



21世纪高等院校教材·金融学系列

比较金融学

(第二版)

编 著 © 陶玲琴 刘万翔



科学出版社

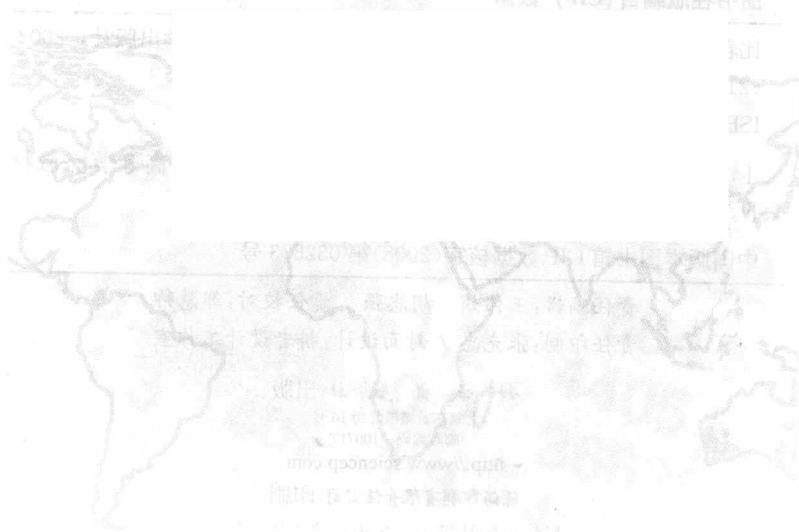
www.sciencep.com



21世纪高等院校教材 · 金融学系列

比较金融学 (第二版)

编 著 © 陶玲琴 刘万翔



科学出版社

北 京

内 容 简 介

本书探讨世界金融体系的现状与发展,比较分析了各国金融体系之间的异同以及各国金融体制的最新变革动态,从不同角度、依据不同的金融理论,对世界各国的中央银行制度、商业银行制度、政策性金融机构制度、非银行金融机构、金融市场以及金融监管制度等进行对比,并介绍了主要的发达国家与发展中国家的金融体系基本架构。

有比较才有鉴别,本书帮助读者从不同角度理解世界金融运行,进而整体上把握世界金融体系架构,和同类教材相比,范围更广泛,内容更新颖,体系更合理。

本书可供高等院校金融学专业的研究生、本科生以及经济学专业的师生阅读、参考。

图书在版编目(CIP)数据

比较金融学/陶玲琴,刘万翔编著. —2版. —北京:科学出版社,2008
(21世纪高等院校教材·金融学系列)

ISBN 978-7-03-021356-3

I. 比… II. ①陶…②刘… III. 金融-对比研究-世界-高等学校-教材
IV. F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 032573 号

责任编辑:王伟娟 胡志强 / 责任校对:邹慧卿

责任印制:张克忠 / 封面设计:耕者设计工作室

科学出版社出版

北京东黄城根北街 16 号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

源海印刷有限责任公司印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2008 年 3 月第 一 版 开本:B5(720×1000)

2008 年 6 月第 二 版 印张:19 1/4

2008 年 6 月第四次印刷 字数:363 000

印数:5 001—8 500

定价:32.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换(新欣))

第二版序

金融体系作为经济体系的一个重要组成部分,是商品货币经济发展的产物,也是社会化大生产发展的结果。20 世纪 70 年代以来,世界各国的金融体系经历着急剧的变革。特别是 80 年代之后,随着高新技术的快速发展,经济全球化、金融自由化在国际社会的不断推进,银行业经营的综合化程度不断提高,金融机构之间的购并、金融市场的全球化整合不断深化,金融体系从金融工具、金融机构的组织体系以及金融机构与金融市场关系的重新构造到金融监管的各个方面都发生了变化,世界各国的金融体系正在发生或已经发生了革命性的变化。在世界各种形式的金融动荡、国际金融风波频繁发生的情况下,保证金融机构与金融市场的安全与稳定成为各国金融体系完善与监管的焦点,了解发达国家金融体系的构成、特色以及发生的金融创新、进行的金融改革,研究健全的、灵活的、有效的金融体系和所形成的金融环境,分析发展中国家金融体系的问题所在、效率较低的原因,对于研究金融体系的脆弱性、金融体制效率提高的途径,具有一定的借鉴和参考价值。

本书坚持历史唯物主义和辩证唯物主义的基本观点,坚持马克思主义的基本原理,选择美国、英国、日本、德国、法国等主要的发达国家,以及韩国、泰国、印度、中国等主要的发展中国家作为研究比较的对象,以当代货币金融理论作为分析依据,运用比较分析的方法,以金融机构和金融市场等金融体系的基本组成部分为切入点,系统的对中央银行制度、商业银行制度、政策性金融机构、非银行金融机构等金融机构进行制度、结构、业务经营等方面的比较,对金融市场和金融监管体制进行比较分析;比较完整的介绍一些主要国家金融体系的构成状况,分析各自的独特之处,并关注各国进行的金融体系方面的改革和创新,希望使读者在掌握各国金融体系和特点的同时,能够进行横向的国际比较,分析各国金融机构和金融市场的各种金融活动、体制特色、以及进行的各项变革和创新,对经济发展、金融稳定的效能和作用,对研究中国金融体系的完善、金融效率的提高、对外经济金融的开放等问题有借鉴和参考价值。

由于编写时间比较紧张,编者的理论和认识水平有限,在写作中难免有许多不足、遗憾之处,希望得到读者的批评和指正。

编 者

2008 年 1 月于西安交通大学

第一版序

金融体系作为经济体系的一个重要的组成部分，是商品货币经济发展的产物、社会化大生产发展的结果。20 世纪 70 年代以来，世界各国的金融体系经历着急剧的变革。特别是 20 世纪 80 年代之后，随着高新技术的快速发展，经济全球化、金融自由化在国际社会的不断推进，银行业经营的综合化程度不断提高，金融机构之间的购并、金融市场的全球化整合不断深化，金融体系从金融工具、金融机构的组织体系以及金融机构与金融市场关系的重新构造到金融监管的各个方面都发生了变化，世界各国的金融体系正在发生或已经发生了革命性的变化。在世界各种形式的金融动荡、国际金融风波频繁发生的情况下，保证金融机构与金融市场的安全与稳定成为各国金融体系完善与监管的焦点，了解发达国家金融体系的构成、特色以及发生的金融创新、进行的金融改革，研究健全完善的、灵活的、有效的金融体系和所形成的金融环境，分析发展中国家金融体系的问题所在、效率较低的原因，对于研究金融体系的脆弱性、金融体制效率提高的途径，具有一定的借鉴和参考价值。

本书坚持历史唯物主义和辩证唯物主义的基本观点，坚持马克思主义的基本原理，选择美国、英国、日本、德国、法国等主要的发达国家，以及韩国、泰国、印度、中国等主要的发展中国家作为研究比较的对象，以当代货币金融理论作为分析依据，运用比较分析的方法，以金融机构和金融市场等金融体系的基本组成部分为切入点，系统的对中央银行制度、商业银行制度、政策性金融机构、非银行金融机构等金融机构进行制度、结构、业务经营等方面的比较，对金融市场和金融监管体制进行比较分析；比较完整的介绍一些主要国家金融体系的构成状况，分析各自的独特之处，并关注各国进行的金融体系方面的改革和创新，希望使读者在掌握各国金融体系和特点的同时，能够进行横向的国际比较，分析各国金融机构和金融市场的各种金融活动、体制特色，以及进行的各项变革和创新，对经济的发展、金融的稳定的效能和作用，对研究中国金融体系的完善、金融效率的提高、对外经济金融的开放等问题有借鉴和参考价值。

由于时间仓促，编者的理论和认识水平有限，在写作中难免有许多不足、遗憾之处，希望得到读者的批评和指正。

作 者

2005 年 1 月于西安交通大学



第二版序
第一版序

第一章	
	金融体系概述 1
第一节	金融体系的概念 1
第二节	金融体系的一般构架 7
第三节	国际金融体系基本架构 12
本章小结	 19
思考题	 19
第二章	
	各国金融体系比较 20
第一节	发达国家金融体系的比较 20
第二节	发展中国家金融体系的比较 39
第三节	金融体系变迁的比较 50
本章小结	 55
思考题	 56

第三章

金融体系理论比较·····	57
第一节 计划经济的金融体系理论·····	57
第二节 转轨经济的金融体系理论·····	61
第三节 市场经济的金融体系理论·····	63
本章小结·····	67
思考题·····	67

第四章

中央银行制度比较·····	68
第一节 中央银行体制的比较·····	68
第二节 中央银行组织结构的比较·····	74
第三节 中央银行职能的比较·····	78
本章小结·····	92
思考题·····	92

第五章

货币政策制度比较·····	93
第一节 货币政策目标的比较·····	93
第二节 货币政策工具的比较·····	106
第三节 货币政策传导机制的比较·····	116
本章小结·····	129
思考题·····	130

第六章

商业银行制度比较·····	131
第一节 商业银行体制的比较·····	131
第二节 经营管理理论的比较·····	140
第三节 商业银行业务经营的比较·····	147

本章小结.....	154
思考题.....	155

第七章

政策性金融机构比较	156
第一节 政策性金融机构的综合比较.....	156
第二节 政策性金融机构业务的比较.....	167
第三节 政策性金融机构的类型比较.....	176
本章小结.....	191
思考题.....	192

第八章

非银行金融机构比较	193
第一节 保险机构的比较.....	193
第二节 信托机构的比较.....	202
第三节 其他金融机构的比较.....	209
本章小结.....	218
思考题.....	219

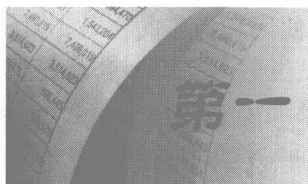
第九章

金融市场比较	220
第一节 金融市场的概述.....	220
第二节 金融市场的市场比较.....	226
第三节 金融市场的国际比较.....	240
本章小结.....	253
思考题.....	253

第十章

金融监管制度比较	255
第一节 金融监管的概述.....	255

第二节 金融监管体制的比较.....	263
第三节 金融监管制度的国际比较.....	277
本章小结.....	290
思考题.....	291
近期相关的国内外金融大事件.....	292
主要参考文献.....	296



金融体系概述

金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，满盘皆活。

——邓小平

► 本章提要

1. 金融体系的概念、类型、功能及脆弱性问题
2. 国家金融体系的一般架构
3. 国际性金融体系的基本架构
4. 各国金融体系变迁的共同趋势以及世界金融体系发展的趋势

第一节 金融体系的概念

一个国家的金融体系，反映着一国各类银行与各种非银行金融机构的职责分工和相互关系。金融体系的建立，与国家的经济发展水平、经济体制、货币信用发达程度有十分密切的联系，因而世界各国的金融体系既各具特点，又具有相同或相似之处。

一、金融体系的概念

金融体系作为经济体系中的一个重要组成部分，其建立和发展与各国经济发展水平、经济体制、信用发达程度存在着密切的联系。

(一) 金融体系的概念

金融体系是一个国家所有从事各种金融活动的组织，按照一定结构所形成的

整体。金融体系是一个复杂的系统，既包括在体系内部使用和运作的金融工具、金融中介机构和金融市场，也包括在体系外部存在和发生的与企业、公司、个人、部门等的业务关系和联系以及来自于政府的监管。因此，金融体系一般是由三个相互关联的部分所组成：第一，金融部门（Financial Sector），即为经济领域中的非金融部门提供金融服务的各种金融机构、金融市场；第二，融资模式与公司治理（Financing Pattern and Corporate Governance），即居民、企业、政府的融资行为以及基本融资工具，协调公司参与者各方利益的组织框架；第三，监管体制（Regulation System），中央银行或金融监管当局对金融业实施金融监管的组织形式。一个国家的金融体系不是由这三个部分简单相加而成，而是由构成部分相互适应与协调所形成。不同国家金融体系之间的区别，不仅仅是其构成部分之间存在着差别，而且构成部分之间的相互关系也存在着差异。因此，从宏观历史的角度分析，一个国家金融体系的形成在很大程度上要受政府政策与管制的影响，政治因素在各国金融体系形成中具有一定的作用，因而许多学者在研究金融体系的形成、改革时，常常使用“设计金融体系”这样一个主观性色彩较强的词汇。

（二）金融体系的类型

世界各国经济与金融发展水平不同，政治体制、历史传统、文化等各方面存在着较大差异，因而各国具有不同的金融体系。

在各国的经济发展中，各个经济主体的资金需要主要是通过金融机构与金融市场来实现的，因此，不同国家的金融体系的区别主要体现在金融市场与金融中介机构在经济发展、资金融通中的作用和重要程度的不同。从世界各国的金融市场与金融中介机构的作用来看，一种典型情况是德国，几家大银行在金融体系发挥支配作用，金融市场极为不重要；一种典型情况是美国，金融市场的作用很大，而银行的集中程度却很小。金融市场与金融中介机构的作用介乎于德国、美国两个极端之间的还有一些其他国家，例如：日本、法国在传统上是银行在金融体系中发挥主要作用，但近几年以来，随着金融市场的快速发展，金融市场的作用越来越大；而加拿大、英国的金融市场比德国发达，但银行部门的集中程度却又高于美国。因此，根据金融中介机构与金融市场在金融体系中的作用不同，世界各国的金融体系可以分为两种类型：一种是以美国为代表的“以市场为基础的金融体系”；一种是以德国为代表的“以银行为基础的金融体系”。

以市场为基础的金融体系（Market-Based Financial System），又称为市场主导型的金融体系，就是在金融体系中，金融市场主要是证券市场，在积聚社会资金和向企业融资过程中，与银行同样居于金融体系的核心地位，或者证券市场在金融体系中的地位已经超过了银行机构，证券市场在融通资金、实施公司控制以

及风险管理方面发挥重要作用。在经济发达或比较发达的国家中, 银行机构、非银行的金融机构以及股票市场都比较活跃、有效率, 特别是高收入国家, 股票市场相对于银行而言, 更加活跃、高效, 随着经济不断的增长, 金融体系则更多地显示出以市场为导向的发展趋势, 因此, 发达或比较发达的国家, 由于以股票市场为主的证券市场发达或比较发达, 金融体系一般是市场主导型的金融体系。特别是具有习惯法传统、对股东权益进行严格保护、会计监管良好、腐败行为较轻、不存在明显的存款保险的国家, 一般拥有市场导向型的金融体系。

以银行为基础的金融体系 (Bank-Based Financial System), 又称为银行主导型的金融体系, 就是在金融体系中, 银行占据着绝对重要的地位, 银行在动员储蓄、配置资本、监督公司投资决策以及提供风险管理工具等方面, 发挥着主要作用, 而金融市场不发达或作用很小。在经济不发达的国家或正在进行经济赶超的发展中国家, 由于面临着严重的资金短缺以及法律的不健全等问题, 资金瓶颈的制约使得股票市场的发展缺乏资本基础, 相关金融法规不健全、不具备管理和监督股票市场的知识储备和人力资源的条件下, 大力发展股票市场不仅是不现实的, 也是无效率的, 因而, 股票市场在动员储蓄方面的作用远远小于传统的银行机构, 在短期之内也难以将发展资本市场作为金融发展的主要方向。而以银行为主的金融中介机构, 在发展滞后的金融体系中, 比较适合作为政府发展经济、赶超战略和产业政策工具, 在资金配置的规模和资金流动的方向上也更加容易控制。因此, 经济不发达的国家或处于经济赶超的发展中国家, 金融体系主要是银行主导型的金融体系形式。特别是民法传统、对股东和贷款人的权益保护不力、合约执行质量较差、腐败行为严重、会计标准不严格、银行管制较多的国家, 金融体系一般不发达, 银行和股票市场都处于幼稚状态, 依靠银行机构的可能性更大。

美国、英国的金融体系被称为市场主导型金融体系, 而德国、法国、日本则被称为银行主导型金融体系。在东亚经济发展的过程中, 银行机构在动员储蓄、资本配置、监管企业运作, 保持金融体系的稳定, 实现产业政策目标上, 承担着重要使命, 发挥了重要作用, 东亚传统的金融体系就是银行主导型金融体系。

二、金融体系的功能

在企业资金来源的结构中, 企业内部资金是最重要的, 而外部资金主要来源于金融体系, 一般银行贷款是最重要的, 而股权融资的比重通常较小。

(一) 金融体系的一般功能

在各国经济发展的过程中, 金融体系作为资金融通的主体, 一般主要具有以下功能: ①金融服务功能, 即提供清算结算等支付服务以及其他的金融服

务；②信用中介功能，即通过金融机构与金融市场，积聚社会资源，引导储蓄向投资的转化；③资源配置功能，即实现社会资源在不同时期、不同地域和不同主体之间的转移；④公司治理功能，为企业、公司提供所有权分散机制，以及解决激励问题或委托代理问题的方法；⑤信息处理与传递功能，即为经济体系中分权决策的主体提供信息、处理方法，并传递市场变化趋势、价格信息等；⑥风险分担与管理功能，即提供风险管理的方法，通过信息提供、金融交易等方式，与经济主体实现利益共享、风险分担。金融体系最根本的功能是引导储蓄向投资的转化，最重要的功能是资源配置，最核心的功能是公司治理、信息处理和传递以及风险的分担和管理。

（二）金融体系功能的差异性

世界各国的金融体系不尽相同，金融体系在发挥各项功能时，必然存在一定的差异。金融体系的基本功能始终是引导储蓄向投资的转化，金融机构要有效的实现储蓄向投资的转化，必须解决三个问题：事前如何促进储蓄、选择最有效的投资项目；事中如何实施监督，处理信息与风险；事后如何解决委托代理等。储蓄向投资转化的实现、问题的有效解决又集中体现在公司治理结构之中，并伴随着信息的处理和风险分散与管理等问题。因此，金融体系的功能不仅仅是提供资金，更重要的是在提供资金的过程中，如何实现风险分散、信息处理和公司控制等功能，问题不在于“融资的数量”，而在于“融资的效率”。

不同类型的金融体系在处理这些问题上是不相同的，体现出各国金融体系功能的差异性：

1. 信用中介功能的差异性

在储蓄向投资转化的过程中，不同类型的金融体系中金融机构与金融市场作用的重要性是不相同的，主要区别体现在储蓄与金融资产的结构上。德国、法国、日本是银行主导型的金融体系，而美国、英国是市场主导型的金融体系，美英资本市场在资金融通中的作用的相对重要性要高于银行，美国 1993 年的银行资产对 GDP 的比重为 53%，资产总量只有德国的三分之一，但股票市值对 GDP 的比重却为 82%，大约比德国高 3 倍。

2. 公司治理功能的差异性

在世界各个国家，无论所形成的金融体系是否属于同一种类型，资金的提供者都必须拥有一种机制，能够实现对资金使用的监督，必要时能够干预资金的使用。在银行主导型的金融体系中，由于资金提供者或者是公司的大股东，或者是公司的主要贷款者，拥有对融资公司的一定控制权，对融资公司的监督功能可以由单个银行来执行，因而公司治理不必依赖资本市场和外部投资者，银行不但对公司提供融资，而且控制公司的监事会，并借助于内部信息的优势，减少相互之

间的信息不对称,降低监督成本,发挥对公司的实际控制作用。因此,以银行为主的金融机构在公司治理结构中发挥的作用远远大于资本市场的监督作用。

3. 风险分担与管理功能的差异性

金融市场的主要功能之一就是为投资者、融资者提供分散、分担风险的机会。金融市场允许投资者根据自己的风险承受能力调整资产组合的风险大小,分散投资组合、对冲特殊风险,实现在既定时点上的不同人之间进行的风险互换即横向风险的分担。美国金融体系的一个显著特点就是能够为投资者提供大量不同的金融产品,提供分担横向风险的机会;而德国由于股票交易的种类和数量很少,也没有很多类似于共同基金的市场中介机构所提供的低成本的直接投资机会,大量的资金都是无法对冲风险的银行存款,因而在德国分散横向风险的机会很少。因此,从横向分担风险的角度来看,市场主导型的金融体系模式比银行主导型的金融体系模式能够提供更多的选择,具有更大的优越性。但是,由于金融市场本身存在着一定的局限性,在市场不健全、不完善的情况下,金融机构能够将大量具有不确定的短期流动性需求的投资者集中起来,根据大数法则来提供流动性,并享受长期投资带来的高收益,信息的不对称使得金融机构在防止流动性的冲击上,具有了提供横向分担风险功能的相对优势。因此,在银行主导型的金融体系中,金融机构能够通过积累低风险、高流动性的资产的方式,借助于跨期平准来实现减少风险、管理风险,而通过资本市场实现的跨期分散风险的功能就不是很重要的;在市场主导型的金融体系中,横向风险的管理主要依靠市场进行,一个发达的金融市场、发达的衍生金融市场的存在是分散风险、实现风险管理的保证,而借助于金融机构来实现跨期分散风险的功能却受到市场的一定抑制。

4. 信息处理功能的差异性

不同的金融体系,在信息的生产与使用方面存在很大的区别,而不同的信息处理和传递,对资源的使用效率会产生不同的影响。在市场主导型金融体系的国家(例如美国),金融市场拥有大量的上市公司,相关的金融监管当局要求上市公司广泛地公开信息,众多的分析师密切关注着企业与市场的动态,分析、处理这些信息,因而各种信息的来源主要是由资本市场提供的。而在银行主导型金融体系的国家(例如德国),金融市场的上市公司数量较少,信息披露的要求不严,有关公司的公共信息很少,少数银行占据支配地位,银行在与公司、企业的长期合作关系中拥有了大量相关公司、企业的信息,能够直接对相关公司、企业提出建议,金融机构在信息处理和传递方面代替了金融市场的功能。

三、金融体系的脆弱性

金融业的发展有其自身的特性,巨大的外部效应反映出其内在的不稳定性,

信息分布的非对称性加剧了集体行为的非理性且放大了外部的效应,孕育着金融机构的破产、倒闭以及诱发巨大金融动荡甚至金融崩溃的可能性。

自17世纪近代银行产生以来,伴随着银行业的发展,金融风险一直存在,特别是20世纪50年代出现的金融创新,将诸多的金融风险以不同的组合方式进行了再包装,使得金融风险更加复杂,一旦触发金融风险,将有可能导致金融体系的危机。20世纪80年代以来,随着经济的全球化、金融的自由化的加速发展,一些发达国家与发展中国家金融管制的放宽,各种形式的金融动荡、国际金融风波频繁发生,1987年华尔街股市崩溃、1992年的欧洲货币体系危机、1993年的日本泡沫经济的破灭、1994~1995年的墨西哥危机、1995年2月的巴林银行事件、1997年7月的东南亚危机、1997~1998年的日元波动、1998年8月的俄罗斯债务危机、1998年8月的香港保卫战、1998年9月的美国“长期资本管理公司”(LTCM)危机、1999年初的巴西金融动荡、2000年4月的美国股指暴跌等,导致世界经济的增长速度放慢(1998年全球经济增长由上年度的4%急落到2%),国际银行业的经营效益普遍下降(1997~1999年间,全球1000家大银行的利润总额下降了20%),甚至对一些国家的政治带来了致命性的损害。

为什么金融危机与金融动荡频繁地发生?有两种完全不同的观点。一种观点认为,金融体系具有内在的脆弱性,特别是在经济全球化、金融自由化发展的过程中,由于新兴金融市场的国家被迫实行自由化和放宽金融管制,证券市场占据金融市场的中心地位,金融监管原则、投机性攻击以及危机救助机制的不对称性,造成各国金融监管效能不一致,金融市场特有运转方式孕育的危机随着各种机构、银行状况和脆弱性程度,将向经济的其他领域进行蔓延,从而使金融危机、金融动荡频繁的发生。金融业作为一种高负债经营的行业,具有内在的脆弱性,这是金融业的一种本性,“金融内在脆弱性”被称之为狭义的金融脆弱性;而一切融资领域中的风险积聚,特别是金融机构趋于负债过多、安全性降低、对市场波动的冲击难以承受的高风险的金融状态,被称之为广义的金融脆弱性。另一种观点则认为金融体系具有内在的完备性,其本身是稳定的,金融体系的动荡、不稳定是由于一些外部的不确定的随机事件冲击的结果。新古典经济学派认为,资本主义市场经济是完善的,市场机制是健全的、完全有效的,能够对经济、金融进行完善、有效的调节,市场均衡的破坏不是由于内部的不稳定所造成,而是由于受到外来冲击的影响,这种背离均衡的现象只是暂时的,市场经过调整之后就会重新回归原来的均衡状态。非线性经济学派则认为,金融体系本身是稳定的,金融动荡主要来自于系统内部的随机事件的扰动,并非外在的噪声或冲击。新古典经济学派与非线性经济学派在认识的出发点上是有区别的,但对金融体系脆弱性的认识是一致的,两种学派都认为金融体系是完备的、稳定的,不存在脆弱性。

第二节 金融体系的一般构架

一国的金融体系一般主要由银行机构、政策性金融机构与非银行金融机构三大部分金融机构和金融市场组成。在金融机构体系中,银行机构居于支配地位,政策性金融机构作为补充,非银行金融机构与其并存,形成一个与经济发展相适应的规模庞大的金融机构体系。

一、银行机构

在世界中,各国银行机构的具体设置形式是不尽相同的,即使是同类性质银行的称谓也会有所不同,而性质不同的银行有时会用相同的称谓。一般来说,银行机构主要由中央银行、商业银行、专业银行组成,中央银行在银行机构中处于领导地位,商业银行在银行机构中处于主体和基础地位。

(一) 中央银行

中央银行是现代金融制度的重要组成部分,是代表国家对金融活动进行监督和管理,制定和执行货币政策的金融机构。中央银行是一国金融体系的中心,处于领导地位,具有对全国金融活动进行宏观调控的特殊功能。

在一个国家的金融体系中,中央银行作为银行的银行、发行的银行、政府的银行,不经营一般的银行业务,不以盈利为目的,处于一种超然的地位。中央银行担负着稳定货币、稳定经济的职责,垄断货币发行,负责制定和执行国家的金融政策,运用金融手段调节和控制宏观经济。中央银行是普通银行的最后融资者,为政府和金融机构提供金融服务。世界大多数国家均有一家中央银行;有的国家拥有一个中央银行体系,如美国的联邦储备系统;有些国家共有一家中央银行,如欧洲货币联盟各国所共有的欧洲中央银行。

(二) 商业银行

商业银行是以经营工商企业和个人的存、放款为主要业务,并提供各种金融服务的金融机构。在一国金融体系中,商业银行以机构数量多、业务渗透面广和资产总额比重大的优势,始终居于其他金融机构不可替代的主体地位。

商业银行是西方国家金融体系中唯一能接受活期存款的银行,吸收存款是商业银行的主要资金来源,也是商业银行的业务基础,因此,商业银行也被称为存款银行、存款货币银行。商业银行既为工商企业提供金融服务,与工商企业发生着直接的广泛密切的联系;也与中央银行在业务上发生往来,在政策上接受中央

银行的领导,所以,商业银行一方面联系着微观主体——工商企业,另一方面又联系着宏观控制主体——中央银行,成为宏观与微观的结合部,是各国金融体系中的骨干力量。

(三) 专业银行

由于社会分工的不断发展,要求银行必须具有某一方面的专门知识和专门职能,提供专门性服务,以适应社会经济发展的要求,从而推动了各种各样的专业银行不断涌现。专业银行是经营指定范围内的业务和提供专门性金融服务的银行机构,其业务活动与方式有别于一般商业银行的存、放款业务方式,一般都有其特定的业务范围和客户。

专业银行的种类很多,主要有:投资银行、不动产抵押银行、储蓄银行等。

1. 投资银行

投资银行是专门办理对工商企业的投资和长期信贷业务,满足企业对固定资本需求的专业银行。投资银行的组织形式多样,名称各异,大多数国家称为投资银行,如欧洲、美国等工业化国家;也有的国家称为金融公司、投资公司或实业银行,如英国称为商人银行,日本则称之为证券公司。

投资银行的资金来源主要是通过发行股票和债券来筹集的,吸收存款也只是定期存款,作为补充和发挥辅助作用。投资银行的主要业务是为工商企业发行和包销证券,包销本国政府和外国政府的公债;向工商企业等提供中长期贷款;对工商企业的股票和债券进行直接投资;参与企业的创建和改组活动,提供投资、合并等的财务咨询服务。有的投资银行还兼营黄金、外汇买卖以及资本设备或耐用商品的租赁业务等。证券投资和参与企业创建活动是投资银行业务活动的主要特征。

2. 不动产抵押银行

不动产抵押银行是专门经营以土地、房屋等不动产为抵押的长期贷款的专业银行。

不动产抵押银行办理业务的资金来源主要是通过发行不动产抵押证券来取得,办理业务的不动产抵押品一般有土地、房屋,股票、债券和黄金也可作为贷款抵押品。其业务对象是土地所有者、房产所有者、农业资本家以及建筑资本家,以土地为抵押的长期贷款的对象主要是土地所有者或购买土地的农业资本家;以城市不动产为抵押的长期贷款的对象主要是房屋所有者或经营建筑业的资本家。

随着金融业竞争的加剧,商业银行已经大量涉足不动产抵押贷款业务;一些抵押银行也开始经营一般信贷业务,而且,这种相互兼营、融合发展的业务方式正在加强、加速。