

● 主编 惠 平

金融创新



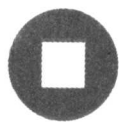
商业银行业务发展

JINRONG CHUANGXIN
YU SHANGYE YINHANG
YEWU FAZHAN



陕西科学技术出版社

金融创新 与 商业银行业务发展



主 编 惠 平

副主编 朱学志 奚振斐 昌春萍

陕西科学技术出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融创新与商业银行业务发展/惠平主编. —西安:
陕西科学技术出版社, 2005.10
ISBN 7-5369-3871-3

I. 金... II 惠... III. 商业银行-银行业务-金融创新-研究 IV. F831.2

中国版本图书馆CIP数据核字 (2005) 第126851号

出 版 者 陕西科学技术出版社

西安北大街131号 邮编 710003
电话 (029) 87211894 传真 (029) 87218236
<http://www.snstp.com>

发 行 者 陕西科学技术出版社

电话 (029) 87212206 87260001

印 刷 西安交通大学第二印刷厂

规 格 787mm × 1092mm 16开本

印 张 17.5

字 数 350千字

版 次 2005年12月 第1版
2005年12月 第1次印刷

定 价 35.00元

版权所有 翻印必究

前 言

本书是在陕西省金融学会下达的重点科研课题“金融创新与商业银行业务发展”的基础上形成的。全书共分13章,重点介绍商业银行创新的背景,创新的理论、方法与现状,以及金融创新对商业银行拓展资产、负债和中间业务三大支柱业务的促进作用,基本符合现代商业银行的发展趋势,对商业银行今后的改革发展,特别是业务创新有一定的参考价值和促进作用。

本书内容丰富,层次清晰,概念清楚,既有金融创新的历史、应用的介绍,又包括了金融创新现状的介绍,特别是提出了金融创新催生理论。本书在编写上不拘一格,以金融创新与商业银行业务发展相结合为突破口,深入浅出地介绍了金融创新在商业银行业务中的应用,重点描述了新技术、新理论、新应用。目前,我国的金融改革处于关键时期,学习和掌握金融创新的理论和方法尤为重要。遵循这一宗旨,本书较为全面的对金融创新的理论和方法进行了阐述,因此,既可以作为从事金融工作人员的培训教材,也可以作为大专院校有关专业师生的参考书。

参加本书编写的人员有陈洪、姚胜琦、董永涛、张玉萍、鲁宏斌、荆东、丁维、郭龙光等同志,王冠利同志对本书的校对做了大量工作。

编 者

目 录

第1章 绪 论	(1)
1.1 创新是国家兴旺发达的不竭动力	(1)
1.2 创新是企业持续发展的关键	(2)
1.3 金融创新是我国商业银行生存与发展的主题	(4)
第2章 金融创新的背景、理论、方法	(6)
2.1 金融创新的背景分析	(6)
2.1.1 国内外金融创新的背景分析	(6)
2.1.2 金融创新的基本功能	(11)
2.1.3 金融创新的三个发展阶段	(12)
2.2 金融创新的理论分析	(15)
2.3 金融创新的方法分析	(17)
第3章 金融创新的发展与现状	(19)
3.1 国际金融创新的发展与现状	(19)
3.1.1 金融创新的发展	(19)
3.1.2 金融创新对银行经营模式的影响	(19)
3.2 中国银行业金融创新的发展与现状	(21)
3.2.1 我国金融创新取得了巨大的成绩	(21)
3.2.2 我国金融创新的现状	(22)
3.2.3 我国金融创新的发展趋势	(24)
第4章 金融创新与科技支撑	(28)
4.1 科学技术推动下的金融创新	(28)
4.1.1 信息技术诞生以来国内外商业银行金融创新的历史与现状	(28)
4.1.2 商业银行科技创新的发展规律	(34)
4.1.3 技术创新对国内商业银行改革发展的意义	(37)
4.2 客户服务技术支撑体系	(40)
4.2.1 客户服务技术支撑体系的作用	(40)
4.2.2 客户服务支撑体系结构及概念模型	(41)
4.2.3 客户服务支撑体系创新中应关注的问题	(56)

4.3	管理决策支持系统	(59)
4.3.1	管理决策支持系统的作用	(59)
4.3.2	管理决策支持系统的技术模型	(61)
4.3.3	管理决策支撑体系创新中应着力解决的问题	(65)
第5章	金融创新与资产业务发展	(68)
5.1	资产业务在商业银行的重要地位	(68)
5.2	国外商业银行资产业务创新的主要形式	(68)
5.2.1	贷款买卖	(68)
5.2.2	项目贷款的创新	(70)
5.2.3	投资银行业务	(72)
5.2.4	票据贷款业务	(72)
5.2.5	风险投资贷款业务	(74)
5.2.6	国际合作贷款	(75)
5.3	资产业务创新的发展趋势——资产证券化	(77)
5.3.1	资产证券化含义	(77)
5.3.2	资产证券化创新的主要形式	(77)
5.3.3	国际金融市场上资产证券化发展的趋势	(77)
5.3.4	对我国商业银行资产证券化创新的启示	(78)
第6章	金融创新与负债业务发展	(79)
6.1	负债业务创新背景、环境及特点	(79)
6.1.1	商业银行负债业务的范围及特点	(79)
6.1.2	商业银行负债业务内外部环境	(81)
6.1.3	商业银行负债业务发展现状分析	(83)
6.2	负债业务的创新	(84)
6.2.1	存款业务的发展	(84)
6.2.2	推行存款证券化	(86)
6.2.3	个人退休存款账户业务拓展	(86)
6.2.4	借款业务创新	(87)
6.3	负债业务创新的背景与发展趋势	(87)
6.3.1	负债业务发展要有清晰的市场定位	(87)
6.3.2	客户经理制将成为营销的主要模式	(88)
6.3.3	以品牌营销促进业务发展	(89)
第7章	金融创新与中间业务发展	(90)
7.1	中间业务创新的背景与发展趋势	(90)

7.1.1	全球金融一体化推动商业银行中间业务发展	(90)
7.1.2	商业银行中间业务创新的现状与特点	(94)
7.1.3	金融混业经营与商业银行中间业务创新	(97)
7.2	中间业务品种创新	(101)
7.2.1	传统的中间业务品种创新	(101)
7.2.2	新兴中间业务创新	(116)
7.3	中间业务管理体制创新	(128)
7.3.1	中间业务的法律风险及防范	(129)
7.3.2	中间业务管理模式和经营方式的创新	(133)
7.3.3	中间业务市场营销的创新	(136)
7.3.4	中间业务的营销手段创新	(138)
第8章	金融创新与电子银行业务发展	(142)
8.1	电子银行业务创新背景、环境及特点	(142)
8.1.1	商业银行电子银行业务范围及特点	(142)
8.1.2	商业银行电子银行业务发展的内外部环境	(143)
8.1.3	商业银行电子银行业务发展现状分析	(144)
8.2	电子银行业务创新	(144)
8.2.1	网上银行业务的创新	(144)
8.2.2	电话银行业务的创新	(145)
8.2.3	手机银行业务的创新	(145)
8.3	电子银行业务的创新发展趋势	(146)
8.3.1	数字、网络及知识经济的背景下电子银行业务的发展	(146)
8.3.2	虚拟经济背景下电子银行业务的发展	(146)
8.3.3	在全球经济一体化变革下,电子银行业务如何创新发展	(147)
第9章	金融创新与银行卡业务发展	(148)
9.1	银行卡业务创新的背景及特点	(148)
9.1.1	我国银行卡产业发展历程和经营现状	(148)
9.1.2	发展银行卡产业的重要性和必要性	(149)
9.1.3	我国银行卡业务创新的因素分析	(150)
9.1.4	银行卡业务创新的特点	(152)
9.2	银行卡业务创新	(152)
9.2.1	组织架构的创新	(152)
9.2.2	银行卡产品创新	(153)
9.2.3	营销方式的创新	(154)

9.2.4	服务手段的创新	(155)
9.3	银行卡业务创新的发展趋势	(155)
9.3.1	强强联手,业务创新形成共赢	(155)
9.3.2	精彩纷呈,银行卡营销各显身手	(156)
9.3.3	谋图高端,服务创新实现增值	(157)
9.3.4	源头把关,动态全面防控风险	(157)
第10章	金融创新与理财业务发展	(159)
10.1	理财业务创新背景及发展	(159)
10.2	理财业务管理模式	(163)
10.2.1	集约化和扁平化理财管理模式	(163)
10.2.2	账务经营管理理财模式	(167)
10.2.3	债券理财创新分析及案例	(168)
10.2.4	优越理财管理模式	(172)
10.2.5	实际应用案例	(175)
10.2.6	分形小波在投资理财中不确定性的应用	(175)
10.2.7	分形小波在外汇市场投资插值理财模型	(179)
10.3	理财业务的创新发展趋势	(183)
第11章	综合经营趋势下金融营销合作创新	(184)
11.1	资产专用性、范围经济与金融营销合作	(184)
11.1.1	金融资产的弱专用性——金融营销合作的必要条件	(184)
11.1.2	银行范围经济——金融营销合作的充分条件	(185)
11.1.3	转轨时期银行经营体制改革的现实选择	(186)
11.2	发达国家金融营销合作历程的历史考察	(186)
11.3	分业经营条件下我国金融营销合作现状及存在问题	(187)
11.3.1	银行同业营销合作	(187)
11.3.2	银证营销合作	(189)
11.3.3	银保营销合作	(190)
11.3.4	银信营销合作	(193)
11.3.5	银财营销合作	(194)
11.3.6	银担营销合作	(194)
11.3.7	银租营销合作	(195)
11.3.8	银期营销合作	(196)
11.4	进一步促进我国金融营销合作的创新	(196)
11.4.1	促进银行同业营销合作的发展创新	(196)

11.4.2	促进银证营销合作的创新	(200)
11.4.3	促进银保合作的创新	(203)
11.4.4	促进银信营销合作的创新	(204)
11.4.5	促进银财营销合作的创新	(206)
11.4.6	促进银担营销合作的创新	(207)
11.4.7	促进银租营销合作的创新	(207)
11.4.8	促进银期营销合作创新的几种模式	(209)
11.5	应用策略营销促进金融同业发展	(210)
11.5.1	策略营销金融同业重点客户的现实意义	(210)
11.5.2	金融同业重点客户策略营销分析	(211)
11.5.3	机构业务重点客户的营销动态记录	(213)
11.5.4	机构业务重点客户营销拓展计划	(213)
第12章	金融创新与风险控制	(217)
12.1	商业银行金融创新的动因和效应	(217)
12.1.1	商业银行金融创新的动因	(217)
12.1.2	商业银行金融创新的效应	(219)
12.1.3	商业银行金融创新的风险控制	(221)
12.2	商业银行金融创新风险、收益的盈亏平衡分析	(223)
12.2.1	金融创新风险管理的基本要求	(223)
12.2.2	商业银行金融创新风险的识别和估计	(223)
12.2.3	商业银行金融创新风险与收益的盈亏平衡关系	(227)
12.2.4	商业银行金融创新风险与收益的盈亏平衡关系模型	(229)
12.3	商业银行金融创新风险控制与防范技巧指引	(230)
12.3.1	商业银行金融创新风险的评价和处理	(230)
12.3.2	商业银行资产业务创新的风险控制与防范	(234)
12.3.3	商业银行中间业务创新的风险控制与防范	(244)
12.3.4	银行卡业务创新风险的控制与防范	(247)
12.3.5	商业银行理财业务创新的风险控制与防范	(249)
12.3.6	商业银行电子银行业务创新风险的控制与防范	(249)
第13章	金融创新催生金融和谐环境	(252)
13.1	生态系统基本概念	(252)
13.1.1	生态系统的含义、成分和功能	(252)
13.1.2	生态系统在经济领域的应用	(253)
13.1.3	生态系统的演化	(253)

13.2	商业银行金融创新与催生环境	(255)
13.2.1	金融生态系统的概念的产生及意义	(255)
13.2.2	商业银行金融创新与催生环境	(256)
13.2.3	我国金融生态环境的现状	(256)
13.3	商业银行金融创新与催生政策	(257)
13.3.1	国家催生政策的制定选择	(257)
13.3.2	我国金融创新的催生政策	(258)
13.4	商业银行金融创新与催生指引	(258)
13.4.1	商业银行金融创新、金融监管与博弈行为	(258)
13.4.2	商业银行金融创新与监管间博弈关系分析	(260)
13.5	我国商业银行催生金融产品展望	(261)
13.5.1	商业银行创新金融产品的定位	(261)
13.5.2	当前我国商业银行金融创新的历史机遇	(261)
13.5.3	加快中间业务品种创新,优化国内商业银行业务结构	(262)
13.5.4	创新个人金融产品,抢占市场空间	(263)
13.6	商业银行金融创新与催生理论	(263)
13.6.1	催生金融环境,创新良好金融秩序	(264)
13.6.2	催生金融环境,营造良好信息平台	(265)
13.6.3	催生金融环境,完善社会信用体系	(266)
13.6.4	催生金融环境,创新发展金融产品	(266)
13.6.5	催生金融环境,与时俱进不断调控管制	(267)
13.6.6	催生金融环境,建立良好的金融文化	(268)

第1章



绪 论

创新是民族不断进步的灵魂。回溯世界各民族发展壮大的历史,可以得出这样的结论:民族的进步无不是追求变革与创新的结果。一个民族如果勇于创新,善于创新,就能够迅速发展壮大,如果缺乏创新意识,就难以进步,注定处于落后和被动挨打的地位,甚至走上消亡的道路。

1.1 创新是国家兴旺发达的不竭动力

创新是国家兴旺发达的不竭动力。国运兴衰,系于创新。国家创新能力的强弱决定一个国家的发展速度及其在国际竞争中的地位。纵观18世纪以来世界主要国家,在其兴盛时期都是重视创新而不是墨守成规、因循守旧的。

18世纪下半叶,工业革命在英国兴起,瓦特经过十多年的努力,发明了蒸汽机,使人类从此摆脱了以人力、兽力、风力、水力为动力来源的依赖,能够凭借自己创造的动力驱动机器,开创了英国工业革命的新纪元。随后,欧美各国工业发展进入“蒸汽时代”。19世纪30至40年代,英国成为第一个实现工业革命的国家,经济迅速发展和繁荣起来,直到1880年,英国一直是世界上最富有的国家,享有“世界工厂”的声誉。雄厚的经济基础使英国得以称霸19世纪。

起步较晚的德国和美国,同时吸收了两次工业革命优秀成果,发展十分迅速。到第一次世界大战前夕,德国工业已超过英国,成为仅次于美国的世界第二大工业国家。南北战争后,美国注重了科技创新,社会生产力水平大幅跃升。到1890年,美国跃居世界首位,占世界工业总产值接近1/3。美利坚民族具有积极进取、讲求实效的精神,较少受传统束缚,富于创新精神。就连伟大导师恩格斯于1888年到美国旅行之后也发出感叹:“这个新世界由于藐视一切继承的和传统的东西而远远超过我们这些旧式的、沉睡的欧洲人……他们这个前进最快的民族对于每一个新的改进方案,会纯粹从它的实际利益出发马上进行试验,这个方案一旦被认为是最好的,差不多在第二天就会立即实行。”从19世纪末一直到今天,善于创新的美国始终是世界上第一经济强国。

中国的古代文明曾长期领先于世界,但是,从18世纪末开始,封建统治者夜郎自大、闭关自守、固步自封,导致中国生产力发展非常迟缓,被在工业革命中迅速发展起来的欧美资本主义国家远远地甩在了后面。一个原本强大的封建帝国不断走向衰落,成为列强侵略和掠夺的对象。明治维新使日本迅速发展起来,发动甲午战争,中国惨败。在中华民族的百年抗争中,越来越多的中国人深刻地认识到落后就要挨打,只有发展才能救亡图存;只有创新才能兴旺发达。

一代伟人毛泽东就曾精辟地论述发展与创新,他说“在生产斗争和科学实验范围内,人类总是不断发展的,自然界也总是不断发展的,永远不会停留在一个水平上,因此人类总得不断地总结经验,有所发现,有所发明,有所创造,有所前进,停止的论点,悲观的论点,无所作为和骄傲自满的论点,都是错误的。”中国改革的总设计师邓小平更是提出了“发展是硬道理”的著名论断,指引了中国改革开放的发展道路。改革开放25年来,中国坚持了与时俱进的创新之路,使经济社会发展取得了历史性的伟大成就,胜利实现了现代化建设“三步走”战略的第一步和第二步目标,人民生活总体上达到了小康水平。国内生产总值年均增长9.4%,人均国内生产总值首次突破1000美元,在全球贸易排位仅次于美国、德国和日本。

当今世界科技进步日新月异,经济全球化深入发展,国际间生产要素重组和产业转移加快。各国之间的竞争主要体现在综合国力的竞争,综合国力的竞争越来越表现在科技实力、经济实力、国防实力和民族凝聚力的竞争,竞争的核心已从武力转移到智力,从资本存量转移到知识存量,从生产能力转移到创新能力。因此,综合国力的提高,最根本的要依靠创新。

今天,以胡锦涛同志为核心的党中央审时度势,与时俱进,把创新与发展放在重要位置,提出了以人为本,经济社会全面、协调、可持续发展为内涵的科学发展观,我们必须充分认识:世界各国都在发展,形势逼人,如果我们不加快发展,势必会落伍,甚至会处于被动挨打地位。因此,我们必须以科学发展观为指导,增强紧迫感,紧紧抓住本世纪头20年的重要机遇期,“聚精会神搞建设,一心一意谋发展”,努力实现中华民族伟大复兴的宏伟目标。

1.2 创新是企业持续发展的关键

一个国家、一个民族、一个企业,当其兴盛时,无不是创新的结果。同样,对于企业来说,创新依然重要。著名管理学家、被誉为“现代管理之父”的彼得·德鲁克在其《创新与企业家精神》一书中强调,目前的经济正由“管理的经济”转变为“创新的经济”,企业唯有重视创新与企业家精神,才能再创企业生机。

创新是企业进步的灵魂,是企业持续发展的关键。在科学技术飞速发展、企业内外部环境快速变化、市场竞争越来越激烈的今天,任何一家企业包括金融企业的

经营都如同逆水行舟,不进则退;而且作为经营货币的特殊性行业,金融业承担的风险较其他行业更大。面对如此复杂多变的经营环境,金融企业要想长期保持快速、平稳发展,就必须发扬创新精神,特别是领导者的创新精神。通过创新,金融业不仅可以改变传统的业务运作模式、提升机构的运行效率,而且可以进一步加强对风险的控制、降低服务的交易成本,从而为客户提供更加满意和贴身的服务。

据美国一家著名的研究机构对 100 家跨国公司的最新调查表明:90% 以上的企业主管称,他们已经把创新与企业目前的整体发展战略结合在一起,除了产品与服务这两个主要的创新目标外,55% 的企业都认为,创新已经融入他们的经营模式和发展进程中。

近年来,在企业管理学中,创新已成为一项系统工程。以往,创新的目标主要是新产品、新技术,而现在随着全球一体化的深入,全新的现代企业管理模式逐步出现,创新已经超越了一个个独立新产品的开发或技术改进,被融入了管理、生产、分销、市场、研发、对外合作和售后服务等各个方面,进而形成了一个环环紧扣而又兼容并包的系统。创新没有一个完整的期限,也没有起点和终点,它来自一种内在的机制性的动力,只有不断体现在产品中,融入企业的血液中,才能使企业具有顽强而长久的生命力。正如著名的德国宝马公司一位负责研发战略的博士所说:“创新是一个不断延续的过程,既不能停下来,也不可能轻而易举地重新开始。……创新和设计是人们购买我们汽车的最主要的理由。”

组织创新使企业的效率不断提高。美国原来的汽车制造被誉为被动的“棒球式团队”,机器流水作业,人在哪儿就等球过来,美国的通用、福特、克莱斯勒开发一部新车要用 5 年的时间,效率很低。日本在分析了美国这种方式的弊端后采用了主动的“足球式团队”,让球员随着球的前进而前进,结果丰田开发一部新车仅用 18 个月。实践证明,通过组织创新,日本的汽车制造业明显比美国有竞争力。

创新同样使我国的企业发生了巨变。海尔之所以能把 18 年前的一个集体小厂打造成了强大的家电帝国,正是坚持走了一条适合企业发展的创新之路,堪称企业创新的典范。企业文化创新,使得海尔上下始终怀着一份对未来命运的诚惶诚恐。正是这样的危机感,让海尔在 18 年的发展中不断寻求创新;正是这样的创新,让海尔把追赶者远远地甩在自己的身后。海尔洗衣机多年来用行动生动地诠释了“创新赢得发展”的生存理念,并始终引领了洗衣机市场的最新潮流和技术升级。从小小神童、“手搓式”洗衣机到“双动力”“保健双动力”和真正不用洗衣粉的“环保双动力”洗衣机,从“大地瓜”洗衣机到“洗虾机”等海尔个性化新品层出不穷。海尔“双动力”洗衣机的问世给了行业一个“震惊”,它创新性地采用一个电机转化为两个动力输出,实现双向转动形成沸腾水流,并且吸收了波轮、搅拌和滚筒洗衣机各自的优点,实现了省水省时各一半,洗净比提高 50%,磨损率降低 60%,各项性能指标均

已达到国际领先水平,填补了国内外洗衣机技术的空白。海尔双动力不仅仅实现了洗涤干净无缠绕,其省水、省时更是做到了消费者的心坎里。2004年,在巴黎举行的第95届法国列宾国际发明展览会上,海尔“双动力”洗衣机一举夺得了唯一一个国际发明金奖,开创了中国家电产品的先例。

1.3 金融创新是我国商业银行生存与发展的主题

世界500强企业之一的微软公司总裁比尔·盖茨曾向美国国会提出,用他的IT网络取代银行的支付系统,这引起了美国银行家的恐慌。盖茨对银行家发出这样的挑战,他说,你们这些传统银行如果不改变自己,你们将是21世纪行将灭绝的恐龙。比尔·盖茨的这席话并非危言耸听,他道出了一个富有哲理的现象:从自然界进化的结果看,那些生存下来的并不是最强大的,而是最能适应变化的。

古往今来,任何一个成功的企业和企业家,其行为活动无不表现为鲜明的创新特征。世界金融行业的领导者——花旗银行就为我们完美演绎了这样一个故事:故事的主角是花旗银行前总裁沃尔特·瑞斯顿。瑞斯顿从1976年开始掌管这家华尔街最古老的银行,在其后长达17年的任职期里,他一直领导花旗银行进行金融创新运动:从首创以现金收入为抵押的船舶贷款到大额可转让存单的出现;从银行信用卡的使用到各种业务的多元化;从实现银行跨州经营到在欧洲美元市场、环太平洋新兴工业国市场和拉丁美洲市场的扩张……使一个一度庞大而又缺乏生气的金融企业顺利地完成了由关系型银行向服务型银行的重大转变,推动了花旗银行在服务对象和基础业务方面的根本性改革,一次次把它带上了全球金融竞技场的冠军领奖台。瑞斯顿的故事道破了成功银行与金融创新的血肉关系,以致于在美国现代的各种金融学教科书里,人们一谈到金融创新就必然会提起花旗银行的成长史和瑞斯顿的名字。由此可见,创新精神对金融企业的发展是多么重要。

过去的20年,尤其是20世纪90年代以来,经济金融全球化趋势以前所未有的速度发展,极大地改变了世界经济和国际金融运行。世界各经济体相互依赖程度加深,跨国公司迅猛发展,国际直接投资快速增长。世界市场体系加速扩大,市场经济体制充分扩张和广泛渗透。金融和信息全球化趋势明显增强,影响更加深远。

市场经济的发展、技术水平的提高,使得现代商业银行间本已十分激烈的竞争更趋白热化,面临经营及生存环境的剧烈变化。近年来,西方国家的银行业为了规避风险、降低成本、提高效益,采取了多种积极措施进行金融创新,取得了良好的经营效果。创新已成为现代银行业取得战略优势的基本条件。中国银行业同样应以创新的精神、积极的姿态迎接世界金融业的挑战,实现中国银行业走向世界、融入世界的最终目标。

当前,我国银行业遇到了来自国内经济市场化和融入国际经济运行体系的双

重压力,银行业的发展格局正在发生深刻的变化。国内的商业银行为拓展生存空间、增强综合竞争力并获得持久性的盈利增长,必须加快金融创新。

(1) 金融创新是我国商业银行适应经济改革的需要

经济改革的深化要求金融改革要加快,特别是在我国加入世界贸易组织后,国内银行业进入了一个更加开放、更加成熟、更加国际化的竞争时代。国外成熟的金融业务、先进的技术手段、高效的运作机制将成为我国银行业的发展方向。因此,经济改革是商业银行进行金融创新的一个主动力,国内银行业只有跟上这股潮流,加快创新,才能在竞争中取胜。

(2) 金融创新是市场和客户的需求

随着改革开放的不断深入,我国商业银行面对的市场和客户发生了显著变化:资本市场快速发展、金融交易市场不断兴起、国际知名跨国公司纷纷落户中国、公共事业类客户在经济主体中的地位不断上升、个人客户资产日益增加。市场和客户的发展变化,必然要求与之相适应的金融服务的多样化、个性化、集约化、综合化。这既给银行带来了挑战,同时也为银行提供了大量的业务机会和广阔的发展空间。商业银行只有通过不断的产品和服务创新来拓展市场,满足客户需求,才能在激烈的竞争中巩固和扩大自身的市场份额。

(3) 金融创新是我国商业银行应对外资银行竞争的需要

2001年,我国加入世界贸易组织时承诺,外资银行将在5年内获得与我国银行同等的国民待遇,外资银行在中国的业务将获得巨大发展。目前,外资银行在中国金融市场所占的份额虽然不高,但在经营体制、管理水平、科技网络、国际业务、人力资源等方面具有比较明显的优势。外资银行将采取精选区域、精选客户、突出重点业务的发展策略,并且,重点在国际结算、消费信贷、银行卡、个人理财、财务顾问等中间业务领域与国内商业银行争夺优质客户。在这种激烈的竞争环境下,国内银行业只有激流勇进、锐意进取、加快创新,才能立于不败之地。

(4) 金融创新是信息技术发展的必然结果

金融创新是在科技尤其是信息技术创新的基础上进行的。金融创新的不断深化使得金融服务的形态发生了变化,货币形态从真实货币向电子货币方向演化;柜面服务从“人—人”对话向“人—机”对话转变;资金流动从依赖纸币支付凭证交换向电子支付方向发展;银行概念从实体银行向虚拟银行方向渐进。金融创新产生的一系列演化,提高了商业银行主动服务的能力,加快了服务的速度,拓宽了服务的渠道,降低了服务的成本,提升了服务的质量,尽可能地满足客户的个性化需求。进入21世纪,科技创新进一步成为经济和社会发展的主导力量,信息技术的快速发展将更加深刻地影响和改变银行的产品服务、业务结构和运营方式,国内商业银行应比以往任何时候更加注重加速科技进步,加速金融创新,以便在更高水平上实现银行经营发展的跨越。

第2章



金融创新的背景、理论、方法

2.1 金融创新的背景分析

2.1.1 国内外金融创新的背景分析

金融创新是各国金融机构为适应宏观的国际货币市场、国际资本市场、世界经济环境开发而创造出的金融新理论、新技术、新业务,进而形成的席卷全球推动经济发展的应对浪潮。自第二次世界大战后到20世纪90年代后期,面对竞争激烈的全球市场经济,西方各国金融机构和商业银行积极采取灵活策略,适应世界经济发展的全球化、自由化和国际金融一体化、证券化趋势,不断创新金融产品和服务,降低自身成本,增加盈利水平,规避市场风险,提高综合竞争力。

2.1.1.1 国际金融创新的背景分析

1) 第二次世界大战后,世界经济百废待举,欧洲战后重建对全球金融资本市场需求异常火爆,催生欧洲货币市场和资本市场迅速建立,金融创新活动方兴未艾,标志着国际金融市场发展到了一个崭新的阶段。

①对市场刺激具有高度的灵敏性。新产生的欧洲货币、欧洲债券国际金融市场体系,不受任何国家中央银行单独管理,也不受任何国家金融法规的管制,更不接受和从属任何国家金融体系的行政干预和市场活动,资金进出完全自由市场流动,利率高低由供求杠杆决定,由资本需求决定了有创新的货币供给。

②对世界经济的发展具有完全的适应性。欧洲货币市场和资本市场范围广泛,不仅联结着世界主要金融中心伦敦、纽约,还包括世界各区域新型的国际金融中心香港、新加坡、迪拜等市场业务,每天24小时运转处理各种各样的金融交易,也大大降低了交易成本,金融创新对世界经济做出了敏锐的反应。

③对各种金融业务具有很强的灵活性。欧洲货币市场和资本市场上的借贷关系,即被投资者与投资者的关系,是外国借款人和外国贷款人之间的关系。该市场接受非居民的外币存款,并为非居民提供外币贷款。虽然其经营业务的币种以美元为主,但客户也可任意将美元转换为其他所需货币,如马克、日元、英镑、瑞士法郎、加拿大元、荷兰盾等,这就决定了该市场的敏锐性、灵活性、创新性,满足了世界各

国经济发展对金融业务的要求。新的金融工具、金融产品、金融机构、金融管理机制纷纷诞生,表现出对市场刺激的高度灵敏性。

2)20世纪60年代以来,伴随着国际贸易与国际资本流动的大规模增长,以及跨国公司在全球的迅速扩张,国际金融市场创新得到了空前发展,金融衍生工具市场等已成为国际金融市场最活跃的产品。

3)20世纪70年代的世界“石油危机”以及由此产生的“石油美元”的回流,加剧了国际资本市场的流动,孕育了新一轮的金融创新。从1973年爆发的第一次世界“石油危机”起,西方工业国家就陷入了结构性的国际收支不平衡的困境,由于油价飞涨,西方工业国与非产油国的发展中国家国际收支逆差严重,“欧佩克”的国际收支顺差极度膨胀,巨额石油资金滚滚流入西欧、美国寻求高额回报,形成了“石油美元”的回流,即:“石油美元”从石油输出国返回石油进口国,波及国际货币市场、资本市场的利率、汇率剧烈动荡,导致世界经济结构失衡,加速了国际资本的流动性,孕育出了新的融、投资方式和金融工具。

4)国际债务危机为金融创新的空前发展创造了前提条件。1982年8月,首先是墨西哥,其次是巴西、阿根廷等国家对外宣布无力偿还外债,爆发了波及全球资本市场的国际债务危机,无论对发达国家还是对发展中国家的经济都产生了极大的影响,同时也加剧了国际金融市场的不稳定性。这一重大变化,客观上要求金融业务与其经济环境相适应,促成了金融工具和融资方式的创新。主要是:

- ①国际商业银行不再以70年代的规模和融资方式放款。
- ②债权人和债务人采取自然分担的配套方法来改革旧的融资方式放款。
- ③在处理和缓解债务危机过程中,创造了许多解决债务问题的方法,如债务股权转移、债务转换成债权等等。

金融创新浪潮在短短几十年内席卷全球,还得益于通信、电子、互联网等现代新技术的飞速发展与广泛普及。金融服务的电子化、网络化、数字化、虚拟化提高了信息处理效率,降低了交易成本,实现了为客户提供快速便捷的金融创新服务。

2.1.1.2 我国金融创新的现状

1978年我国实行改革开放政策以来,国民经济持续快速发展,金融创新经过近20年的发展,也取得了巨大的成绩,主要体现在以下几个方面:

(1)组织制度上的创新

建立了统一的中央银行体制,形成了4家国有商业银行和10多家股份制银行为主体的存款货币银行体系,现在城市信用社改成城市商业银行。建立了多家非银行金融机构和保险机构,放宽了外资银行分支机构和保险市场进入条件,初步建立了外汇市场,加快了开放步伐。

(2)管理制度的创新