就像父子间关于宵禁规则的较量，这意味着一旦新法出台，银行将会努力绕过这些法规，在金融工具和服务中进一步创新，如此，监管与被监管之间的较量将会循环往复。所以在监管限制中须有所平衡，且不能无限扩张，只有这样，金融服务业才能开发满足公众需求的新业务，保持竞争，形成合理价格，保证服务质量，才不会妨碍资源有效分配】

美联储意义两点：

(1) 最后的贷款人，维持公众信心

(2) 货币政策，通过omo，贴现率，法定准备金影响贷款利率，汇率等手段保障经济平稳运行，实现经济增长目标，降失业，抑通胀。

重要法案：

【1933 银行业法案，格拉斯-斯蒂格尔法】重要两点：

(1) 大萧条时期，银行倒闭，失去公信，这意味着如果孩子带着不理想的分数回家，家长反映就是【不让他跟别的小朋友一起玩了+更仔细检查其作业】国会反映亦如此：【从此将商业银行、投资银行、保险公司业务分离，对商业银行限制长达50年之久】，禁止银行承销证券，害怕其破产风险，此法对利率设定最高限额以降低银行成本，同时将商业银行和投资银行业务两者所有权剥离，【摩根从此一分为二化作JP摩根和摩根士丹利】

(2) 【FDIC应运而生】，消除公众对银行体系疑虑，避免恐慌，降风险和破产，减少银行挤兑发生。

【金融服务现代化法案的影响？】

【1999，金融服务现代化法案】【取消了1933的格拉斯-斯蒂格尔法案和银行控股公司法案】的重要部分（禁止银行认购私人发行的证券，禁止银行作为保险代理机构）

FDIC由【固定保费制调整为浮动保费制】：避免银行从事道德投机导致破产增风险，搞到【最后还得让纳税人买单收拾残局。】

还有关于【促进FDIC私有化的讨论】，【私有化增竞争意识，管理得更好，可问题是】：整个地区经济下滑时，【私人保险机构无法抵御如此大的风险。】

【FDIC存在意义是？】

【早期：消除公众对银行体系疑虑，避免恐慌，降风险和破产，减少银行挤兑发生。】

现在：FDIC的挑战是如何对存款保险进行合理定价，从而使银行应对风险，这样，政府就不必过度【动用纳税人的钱解决存款机构风险这个迄今为止未能解决的问题】了

FDIC先保退休金：【2006年，FDIC改革法案，将IRA型【退休存款和其他个人退休账户】存款保险从10万美元【提高】至25万美元，并随时根据通货膨胀作出调整。】

糟，电脑崩溃，保存先，陆续补齐
泡澡！41待续

3、《商业银行管理》的笔记-第83页

第三章总结：58-83

银行组织与结构：

描述美国各银行【规模的分布】和【行业内资产的集中】情况？

(1) 【规模】也是决定金融机构组织形式的重要因素，大如摩根这样的巨无霸，资产规模1万亿以上

《商业银行管理》

，这种大型银行（资产规模超过250亿美元的银行）控制行业总资产为86%，小型金融（规模不足10亿美元）只占行业总资产2%，如大道五金，这种小公司只能用其【服务优势获取市场地位，否则】，它们最终将会被扫出金融业。

（2）【政府法律法规】也起着重要作用。

有趣的是，【不仅行业资产，甚至连利润】似乎都集中于大型银行。

零售银行：主要涉及消费者和小企业的存贷款业务

批发银行：诸如纽约的摩根大通及花旗，主要集中服务于商业客户、全球范围内发放大额企业贷款。

大型货币中心银行：位于大城市，主要业务为批发金融或批发和零售金融结合的银行，隶属某家控股公司，【该控股公司推选出董事会来监督银行和与该控股公司有关联的非银行企业的运营】【发散中央汇金】以及中国一些其他商行，这种组织结构的关键是控制跨度：高层管理人员常对银行运作非常熟悉，但对其下属银行提供的项目和服务并不是十分清楚，导致一些严重问题可能数周甚至数月后才被发现。

描述典型大型银行组织结构？

见图——大型货币中心批发银行的组织结构图P61

金融巨无霸之【规模优势】？

它们拥有【低成本筹集资本】的重要优势，有更强开辟新市场【抗风险能力】，获取资本能力，以及【管理人才】的优势，使其在市场牢牢站稳脚跟——【多样化经营，极少依赖某一单一产业，更强的抗风险能力】【某种情况下，它们甚至不依赖某一国家的经济运势！这些大型银行诸如花旗摩根德意志，它们一半乃至更多利润来自国外市场。】

当前影响银行及其竞争者的组织结构【最新发展趋势】是？

随着【全球性政府监管的放松】和银行业【竞争加剧】，越来越多银行逐渐采取以市场和销售为导向的策略：即不仅注意【客户需求】变动，也留心【竞争】对手的挑战。

被保险——大多数存款机构选择申请接受联邦保险，以支持其存款并【取信】于公众。

参加FDIC的银行占98%，2%没参加（160家银行），国民银行（由联邦政府机构货币监理署特许经营的）占参与投保银行的25%，参与投保中州立银行有75%，【未加入联邦体系的64%，4827家银行】

随时间推移，银行组织结构变化过程？

（1）单元制银行：最古老一种结构，大多数为新开业银行（平均每年超过200家），只有当新银行不断发展吸引到更多资源和专业人才时才可以突破这种组织形式，
优劣势？如何避免劣势？

对于单元制，【如果经济疲软，如果银行还依赖单个营业点，将十分危险，所以开拓新市场和多地区经营可降低其总体风险。】

（2）分支行制

迅速发展原因：（1）大量人口流动使得银行追随这些流动客户开展分支行业务，（2）业绩好的【收购和接管那些破产银行将其转化为支行，多样化经营，使得大银行能够进入众多地区吸存款吸血，并将其筹集款集成大额贷款。降低倒闭风险】

分支行利与弊：

利——便利服务于顾客，降低单个顾客的交易成本，更不容易破产，举例加拿大典型银行拥有数百家分行，20世纪30年代大萧条却没一家银行破产，相比美国数千家银行破产。

弊——分支行服务费似乎更高（由于兼并后收取服务费），服务成本高。

（3）虚拟银行（传统支行的替代和补充），在线网络银行使成本比ATM节约10倍，降低成本，是趋势

（4）银行控股公司：持有至少一家银行的股份，还经营者其他非银行企业「银行控股公司法」规定

《商业银行管理》

如控股银行【超过25%，即认为存在控股。】（控股银行前要获联邦储备委员会许可，方可注册成为银行控股公司）

现状：2004年末，在美国超过6300家商业银行附属于银行控股公司，这将近6000家的【银行控股公司控制着美国银行业资产总额90%以上】（其中5000家控股公司仅仅拥有一家银行的股份，称为：单一银行控股公司）

【银行控股公司飞速发展的原因】：【更容易利用资本市场筹资】，更有效运用杠杆（债务资本比权益资本高？待解决），具有【内部利润补偿其他公司损失的税收优势】，能跨周【跨国界开展业务。】

十大银行控股公司：花旗银行，美洲银行，摩根大通，第一联合，HSBS，阳光信托等

关于银行控股公司着手涉及或收购任何非银行企业时，必须得到联储批准，所收购的非银行企业【必须是：与银行业有密切相关业务的业务公司，比如，可以提高金融服务能力，或降低费用，使之减少风险】，【类型举例以下：】

金融公司（发放贷）

抵押公司（提供短期信用）

代理公司（以提供短期融资为交换，【从企业购入短期资产，主要为应收账款】）

金融咨询公司（投资，合并，机构重组，筹资和可行性研究服务）

投行公司（自发行人处购买新的美国政府债券，公司股票，债券，经抵押的债券，消费者应收账款抵押证券，并将购买来的证券转卖给投资者）

信用卡公司（为个人企业提供短期信用）

房地产公服务公司（为商业房地产提供融资和评估）

信托公司，保险代理公司，储蓄贷款协会等。

再说说6000家银行控股公司里另外【不到1000家的——多银行控股公司，它们把持着全美银行总资产额的70%，】如果银行控股公司想持有另一家银行股本的【5%或更多，必须获得联储委员会批准】，并证明这种收购不会【对市场竞争造成显著破坏】，并且会给【公众带来更多便利，从而满足公众对金融服务的需求。】

【银行控股公司优劣势？】

和分支行制度的优劣势相似：

坏处是，银行控股公司导致银【行业资源在大银行手中集中】（2005年，【三家美国最大银行控制着将近1/4美国存款】，【而最大的美洲银行则拥有全国存款的10%】），【会削弱竞争，提高价格】（向顾客收取高额费用）【使本地资金流入全国金融中心】（【对小城镇的信贷置之不理，实例是从西南部抽取地方资金以支撑其陷入困境的主要城市银行，导致西南当地社区项目获得贷款减少】），地方营业部向总行上报存在问题容易一拖再拖。

（关于【资产的集中：美国的集中在世界上是最低的！】美国三个最大银行只占美国行业总资产1/15，而其他国家三家最大银行占有银行业总资产常常会超过50%，而且目前还没有一家美国银行可以在所有的50个州都进行经营。）

银行控股公司好处：使所有银行参与竞争，兼并导致裁员整合降低【成本】，提高行业【效率】，提供【更多服务】，【便利顾客】（人口迁移）【多样化经营（投资组合效应：州与州之间损失收益相抵）降低风险】（分行制重要的一点是：慎重选择进入哪个州是关键，各州经济关联不同）及破产率（银行控股公司破产率低于独立银行），以【低成本筹集长期资本】，利润高且稳

补充：近年来，银行控股公司已不局限与银行业内收购，扩大范围至保险业，证券业，以及其他企业，令人担心的是，银行通常对如何运用非银行业产品缺乏足够经验。

思考：银行控股必须何时在联储登记报告？

几个重要法案：

【1994，（跨州银行法）分行效率法】：允许美国的银行控股公司在无须任何州许可情况下收购银行，同时还可在全国跨州开展和购买分支行经营（除去蒙大拿不参与跨州银行分支网络）

通过此法【原因】：（1）【大量人口流动需求】使得银行追随这些流动客户开展分支行业务，（2）业绩好的收购和接管那些破产银行将其转化为支行，多样化经营，使得大银行能够进入众多【地区吸存款吸血，并将其筹集款集成大额贷款。降低倒闭风险】

【1999，金融服务现代化法案（GLB法案）】：【银行、券商、保险及其他非银行的金融机构合并，彼此进入对方业务以及全功能银行的产生，加剧了美国及全球金融服务业的内部竞争，（该法案使得美国银行业真正接近了全功能银行，为美国银行成为一站式金融机构铺平了道路。）】，导致了新的银行组织形式：】

【金融控股公司模式（FHC）】、和银行子公司模式

GLB法案意义：促进【不同类型金融机构】的【集中】【银行与非银行金融服务业】，将它们推到【互相竞争】的过程中，【多样化，降风险】，【最终目的使顾客享受一站式金融服务】，其中行【业内兼并和收购】的能力是实现这一切的强力推手，显然，兼并与【收购在近10年内是重塑金融业的主要力量之一。】

非银行金融业（保险证券金融机构财务公司）的变化：GLB法案影响了所有金融业机构，它们一样被【推向行业进化中，竞争，互吞，从全球来看，效果显而易见——激烈竞争，大小公司差距加大】（早就无数金融巨无霸），（集中？）可能导致更大风险。？

从GLB造就金融巨无霸对比中国：中国在银行与证券，保险的混业经营方面管理比美国欧洲严格得多。

日本：合格的银行被允许从事附属服务，包括证券保险等附属公司。

【规模-成本-效率】的探讨（巨无霸真比小型机构更具成本优势？值得怀疑，但如果不存在成本优势，为何许多公司还选择变成巨无霸？）：

【规模经济，分摊降低成本】（第一章参考问题解答自我总结部分）

银行U形成本曲线：规模的折中点规模最优，成本最低（资产规模在100亿-250亿美元）

影响公司经营成本，效率和业绩的关键词：公司治理，代理理论，支出偏好行为P79

金融控股公司模式（FHC）：被定义为一种特殊的控股公司并可以提供极广泛的金融服务，将来金融控股公司的金融服务由于美国财政部和联储合作可能会进一步扩大——提供银行兼容的任意金融性质服务。到2004年底，只有500家银行和40家国外金融机构达到了金融控股公司的标准，这些被批准的机构仅占在美注册的银行控股公司10%，但它们却控制着90%的美国银行资产。举例美国前十大被联储批准的顶级金融控股公司：

荷兰银行，美洲银行，巴克莱银行，花旗，瑞士信贷，汇丰，摩根大通，大都会人寿，荷兰合作银行，加拿大皇家银行。

假以时日必将令人刮目相看的【隔壁的鳄鱼沃尔玛】：向许多当地银行在其数千家商场里出租空间建立支行，之后沃尔玛吞并无数小型金融机构，虎视眈眈成为一站式大鳄，毕竟，【在你买面包的地方存取现金、用信用卡岂不是更方便？只有时间才能告诉我们这个令人激动的大胃口故事如何结束。】

以上。

4、《商业银行管理》的笔记-第26页

一周内需解决的问题：

(1) 银行与保险公司兼并有哪些好处？这样的兼并如何使银行受益？对于保险公司呢？举例出此类兼并的不利因素？查出银行——保险公司兼并的实例？以及其现实运行效果如何？

(2) 花旗宣布在2001（1998年末兼并后）出售其旗下的旅行者保险公司，随后又宣布出售大都会人寿的旅行保险和年金保险部门，从一站式服务战略中退出。

解释合并与集中的优劣。

(3) 区别bank of America,BAC、Bearstearns company,BSC、AIG，和Capital one financial corp，COF 公司之间区别及竞争。

(4) 美国主要的货币中心银行近年来加速向全球投资银行业务进军，从客户那里购买公司债券及股票转而卖给公开市场的投资者，如果你的公司在一家涉足投行业务的银行里存入大量存款，从担心公司资金安全性的角度出发，为更好保护公司资金，需要采取什么措施？

我们不该忘记曾经那些巨大的非银行竞争者，安盛集团AXA，荷兰国际ING，保得信Prudential，大都会国际人寿Metlife，通用资本GE Capital，通用汽车金融机构GMAC，联邦国家房屋贷款协会Fannie Mae，联邦住房贷款抵押公司Freddie Mac，以及全球各主要金融服务巨头。金融机构正逐渐互相侵入彼此的服务领域，兼并整合使得其中界限逐渐模糊——客户常常无法分辨它们的不同了。

从全世界来看，银行为消费者提供了比其他金融机构更多的分期偿还贷款，银行也是为政府提供融资建设公共设施而发行的债券和票据的主要买家，还是企业短期营运资金的重要来源之一。美国各家银行持有的资产占全国总资产1/5，在日本等国家，银行持有奖金国内金融系统总资产的2/3。

美国拥有大约7800家商业银行，其次是德国，2500家左右。

银行并没有因为自己的地盘被侵略而放弃，它们要求解除传统规则并积极游说当局希望可以在全球范围内进入新的市场，例如美国国会1999年通过了《金融服务现代化法案》即GLB法案，此法案允许美国银行进入证券和保险业并允许非银行控股公司兼并和控制银行公司。

批发银行：服务公司和政府的大型银行。

金融系统中的市场和机构所做的不仅仅是作为中介把国民储蓄转换为投资，也提供生活必须的支持比如支付手段和信贷服务，担保职能（如签发信用证）还有向储蓄和风险投资提供风险保护服务：包括保险政策和衍生合约，流动性资产服务。

银行金融市场份额随着其他金融机构的进入而急剧减少。人寿保险公司占美国金融市场份额9.6%，个人退休基金占9.9%，投资公司（互助基金）占12.5%，房地产信托0.6%

《商业银行管理》

有人认为银行市场份额的下降是由于过多的监管造成，限制了该行业的竞争力，或许银行正在因监管走向死亡，因为这些限制性的监管政策会伤害那些主要依靠银行服务的客户——个人和小企业。

金融控股集团：通常包括信用卡公司，财务公司，以及证券公司，有些则持有经营银行业务公司的股票。顶级金融集团包括：通用资本，瑞银华宝ubs warburg

商业票据贴现：银行在成立的早期，就开始办理商业票据贴现业务——当地商人将自己的债权（应收账款）卖给银行，以迅速换取现金，实际上这就是银行向其提供贷款。

钱权相替：中世纪及工业革命早期，欧洲国家政府开始注意到银行有调用大量资金及贷款的能力，所以政府在发给银行执照时要求银行用部分存款资金购买政府债券，在美国独立战争时期，新组建的美国政府也采取了同样策略，北美银行是1781年由费城大陆议会授权成立的，成立该银行的目的就是以资金支持美国摆脱英国统治而实现独立。同样，在内战时期，国会建立了一种新的联邦体系，以购买为战争提供资金的政府债券为条件，才给予授权在各个州设立全国银行。

信托服务：多年来，银行和其许多竞争者（如保险和信托）管理个人及企业的金融活动和财产，他们会依据托管财产价值及资金额收取手续费，这种管理财产的职能就是信托。这类服务的提供者有些作为遗嘱受托人，管理已故顾客财产，向其财产债权人进行支付，进行适当投资，确保法定继承人得到遗产。

为什么银行及其他金融服务竞争者有存在的必要？

多年以来调查显示了金融体系和金融市场运作得相当成功：借入者和借出者都能得到资金和信息，贷款及证券价格似乎是由竞争激烈的市场决定的，在完全竞争，高效率的金融体系中，所有的市场参与者公开，平等地进入金融市场，以同样的利率借款，任何一个参与者都不能操纵利率或价格，所有参与者都能以极小成本获取影响贷款，证券，以及其他资产价值的信息，虽然贷款和证券的面额没有小到任何人都可以承受得起的程度，可银行提供将大额化小的服务，为小储户制造了机会，使交易成本不再能遏制资产交易。

银行和其他金融服竞争者存在的另一个贡献是：它们愿意借入高风险资金而向储户发行低风险的证券，银行实际上借入了金融市场的风险套利。

银行和其他金融服务竞争者还同时满足顾客对流动性的需求，如果金融工具能在现有市场上快速出手套现，而几乎没有损失的风险，那么它是流动性的工具。例如很多家庭和企业需要大量流动资金以满足预期现金需求和应急（看病等），银行和其他金融机构可以通过保持储蓄及贷款的高度流动性，满足这种需求，当需要现金时，借款人马上可以得到。

银行及其他金融机构发展的如此快的另一个原因是：它们有分析信息的高超能力。信息不对称降低了市场效率，同时也为金融中介利用分析金融工具的专业能力及经验来选择回报最丰厚的投资工具提供了机会。

关于银行及其他借款机构存在的另一种看法是：委托监控理论。

该理论论认为，储户之间没时间也没精力判断借款人的信用来选择优良贷款避免坏账，所以他们将监控借款人财务状况的程序委托给银行，银行收取一定中介费用作为监控业务的回报。

银行基本业务：

消费者贷款，二战后，消费者贷款是银行信贷中增长最快的业务，但近年来，由于金融服务业竞争激烈，此项业务在银行放慢了增长速度。

现金管理，即银行为企业代收和代付款项，在企业需要现金前，将其暂时的现金盈余投资于短期付息证券和贷款。

《商业银行管理》

保险，长期以来，银行向贷款人出售信用寿险，以便在顾客死亡或残疾时仍能收回贷款。1999年国会和比尔克林顿打破了银行业和保险业之间的法律障碍，极大地改变了以前这两个行业泾渭分明的状况，从而银行控股公司可以控制保险商，保险公司也可以成立下属银行机构，今天，这两个产业彼此正在进行激烈的竞争，并试图跨行业兼并。

顶级非银行金融机构

美林Merrill Lynch，与银行直接竞争，20世纪70年代，美林组建世界上最大的货币市场基金，现在也拥有一家产业银行。

家庭国际Household international，家庭国际在与银行在信用卡，汽车金融，家庭抵押贷款和人寿保险各领域与银行进行直接竞争。2002年被汇丰银行兼并。

互助基金和年金：年金包括长期储蓄基金，从规定的未来时间开始（如退休后）每年向年金持有者支付一定数量的现金。

银行的风险管理和套期保值业务：大型银行正在经历革命性的变化，它们从传统上注重吸收存款和发放贷款业务逐渐转向风险中介——向其客户提供金融工具防范风险敞口损失而收取大量费用。全球最大的银行现在主导着风险和套期保值领域，或者作为交易商（例如充当做市商角色）为第三方银行客户提供风险防范服务，或者直接向客户销售银行自己的风险防范合约（例如充当匹配交易商），在这里，银行承担了客户的风险并且寻找创造性的方法来防范本机构承受的风险，正如我们今后要看到的，这种受欢迎的金融服务引起了风险套期保值工具如互换，期权和期货合约的大量出现。

一些进入银行及其他金融服务业的领先零售和工业公司：

通用资本GE Capital，其前身是通用电气控制的财务公司（向客户提供融资以使顾客和电气设备上能够买得起通用的产品）通用资本的规模不断扩大，现在提供非常广泛的服务：飞机，汽车，油罐车租赁，信用卡，股票投资和保险等服务。如果通用资本是家银行的话，它将排在全美银行的前十位。

GMAC金融服务，GMAC成立于1919年，作为通用汽车的一个子公司，现在GMAC金融服务是一个金融机构的集成，不再仅仅为购买汽车提供金融服务，而是扩展到家庭抵押贷款，房地产经纪服务，商业贷款，家庭和汽车保险，并通过GMAC银行和一个储蓄机构提供银行类的服务。

沃尔玛Wal-Mart，通过其3500家店铺提供几类金融服务，其运营主要通过诸如一下合资公司来运行：MoneyGram，DiscoverCard，和Suntrust。

一些世界上领先的银行及非银行金融机构：

瑞穗金融集团（日本）Mizuho Financial Group Ltd

三菱银行有限公司 Mitsubishi Banking Corp

影响金融机构的主要趋势：

手续费：新的主要来源——非利息服务手续费，相对于贷款利息等传统收入来源，此项业务可能继续增长。

竞争日趋激烈：这种竞争压力是金融企业在未来不断开发新产品以及减少运营成本的原动力。

放松监管：放松监管始于废除政府为储蓄存款设定的利率上限，以使公众能获得更为合理的储蓄收益。一些主要国家：澳大利亚，加拿大，英国及日本最近加入了放松监管的行列，拓宽了银行，券商，及其他金融机构的法定精英领域，这也给银行业带来了高风险。

信用分析员和信贷员：会计，财务报表分析，企业融资

业务部经理：牢固掌握企业和财务管理，公关能力

信托部专家：需掌握商法，财产法，房地产评估，证券投资策略，财务报表分析，营销。

《商业银行管理》

证券分析师：经济学，货币银行学，货币与资本市场，投资分析

投行：会计，经济学，战略规划，投资及国际金融

监管：会计，工商管理，经济学，银行法律法规，公司法经济学和会计学尤为重要

风险管理：经济学，统计学尤为重要。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com