

王廷科
冯嗣全／著

THE STUDY OF TRANSFORMATION
AND GLOBALIZATION OF
CHINA'S COMMERCIAL BANKS

中国商业银行
转型与国际化研究

山西出版集团
山西经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国商业银行转型与国际化研究 / 王廷科, 冯嗣全著.
太原: 山西经济出版社, 2007.6
ISBN 978-7-80636-909-8

I. 中… II. ①王… ②冯… III. 商业银行—经济管理—
研究—中国 IV.F832.33

中国版本图书馆CIP数据核字 (2007) 第043522号

中国商业银行转型与国际化研究

著 者: 王廷科 冯嗣全

责任编辑: 董利斌

装帧设计: 拓新企划+赵浅

出 版 者: 山西出版集团·山西经济出版社

地 址: 太原市建设南路 21号

邮 编: 030012

电 话: 0351-4922220(发行中心)
0351-4922085(综合办)

E-mail: fxzx@sxskcb.com
web@sxskcb.com
jingjshb@sxskcb.com

网 址: www.sxskcb.com

经 销 者: 新华书店

承 印 者: 山西臣功印刷包装有限公司

开 本: 787 mm × 1092 mm 1/16

印 张: 19

字 数: 258千字

印 数: 1-1000册

版 次: 2007年6月第1版

印 次: 2007年6月第1次印刷

书 号: ISBN978-7-80636-909-8

定 价: 36.00元



这是一个社会转型的时代、一个经济崛起的时代、一个金融变革的时代。这样一个时代,充满机遇和挑战,社会阶层、公司企业,甚至地区经济的竞争分化由此拉开,市场格局重新调整,实力强弱分化转变,勤勉与懒惰、正确与失误、机遇与阻梗,将在不断拉大的贫富与强弱差距中留下供后人嗟叹与研究的历史经验与教训。

自1995年我国专业银行商业化改革以来,商业银行的市场化方向改革已经历11个年头。这段时期,各项重大的银行改革措施密集出台。1998年取消信贷规模控制;加入WTO的钟声已定格为历史的瞬间,2006年底我国银行业对外资银行实现全面开放;利率市场化改革进程过半;加强公司治理;强化资本约束……中国银行业运行和银行监管的游戏规则正快速与国际接轨,一切都是为尽快实现把银行办成“真正的银行”。

这场银行业变革以打破行业垄断、推行市场化经营为出发点,以建立完善的金融调控体系、金融机构体系和金融市场体系为背景支撑,以国际先进银行的经营管理体制和运行机制作为参照标杆。在这一标杆的指引下,我国商业银行近年来纷纷开展了数据大集中工程,风险管理系统、管理会计系统、客户关系管理系统、核心业务系统等各项系统纷纷上线,组织架构调整、事业部制建设、公司业务集约化经营、专业化零售业务支行网点建设、岗职体系重估、激励体系完善、流程银行建设,一个改革接着一个改革。经营模式转变、业务与收益结构调整、重组上市、战略投资者引进、流程银行建设,各项振兴与改革举措如火如荼、轰轰烈烈。随着国内银行改革进程的不断深入和

外资银行的纷纷进入,银行同业之间以多样化、国际化和白热化为特征的竞争日益激烈。

资本约束、金融“脱媒”、利率市场化……都催促着中国的商业银行进行经营转型。可以说,中国商业银行更多的是在外在压力下开始经营转型之旅。那么,谁将在这场中国银行业的变革与纷争中胜出?谁是中国未来的花旗、汇丰?谁又将被市场无情地淘汰?

结果尚难预料,但可以肯定的是,在这个金融大变革的特殊历史时期,竞争与分化将奠定中国未来银行业的市场格局。而且,在群雄纷争中最终脱颖而出的,肯定的是具有卓越的战略管理和战略执行能力的银行,是能够把握发展机遇的银行,是有着健康的管理体制和运行机制的银行,是有着前瞻性规划和长远眼光的银行,是有着良好的企业文化的银行。

继钱庄票号之后,在这个中国银行业新的春秋战国时期,当某些银行凭借传统优势或抓住历史机遇,成为实力强盛的大银行后,就有走出去,到国际市场上发展的要求和冲动,这是中国银行业发展的必然历史趋势,同时也是经济和金融全球化的必然结果。事实上,在生产和资本国际化的背景下,银行业的国际化已不可避免,正如欧洲工商管理学院的一位教授指出的,如今“失去国外市场可能就意味着也要丢掉国内市场”,“不走全球化创新之路就只有灭亡”。

当然,并不一定非要等到银行真正实现商业化经营以后再进行国际化。就我国的商业银行体系而言,银行体制改革从一开始就面临着经济和金融全球化的挑战。因此,在很大程度上,我们没有时间、也没有必要悠哉游哉地等到银行体制的市场化改革完成后再进行国际化,而应该将两者结合起来,统筹安排,同时推进。中国的银行国际化应当与西方国家的银行国际化有着不一样的内容,我们的国际化同时也是一个体制和机制转轨的过程。

宋朝理学家朱熹说:“知之愈明,则行之愈笃;行之愈笃,则知之愈明。”我国商业银行目前正处在一个重要的变革转型时期,有许多新问题、新情况需要进行深入研究和思考,这也给众多的银行实务工作者和理论研究者提供了一展才华的难得历史机遇和舞台。在转折变革和群雄争霸的时代,银行经营管理者要在繁重的银行实务工作之余,深入思考现代商业银行的运行规律,准确把握商业银行经营的实质与精髓,化繁为简、去芜存菁,既不盲目信奉和简单移植国际先进银行的模式与经验,又不自大

封闭,而是实事求是、因地制宜、返朴归真、鞭辟入里地研究银行事理、决策银行实务,一以贯之地推进执行,才能在竞争激烈而又充满机遇和不确定性的时代占据发展先机,实现基业常青和雄霸同行的战略目标。可以说,谁是这个金融大变革时代的卓越变革管理者,谁就是这个时代的英雄。

本书作者王廷科和冯嗣全两位同志多年来潜心于金融理论与实践研究,在商业银行经营管理领域具有深厚的理论素养和丰富的实践经验,对商业银行经营管理方面的有关问题有着精辟的分析和独到的见解,令人耳目一新。在书稿完成之际,作者要求本人作序,于是欣然命笔。

是为序。

中国银行业监督管理委员会主席助理



目 录

第一章 商业银行经营管理发展的国际视角	(1)
1.1 当前国际银行业的发展状况	(1)
1.2 国际银行业的发展趋势	(7)
1.3 国际银行业经营管理的发展趋势	(16)
第二章 中国商业银行经营管理的现状与趋势	(32)
2.1 中国商业银行改革与发展的现状与问题	(32)
2.2 中国银行业的重组革新前景	(45)
2.3 中国银行业发展的环境、形势与方向	(48)
第三章 商业银行经营管理中的公司治理结构问题	(56)
3.1 银行业市场开放加快促进我国商业银行综合改革	(56)
3.2 商业银行综合改革的重心在于建立良好的公司治理结构	(57)
3.3 国际商业银行良好公司治理结构的基本原则	(60)
3.4 我国银行业建立良好公司治理结构的政策选择	(63)
第四章 资本约束与银行经营管理模式转型	(67)

4.1	全球银行业资本约束的演进	(68)
4.2	中国银行业资本约束的历史与现状	(70)
4.3	资本充足性监管的加强对商业银行经营管理的影响	(74)
4.4	建立经济资本配置机制,促进商业银行经营转型	(76)
第五章	利率市场化效应与商业银行战略转型	(84)
5.1	利率市场化的进程与政策取向	(84)
5.2	利率市场化效应及对商业银行的主要影响	(87)
5.3	商业银行应对利率市场化影响的策略选择	(90)
第六章	金融脱媒趋势与商业银行应对策略	(96)
6.1	金融脱媒的概念、趋势与特点	(96)
6.2	金融脱媒对商业银行经营管理的影响	(101)
6.3	商业银行应对策略	(107)
第七章	商业银行战略管理与组织结构变革	(115)
7.1	战略及战略制定	(115)
7.2	战略管理	(119)
7.3	战略执行	(121)
7.4	战略管理与组织结构变革	(129)
第八章	商业银行客户经理制度分析	(137)
8.1	经营环境与竞争策略的变革:以客户为中心	(137)
8.2	银行商业化与客户经理制	(140)
第九章	银行业不良资产处置与风险控制	(147)
9.1	当前中国商业银行的风险问题	(147)
9.2	中国商业银行存量风险的管理	(149)
9.3	中国商业银行增量风险的防范	(170)

9.4 两类新型风险的控制	(176)
第十章 商业银行国际化经营的成因与效应分析	(192)
10.1 国外银行国际化的成因理论	(192)
10.2 银行国际化与金融发展	(202)
10.3 银行国际化与金融脆弱	(216)
第十一章 商业银行国际化经营的组织结构与进入方式选择	(221)
11.1 银行国际化:组织机构形式的选择	(221)
11.2 银行国际化的进入方式选择:跨国并购抑或新设投资	(230)
11.3 银行跨国战略联盟:价值链战略环节的互补	(241)
11.4 银行战略联盟利益分配的博弈分析	(254)
第十二章 中国商业银行国际化经营的战略安排	(261)
12.1 银行国际化的准备	(261)
12.2 分阶段的国际化安排	(276)
12.3 国际银行服务市场的进入	(279)
12.4 竞争优势的确立与维持	(283)
参考文献	(287)

第一章 商业银行经营管理发展的国际视角

1.1 当前国际银行业的发展状况

1.1.1 国际银行业经营环境的变化

20 世纪后期以来,金融全球化以强劲的势头迅速发展。资本流动全球化、金融机构全球化、金融市场全球化,极大地改变了并且继续改变着国际银行业的经营环境和运行方式,这一方面使国际银行业的发展进入了一个全新的时代,另一方面也提出了新的挑战。国际银行业经营环境的变化突出体现在以下两个方面:

1. 金融自由化为银行业的发展和跨业经营提供了新机遇

20 世纪 80 年代以来,各发达国家相继放松了对金融领域特别是银行业的管制,出台了一系列推进金融自由化的新制度。20 世纪 80 年代后半期,英国的金融改革标志着分业经营模式在英国已经名存实亡。20 世纪 90 年代,日本等一些国家继续以“大爆炸”方式实行金融自由化改革。1999 年 11 月,美国国会正式通过的《金融服务现代化法案》结束了分业模式在美国的历史。管制的放松,意味着银行有了更广阔的发展空间。

在发展中国家,20 世纪 80 年代也出现了金融自由化的浪潮,并呈现加速发展的趋势。

开放本国的产权市场和证券市场,允许外资持股本国银行和金融机构。亚洲金融

危机尽管给一些发展中国家的金融自由化带来了冲击,但是总的看来,发展中国家的金融自由化仍然得到了继续发展。

2. 金融“脱媒”使银行业的发展面临生存危机

近 20 年来,世界各国的金融市场得到了迅速发展,资本市场和其他非银行金融机构正在逐步替代银行的某些功能,形成了所谓的金融“脱媒”(disintermediation)。脱媒现象可以通过传统银行业市场份额的逐步缩小得到证明。以美国商业银行业为例,20 世纪 80 年代以来,美国非金融部门债务强劲增长,但商业银行市场份额却是在明显下降。到 2002 年底美国非金融部门债务与 GDP 的比例已经达到 1.92,但其中商业银行的市场份额逐步从 1974 年的 30% 下滑至 2002 年的 20.3% (见图 1-1)。在传统的存贷款领域和支付结算领域,商业银行的地盘正在被共同基金、财务公司、信用卡公司等非银行金融机构蚕食(Allen and Santomero, 2001)。

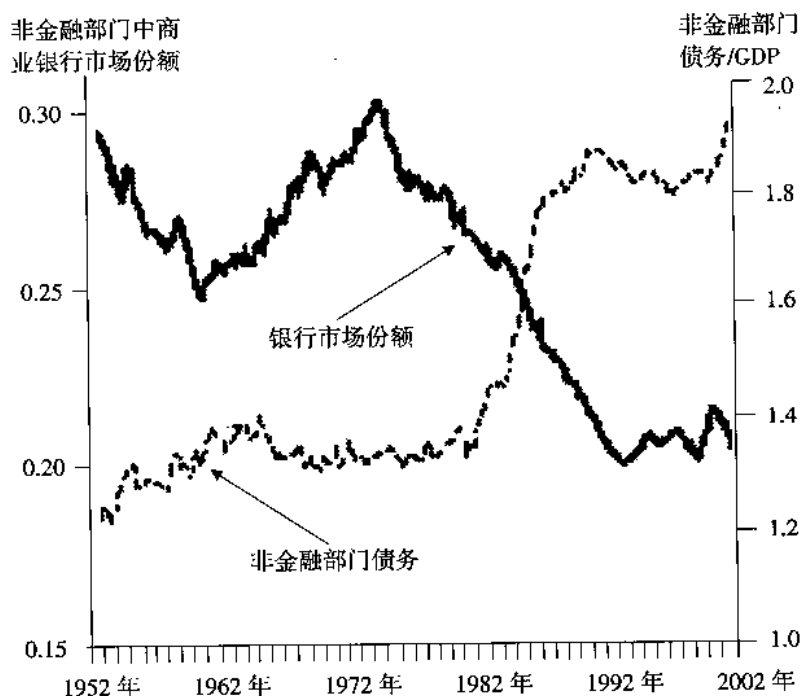


图 1-1 美国非金融部门债务增长和商业银行市场份额变化

资料来源: Katherine Samolyk, "The Evolving Role of Commercial Banks in U.S. Credit Markets I,"

FDIC Banking Review, Volume 16, Nos. 1 and 2, 2004。

1.1.2 国际银行业发展动态的区域分析

1. 成熟市场银行业的表现和发展

(1) 美国银行业: 经营稳健、增长潜力大、主导地位进一步强化。

近年来, 美国银行业积极进行银行发展战略的大调整, 银行业经过并购重组和金融创新实现了结构变革和增长模式的转换。尽管安然、世通等公司丑闻使银行声誉受损, 但 2003 年前 12 家大银行的盈利依然创下新纪录, 资产税前利润率达到 2.10%, 比上年增长 11.11%。营业成本 2003 年也有较为明显的下降。在 2002 年和 2003 年取得两年连创纪录的盈余之后, 由于利率不断升高以及股市回报减缓等影响, 2004 年银行业的业绩略有下降, 但依然是处在相对理想的水平(见表 1-1)。

表 1-1 发达国家主要银行的盈利性指标

国家	银行数量*	税前利润			净利差			营业成本		
		2002 年	2003 年	2004 年	2002 年	2003 年	2004 年	2002 年	2003 年	2004 年
美国	12	1.89	2.10	1.99	3.45	3.21	3.12	3.28	3.16	3.48
加拿大	5	0.61	1.00	1.19	2.07	1.99	1.92	2.75	2.78	2.77
日本	11	-0.55	-0.47	0.29	1.13	1.21	1.11	1.20	1.35	1.12
澳大利亚	4	1.49	1.49	1.46	2.16	2.13	2.05	2.04	2.30	2.55
英国	9	1.06	1.22	1.15	2.15	1.96	1.56	2.26	2.04	2.07
瑞士	5	0.12	0.59	0.68	1.02	0.97	0.82	2.55	1.96	1.65
瑞典	4	0.69	0.77	0.98	1.48	1.44	1.35	1.44	1.37	1.24
德国	9	-0.01	-0.12	0.09	0.80	0.81	0.71	1.37	1.26	1.35
法国	7	0.45	0.59	0.67	0.62	0.80	0.72	1.49	1.50	1.41
意大利	6	0.67	1.03	1.03	3.07	2.82	2.24	3.33	3.22	2.73
西班牙	5	1.01	1.29	1.17	2.73	2.45	2.17	2.36	2.13	1.79

* 下列国家 2004 年代表银行的数量与 2002 年和 2003 年不同: 美国是 11 家, 英国是 7 家, 瑞士是 3 家, 德国是 6 家, 法国是 3 家。

说明: 各项为占平均总资产的百分比。

资料来源: BIS 75th Annual Report, 网址: <http://www.bis.org/publ/arpdf/ar2005e7.htm>。

银行业在完善传统风险管理方法和技术的同时,不断开发和利用各种以组合管理为特征的新技术、新方法。用 VAR 技术管理市场风险、用量化模型度量和信用风险都是其中较为突出的典型。美国银行业未来风险管理技术将日趋精密化、科学化。

美国银行业的整合速度在未来几年将有所减缓,将不断有新的银行成立,也必定会有小银行被合并和收购,但总体来看,美国银行业将在这二者之间取得最终的平衡发展。

未来美国银行业将由几千家中小型银行、上千家中型跨地区银行和为数不多的几家超大型跨国银行巨头组成。

(2) 欧洲银行业:业绩好坏不一,个别国家风险突出。

欧洲政治和经济一体化进程的加快和欧元的启动都促进了欧洲银行业的发展,英国、法国、西班牙的银行表现出色。欧盟整体入围 2003 年全球 1000 家银行(按一级资本排名)的 271 家大银行中,英国和法国入围 1000 家银行的资本回报率分别达到 16.04% 和 13.74%。与此相比,德国虽然依然有 83 家入围全球 1000 家银行,但平均仅有 6.96% 的资本回报率。而在一级资本/资产的平均比率上,法国和英国更是达到 14.09% 和 13.27%,德国仅为 4.18%(Terry 等,2004)。与日本银行的过去 10 年一样,德国银行在德国经济复苏进程中成为桎梏。在欧盟银行业的排行榜上,德国银行也普遍下调排位,而法国、英国、西班牙等国银行排位普遍提升(吕宇和林琳,2004)。德国银行业近年来的持续效益低下反映了德国银行业长期以来经营保守、偏重国内业务、金融创新不足等问题。

(3) 日本银行业:“谨慎乐观”,危机隐患依然存在。

近年来,日本政府为了帮助银行业走出困境,加大了对问题银行进行处理和全面金融改革的力度,尤其是加快了对不良资产处置的步伐,加快了银行业之间的合并步伐。日本主要银行的不良债权率从 2002 年 9 月的 8.1% 下降至 2003 年 3 月的 7.2%,^①到 2005 年 3 月进一步下降到 2.9。不良贷款的解决、交叉持股的出售和股票市场的上涨改变了日本银行业的命运,提高了资本准备金水平,降低了总体风险。2004 年 6 月日本 8 大银行信用评级调升,这是自 20 世纪 80 年代初以来评级被首次调升。日本

^① 人民网日本版 <http://japan.people.com.cn/2004/2/20/200422084035.htm>。

2003年下半年以来的强劲经济复苏势头为日本银行业恢复增长创造了宏观条件,而日本股市的上升态势进一步改善了日本银行的财务状况,极大地缓解了银行的不良债权压力。银行业2004年实现2000年以来的首次全年盈利,代表性的11家银行平均的税前利润率达到了0.29%(见表1-1)。

作为日本银行业复苏的大环境,日本的经济复苏基础还不是很稳固,经济复苏主要依靠外部需求,尤其是中国需求的扩大,对外依赖性的提高增加了日本经济复苏的不确定性,给日本银行业彻底走出困境增加了很多变数。最为重要的是,日本银行在公司治理、经营管理机制等内部改革方面还有很长的一段路要走。日本不良债权涉及日本银行业发展中的多层面因素及其相互影响,特别是与经济泡沫、金融体制缺陷、金融体制改革的非均衡性、金融机构信贷政策失误和风险管理薄弱等重要因素相关,因此化解不良债权的战役将是长期而又艰巨的。日本银行业近来财务压力的减轻主要归功于经济增长面而非银行自身的改革取得了较大突破和进展。所以日本银行业的复苏和持续发展前景是不容乐观的。

2. 新兴市场的银行业的表现和发展

(1) 亚洲国家:全面复苏,结构性矛盾仍然突出。

亚洲国家的银行体系在金融震荡之后经历了重大转变,普遍出现了明显的改善趋势,不过某些国家仍然存在重大弱点。总体而言,亚洲国家的银行的盈利能力、贷款质量和资本充足率等指标稳步上升(见表1-2)。

银行业结构改革取得一定进展,但仍存在很多问题。在银行业的整顿中,不良资产和债务是中心问题。印度尼西亚、马来西亚等受到金融危机严重冲击的国家,尽管坏账问题仍未完全解决,但已经得到控制。韩国实施大胆的风险管理,帮助国内大银行改善资产质量以提高盈利。泰国银行大力开展金融机构重组,加上经济好转,银行业借贷重现繁荣。新加坡和中国香港虽然呆坏账也困扰着银行业的发展,但银行业随着经济的恢复也显示出良好的恢复迹象。但由于亚洲银行体系在结构、治理和监管方面的缺陷还没有彻底的改进,目前仍然是金融体系不稳定的隐患。另一个值得关注的问题是较大比例的不良贷款和依然严重的信贷风险。

(2) 欧洲新兴市场:银行经营稳健,局部危机犹存。

欧洲新兴市场的银行业绩指标自2002年以来总体上已有显著改善,平均资产回报率由1.5%已经上升到2003年的1.7%,不良资产比率下降了1.5个百分点,但资本

表 1-2 新兴市场银行体系稳健性指标(期末值,%)

区域*		资产回报率			不良贷款占贷款总额比重			法定资本与加权风险资产比率		
		2002 年	2003 年	2004 年	2002 年	2003 年	2004 年	2002 年	2003 年	2004 年
亚洲	平均数	0.8	1.0	1.5	12.7	11.2	10.1	14.5	15.2	14.8
	标准差	0.4	0.5	0.6	8.9	8.2	8.2	3.3	3.9	3.8
欧洲	平均数	1.5	1.6	1.7	9.3	8.0	7.8	17.5	17.1	16.0
	标准差	0.5	0.7	0.6	7.0	8.2	7.9	4.4	5.6	4.2
拉丁美洲	平均数	-2.6	1.0	1.4	12.5	10.1	8.6	13.2	14.3	16.2
	标准差	10.9	2.2	1.8	10.3	8.4	8.1	6.1	2.7	5.6

* 其中,拉丁美洲包括阿根廷、巴西、智利、哥伦比亚、厄瓜多尔、墨西哥、秘鲁、乌拉圭和委内瑞拉;欧洲包括保加利亚、捷克、匈牙利、拉脱维亚、立陶宛、波兰、罗马尼亚、俄罗斯、斯洛伐克以及斯洛文尼亚;亚洲包括印度、印度尼西亚、韩国、马来西亚、菲律宾和泰国,没有包括日本。

资料来源:IMF:Global Financial Stability Report:Market Developments and Issues, April 2005 pp.36。

充足程度略有下降,平均下降了 1.5 个百分点。

个别国家银行挤兑现象时有发生,存在引发全国性金融动荡的可能。波兰的不良资产率仍高于 20%。土耳其的银行体系尽管成功应对了银行丑闻的影响,但市场信心受到很大影响。问题银行的资产出售和国有银行的私有化等结构性问题仍旧是一个不小的困扰。

2004 年 7 月以来,俄罗斯古塔银行和阿尔法银行相继出现挤兑,俄罗斯银行业危机虽然不太可能发展到 1998 年经济崩溃时那种状况,但目前的银行业危机有进一步加深的可能,银行体系的风险和脆弱性形成经济发展的瓶颈。恐怖主义和政治的不稳定可能加深银行危机。

(3)拉丁美洲:总体业绩有所改善,地区差异较大。

拉丁美洲银行稳健性指标总体也有明显改善迹象,但地区内的差异很大,稳健性指标的标准差明显高于亚洲和欧洲新兴市场。巴西、智利和墨西哥等较大的经济体的

情况相对乐观,消费和抵押贷款的迅速增加,审慎监管的措施初见成效。但阿根廷、乌拉圭、玻利维亚、萨尔瓦多和巴拉圭等几个国家的银行体系前景黯淡,不良贷款的比例继续上升。这些国家的经济与政治体制改革缓慢,特别是银行监管体系改革滞后。

按照现在的趋势,未来几年拉丁美洲国家的银行体系的结构性问题依然存在,银行承担的政府债务风险很大,危机之后恢复起来的对银行的信心也是脆弱的,一旦有些国家银行体系的重大弱点演化成银行危机,其波及效应仍然可能形成地区性的金融危机。

从新兴市场国家银行体系的总体看,银行业的结构改革较为缓慢,银行业的复苏主要是由周期性因素主导,而非由结构性因素主导。不良资产处置问题是银行改制能否顺利实现和银行体系健康发展的关键。

1.2 国际银行业的发展趋势

进入 21 世纪,随着金融全球化、市场化的推进,特别是以电子、信息、通讯为主要内容的信息技术革命的发展和科学成果的开发应用,国际商业银行出现了新的发展趋势和竞争态势。正是在这样的背景下,中国商业银行改革与发展在 20 世纪 80 年代以来取得的一系列成果的基础上,将进入一个新的阶段。特别是随着中国加入 WTO 进程的加快,中国商业银行改革与发展将面临前所未有的新机遇和新挑战,这迫使我们必须从国际商业银行发展与竞争的角度来审视中国商业银行的改革与发展问题。

20 世纪 80 年代以来,全球商业银行经营方式和竞争格局变化的推动因素是国际化、市场化和信息化。在这些基本因素的推动下,全球商业银行的发展趋势集中体现在以下六个方面:

1.2.1 经营活动的全球化趋势

金融全球化是资金在全球范围内的流动,体现了金融机构的跨国经营、金融市场的全球联动、金融产品的全球运用和货币的一体化趋势。对银行业来说,当前经营活动的全球化突出表现在三个方面:一是随着电子科技的迅猛发展,特别是全球电子商务网络的快速推进,国际资金流动和商业银行国际业务的办理更为方便、快捷、高效。

可以预见,在不久的将来,全球银行业可以通过互联网的公共商务系统实现联网,实现商业银行的全球化。二是在各国放松金融监管、开放金融市场和推进金融自由化的条件下,大型商业银行、投资银行和其他金融机构的跨国合并、兼并和分支机构延伸,实现金融机构的跨国经营。三是由于金融自由化、金融产品的不断创新和国际资金的频繁流动,各种类型的金融衍生产品常常在不同地区、不同金融产品交易市场上实施有组织的配合冲击,造成区域性乃至全球性的金融动荡。防范全球性金融风险已经成为国际社会关注的焦点。

1.2.2 银行经营的规模化和银行体系的集中化趋势

在金融全球化和一体化的背景下,借助于现代计算机和通讯技术的支持,银行规模成为衡量银行稳定程度和竞争力的重要指标。追求超级银行再度成为国际银行业管理者的信条。为此,不仅大量的中小银行和金融机构相互整合,而且一些排名国际银行前列的大型银行之间的强强联合和巨额合并案高潮迭起。1996年的东京银行与三菱银行、美国大通银行与化学银行的并购案以及1997年的瑞士银行与瑞士联合银行并购案早已引起轰动。进入1998年以来,银行并购再掀高潮,先是花旗银行与旅行者集团联姻,以7000亿美元总资产成为全球最大的金融服务集团;接着,美洲银行又与国民银行携手,成为美国首屈一指的大银行;第一银行与第一芝加哥银行紧随其后,合并后排行全美第五。与此同时,欧洲的银行并购也持续升温。法国巴黎国民银行收购百利达银行;德国柏林银行和北德州银行合并为德国第四大银行。1998年12月,得意志银行宣布收购美国信孚银行全部股权,以高达8200亿美元资产成为全球最大的跨国银行。1999年8月,日本兴业、第一劝业和富士银行宣布合并,组成资产超过1.2万亿美元的世界最大银行,揭开了日本银行业采取强强合并方式进行重组和改革的序幕。2000年,欧美大银行继续担当银行业并购市场的主角。

当前,全球银行体系的集中化趋势有四个特点:一是集中的速度越来越快;二是大银行之间强强联合,并购的规模越来越大;三是商业银行与其他金融机构之间的跨行业并购成为热点;四是银行跨国界的并购活动不断增加。

进入20世纪90年代以后,国际银行业掀起了一场新的席卷全球的银行并购浪潮,并购浪潮在1998年达到高峰,此后进入相对冷清期。从2003年年中开始,国际银行业并购重新升温。新一轮并购具有以下突出特点:第一,在新一轮并购高潮中,强强

联合,重组之后的银行资产规模巨大,超级银行不断出现。例如,2004年1月美国摩根大通银行宣布将以580亿美元收购美国第一银行,两者合并后以1.12万亿美元的资产逼近全球第一的花旗集团。第二,这场并购涉及的领域非常广泛,行业内(指金融业内部的商业银行、证券业务、保险业务等)并购和行业间并购同时发展。第三,发达国家银行并购向跨国化方向发展。美国银行业把跨国并购的重点放在日本、韩国以及东南亚国家。欧洲的金融业抓住有利时机,向美国进军。例如,2004年5月,苏格兰皇家银行宣布以105亿美元收购美国第一宪章银行;10月,西班牙最大的银行桑坦德中央银行宣布以89亿英镑的价格收购英国的阿比国民银行,并因此将成为欧元区市值最大的银行;12月,澳大利亚最大的银行国民银行以9.67亿英镑的价格向丹麦银行出售了旗下的爱尔兰国民银行和北方银行。2005年1月10日,渣打银行宣布以33亿美元的价格收购韩国第一银行。

银行并购可以增强银行的资本实力,降低银行的经营成本,大幅度提高银行的竞争力,使之最大限度地获取利润(Stephen, 1998),这无疑将增强银行抵御风险的能力。未来相当长时期内这一趋势将持续,银行集中趋势将更加明显,银行规模呈现超强化特点。银行规模超强化将使银行业进一步倾向于混业交叉发展,商业银行、证券公司、保险公司以及各类金融机构的并购和竞争,必然导致更多的超大规模银行和金融机构出现。国际大银行规模效益将由数量型向质量型转化,产生新的飞跃和巨变。

1.2.3 银行业务种类综合化、全能化趋势

20世纪70年代以来,随着货币主义理论与政策的兴起、商业银行经营管理理论的发展以及中央银行、金融监管当局宏观调控和监管能力的提高,促使西方国家金融监管法规逐渐放松,商业银行逐渐突破了与其他金融机构之间分工的界限,走上了业务经营综合化、全能化的道路。具体讲,商业银行的综合化、全能化趋势体现为三个方面:一是商业银行在传统的存、放、汇业务方面实行了多样化经营,特别是在贷款上由以往只能为客户发放一年期以下短期贷款到经营多种资产业务,包括中长期贷款、设备租赁、不动产抵押贷款、消费贷款、按揭贷款等等。二是在金融电子化和金融产品创新的推动下,传统商业银行正迅速向综合服务机构转变,业务范围扩大到社会生活的各个领域,如财务咨询、委托理财、外汇买卖、保管箱、信用卡、代理税务、代发工资、代收代付费用等,特别是通过电子网络进一步提供诸如旅游、资讯、交通、娱乐等全方位