

商业银行国际业务

主 编 张 建 国



中国金融出版社

商业银行国际业务

主编 张建国

编委 徐 力 赵京芬 沈士生

王 敏 张都兴

中国金融出版社

责任编辑:王效端

责任校对:孙蕊

责任印制:丁淮宾

图书在版编目(CIP)数据

商业银行国际业务/张建国主编. —北京:中国金融出版社,
1999.12

ISBN 7-5049-2242-0

I. 商…

II. 张…

III. 商业银行-国际金融-银行业务

IV. F831.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 68669 号

出版

中国金融出版社

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 北京市丰台丰华印刷厂

开本 850 毫米×1168 毫米 1/32

印张 8.75

字数 235 千

版次 1999 年 12 月第 1 版

印次 2000 年 6 月第 2 次印刷

印数 5101—10140

定价 16.00 元

如出现印装错误请与印刷装订厂调换

目 录

第一讲	当前我国商业银行面临的国际金融形势·····	张建国(1)
第二讲	蓬勃发展的中国工商银行外汇业务·····	徐 力(12)
第三讲	商业银行的国际融资业务·····	赵京芬(21)
第四讲	金融衍生产品的发展与运用·····	沈士生(34)
第五讲	国际金融市场与外汇资金业务·····	韩冰 赵弘宇(47)
第六讲	代理行业务及其风险管理·····	高 明(64)
第七讲	商业银行的国际结算业务·····	唐 潍 傅若翎(73)
第八讲	外汇贷款的风险管理·····	李济臣(90)
第九讲	对外担保的风险与防范·····	李济臣 侯 倩(100)
第十讲	国际性外汇清算体系与中国工商银行外汇清算 ·····	蔡报国(118)
附件一:	中国工商银行国内汇划业务 SWIFT 电文解释实例 ·····	(204)
附件二:	中国工商银行总、分行间外汇资金清算问题解答 ·····	(221)
附件三:	中国工商银行总行与分行 SWIFT 代码·····	(230)

附件四:TARGET 成员及世界其他支付清算系统名称表 ...	(234)
附件五:中国工商银行分行 SWIFT/PCC 基本管理与业务操作 办法	(239)
附录一:中国工商银行代理行一览表	(247)
附录二:中国工商银行海外机构一览表	(272)
附录三:中国工商银行海外分行业务范围一览表	(274)
后 记	(275)

第一讲 当前我国商业银行面临的国际金融形势

张建国

中国工商银行是我国最大的商业银行,努力向国际化大商业银行发展是中国工商银行发展的战略目标。全面了解当前国际金融的发展状况,认识我们面临的国际金融形势和国际金融发展对我行的影响以及我行应采取的对策,对我们每一个致力于把工商银行建设成为国际化大商业银行的员工都是十分必要的。下面,我向大家介绍一下当前国际金融形势发展变化的几个特点及其对商业银行业务产生的影响,并与大家探讨我国商业银行如何面对国际金融形势的发展变化并采取相应的对策。

一、当今国际金融发展的几大特点

自 20 世纪 80 年代以来,世界经济一体化、金融全球化程度日益加深,国际金融体系出现了巨大变化,国际金融市场动荡不已,国际金融风险成为普遍关注的焦点,国际金融监管与国际金融合作得到加强。

(一)世界经济一体化、金融全球化程度进一步加深

1998 年全球贸易总额高达 6.7 万亿美元,贸易增长速度大大超过经济增长速度。全球跨国直接投资突破 4000 亿美元。国际大型跨国公司、跨国银行的合并、扩张和发展表明全球经济相互融

合的程度进一步深化。

随着经济一体化进程的加深,国际资本跨国性转移愈加频繁,规模日益增长,迫使西方国家不得不放松管制,金融自由化成为不可逆转的发展趋势,主要表现为利率自由化、金融业务自由化、金融市场自由化。1997年,世贸组织达成了全球金融贸易服务协定和全球基础电信产业自由化协议以及取消信息技术产品贸易关税协议,要求各成员国彻底开放国内金融市场、电信产业市场,这都是加速金融全球化、贸易自由化的重要措施。

(二)国际货币体系出现巨大变化,亚洲金融危机和欧元的启动深刻地影响了国际货币体系

70年代初布雷顿森林体系瓦解后,黄金与美元脱钩,目前实行的是多元化的信用本位制,多数国家实行有管理的浮动汇率制,但美元在国际货币体系中作为国际清算、国际储备和国际投资货币仍起主导作用,不少国家的货币仍依附于美元。全球由此形成了两大汇率体系,主要的发达国家基本采取浮动汇率,发展中国家的货币则钉住发达国家的货币。这个框架有一个基本前提,即只有三种主要货币美元、日元和德国马克的汇率走向基本一致,国际货币体系才能相对稳定,如果三种主要货币汇率之间剧烈波动,国际货币体系就会跌宕起伏。

亚洲金融危机充分暴露出当前国际货币体系中存在的几个突出问题。一是由于美国连续8年的经济持续增长,外资流入、美元坚挺,而日本连续6年的经济衰退导致资金外流、日元疲软,德国靠本国一个国家的经济实力难以支持德国马克充当国际货币,由此造成全球三大货币汇率走向各异;二是由于80年代末以来汇率剧烈波动,国际货币体系的不稳定给发展中国家的外贸和资本流动带来了不利影响,并给银行等金融机构的经营带来新的困难和风险;三是缺乏对国际投机资本流动的管理。尤其在墨西哥金融危机和亚洲金融危机中,国际金融炒家操纵市场,破坏市场秩序,

严重影响了其他投资者的利益,产生了非常严重的后果。

在国际金融领域风云变幻的时候,欧元诞生了。欧元诞生必然会对国际货币体系产生重大影响。它将改变以往以美元为主导地位的货币体系,并成为国际货币体系的重要稳定因素。长远看来,欧元的地位和作用将在国际资本市场、支付结算、货币储备等方面成为仅次于美元的第二大货币。今后的国际货币体系将主要表现为美元、欧元和日元之间的汇率变动关系,这三种主要国际货币之间既有合作、妥协的一面,也有竞争、对抗的一面。对它们之间的汇率共同进行有管理的浮动,将有助于国际货币体系的稳定和世界经济、国际贸易、国际投资的发展。

(三)国际金融市场动荡不已,国际金融风险问题成为普遍关注的焦点

近几年来,国际金融领域动荡不已。1994年底,墨西哥爆发了一场比索贬值、国际资本外逃的金融危机,并波及到主要国际金融市场。1997年7月开始的亚洲金融危机从泰国拉开序幕,迅速蔓延到菲律宾、马来西亚和印度尼西亚,新加坡、台湾、香港等国家和地区也受到了强烈震荡。东南亚国家股市动荡,大批金融机构破产,货币严重贬值。1997年11月,韩国、日本金融混乱成为亚洲金融危机新的热点。韩国央行被迫放弃对韩元汇价的干预,并向国际货币基金组织申请紧急援助贷款。日本金融体系危机重重,大型商业银行和证券公司接连破产。1998年,亚洲金融危机蔓延到俄罗斯和拉丁美洲等新兴市场国家。同时,也给美国等发达国家经济发展带来了消极影响。两次国际金融危机爆发波及范围广,持续时间长,使全球面临通货紧缩的威胁,使世界经济增长速度减慢,国际贸易增长幅度回落,国际市场初级产品价格下跌。

目前,亚洲金融危机的高潮期虽已过去,导致危机的主要因素已基本释放,亚洲各国普遍进入经济调整时期,正在逐步走出危机阴影,但是一些引发经济波动的隐患依然存在:(1)日本经济形势

一直未摆脱萧条局面,这对世界尤其是亚洲经济影响很大;(2)美国经济一枝独秀,已持续8年稳定增长,纽约股指飙升,这一状况还会持续多久?(3)欧元启动后存在诸多不明朗因素,其走势状况仍会受到多方面因素影响;(4)新兴市场国家虽然进行了内部经济结构的调整,但并未调整到位,外部环境变化仍会为其经济造成不良影响;(5)现在尚未形成国际金融新秩序和健全的国际货币体系。但从目前看,大的危机不会轻易爆发,因为经过危机,各国都获得了经验和教训,都相应采取了化解风险、防范危机的种种措施。

在科技信息迅猛发展,经济全球化,金融贸易自由化的今天,世界各国经济联系日趋密切,相互的影响也越来越深。一国经济金融出现问题,必然会直接或间接地影响他国。尤其是随着金融全球化的发展,金融扩张超过了经济贸易增长速度。据国际清算银行调查显示,目前全球外汇市场的平均日交易量近1.5万亿美元,远远超过全球国际贸易额。数以万亿美元的巨额资金活跃在股票、债券、外汇和黄金市场上追逐投机利润,尽管有时在一定程度上能促进经济发展,甚至推迟周期性经济危机发生,但是,金融商品价格和国际资本转移,除受经济因素影响外,还受非经济因素、短期和投机因素、心理预期因素等的影响,因此这种金融交易又带有很大盲目性、投机性和破坏性,潜在风险十分严重。亚洲金融危机的爆发,虽然有东南亚各国自身的问题,但是国际资本兴风作浪也是重要起因,如不加强管理规范,甚至可能会引发一场全球性的经济金融危机。因此,金融安全、经济安全成为各国普遍关注的问题和焦点。如何避免金融危机,加强对国际资本流动的监管,防范金融危机的扩大和蔓延,以确保世界经济稳定增长与发展成为当今国际金融发展的一个重要课题。

(四)国际金融监管与国际金融合作得到加强,建立国际金融新秩序的呼声日益高涨

近年来,世界金融市场风云变幻,全球金融风险不断增加,国际金融风波时有发生。大量事实表明,随着世界经济一体化、区域集团化、金融贸易自由化进一步加深,人们更加认识到国际金融监管与国际金融合作的重要性。加强国际金融合作,加强国际金融监管,防止经济金融危机,建立国际金融新秩序,已成为国际社会的重要课题。建立国际金融新秩序,除需要完善现有的国际金融体系外,还需要着重考虑以下一些重要因素:要对全球资本流动进行监管;要重新审视衍生金融工具的杠杆作用及其投机性;要严密监视私人部门的资金流向;要对新兴市场及发展中国家制定一些“保护”条款,允许其在货币受到冲击时有权暂停资本项目交易;一国金融开放程度应视具体情况而定,允许实行资本管制,或实行有条件的资本放宽;要加强国际金融的协调机制,包括大国之间的货币和利率协调、大国与发展中国家之间的政策协调;建立全球性的国际金融风险监控机构,制定监控原则和提高监控能力。

二、当今国际金融发展对商业银行的影响

当今国际金融的发展对商业银行的经营产生了多方面的影响。这些影响表现在:商业银行面临的竞争加剧,业务趋于多元化,金融创新层出不穷;金融市场全球化和一体化发展促使商业银行业务更趋国际化;商业银行兼并浪潮迭起,尤其是国际性大银行的购并更显突出;商业银行面临的风险日益加大,促使商业银行加强风险管理。

(一)商业银行面临的竞争加剧,业务趋于多元化,金融创新层出不穷

目前世界各国的商业银行正面临严峻挑战,其过去的垄断地位和比较优势正逐渐消失,特别是由于监管条例和技术的变化使进入银行业的壁垒减少,商业银行面临来自多方面的实际与潜在的竞争,不仅银行业内部竞争激烈,而且面临着资本市场、货币市

场和非银行金融机构的竞争。激烈的竞争使商业银行传统存贷业务的利差逐渐缩小、盈利能力下降。为求生存和发展,各国商业银行纷纷调整其经营目标和发展战略,调整业务发展方向,大力发展表外业务,提供基金、保险、投资银行等多元化金融服务,以增加非利息收入。现在西方大商业银行表外业务收入占总收入的比重越来越大,有的甚至超过了 50%。美国、日本曾严格实行金融分业经营,但 1996 年末,美国货币监管局宣布,在逐例审批的基础上,允许其监管的银行遵循一定条件,通过附属公司从事证券包销、保险和租赁业务。日本在 1996 年开始的金融大改革中也进一步放宽了有关银行和证券的分业经营监管,促使银行业务全能化、多元化的发展。当然,商业银行业务多元化的发展要与各国经济、金融运行状况和金融管理体制相适应。我国商业银行目前实行严格的分业经营管理,尚不具备实行全能银行制度的条件。

(二)金融市场全球化和一体化发展促使商业银行业务更趋国际化

早在 70 年代,西方一些国家的大型银行已随其大企业客户向海外发展。80 年代的金融自由化,加快了跨国银行国际化发展的步伐。这一阶段银行国际化的特征是发展资产负债表内业务,将传统信贷业务在地域上不断扩张,特别是日本的银行,凭借国内较高的储蓄率和较低的利率,大肆向海外扩张贷款,转移国内剩余资金。但是由于发展中国家出现债务危机,也由于 80 年代末西方国家的经济危机导致银行业在房地产贷款方面坏账累累,贷款收益下降,加上《巴塞尔协议》提高了资本充足率规定等因素,因而西方大银行不得不收缩海外业务。

金融市场全球化和一体化发展促使商业银行业务更趋国际化。近几年来,由于一些国际大银行逐渐注销了 80 年代的大量坏账,在提高其资本充足率的基础上,为满足业务多元化和实现规模经济的需要,西方大银行再次加快了国际化发展的步伐,并且使国

际化的战略重点转向发展投资银行业务,以及转向亚太地区。例如德意志银行收购摩根建富,荷兰国际银行收购巴林银行等,均是大商业银行通过跨国收购投资银行进行国际化扩张和多元化发展的范例。在地区取向上,亚太区日益成为国际银行业务国际化的热点。1997年7月爆发的亚洲金融危机,虽然使国际银行对亚洲地区的业务有一定收缩,但并未使国际银行对亚洲地区的兴趣消失,而且,亚洲许多国家和地区经济正在复苏,亚洲银行业正加强内部管理,调整业务战线,为国际银行重新进入亚洲市场创造了条件。

(三)商业银行兼并浪潮迭起,尤其是国际性大银行的购并更显突出

90年代以来,企业购并之风席卷全球,银行业也不例外。作为依赖公众信心生存的银行业,规模大小对其竞争优势具有决定性的影响。国际银行业的并购不仅表现在大银行对中小银行的收购和兼并,尤其表现为大银行间的合并和收购。如东京银行与三菱银行并购案(1996)、大通银行与化学银行并购案(1996)以及瑞士银行与瑞士联合银行并购案(1997)都曾轰动一时。1998年下半年银行并购再掀高潮,先是花旗银行与旅行者集团达成合并协议,组成全球最大的金融服务企业,随后,全美排名第五的美洲银行与排名第三的国民银行合并,与此同时第一银行与第一芝加哥银行合并成为全美第五大银行。1998年12月,德意志银行宣布收购美国信孚银行,合并后的银行总资产达到8200亿美元,成为以资产排名的全球最大的银行。德意志银行收购信孚银行既是近几年国际银行并购浪潮的继续,也把国际银行业的并购推向了高潮,它涵盖了当前国际银行业并购的最新特点:(1)规模巨大;(2)收购金额巨大;(3)跨行业并购;(4)跨国界并购;(5)与受金融危机影响使一些国际大银行发生亏损有一定关系。

从1998年7月期《银行家》杂志公布的全球1000家大银行的

排名中,在全球以一级资本和总资产为依据的前 25 家银行的排名中,均可以明显地看到国际银行业的并购身影,尤其是欧美国家的银行业并购浪潮已大大地改变了国际银行业的整体格局。在过去 15 年中,美国的银行从 15000 家左右下降到 1998 年 6 月底的 8984 家。其他发达国家银行的特征则是少数大银行占有大部分市场份额,如荷兰为 3 大银行,德国为 3 大银行,英国为 6 大银行,加拿大为 5 大银行。通过银行业的并购,西方银行业中将形成一批超级银行。这些银行都具有资本充足、资产雄厚、业务范围广和国际化程度高等特点,并能满足客户的多方面需求。

(四) 商业银行面临的风险日益加大,风险管理不断加强

随着金融自由化的发展和金融创新的日新月异,商业银行面临的竞争愈来愈激烈,风险也愈来愈大。加上国际金融风波的不断发生,近几年来国际银行业的经营环境已发生了较大变化。这一切都表明,国际金融业的风险在加剧,商业银行需要进一步加强风险管理。基于国际金融市场的风险性,西方银行普遍加强了风险自律和内部控制。如巴克莱银行在 1996 年开发了信用风险双向监测控制系统,通过对放款的历史数据、借款人及其行业分类等相关资料的汇总整理,结合经济周期,分析不同阶段贷款组合的平均风险,并依据贷款质量等级,采取预留准备金等方式防范信用风险。英国商业银行从 1997 年起从资本、资产、市场风险、盈利、负债、业务、内部控制、组织及管理九个方面进行评估,加强风险自律水平。J.P. 摩根也建立了一套衡量信贷风险的市场标准模型,该模型旨在对不同特征的贷款组合计算出银行可承受的亏损额,以及相应的风险准备。

尽管《巴塞尔协议》关于资本充足率的规定已在一定程度上降低了银行的经营风险,但国际银行业的经营风险远未消除,更为重要的是即使是在银行资本与风险资产比率基本正常的情况下,以金融衍生产品为主的市场交易风险仍屡屡发生。这种情况表明,

仅仅依靠达到资本充足率的规定尚不足以充分防范金融风险。为此,1997年9月,巴塞尔委员会推出《有效银行监管的核心原则》,将风险管理领域扩展到银行业的各个方面,以建立更为有效的风险监控机制。

三、针对国际金融形势的发展变化,我国商业银行应采取的对策

(一)迎接世界经济一体化、全球金融自由化的挑战

世界经济一体化、全球金融自由化已是不可逆转、不可抗拒的潮流,将会对进一步开放的我国金融业产生深远影响。其积极一面是显而易见的。但我国银行业也会在与外资银行的竞争中面对市场和人才流失的挑战。对此,我国银行业必须增强竞争和创新意识,以市场为导向,加强管理,提高服务质量,积极参与国际金融竞争,尽快实现我国商业银行与国际商业银行的接轨。同时,我们要看到国际金融业竞争的残酷性,要重视人才的培养与使用,尤其是适应现代化金融发展的复合型人才的培养,这是我国银行业在竞争中求发展的关键。

(二)对国际经济金融动态和信息要进行跟踪研究

要深入研究国际重大事件的形成和发展以及对世界经济和国际金融所产生的影响,如亚洲金融危机、俄罗斯的经济金融危机、欧元的启动以及过渡期内欧元的变化发展对我国金融业的影响,及时制定应采取的对策。要从理论上对周期性经济危机、国际资本流动、国际货币体系变革、国际银行业危机的新特点和规律及其对世界经济金融,尤其是对我国的影响进行深入研究。

(三)制定切实可行的国际化经营战略

随着我国改革开放的不断深入,我国经济与国际经济的联系日趋密切,已渐趋与世界经济融为一体。外资的流入和我国企业跨国经营已为我国商业银行进行国际化经营开拓了市场。银行进行跨国经营是世界经济一体化的客观要求,也是银行自身发展壮

大的必然趋势。银行跨国经营的发展程度也是一国经济国际化的重要标志,必须将其放到未来经济发展的战略高度来认识。银行跨国经营要与企业跨国经营同步进行,两者相互促进、相互依存。银行海外机构的设立要注意合理布局,可集中力量,突破某一市场,作为国际业务向海外的延伸,然后在此基础上进行战略性发展。我国位于亚太地区,我国的商业银行可考虑在国际化发展过程中,集中突破亚太市场,建立战略基础,以图发展。我国的香港特别行政区是世界金融中心之一,我国商业银行跨国经营应把香港作为桥头堡,使香港成为我国商业银行海外发展的多元化业务开发中心、港币清算中心、外汇资金交易中心和人才培训中心。

(四)加强我国商业银行资产负债管理和风险管理

目前商业银行面临的国际金融环境动荡不定,国际金融风险日益增大,这就要求我国商业银行要高度重视资产负债管理和风险管理。通过对国际金融市场的深入分析,通过对自身各项业务经营的预测,并根据自身的风险管理能力,做好资产负债期限结构和币种结构的匹配,做好各项资产的合理摆布,在追求效益的同时,保持足够的流动性与高度的安全性。

我国商业银行加强资产负债管理和风险管理,要借鉴和吸取国际银行业监管的原则和标准。随着全球金融市场的日趋一体化,金融监管也趋向于统一。在国际银行业监管领域,巴塞尔委员会制定并颁布的监管原则和标准已得到全球公认,其适用范围已远远超过了最初设计的地域范围,包括中国在内的许多国家都采纳了《巴塞尔协议》所规定的8%的资本充足率的要求。《巴塞尔协议》所确立的许多基本原则,如跨国银行机构的合作监管原则、资本充足监管原则和有效银行监管核心原则等,都具有国际金融惯例的性质,应该成为我国商业银行加强风险管理和跨国经营的标准和指南。

(五)加快科技在我国银行经营管理中应用的进程

当前,世界跨国银行纷纷将现代高科技在其经营管理中的应用作为占据未来发展制高点的重要战略。电子技术在银行经营管理中的应用,可以降低成本,提高效率,增强防范风险能力,改善服务质量,提高反应能力。我国商业银行要与世界跨国银行竞争,就必须坚持高起点,加快现代科技在我国银行经营管理中应用的进程,尽量使用高标准的技术手段,以尽快缩短与西方跨国银行的差距。

第二讲 蓬勃发展的中国工商银行外汇业务

徐 力

一、我国外汇业务管理体制

在介绍中国工商银行外汇业务发展概况之前,有必要先介绍一下我国的外汇业务管理体制和我国的外汇业务发展基本情况。中共十一届三中全会后改革开放的浪潮,把我国对外金融业务推向了蓬勃发展的新时期。主要标志是:

(一)建立了多种类型的对外金融体系

1979年国家外汇管理局正式成立,国务院赋予它统一管理全国外汇的职能。80年代中期,鉴于全国外向型经济日益扩大,中国建设银行、中国农业银行、中国工商银行经外汇管理局批准,也相继开始办理外汇业务,打破了仅由中国银行一家办理外汇业务的局面,并与中国银行一起构成了我国办理外汇业务的银行主体。随后交通银行、广东发展银行、深圳发展银行、中信实业银行、中国光大银行等一些股份制银行也纷纷致力于发展外汇业务。进入90年代,外资银行开始进入我国市场,合资银行也相继建立起来,保险公司、信托公司等非银行金融机构也对开展外汇业务持积极态度。

(二)确立了我国外汇收支管理体制

中共十一届三中全会后的十几年来,国家一直在探索一条适合我国国情的外汇管理体制之路,大体上经历了两次变革才逐步