

商业银行现金管理

学习目标

1. 掌握银行现金资产的内容、构成及管理原则；
2. 理解商业银行现金资产、库存现金、资金头寸等基本概念；
3. 明确基础头寸和可用头寸的不同，掌握商业银行初始头寸的计算、营业日内全部变动头寸的计算；
4. 掌握资金调度的渠道和资金调度方式的选择，理解商业银行资金调度的意义。

技能要求

在学习现金资产的相关基础知识的基础上，充分理解现金资产、库存现金、资金头寸等基本概念，明确法定准备金和超额准备金、基础头寸和可用头寸的不同，理解商业银行资金调度的意义，为后续章节的学习奠定基础。



引导案例

自人民银行专司央行职能以来，我国就开始实行存款准备金制度，但直到1998年存款准备金制度改革后，存款准备金的货币政策工具功能才逐渐发挥，2003年年初我国存款准备金率降至6%。2003年9月以后，存款准备金率进入上调通道，2006年7月以来，为收回巨额外汇占款，人民银行连续18次上调存款准备金率至17.5%的历史高位，随后出于对次贷危机影响下经济增长放缓的担忧，又连续两次下调存款准备金率。存款准备金率的频繁调整使存款准备金制度正成为现阶段常规性的货币政策工具。

.....

从2003年以来的我国货币政策“对冲和干预”实践看，资产方面，由于流动性充裕背景下央行对金融机构的再贷款已降到了最低，传统的再贷款、再贴现等调控手段已不具主动性，而政府债券持有数量也有限。因此，央行加大了负债方调控力度。其体现在：一是创新性地发行央行票据收回基础货币。2003年起央行开始大规模发行票据，随着外储不断增长，

央行票据规模也在被动扩大。2008年6月末央行票据余额达到了4.24万亿元,较2003年年末增加约3.9万亿元。二是频繁提高法定存款准备金率,冻结金融机构流动性。自2006年7月至2008年6月存款准备金率共上调18次,累计提高10个百分点。

(资料来源:CSSCI学术论文网,<http://www.csscipaper.com/eco/jinrong/52434.html>)

随着商业银行之间的竞争加剧、利润空间的缩小,现金管理业务已经成为其又一个利润增长点。首先现金管理业务面对的大多是高端客户,实力雄厚、信誉良好,有利于银行建立高品质的客户群体;其次现金管理业务是一种综合性的网络化金融服务,银行可以从中获得多项收入。

现金管理的要诀并不在“节约”二字,而是通过科学的财务管理手段,使现金得到更合理的使用,最终达到增值目的。对商业银行来说,现金管理是基于银行最传统的存贷和支付结算业务,针对不同企业的个性化需求进行设计,最终达到为合作伙伴增加价值的目的,是在传统业务上的拓展和创新。

因此了解并开展现金管理服务,对于商业银行未来的发展至关重要。尤其是在这个“现金为王”的时代,如何有效地管理现金,已经成为各家商业银行追逐的热点。

第一节 现金资产概述

稍有财务管理知识的人都知道,一个公司在任何时候都要保留一定的现金结存额,保证公司在任何需要的时候都有随时可动用的现金资产。现金流动是企业的生命之流,它促进企业健康发展,有助于实现企业价值最大化。可是公司持有现金是有成本的,所以,公司财务都千方百计少结存甚至想不结存现金,以便把使用现金的成本降到最低。

商业银行作为特殊的企业,是高负债经营的企业,它的经营对象也同样特殊:货币。其资金来源的性质和业务经营的特点,决定了商业银行必须保持合理的流动性。

流动性对于商业银行来说是至关重要的,而现金作为流动性最强的资产,直接满足流动性需求的现金资产管理就构成商业银行财务管理最基本的组成部分,不仅要满足中央银行的存款准备制度的要求,还要满足商业银行的日常支付。

一、现金资产的来源与构成

现金资产是指随时可以用于流动性支付的银行资产,包括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资产,是金融资产中最富有流动性的部分。作为银行流动性需要的第一道防线,也可以说一级准备,现金资产是非盈利性资产,具有流动性强、安全性高、交易成本低的特点。

根据中国财政部颁布的《商业银行会计制度》,商业银行的现金资产包括库存现金、在中央银行存款(存款准备金)、存放同业款项、托收中的现金四部分,如图3-1所示。

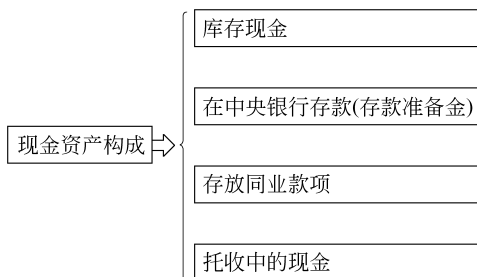


图 3-1 商业银行的现金资产

（一）库存现金

库存现金是指商业银行为应付日常业务的需要而保留的一定数量的通货。例如商业银行保存在金库中的现钞和硬币。

库存现金的主要作用是银行用来应付客户提取现金和银行本身的日常零星开支。由于库存现金是一种非盈利性资产,而且保管库存现金还需要大量的保管费用,因此,从经济的角度讲,库存现金不宜太多,保持适度的规模就可以。库存现金的经营原则就是保持适度的规模。

受支付习惯和制度影响,我国现金结算仍占较大比重,所以国内商业银行必须在库存现金中为储蓄客户准备大量的储蓄准备金。尤其是离退休老人,对信用卡等各类票据卡的使用还很陌生,对资金的理解局限于现金资产,如果各大储蓄网点不准备足够的现金,就无法满足大量客户的现金需求。这既增加了商业银行平时要保持足量的库存现金的工作量,又不便于个人资金财产的安全。西方居民受消费习惯和经济发展的影响,对支票或信用卡的支付都习以为常,日常支付也很少用现金,所以,西方的商业银行库存现金预留较少。



南非华人遭匪徒抢劫 提醒侨胞出行勿带过多现金

中新网 10 月 13 日电 据南非《华侨新闻报》报道,9 日,记者接南非侨胞李先生电话,反映日前他遭遇的一起抢劫事件。

4 日下午,李先生从百家商城下班后开车回家。开始时,注意观察行车中前后左右的情况,没有发现被跟踪之类的可疑迹象,而后,即放松警惕前行。

当他行至交流道右拐弯时,不经意间见后面有一辆少见的七座丰田小车跟得很紧。处事细心而又为人谦和的李先生以为是自己挡住了后面的车,便将自己的车向右边靠了一点后继续前行。转瞬间,后面的这辆车猛轰油门,冲到李先生的车前停下。紧接着,又有一辆丰田中巴车则停在了李先生的车后。

两辆车前后夹攻,逼停李先生的车后,四名抢匪从车上冲了下来,他们手里提着长枪、短枪,喝令李先生打开车门后,粗暴地对李先生进行了搜身、搜车抢劫。抢得李先生的手机、现金、钱包后,又喝令李先生下车。

这事发生的主要原因是华人从事的大多是现金交易生意,抢匪认为华人有现金。如果华人改变经营中交易模式,不以现金交易为主要交易手段,有现金即立即存入银行,长此以往,华人是可以避免成为抢匪下手的对象的。

同时,也要提醒我国居民养成用卡消费习惯,出门在外时要小心谨慎,尽量避免携带大额现金单独行动。

(资料来源:中国新闻网, <http://www.chinanews.com>, 2009-10-13)

（二）在中央银行存款(存款准备金)

1. 在中央银行存款的概念

在中央银行存款是指各商业银行存放于中央银行的资金,也叫存款准备金。用于支付

清算、调拨款项、提取及缴存现金、往来资金结算以及按吸收存款的一定比例缴存于中央银行。

存款准备金制度是为了防范金融风险而设立的。通俗地说,就是商业银行把手里的存款,按照一定比率,存入中央银行,以备不时之需。

存款准备金率定为多少,何时调整,上调还是下降,调幅多少,均由中央银行发布,各商业银行只是负责执行。目前,存款准备金已经演变成为中央银行调节信用的一种政策手段,在正常情况下一般不得动用。

商业银行在中央银行的存款准备金,需要开立一个专门的存款账户,用于银行的票据清算、资金转账等基本存款账户,如同业拆借、回购、向中央银行借款等业务发生的资金划转以及库存现金的增减等,都要通过这个账户进行。

2. 在中央银行存款的构成

在中央银行存款由两部分构成,一是法定存款准备金;二是超额准备金。

法定存款准备金是按照法定准备率向中央银行缴存的存款准备金。规定缴存存款准备金的最初目的,是为了银行备有足够的资金以应付存款人的提取,避免流动性不足而产生流动性危机,导致银行破产。法定存款准备金的缴存具有强制性。

超额准备金有广义和狭义两种。

广义的超额准备金是指商业银行吸收的存款中扣除法定存款准备金以后的余额,即商业银行可用资金;狭义的超额准备金是指在存款准备金账户中,超过了法定存款准备金的那部分存款。

超额准备金是货币政策的近期中介指标,直接影响社会信息总量。只有超额准备金才是商业银行的可用资金。

3. 我国存款准备金制度的发展变化

我国的存款准备金制度建立于1984年。1984年后,中国人民银行成为专门的中央银行。其职责是在国务院领导下,制定和实施金融政策,监管和调控金融行业,其中就包括实施存款准备金制度等。

1984年,按存款种类,中国人民银行规定了法定存款准备金率,企业存款为20%,农村存款为25%,储蓄存款为40%。与此同时,央行向商业银行提供再贷款。

1985年,为克服法定存款准备率过高带来的不利影响,统一为10%。

1987年,为适当集中资金,支持重点产业和项目,也为了紧缩银根,抑制通货膨胀,从10%上调为12%。

1988年,进一步上调为13%,达到前所未有的高水平。由此,我国进入存款准备金率最为稳定的一个时期,一直保持了10年之久。

1998年3月21日,央行一般不再对商业银行提供再贷款,为适应改革需要,保障商业银行资金充裕,对存款准备金制度进行了改革,从13%下调到8%。

1999年11月21日,存款准备金率下调到6%的历史最低点后,我国存款准备金率又进入一个相对稳定的时期,持续到2003年3月20日。

2003年9月21日,由6%调高至7%。

2004年4月25日,实行差别存款准备金率制度,将资本充足率低于一定水平的金融机

构,即将贷款增长过快的股份制商业银行和城市商业银行的存款准备金率提高 0.5 个百分点,执行 7.5% 的存款准备金率。

2007 年调整次数高达 10 次,每次都是上调,2007 年 12 月 25 日,上调至 14.5%。

2008 年继续上调存款准备金率,并于 2008 年 6 月 7 日达到历史最高 17.5%,调整幅度高达 1 个百分点,后又逐渐降低。

2010 年 1 月 18 日起,央行上调大型金融机构存款准备金率 0.5 个百分点。这是央行 19 个月来首次上调存款准备金率。2010 年共上调 6 次存款准备金率,每次 0.5 个百分点。

2011 年以来,央行已六次上调银行存款准备金率,目前(截至 2011 年 8 月 4 日)的大型金融机构存款准备金率为 21.5%。

(三) 存放同业款项

存放同业款项是指商业银行之间由于开展代理业务和结算收付的日常资金往来而发生的存入代理行或其他相关商业银行的存款。

在其他银行保持存款的目的,是为了便于银行在同业之间开展代理业务和结算收付。存放同业款项是活期存款性质,可以随时支取,因此通常视为银行的现金资产,是其营运资金的一部分。

(四) 托收中的现金

托收中的现金是指商业银行间转账与确认过程中的支票金额,是因客户支票收付而引起的向其他金融机构应收的支票款项,也称在途资金、托收未达款。

在途资金在收妥之前,是一笔占用的资金,又由于通常在途时间较短,收妥后即成为存放同业存款,所以将其视同现金资产。

为了资金的安全,当客户将其收到的支票存入银行时,不能立即使用该款项,必须在银行经过一定时间的确认之后才可提现,其提现的时间长短取决于托收票据的数量和票据清算的时间。

二、现金资产管理的目的和基本原则

(一) 现金资产管理的目的

银行的库存现金越多、流动性越强,而盈利性则越差。要保证在必要流动性的条件下实现更多的盈利,就需将库存现金压缩到最低程度。为此,银行必须在分析影响库存现金数量变动的各种因素的情况下,准确测算库存现金的需要量,及时调节存量,并加强各项管理措施,确保库存现金的安全。

商业银行对中央银行的法定存款准备金要求必须无条件服从。因此对法定存款准备金的管理,主要是准确计算其需要量和及时上缴应缴的准备金。

商业银行现金资产管理的核心任务是保证银行经营过程中的适度流动性,即既要保证现金资产能满足正常的和非正常的现金支出需要,又要尽量降低持有现金的机会成本,以追求利润最大化。

现金资产管理的目的,就是要在确保银行流动性需要的前提下,尽可能地降低现金资产

占总资产的比重,而将闲置的现金用于投资,以获取更多的收益,使现金资产达到最适度的规模。

因此,银行经营者必须正确计算和预测现金头寸,为流动性管理提供可靠依据。商业银行对现金资产的管理,必须坚持适度存量原则、适时流量调节原则和安全性原则。

现金资产管理的目的就是在保证金融企业的流动性的同时,尽可能节约现金,减少现金持有量。

(二) 现金资产管理的基本原则

在具体操作中应遵循以下基本原则。

1. 适度存量原则

“适度存量”有以下两层含义。

(1) 现金资产的存量总量适度

金融企业现金资产存量的大小直接影响其盈利能力。资产存量过多或过少,都不是理智的选择,过犹不及,同样达不到银行经营的目的。

按照存量管理理论,为实现利润最大化的目标,应使其非盈利性的现金资产保持在最低的水平上,以保证利润最大化目标的实现。

就商业银行而言,现金资产不能给银行带来直接收益,其存量过大,将影响银行盈利能力;但如果存量过小,则增加流动性风险,直接威胁银行经营的安全。

因此,商业银行现金管理的首要原则是控制现金资产的适度规模。

(2) 现金资产的存量结构也应合理

银行现金资产由库存现金、存放同业存款、在中央银行存款(存款准备金)和托收中的现金组成。这四类资产从功能和作用上各有千秋,其结构合理有利于存量最优。因此,存量适度控制的同时也要注意其结构的合理性。



哲学上的“适度”

“适度”是指事物保持其质和量的限度,是质和量的统一,任何事物都是质和量的统一体,只有在一定的范围内,事物才能保持它自身的存在,超过了特定的范围,就会向对立面转化。

在“度”中,质和量相互规定、相互渗透,密不可分,这就要求我们在实践工作中坚持适度的原则,使事物的变化保持在适当量的范围内,既防止“过”,又要防止“不及”,采取正确的方法,促使在实践活动中取得成功。

2. 适时流量调节原则

流动资金是商业银行运转的命脉,随着商业银行各项业务的开展进行,其资金始终处于动态的流动过程之中,银行对客户何时存取款、数量多少、有什么特殊要求等是无法事先了解和掌控的,最初的存量适度状态就会被新的不适度状态所替代。因此,银行必须根据业务过程中现金流量变化的情况,适时调节现金资产流量。

具体来讲,当一定时期内现金资产流入大于流出时,银行的现金资产存量就会上升,此时需及时调整资金头寸,将多余的资金头寸运用出去;当一定时期内现金资产流入小于流出时,银行的现金资产存量就会减少,银行应及时筹措资金补足头寸。

商业银行的库存现金越多、流动性越强,而盈利性则越差。要保证在必要流动性的条件下实现更多的盈利,就需将库存现金压缩到最低程度。因此,适时灵活地调节现金资产流量是银行维持适度现金资产存量的必要保障,银行必须在分析影响库存现金数量变动的各种因素的情况下,准确测算库存现金的需要量,及时调节存量。

3. 安全性原则

库存现金是银行现金资产中的重要组成部分,也是日常生活中人们认可的“现金”形式。库存现金用于银行日常营业支付之用,是现金资产中唯一以现钞形态存在的资产。因此,对库存现金的管理应强调安全性原则,加强各项管理措施,确保库存现金的安全。

三、现金资产的作用

现金资产是商业银行维持其流动性必须持有的资产,是银行信誉和实力的保证。从银行安全性角度讲,其流动性越好,安全性就越有保障。否则,如果银行的现金不足以应付客户的提现要求,容易引发挤兑风险,进而引起货币供给的收缩效应,削弱银行的社会信用功能。反之,现金资产保留过多,不利于银行盈利水平的提高,尤其在通货膨胀或利率上升时期,持有现金越多,机会成本越高。所以从银行经营的角度讲,银行会以最低的额度保有现金资产。

简而言之,现金资产管理的作用就是要在确保银行流动性的前提下,尽可能地降低现金资产占总资产的比重,使现金资产达到适度的规模。具体体现在以下四个方面。

1. 满足中央银行法定存款准备金的要求

中央银行为了控制货币供应量和信贷供应量,要求商业银行保持足够的准备资产,也就是法定存款准备金,而商业银行在中央银行的活期存款可以作为法定存款准备金。

2. 保持清偿力

商业银行的存款属于被动负债,其存款多少、期限长短、提取时间都取决于客户,作为银行只能无条件地满足客户的要求。同时,商业银行的借入资金还要按时还本付息,否则,会影响银行的信誉,还可能引发挤兑风险,甚至因此使银行陷入流动性危机,遭受破产的命运。因此,银行要保有一定数量的现金资产,可以直接用于应付提现和清偿债务的资产。为了保持银行的债务清偿力,防范支付风险,这点十分重要。

3. 通过负债来保持流动性需求

俗话说,流水不腐,作为企业经营所必需的流动资金,现金资产也要保持足够的流动性,保障银行经营的安全性和盈利性。

为了保持银行资金的流动性,不仅需要银行的资产负债结构合理搭配,确保原有贷款和投资的高质量和易变现性,还要银行持有一定需要容易变现的流动性准备资产,以备急需,为吸引客户增加盈利提供条件。

4. 满足同业清算及同业支付需求

商业银行在中央银行和其他银行都开有存款账户,便于票据交换、支付代理银行的手续

费和其他服务费等,满足结算及支付要求。

第二节 商业银行现金头寸的管理

“头寸”一词来源于中国,旧时银行里用于日常支付的是“袁大头”,十个“袁大头”摞起来刚好是一寸,因此叫“头寸”。头寸有两种含义:头寸的第一种含义是指市场上的货币流通数量,即银根。例如银根松说头寸松,银根紧也说头寸紧。头寸的第二种含义是指金融机构等所拥有的款项,是金融界及商业界的流行用语。

收多付少叫头寸多、多头寸;收少付多叫头寸缺、缺头寸;结算收付差额叫轧头寸;借款弥补差额叫拆头寸;到处想方设法调进款项的行为称为“调头寸”;如果暂时未用的款项大于需用量时称为“头寸松”;如果资金需求量大于闲置量时就称为“头寸紧”。

一、商业银行现金头寸的含义及其构成

(一) 商业银行现金头寸的含义

商业银行现金头寸是指商业银行能够运用的资金。

商业银行的现金头寸是在资金运作过程中产生的,而资金运作引起的头寸变化最终通过商业银行超额准备金的余额增减变化中显示出来。由于资金的运作每天都在发生,资金运作的原因、时间、种类都有所变化,所以资金的额度也在不断变化。

每天日结时,银行统一把当天所发生的所有头寸进行轧差,进行结算汇总,形成日结表,这既是对当天工作的总结,也是为以后资金头寸的调度提供参考。

(二) 商业银行现金头寸的类别及构成

按层次划分,商业银行的现金头寸可分为基础头寸、可用头寸和可贷头寸三种。

1. 基础头寸及其构成

所谓基础头寸,是指商业银行库存现金与在中央银行的超额存款准备金之和。基础头寸是商业银行最具有流动性的资产。用公式表示就是:

$$\text{基础头寸} = \text{在中央银行超额存款准备金} + \text{库存现金}$$

库存现金与超额存款准备金有区别又有联系,双方可以相互转化。

(1) 库存现金是为客户提现保持的备付金,在客户与银行之间流通;

(2) 央行超额存款准备金是为有往来的金融机构保持的清算资金,在金融机构之间流通。

2. 可用头寸及其构成

可用头寸是指商业银行的营业部门在一定时期内能够运用的资金量。其构成如下:

$$\text{可用头寸} = \text{基础头寸} + \text{银行存放同业的存款} + \text{在途资金}$$

法定存款准备金的减少和其他现金资产的增加,表明可用头寸的增加;

法定存款准备金的增加和其他现金资产的减少,表明可用头寸的减少。

银行的可用头寸实际包括两部分:一是用于应付客户提纯和满足债权债务清偿需要的头寸,一般称为支付准备金(备付金);二是可贷头寸。

3. 可贷头寸及其构成

所谓可贷头寸,是指商业银行在某一时期内可直接用于贷款发放和投资的资金,它是形成银行盈利性资产的基础。用公式表示,则

$$\text{可贷头寸} = \text{全部可用头寸} - \text{规定限额的支付准备金}$$

从以上公式可以看出,可贷头寸主要来源于可用头寸、银行存款、借款的增加、贷款与投资的按期收回等。

可贷头寸来自商业银行在中央银行的一般性存款,但又不等同于超额存款准备金。因为超额存款准备金必须首先满足各项资金清算的需要,只有超过银行正常周转需要限额部分的,才可以计算为可贷头寸。

从数量上来看,可贷头寸等于所有可用头寸减去规定限额地支付准备金之差

$$\text{银行总流动性需求} = \text{负债流动性需要量} + \text{贷款地流动性需要量}$$

不同现金头寸的流动性和数量多少的比较:基础头寸是货币性的流动性资产,具有直接的清偿力,流动性最强,数额最小;可用头寸和可贷头寸不仅包括全部短期流动性资产,还包括通过负债形式吸收的资金,以及贷款和按期收回等资金。对于以债券形式存在的流动性资产,不具有直接的清偿能力,变现能力会受到一定的限制。

可用头寸流动性小于可贷头寸,数额大于可贷头寸。

(三) 商业银行现金头寸管理的目标

商业银行作为一个特殊的以经营货币为单位的特殊金融企业,其管理目标是股东投资价值最大化。现金资产作为流动性最强、收益率最低的资产,不适宜长期大量持有。同时,作为一种流动性很强,银行又必须持有适量的原则来看,现金管理的目标应当是在不增加额外风险的前提下尽量减少这些资产的持有量,降低现金资产的机会成本。

为了实现商业银行这个现金资产的管理目标,要做到以下几点。

首先,要加快现金的收取。资金周转越快,现金留存就可以越少。商业银行要通过一系列措施利用电子转账系统、加快票据结算,减少现金资产的实际应用。

其次,在商业银行的现金头寸管理中,必须满足法定存款准备金的要求。

存款准备金,是限制金融机构信贷扩张和保证客户提取存款和资金清算需要而准备的资金。法定存款准备金率,是金融机构按规定向中央银行缴纳的存款准备金占其存款的总额的比率。

当中央银行提高法定存款准备金率时,货币乘数变小,导致社会的银根偏紧,货币供应量减少,利息率提高,投资及社会支出都相应缩减。从而降低了整个商业银行体系创造信用、扩大信用规模的能力。

当贷款需求增加,货币供给的动力不足以满足客户的需求时,商业银行为了在激烈的竞争中吸引更多的优质客户,被迫购买资金来满足这一要求。所以,银行管理者要密切关注法定存款准备金的余额变动,并采取相应的措施抵消其负面影响。

二、商业银行现金头寸的预测

商业银行现金资产管理的核心任务是保证银行经营过程中的适度流动性,也就是说,银

行一方面要保证其现金资产能够满足日常现金支出需要;另一方面又要追求适度流动基础上利润的最大化。

商业银行对现金头寸进行匡算管理,目的是为了更好地利用资金,使资金优化配置,降低商业银行资金的机会成本,获取更多的效益。因此,商业银行需要根据资金的长期走势,预测出远期资金运作趋势,从而科学合理的安排近期资金安排,明确自己的具体运用渠道和资金的筹资渠道等,以便更好地管理现金头寸。

所谓现金头寸的预测,是指商业银行等金融机构匡算未来某一时期的可用头寸数量,并为制订头寸调度计划方案提供依据,提高银行资金的使用效率。

为此,需要银行管理者准确地计算和预测资金头寸,为流动性管理提供依据。对银行资金头寸的预测,事实上就是对银行流动性需要量的预测。

流动性风险管理是银行每天都要进行的日常管理。而积极的流动性风险管理首先要求银行准确地预测未来一定时期内的资金头寸需要量或流动性需要量。

(一) 存款变动趋势的预测

在影响商业银行流动性变化的众多业务中,存贷款业务的变化是影响银行流动性的主要因素。银行资金头寸或流动性准备的变化,归根结底取决于银行存贷款资金运动的变化。在商业银行正常的资金运作情况下,现金收支较有规律,库存现金基本可以预测,但库存现金的需求量是随着客户的提存及其他资金来源的偿还而不断变化的。如何准确的测出存款增减的时间和数量,则要困难得多。

商业银行的存款按其提取的可能性分为以下三类。

第一类是到期才会提取的存款,如到期不能自动转期的定期存款和金融债券,这类存款因为有合同约束,所以无须预测,一般称之为核心存款或稳定存款;

第二类是可能会随时提取的存款,如定活两便存款、零存整取存款,以及到期可以自动转存的存款等,这类存款有可能提取,但又不能肯定;

第三类是随时可能提取的存款,如活期存款。

存款预测的对象主要是第二类和第三类,统称为易变性存款,如图 3-2 所示。

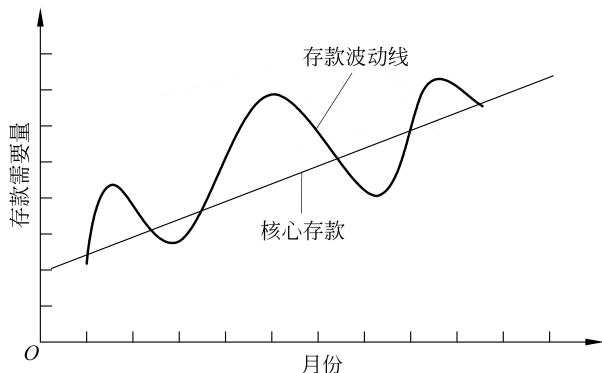


图 3-2 存款变化趋势图

料来源:朱静,王卫华.商业银行经营管理.北京:电子工业出版社,2008)

把存款的最低点连接起来,就形成了核心存款线,核心存款线以上的曲线为易变性存款