

揭秘

美国银行业

Secrets Of
American Banking



— SINCE 1782

仇京荣 · 著

对美国银行业的360度探秘浓缩为一本书

美国银行业的发展历史

是一部应对金融危机、丑闻、偶然事件、人身攻击的历史
是包含了大量的、相互冲突的业者和政府机构所达成妥协的历史

美国银行业过去曾经经历过的事情，当今常被一些国家重现；一些错误也常被一些国家重蹈。
因此，研究美国银行业的发展历程和模式，对于其他国家来说具有重要的现实意义。

 中国出版集团
 现代出版社

揭秘

美国银行业

Secrets Of
American Banking

仇京荣·著



图书在版编目(CIP)数据

揭秘美国银行业 / 仇京荣著. —北京: 现代出版社, 2015.6

ISBN 978-7-5143-3742-6

I. ①揭… II. ①仇… III. ①银行业—研究—美国 IV. ①F837.123

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第122413号

揭秘美国银行业

作 者 仇京荣
责任编辑 李苗苗
出版发行 现代出版社
通讯地址 北京市安定门外安华里504号
邮政编码 100011
电 话 010-64267325 64245264 (传真)
网 址 www.1980xd.com
电子邮箱 xiandai@vip.sina.com
印 刷 三河市国新印装有限公司
开 本 710mm × 1000mm 1/16
印 张 20
版 次 2015年7月第1版 2015年7月第1次印刷
书 号 ISBN 978-7-5143-3742-6
定 价 48.00元

版权所有，翻印必究；未经许可，不得转载

□ ■ 前 言

美国是世界上银行体系最发达的国家，它的许多制度为许多国家所借鉴，它的许多教训为许多国家所警示。美国银行业过去曾经经历过的事，当今常被一些国家重现；一些错误也常被一些国家重蹈。因此，研究美国银行业的发展历程和模式，对于各国来说都具有现实意义。

然而，美国的银行体系又是一个非常复杂、一般人很难看透的体系，按照美国人自己的说法，这样一个体系并非精心设计或合理蓝图构造的结果，美国银行业的发展历史“就是一部应对金融危机、丑闻、偶然事件、人身攻击的历史，是包含了大量的、相互冲突的业者和政府机构所达成妥协的历史”。面对汗牛充栋的银行法案和判例，别说是外国人，就美国的非专业人士也很难弄清楚。因此大部分人只看到银行恢宏的建筑，却很难探究大楼深处的奥秘。为此，作者就为读者们揭秘美国银行业那些难以捉摸的事吧。本书采用“透视”的方法对美国银行业进行全方位的立体扫描，以求使读者弄清楚美国银行业到底长得什么样。

多维度探秘

本书从历史维度、银行生命周期维度、银行体征维度、银行资金循环维度、竞争维度、监管维度、法律维度、社会责任维度八大维度对美国银行业进行扫描探秘，综合这些维度的信息基本上可以影像出美国银行业的全貌。

从历史维度看，扫描了美国银行史上许多重大的历史事件，若干次重

大银行危机，重要的银行法案和判例，若干个史上第一，以及银行史上的一些逸闻趣事。

从银行生命周期维度看，扫描了银行从出生（也就是设立）、长大（包括兼并、控股）到死亡（包括银行倒闭、清算）整个生命周期的演变全过程。

从银行体征维度看，扫描了银行资本充足率、流动性与资产证券化、风险控制等安全和稳健银行必须具备的体征。

从银行资金循环体系看，扫描了美国的银行清算系统，包括美联储的清算系统和纽约清算所系统，以及若干不同层次或专项的清算系统。

从竞争维度看，扫描了银行体系内的竞争和银行与体系外机构的竞争，体系内竞争包括商业银行与储蓄银行、存贷协会、信用合作社之间的竞争以及这些机构内的同类竞争；体系外竞争包括存款机构与其他金融机构的竞争。竞争的方式有经营方式的竞争和科技竞争。

从监管维度看，扫描了五大监管机构的运作模式，双轨制注册与监管，监管者与被监管者的博弈，骆驼评级与社区监督，利率控制与放松等。

从法律维度看，扫描了美国国会如何通过立法制定来改变美国银行业的发展轨迹；美国联邦法院、各州法院如何通过一个个判例来平衡银行与监管者、银行与竞争者、银行与客户等利益相关者之间的关系。

从社会责任维度看，扫描了银行扶持小企业责任、环境法上贷款人的责任、消费者权益保护、银行反洗钱责任等。

简洁述密

美国银行体系的复杂性决定了要想将其中的秘密说透、说清楚是一件很难的事情，正如加德纳、米尔斯、库珀曼三位学者在他们所著的《金融机构管理 资产/负债》第一版前言所言：“如今，唯一比管理金融机构更具挑战性的工作，就是为那些将在未来管理金融机构的学生写书。”当然，本书并不是一本教科书，而是带着探究真谛目的兼有研究和普及性质的书籍。所以，本书尽可能将那些拗口的法律条文、晦涩难懂的法院判例、深

奥的数学模型和工具用通俗语言表述出来，使读者能够轻松地阅读。同时，书中穿插介绍了美国银行史上一些鲜为人知的轶事和重大事件背后的故事，也可以帮助读者弄明白连美国人都难以理解的“美国历史上一些银行管制为什么那么多的专横、反复无常，甚至不通情理的那些事。”当然，美国银行史上也并不都是那些令人费解的事，但是如果连费解的事都能弄懂，其他那些事自然就一通百通了。

揭秘与解药

探秘、述密只是手段不是目的，揭秘美国银行业的目的是为了发现哪些做法值得借鉴，哪些问题需要避免，尤其是美国银行业三百多年来所经历的大小无数次的银行危机以及化解这些危机所积攒的“药方”（即形成的行之有效的制度）。为此，本书对每章内容所包含的特点及中国银行业的启示进行了提炼，以引起各位读者的思考。

希望本书能够减轻专业人士学术研究时查阅资料的劳顿，也可以供那些对银行业感兴趣的非专业人士闲暇之余获取信息之用。希望大家能够喜欢本书。

本书的写作缘于《当代金融家》邀请我开设专栏，撰写与金融法律相关的文章。我是学法律出身，最擅长研究案例，于是准备写一些介绍美国银行业的案例。但是在写作过程中，发现美国法院的银行案例对与争议有关的银行法案、历史背景、市场环境、业务模式和流程等分析得非常详细，于是我改变了思路，不是以分析案例为主，而是侧重于银行业务和监管介绍，其中穿插着相关案例。同时，我尝试着改变法律文章专业术语太多的习惯，采用一种轻松的写作风格，力图使读者看着不累。当然，由于是跨界写作，也感到有些压力，几次想收笔，但是杂志编辑总是不断鼓励，说文章在微信中转发不错，读者希望能够定期看到专栏文章云云。在这种无形的“鞭策”下，我还是坚持下来。专栏已经发了二十几期，承蒙现代出版社的厚爱，希望能够将专栏文章编辑成书。本书是将已经发表和即将发表的文章汇集，

按照图书的体例进行了编排。本书的出版要感谢《当代金融家》的李哲平主编、韩松副主编、黄希韦编辑为我提供了专栏平台并提出了许多非常有价值的建议；还要感谢现代出版社有限公司臧永清社长的赏识和李苗苗编辑的慧眼，没有他们的激励和帮助，本书不可能出版。

另外，在写作过程中，引用本书所列参考书目中的许多资料，在此谨向这些书目的作者、译者一并表示感谢。

仇京荣

2015年5月

第一章 美国银行立法的变迁 / 001

1. 美国银行立法史上若干个第一 / 001

第一部银行法案：成立美国银行法案 / 001

第一部被最高法院认定违宪的银行法案 / 002

第一部被总统否决的银行法案 / 002

第一部被判违宪后又改为合宪的法案 / 003

第一部建立联邦注册银行体系法案——国民银行法案 / 003

第一部中央银行法案——联邦储备法案 / 004

第一部分业经营法案 / 005

第一部存款保险法案 / 005

第一部银行控股公司法案 / 006

第一部规范地理限制法案 / 006

2. 美国银行立法特色 / 007

灭火器 / 007

猫捉老鼠游戏 / 009

没有那么完美 / 009

祖父条款 / 010

改革法案和案中案 / 011

第二章 在美国开银行的易与繁 / 012

1. 双轨特许制 / 013

第一家联邦特许银行——合众国银行 / 013

第二合众国银行 / 014

联邦银行有了专门的注册机构——货币监理署 / 014

联邦特许银行并未受青睐 / 015

2. 四种存款机构类型 / 016

商业银行 / 016

储贷协会 (Savings and Loan Association, 又称 Thrift) / 016

储蓄银行 (Savings Bank) / 017

信用合作社 (Credit Union) / 017

3. 五个监管者 / 018

货币监理署 / 018

联邦储备理事会 / 018

联邦存款保险公司 / 019

国家信用合作社管理局 / 020

州银行监管机构 / 020

4. 两个保障系统 / 021

5. 主守门人与另类守门人 / 021

得克萨斯州银行理事会诉联盟银行案 (State Banking Board v. Allied Bank Marble Falls) / 022

坎普诉皮兹案 (Camp v. Pitts) / 022

6. 银行投资者的选择 / 023

投哪一类银行 / 023

投哪一种银行 / 023

在哪营业 / 025

入储还是不入储 / 026

入险还是不入险 / 027

7. 启示 / 027

集权与分权 / 027

放与收 / 028

大而全与小而特 / 028

完美与应景 / 029

变与不变 / 029

维稳与革新 / 030

第三章 平民银行——美国储蓄机构 / 031

1. 储蓄银行：一便士能成银行主 / 031

边沁的理想，美国的现实 / 031

华盛顿互惠银行的平民路线 / 032

2. 储贷协会：集资互助成业主 / 032

第一家建筑与贷款协会——牛津公积金建筑协会 / 033

储贷协会注册双轨制和联邦存贷保险公司 / 033

3. 存款保险的门槛 / 034

《国家住宅法案》立标准 / 034

西海伦娜储贷协会和伍德拉夫县储贷协会诉联邦住房贷款银行委员会案 / 035

4. 能设分支机构吗 / 036

联邦注册与州注册的差异 / 036

北阿灵顿国民银行诉科尼联邦储贷协会案 / 037

5. 能多元化经营吗 / 037

6. 储蓄银行与储贷协会：长相不一的兄弟 / 038

7. 过三大测试关 / 039

国内税务署测试 / 039

联邦住房贷款银行委员会测试 / 039

州储贷监管机构测试 / 040

8. 转制的抉择 / 040

从互助制转为股份制 / 041

从储蓄机构转为商业银行 / 042

9. 来自金利美和房地美的竞争 / 042

10. 启示 / 043

以市场化互助金融手段解决住房问题 / 043

多类型存款机构共存可满足不同层次金融需求 / 044

盲目扩张的代价 / 044

第四章 遭银行嫉妒的信用合作社 / 045

1. 来自牧师的灵感 / 045

圣玛丽合作信用社 / 045

长大了 / 046

2. 底层设计到顶层设计 / 047

国家顶层设计 / 047

民间顶层设计 / 048

3. 被税务署盯上 / 049

免税特权 / 049

圣玛丽银行诉美国案 / 050

4. 遭到银行妒忌 / 051

竞争关系 / 051

第一国民银行和信托公司、美国银行家协会诉国家信用合作社管理局案 / 052

5. 转制的抉择 / 054

6. 与银行相像和差别 / 054

长得像吗 / 055

差在哪 / 056

7. 启示 / 057

鼓励多类型、多层次存贷机构并存 / 057

鼓励熟人间互助金融 / 058

坚持信用合作社自治性 / 058

给予充分的政策优惠 / 058

维持平衡的竞争环境 / 058

第五章 美国金融控股公司的变迁 / 060

1. 银行关联公司：金融控股公司的雏形 / 061

惊动总统的司法部部长与财政部部长的争执 / 061

将金融控股公司扼杀在摇篮的《格拉斯 - 斯蒂格尔法案》 / 062

2. 银行控股公司：金融控股公司前身 / 062

曲线混业 / 062

美联储的尴尬 / 063

3. 金融控股公司：涅槃重生 / 063

花旗与旅行者的合并的豪赌 / 063

货币监理署不甘寂寞 / 064

4. 盘点金融控股公司成本 / 064

监管成本 / 065

协调成本 / 065

风险传导成本 / 065

5. 盘点金融控股公司优势 / 066

结构优势 / 067

协同优势 / 067

- 6. 有限多元: 金融控股公司能干什么 / 068
 - 有限的底线: 金融与非金融的隔离 / 068
 - 多元的范围: 从银行小圈到金融大圈 / 069
- 7. 隐私政策: 金融控股公司不可逾越的红线 / 070
 - 《金融服务现代化法案》隐私政策 / 070
 - 其他法案隐私政策 / 070
- 8. 金融控股公司监管模式 / 071
 - 功能监管 / 071
 - 伞状监管 / 071
- 9. 美国金融控股公司立法和实践的特点 / 073
 - 特点一: 统筹性 / 073
 - 特点二: 以银行改革为主导 / 073
 - 特点三: 监管模式的变与监管格局不变 / 074
 - 特点四: 司法判决的作用 / 074

第六章 银行清算系统——资金流动的通道与枢纽 / 075

- 1. 诞生在咖啡店的清算所 / 075
 - 银行职员: 喝咖啡正差, 交换票据副业 / 075
 - 萨福克银行的小算盘 / 076
- 2. 清算所第一案 / 076
- 3. 第一家官办清算所——联邦储备清算系统 / 078
 - 清算所: 枢纽与压舱石 / 078
 - 四大功能 / 079
 - 便利还是争利 / 082
- 4. 猫鼠同台竞技: CHIPS 登台 / 083
 - 成员与管理 / 084
 - 运行 / 084

在线管理工具 / 086

风险控制 / 086

5. 清算所规则——各个要牢记 / 086

6. 美国银行清算系统特点 / 089

官民并举，差异化竞争 / 089

多层次银行清算系统 / 090

能够支持多种支付工具的清算 / 090

与非银行清算系统衔接 / 090

自律为主、监管为辅 / 091

稳定性好，应对突发能力强 / 091

发达的银行清算系统，支撑着美元作为国际货币的地位 / 092

积极参与国际银行清算体系建设 / 092

第七章 存款保险：储户的定心丸 / 094

1. 罗斯福总统起初反对存款保险 / 094

2. 保多少 / 095

3. 都保谁 / 096

4. 钱哪来 / 097

羊毛出在羊身上 / 097

如何让银行掏钱 / 097

5. 能引发道德风险吗——三招搞定 / 098

第一招：事前、事中监管 / 098

第二招：分级管理 / 099

第三招：对破产银行处理 / 099

6. 谁管谁 / 099

三大、两小、一横 / 099

首要监管制 / 100

- 7. 存款保险的反思与改进 / 100
 - 保险费率与资本挂钩 / 100
 - 存款保险制度的争议 / 101
 - 利大于弊 / 101
- 8. 中国的借鉴之策 / 102
 - 中国版的存款保险制度开始施行 / 102
 - 存款人如何应对 / 102
 - 银行如何应对 / 103
 - 监管机构如何应对 / 103

第八章 银行资本——安全与稳健经营的基石 / 105

- 1. 贝莱尔案：统一全美银行资本的诱因 / 105
- 2. 骆驼评级：资本充足率的计量雏形 / 107
 - 骆驼评级的六种成分要素 / 107
 - 骆驼评级评价银行资本充足率要素 / 108
- 3. 巴塞尔协议：开启资本充足率的计量时代 / 108
 - 国际清算银行与《巴塞尔协议》 / 108
 - 改进杠杆比率 / 109
 - 风险资产分类与计算 / 110
 - 资本分类和充足率底线 / 111
 - 资本是否充足的划分 / 111
- 4. 《巴塞尔协议Ⅱ》：细分资本计量 / 112
 - 对《巴塞尔协议Ⅰ》的批评 / 112
 - 三大支柱 / 113
- 5. 《巴塞尔协议Ⅲ》：优化资本计量 / 114
- 6. 储贷协会、储蓄银行、信用社：资本可以例外吗 / 115
 - 例外一：不可撤回存款可作核心资本 / 115

例外二：商誉可作核心资本 / 116

例外三：资本扣除不同 / 116

例外四：资本监管方式不同 / 116

7. 存款保险费率：激励银行资本充足 / 116

8. 资本结构：如何构建才合理 / 117

风险分析 / 117

留有余地 / 117

考虑未来对资本的需求 / 118

考虑评级机构的要求 / 118

9. 资本偏好：角色不同，偏好各异 / 118

股东怎么看 / 118

债权人怎么看 / 119

管理层怎么看 / 119

监管者怎么看 / 119

10. 资本过剩：喜忧参半 / 119

11. 银行持股公司：规避资本监管的工具 / 120

12. 风险资本：影响商业贷款的定价 / 121

13. 美国银行资本的特点 / 121

只有进行时，没有完成时 / 121

精细测算，不断优化资本结构 / 122

不同资本偏好的博弈 / 122

实用主义监管态度 / 123

第九章 银行流动性：一个绕不过去的坎 / 124

1. 留多少：考验银行预测能力 / 124

流动性管理——没有“技术”不行 / 124

流动性管理——偏好与资源并行 / 125

- 客户需求——没钱不行 / 126
- 2. 资产管理：我的流动我做主 / 126
 - 银行资产构成 / 126
 - 银行资产变现 / 127
 - 银行资产组合——三种打法 / 130
- 3. 负债管理：借助外力促流动 / 130
 - 转变：从资产管理到负债管理 / 131
 - 扩展：创新融资工具 / 132
 - 风险：负债结构很重要 / 132
 - 借款：补充流动性来源——五个来源 / 133
- 4. 美国银行流动性管理的特点 / 135
 - 资产管理与负债管理双管齐下 / 135
 - 发达二级市场及适应投资者需要的产品设计 / 136
 - 精准预测 / 136
 - 单个银行流动性与整个金融市场流动性的匹配与博弈 / 137

第十章 美国银行业应对竞争之术 / 138

- 1. 蚕食与被蚕食 / 138
 - 银行蚕食别人，银行被诉 / 138
 - 别人蚕食银行，银行无奈 / 139
- 2. 存款吸金术 / 140
 - 打法之一：放弃储蓄业务 / 140
 - 打法之二：倚重批发 / 141
 - 打法之三：创新存款工具 / 141
 - 打法之四：降成本提利率 / 142
 - 打法之五：提升服务 / 142
- 3. 贷款增值术 / 143
 - 模式之一：一揽子服务 / 143