

金融经济前沿问题文库

李 德 著

经济全球化中的银行监管研究

JINGJI QUANQIUHUA ZHONG DE YINhang JIANGUAN YANJIU

中国金融出版社

经济全球化中的银行 监管研究

Research on Banking Regulation in
Economic Globalization

李 德 著

 中国金融出版社

责任编辑：邓瑞锁

责任校对：李俊英

责任印制：郝云山

图书在版编目 (CIP) 数据

经济全球化中的银行监管研究/李德著. —北京：中国金融出版社，2002.3

ISBN 7 - 5049 - 2727 - 9

I. 经… II. 李… III. 银行监督—研究 IV. F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 014835 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66024766 读者服务部：66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 固安印刷厂

尺寸 140 毫米 × 203 毫米

印张 13.875

字数 357 千

版次 2002 年 9 月第 1 版

印次 2002 年 9 月第 1 次印刷

印数 1—2590

定价 28.80 元

如出现印装错误本社负责调换



作者简介

李德,男,1952年7月出生。1969年
从北京应征入伍。1985年7月毕业于中
央电大中文系。1985年12月转业到北京
邮电学院工作。1988年9月考入中国人
民银行研究生部,1991年3月毕业,获
经济学硕士学位。毕业后到中国人民银
行体改司工作,先后转到政策研究室和
研究局工作。2001年毕业于西安交通大
学经济与金融学院,获经济学博士学位。现
任中国人民银行研究局金融风险研究处
处长,副研究员。近年来,致力于中国金
融改革和发展、金融调控与监管研究,
先后主编、参编、合译了10多本经济、
金融著作,并在《金融研究》、《中国
金融》、《金融时报》、《中国证券报》
等报刊杂志上发表文章50多篇,总计60
多万字。

序 言

金融国际化是国际资本流动的必然结果,也是经济全球化的重要支撑力量。由于各国金融市场紧密联系,银行机构的设置和业务范围跨越国界,使用的货币多样化,通过高科技、信息技术和网络化,促使金融资本在国际范围流动的发展。经济全球化和金融国际化有利于资本与技术转移,为各国的经济发展带来了诸多利益。资本的自由流动加速储蓄在国际市场上的有效分配和运用优化;贸易的放开和资本的流入有利于提高一国经济货币化的程度;金融机构面临国际市场上的竞争,加快了金融创新,利用多样性的制度和先进的技术,提高了竞争能力和金融服务水平;经济开放促使金融机构与金融工具的创新层出不穷,使储蓄者和投资者可选择的金融工具增多,提供了更多的盈利渠道和分散风险的机会,提高了回报率。

经济全球化加剧了银行业来自金融市场的压力,面对非银行金融机构的竞争以及投资基金和证券化的发展,出现了银行、证券、保险和实业在业务上的相互渗透和混业经营的趋势。国际经济金融日新月异的发展,各国政府对金融监管体制正在进行大规模的改革。西方各国普遍实行金融自由化和放松金融管制;许多发展中国家大力发展市场经济,逐步推行金融体制改革,减少对金融干预,实行经济金融对外开放政策。在经济全球化过程中,各国推出的一系列金融改革措施,提高了金融效率,促进了金融体系的完善与发展。但是全球银行业创新与金融监管体制改革,也伴随着巨大风险的产生,各国金融市场的开放,加剧金融

风险在国家和地区之间的转移和扩散,加大了银行业的不稳定因素。进入20世纪90年代以来,先后出现了诸如墨西哥金融危机,巴林银行倒闭及亚洲金融危机等重大事件,给国际经济组织和各国监管当局敲响了警钟。

金融监管,长期以来一直存在两种不同的理论流派,一派是金融监管学派,主张进行金融监管;另一派是自由银行学派,坚决反对金融监管。但是无论如何争论,世界各国都无一例外地对金融业进行严格的监管,这是由金融内在矛盾决定的现实制度选择。金融自由化越是发展,金融监管就越严格,当前已经发展为国际领域的监管协调。因此,金融监管需要遵循哪些最基本的理论原则,才能处理好监管中的各种关系,例如,监管的目标如何确定;监管的边界和效率在哪里;金融创新与监管的关系是怎样的;以及在经济全球化背景下,如何建立和完善一国监管体制和国际银行业的监管框架等,一直是一国和全球范围的重大问题,也是中国加入世界贸易组织面对的现实问题。

国际银行监管涉及层面广泛,给研究国际银行业的监管带来不少难度。国内外研究银行监管的理论著作、文献资料比较丰富,但是立足经济全球化和金融国际化系统研究国际银行业监管的著述,在国内还是比较薄弱的,李德同志的《经济全球化中的银行监管研究》,具有一定的前瞻性和理论与实践意义。该书从考察国际银行监管理论和监管政策演变轨迹出发,深入分析银行业务创新与监管的博弈关系,以及监管成本与收益在创新与监管博弈中的作用。针对经济全球化和金融国际化的发展大趋势,系统地提出了银行监管面对的新问题,对新形势下改革和完善一国金融监管和国际监管协调,进行理论与实际相结合的探讨,并对中国银行监管制度的构建和发展,提出了有预见的政策建议。特别是关于监管与创新博弈的理论分析,揭示了创新是金融发展原动力,监管是规范创新行为,实现潜在市场收益,监管与创新是

一对相互依存的矛盾，形成螺旋式发展的互动关系，对完善我国金融监管，提高监管效率提供了理论指导；关于监管成本边界的论证，揭示出监管的理想目标是实现监管净收益达到边际收益等于边际成本，为制定和实施监管措施，作出相应的制度安排，提出了以效率为中心的监管思想；关于开放经济中银行监管制度安排，提出一国要建立政府监管、银行内控、行业自律、社会监督的多层次监管体系；国际银行监管要建立共同监管标准，改善国际“最后贷款人”的作用，提高金融领域透明度和改善银行监管的内外协调机制，对强化国际金融监管的功能和提高监管效率有重要的战略意义。

我国自1996年以来，整顿金融秩序、防范金融风险，相应启动了一系列加强金融监管、防范金融风险的措施，实践提出了一些值得研究的问题，例如，金融监管怎样才能达到既保护债权债务人的合法利益，又能维护金融安全；在世纪之交，中国金融监管面临的环境是更严峻还是更宽松，怎样建立我国有效率的金融监管体系，实现金融安全等。《经济全球化中的银行监管研究》作为一部系统研究国际银行业监管的学术著作的出版，具有重要的意义，无论对理论研究还是实际工作，都将会产生积极的影响，提供一定的参考价值。

江其务

2002年5月25日于西安

Abstract

Economic globalization and financial internationalization are conducive to the economic development of both individual country and the whole world; however, they also intensify the competition of international banks and strengthen the relationship among financial markets. As a result, financial risks can easily shift and spread from one country (region) to another, which undoubtedly pose a severe challenge to each country's banking supervision system and international coordination and cooperation. With China's entering into the World Trade Organization (WTO), the reform and development of China's banking supervision system are becoming more and more imperative.

How to strengthen and improve the banking supervision system, which is an important component of financial management, is a major theoretic and realistic issue. In view of the above circumstances, the author discusses, by using the modern economic and financial theories, some supervisory issues of international banking in economic globalization. The follows are the main conclusions. Due to the internal and external contradictions of financial system, implementing strict supervision on banking is a realistic and objective system choice for each government. Innovation and development of banking accelerate the transition of banking supervision system from segregation and simplicity to diversification and complexity. Innovation and supervision of bank are the identity of opposites, both constitute a kind of dynamic relation of game. Since there exists a too -

way interaction between monetary policy and bank system, monetary authority and supervisory authority should cooperate with each other so as to increase the efficiency of supervision. Though diversification model of banking supervision can realize scale economy and reduce cost, it also causes inflated departments and internal adjustment difficulties. The establishment of inter national banking supervision frame is conducive to the improvement of supervisory level. However, due to the differences in supervision system and policy as well as interests of each country, it is difficult to solve many existing policy and technical problems. The flow of international capital enlarges macroeconomic fluctuation and influences banks' stability in many ways, which complicates bank supervision. The formation of financial groups, which results from bank's acquisition activities, confronts supervisory authority with the contradiction of segregated and mixed supervision. The development of transnational banks challenges supervision because of such issues as the segregation of supervisory responsibilities between home and host countries, the determination of supervisory criteria, the cooperation of international supervisory organizations, and so on. One country should build up a supervisory system of variety levels, including government supervision, bank internal control, banking industry self discipline and social supervision. The supervision of international banking requires perfecting common supervisory criteria, improving the "lender of last resort" function of international organizations, increasing financial transparency and consummating international financial system. Since China is about to enter into the WTO, it is necessary to work out financial safety strategy, strengthen the legal measures of banking supervision, and establish and perfect a sound supervisory system.

目 录

1. 导论	(1)
1.1 主题选择和思路拓展	(1)
1.2 理论依据和研究方法	(6)
1.3 结构体系和主要观点	(8)
2. 经济全球化与银行监管理论和实践综述	(19)
2.1 银行危机和监管	(19)
2.2 银行风险与政府监管	(36)
2.3 银行监管理论和政策的演化	(57)
3. 银行创新和监管的博弈	(64)
3.1 银行创新、发展和监管	(64)
3.2 银行创新、监管与金融安全	(84)
3.3 银行监管成本和收益	(112)
4. 银行监管体制的新发展	(120)
4.1 开放经济与封闭经济的银行监管	(120)
4.2 银行分业监管与合业监管	(141)
4.3 一国监管、区域监管和国际监管	(149)
5. 经济全球化与银行监管新问题	(172)
5.1 银行监管失灵与监管体制	(172)

5.2	业务多样化与监管体制	(178)
5.3	国际资本流动与银行监管	(181)
5.4	高科技、网络化与银行监管	(197)
5.5	银行并购与银行监管	(207)
5.6	跨国银行与监管的国际协调	(213)
6.	经济全球化与一国银行监管体制	(231)
6.1	金融安全战略与银行稳健经营	(231)
6.2	多层次和全方位的银行监管	(247)
6.3	银行安全网和银行体系稳定的保障	(291)
7.	经济全球化与完善国际银行监管	(312)
7.1	国际银行业监管的方式	(312)
7.2	国际银行业监管的协调与合作	(338)
8.	中国银行监管制度发展的前瞻	(348)
8.1	经济国际化进程与银行监管制度	(348)
8.2	经济国际化过程中的银行监管制度构建	(367)
8.3	面对世贸组织的银行监管制度发展的探索	(384)
参考文献		(420)
后记		(426)

CONTENTS

1. Preface	(1)
1.1 Selection of subject and broadening of thought	(1)
1.2 Theoretical basis and research method	(6)
1.3 Structure system and main opinions	(8)
 2. Theory and practice about economic globalization and banking supervision	(19)
2.1 Bank's crisis and supervision	(19)
2.2 Bank's risks and government supervision	(36)
2.3 Evolvement of bank supervisory theory and policy	(57)
 3. Game between banking innovation and supervision	(64)
3.1 Banking innovation, development and supervision	(64)
3.2 Banking innovation, supervision and financial safety	(84)
3.3 Cost and profit of bank supervision	(112)
 4. New development of bank supervision system	(120)
4.1 Bank supervision in open and closed economies	(120)
4.2 Segregated and mixed bank supervision	(141)
4.3 Supervision in a country and regional and international supervision	(149)

5. The latest issues about economic globalization and bank supervision	(172)
5.1 Failure of banking supervision and supervisory system	(172)
5.2 Universal operation and supervisory system	(178)
5.3 International capital flow and bank supervision	(181)
5.4 High technology, network and bank supervision	(197)
5.5 Bank mergece and acquisition and bank supervision	(207)
5.6 International coordination between transnational banks and supervision	(213)
 6. Economic globalization and banking supervisory system	 (231)
6.1 Financial safety strategy and bank's sound operation	(231)
6.2 Bank supervision at many levels and from omni - aspect	(247)
6.3 Bank safety network and the safeguard of banking system stability	(291)
 7. Economic globalization and perfecting international bank supervision	 (312)
7.1 Supervisory type of international banking	(312)
7.2 Coordination and cooperation of international banking supervision	(338)

8. Outlook of China's banking supervisory system**development** (348)8.1 Progress of economic internationalization and bank
supervision system (348)8.2 Construction of bank supervisory system in economic
internationalization (367)8.3 Probing the bank supervisory development while
facing the WTO (384)**References** (420)**Postscript** (426)

1. 导 论

1.1 主题选择和思路拓展

进入 20 世纪 80 年代以来，经济全球化趋势不断发展，各国的经济开放度不断扩大，国际货币结构的多元化和国际资本流动加快与金融创新不断深入发展。银行国际化是经济全球化的重要表现形式，是国际资本流动的必然结果。在封闭经济中，各国在其内部不同的资本报酬率下完成投资活动。随着经济开放，全球市场一体化趋势不断加强，资本的全球流动不可避免。在国际资本流动的过程中，由于跨国公司大量业务必须依赖跨国银行提供相关的支持，所以银行跨国投资则往往成为先导。银行业务国际化的发展，促使全能制银行的兴起，以及银行高科技、网络化、金融工具的创新和跨国结算体系的发展。经济全球化和银行国际化既给世界经济和金融带来了积极的影响，促进了全球性的经济金融活动，方便了国际投资，有利于各国的经济增长，但同时也带来了一些新情况和新问题。随着金融自由化、金融非中介化和资讯技术的不断发展，国际银行业的竞争日趋激烈；特别是各国金融市场联系越紧密，相互之间的依赖程度就越加深，只要某一金融市场发生动荡，就会迅速地影响其他金融市场，引起不同市场的联动效应。这种潜在的金融风险无疑对各国金融监管体制和国际协调与合作提出了更高的要求 and 更新的挑战。由于银行业对社会经济具有巨大的推动作用，同时又可能产生巨大风险，

因而加强对银行业的监管，就自然成为各国政府普遍关心的问题。然而，随着经济全球化进程的加快及信息网络技术的迅猛发展，各国早期形成的金融法规和监管模式已经很难适应经济金融发展的需要，一场大规模的金融监管体制的改革在所难免。20 世纪中后期，西方各国普遍实行金融自由化和金融管制放松化。首先是价格的自由化，即取消存贷款利率限制，放开汇率管制，取消证券交易中的固定佣金制度；其次是扩大各类金融机构的业务范围和经营权力，使其公平竞争；三是改革金融市场，放松金融机构进入市场的限制，丰富金融工具和融资技术，加强和改善金融市场的管理；四是实行资本流动自由化，相继放宽外国资本、外国金融机构进入本国金融市场的限制，以及本国资本和金融机构进入国外市场的限制。这一期间，许多发展中国家在“金融深化”论的影响下也逐步实行了金融体制改革，例如，减少政府对金融干预；实行商业银行民营化；实行利率市场化；实行金融对外开放；放松金融管制等等。从一定意义上讲，这些改革提高了金融效率，促进了金融体系的完善与发展。但是世界银行业创新与发展以及金融监管体制的改革伴随着巨大的风险，银行资本/资产比率不断下降，金融风险与日俱增。20 世纪 90 年代以来，先后出现了诸如墨西哥金融危机、巴林银行倒闭及亚洲金融危机等重大事件。因此，在经济全球化和银行国际化的环境下，如何做到既不影响创新、效率和市场发展，又能维护金融体系的安全与稳定，无疑是各国政府和监管当局面临的一个重大问题。

经济全球化的大趋势对中国的影响不断加深，中国经济的对外依存度不断提高，使金融领域发生了巨大变化。中国建立和完善了金融组织体系与多种信用制度；金融机构和金融工具多元化；金融市场向着多层次和国际化方向发展；中国不断引进外资金融机构和国内金融机构不断在境外设立机构与扩大国际业务。金融国际化促进了中国银行业的发展，但同时也带来了一些影响

银行业稳定的因素。从宏观层次来看，中国转轨时期出现的经济快速增长与经济发展的大幅波动直接影响到银行体系的稳定性；国际金融市场的变化对中国经济的影响也逐步扩大，亚洲金融危机后的一段时期，由于国际经济环境急剧变化和国内市场约束的增强，造成原先重复建设和经济结构不合理的矛盾日益突出，企业效益滑坡导致还贷能力下降和银行不良贷款增加。中国对银行业的监管在很大程度上保证了国家建设资金的需要，同时也较为有效地防止了银行危机，但由于没有重视风险监管和解决好管制与创新的关系，造成控制和化解金融风险力度不够以及在一定程度上造成了金融压抑。从微观层次来看，中国国有银行长期具有垄断地位，生存缺乏竞争机制，导致采取粗放型的经营方式，而国家的过多干预也使其“功能性越位”，使国有银行不良资产日益增加和盈利不断下降。

针对以上情况，当前我们着重解决的是在经济全球化背景下，金融管理制度中的银行监管问题。

第一，银行风险和银行危机产生的深层次的原因。关于银行风险产生的微观问题，经济金融界已有较为详细的论述，例如银行的外部性、不完全竞争、信息不对称以及道德风险等，造成银行体系的脆弱性。从银行风险产生的根源来分析，银行是经营货币商品的特殊企业，它既有工商企业的一般特征，又有金融企业的特殊性，“银行一方面代表货币资本的集中，贷出者的集中，另一方面代表借入者的集中”。^① 现代银行业以信用为支撑，它主要靠吸收客户的资金实现日常的运转。与工商企业相比较，银行业具有更高的负债率，国际上多数发达国家的工业企业负债率大约为 50% 左右，而按照《巴塞尔协议》规定的国际银行业监管标准，资本充足率仅为 8%。这意味着银行业的负债率可以达

① 《马克思恩格斯全集》第 25 卷，第 453 页。