

全球化时代 银行业的未来

The Future of Banking In a Globalised World

[英] 克里斯·斯金纳 著

CHRIS SKINNER

中国农业银行 译

李国重 校

The Future of
Banking
In a Globalised
World

- 享受驾驭变化的乐趣，希望在几年后重新回顾这本书时，能与大家分享更多金融行业所经历的发展和变化。
- 银行家要面对四大挑战：监管挑战、客户挑战、技术挑战、盈利能力挑战。
- 中国和印度是两只不能被忽视的老虎。

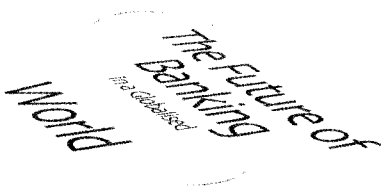
——克里斯·斯金纳



经济科学出版社
Economic Science Press

The Future of Banking In a Globalised World

全球化时代 银行业的未来



[英] 克里斯·斯金纳 著

CHRIS SKINNER

中国农业银行 译

李国重 校



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

全球化时代银行业的未来 / [英] 克里斯·斯金纳著, 中国农业银行译. —北京: 经济科学出版社, 2009. 12

ISBN 978 - 7 - 5058 - 8796 - 1

I. 全… II. ①斯…②中… III. 银行 - 经济发展 - 研究 - 世界 IV. F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 205154 号

责任编辑: 金 梅 肖 萍

责任校对: 杨 海

版式设计: 代小卫

技术编辑: 董永亨

全球化时代银行业的未来

[英] 克里斯·斯金纳/著 中国农业银行/译 李国重/校

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京中科印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 17.75 印张 290000 字

2010 年 1 月第 1 版 2010 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 8796 - 1 定价: 36.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

Preface

过去 30 年里，我的生活、工作、衣食住行都离不开金融业。也许说睡觉都离不开金融业稍有夸张，但是，确有些报告把我带入梦乡。

这 30 年里，我的工作涉及了零售和批发银行业、经纪业务、资产管理以及保险业。工作经历了这么多变化，但有一件事始终没有改变，即金融业的变化速度比过去任何时候都快。

比如说，我是在 20 世纪进入这个行业的，当时的银行与 15 世纪第一批在意大利成立的银行一样，业务简单。银行的产品和服务虽不断变化，但是还没有实现自动化。

直到 20 世纪 70 年代，也就是仅仅 30 年前，我们才开始看到一些新技术的端倪。当时的情况是：

- 自动取款机（ATM）刚刚开始使用，以实现取款自动化；
- 环球同业银行金融电讯协会（SWIFT）创立，用以取代电报机进行全球结算；
- 得益于迪·霍克（Dee Hock）在电子信用卡处理系统上的重大投资，Visa 信用卡开始发展；
- 费雪·布莱克（Fischer Black）和迈伦·舒勒（Myron Scholes）正在创建第一个模型系统，统称为“布莱克—舒勒”模型，后来成为期货、期权以及衍生工具交易的基石；
- 计算机大多被银行用于后台账户管理。

而今天，情况已经发生了很大变化。今天的情况是：

- 零售银行受到客户对自助式服务需求的驱动；
- SWIFT 正在重新定义自己的角色，因为它最初的目标是取代电报机，而这个目标已经不那么重要了；

- Visa 已经从一个由银行拥有的合作组织发展成了一个自主的商业公司，与贝宝 (Paypal)、移动支付以及其他支付手段进行竞争；
- 对冲基金使用复杂的自动化计算模型进行衍生品交易，每日交易额超过了美国年 GDP 的总额；
- 计算机的使用大多是为了在这个行业里生存和竞争。

举例来说，1996 年我参加了一个报告会，拉夫堡大学银行业校友会会长大卫·卢埃林 (David Llewellyn) 教授发言说：“这个行业在过去 5 年的变化超过了之前 50 年发生的变化之和”，这句话也适用于 21 世纪头 10 年的后期，或者说现在的变化速度比以前更快。我喜欢这个行业，因为我们正处在一个持续变化的阶段。

这种持续变化的状态是由于金融服务建立在电脑磁盘的存储容量上而形成的。银行业是一个数字化的市场，以电子化交易的虚拟关系为基础。这个行业和我刚开始工作时的情况已经不同了，我们如今的交易、往来以及营运越来越多地通过电子化渠道和电子化服务进行。

银行业是少数几个这样的行业之一：在这些行业里，技术不仅是启动器，还是行业维持生机的血液。这既是它的优点，也是它的弱点。优点是金融服务能够调度、使用技术，并支持其发展。弱点在于从传统的操作和基础设施过渡到真正电子化的运作要面临很多挑战。

过去几年里，我通过各种渠道讨论过这些挑战，比如通过《银行家》和 Finextra.com 网站每月的专栏。本书汇集了这些文章的观点，并探讨了银行家要面临的挑战。

最重要的一点是，21 世纪的银行业是以技术为基础的，而且技术正比以往任何时候都更快地改变着银行业的规则。这就是我热爱这个行业的原因，我们处在持续变化的状态中。

享受驾驭变化的乐趣，我热切盼望着在几年内重新回顾这本书，与大家分享更多我们这个行业正在经历的发展和变化趋势。

同时也欢迎大家通过我的网站 www.balatroltd.com 或者直接发送电子邮件到 info@balatroltd.com 与我联系。我期待与大家的交流。

克里斯·斯金纳
2007 年 1 月

致 谢

Acknowledgements

如果没有 Finextra、TowerGroup、《金融时报》，以及很多与我共事的世界范围内的客户、媒体、会议公司的帮助，就不会有这本书呈献给读者。

我要特别感谢 Finextra 的保罗·帕罗赛（Paul Penrose），他是本书的编辑。保罗始终帮助我保持在正确的轨道上。与保罗一道为这本书做出贡献的还有伟大的 Finextra 团队，他们允许我在过去的几年里在其网站上畅所欲言。顺便说一句，如果您没有申请 Finextra 的免费简报或者商贸展，那就马上去他们的网站 <http://www.finextra.com/register.asp>，输入您的详细信息；否则，将会错过一个绝好的机会。

TowerGroup 给我帮助的人，是那些用心描写银行家的人。约翰·斯通（John Stone）就是这样的一个人，也是其中最好的一个。约翰运用我的技术于 2002 年创立了 TowerGroup 欧洲分部，如果没有他的运用，我真不敢确定能写出这本书来。

我还要感谢《金融时报》的麦克·巴克（Mike Barker）和《银行家》的布莱恩·凯普兰（Brian Caplan），他们给了我很大帮助。麦克经常请我品尝美食。在我看来，另外还有一大批人创作出了世界上最好的银行业期刊，包括斯蒂芬·泰姆威尔（Steve Timewell），安格斯·卡什利（Angus Cushley），丹·巴恩斯（Dan Barnes），托尼·贾维斯（Tony Jarvis）等有着丰富经验的职业人士。

这本书是由我在 Finextra、TowerGroup 和《银行家》上已发表的文章集合而成的。同时也要感谢很多与我有往来的银行业人士，比如，汤姆·布希曼（Tom Buschman）、埃曼纽尔·丹尼尔（Emmanuel Daniel）、

汤姆·格林菲德特 (Tom Groenfeldt)、克莱尔·沃尔什 (Clare Walsh)、黛比·比亚努曦 (Debbie Bianucci)、康尼·多莱斯蒂恩 (Conny Dorrestijn)、帕薇恩·班赛尔 (Parveen Bansal)、凯蒂·格温-威廉姆斯 (Katie Gwyn-Williams)、鲍勃·福勒 (Bob Fuller)、克里斯·皮克尔斯 (Chris Pickles)、迈克尔·鲍曼 (Michael Baume), 等等, 以及在这个奇妙的金融服务世界里所有与我一起工作的人, 有时我可能会在金融会议的走廊上与他们聊天。在这里我还需要澄清另外一件事情: 整本书里我常使用 TowerGroup 的研究资料, 但是对资料的解释完全是我个人的看法。

在我的世界里, 还有一个出类拔萃的人——他就是安迪·科佩尔 (Andy Coppel)。安迪是金融业界的栋梁, 是我在金融服务俱乐部的伙伴。如果您还没去过这个俱乐部, 请登录网站 <http://www.fsclub.co.uk>。我们定期会在伦敦和都柏林碰面, 如果您在那个时间刚好路过这些很棒的城市, 我期待与您相见。

我要感谢的人还有很多, 恕在这里不能一一提及, 但是, 已提及的这些人知识渊博, 对我帮助很大, 使我在过去几年里能够抓住金融业的主要发展趋势。谢谢你们!

最后, 我要感谢家人对我的包容, 尤其是要感谢詹妮。

作者简介

克里斯·斯金纳 (Chris Skinner) 自己创建了一家咨询公司, 即 **Balatro** 有限公司 (网址: [www. balatro Ltd. com](http://www.balatro Ltd. com)), 并担任该公司的 CEO。他还是金融服务俱乐部的主席 (网址: www. fsclub. co. uk), 该俱乐部致力于判断和把握金融服务的未来。克里斯也是“塑造未来” (**Shaping Tomorrow**) 的四个创始人之一, “塑造未来”是一个为战略家和研究未来的人士提供服务的门户网站: (网址: www. shapingtomorrow. com)。

克里斯经常在 *Finextra*、《银行家》和其他刊物上发表专栏文章, 因此为人所熟知。他还是《银行家》技术奖评审委员会主席, 《亚洲银行家》零售金融服务卓越奖评委, 同时也是世界经济论坛情景 (**scenario**) 栏目的撰稿人之一, 专注于评论未来的金融服务。

克里斯先生经常在世界最大型的金融服务会议上发表主题演讲, 比如 **SWIFT** 组织的国际银行运作会议 (**SIBOS**)、美国银行管理协会会议 (**BAI**)、**IIR** 欧洲和中东会议, 以及欧洲的《金融时报》会议。通过这些演讲, 他可以与全球业界的卓越人物交流看法, 分享观点, 这些人包括理查德·布兰森 (**Richard Branson**)、郭士纳 (**Lou Gerstner**, **IBM** 前任董事长)、加里·哈默尔 (**Gary Hamel**)、梅格·惠特曼 (**Meg Whitman**), 以及比尔·盖茨 (**Bill Gates**)。

在建立 **Balatro** 公司之前, 克里斯先生担任过 **Unisys** 全球金融服务公司负责营销与战略管理的副总裁, 以及 **NCR** 金融服务公司的战略主管。在 **Unisys**, 他创建了全球未来论坛; 在

NCR，他设立了知识研究室。担任这些领导职务，使他能够集中精力研究金融服务问题。

克里斯先生就读于拉夫堡大学，在获得工业研究专业毕业证书的同时，还取得了管理科学的理学学士学位。克里斯是管理服务学院的一员，英国特许保险学会的成员，也是一名特许的保险从业者。

读者可以通过电子邮件的方式与克里斯取得联系（邮址：info@balatroltd.com）。



图字号：01 - 2008 - 4808

The Future of Banking in a Globalised World

CHRIS SKINNER

Copyright © 2007 John Wiley & Sons Ltd, The Atrium, Southern Gate,
Chichester, West Sussex PO19 8SQ, England

© 2009 年中文简体版专有出版权属经济科学出版社
版权所有 翻印必究

“All Rights Reserved. Authorised translation from the English language edition published by John Wiley & Sons Limited. Responsibility for the accuracy of the translation rests solely with Economic Science Press and is not the responsibility of John Wiley & Sons Limited. No part of this book may be reproduced in any form without the written permission of the original copyright holder, John Wiley & Sons Limited.”

Contents

目 录

| | |
|------|-----------------|
| 前言 | / 1 |
| 致谢 | / 1 |
| 作者简介 | / 1 |
| 绪 论 | 银行业的现状 / 1 |
| | 一、全球问题 / 1 |
| | 二、零售银行家的挑战 / 7 |
| | 三、支付挑战 / 10 |
| | 四、投资银行家的挑战 / 12 |
| | 五、银行业的现状 / 14 |



第一部分 国际问题

| | |
|-------|---------------------|
| 第 1 章 | 印度和中国对全球银行业的影响 / 21 |
| 第 1 节 | 印度：服务全球 / 23 |
| 第 2 节 | 印度的银行业：由公务员掌控 / 24 |
| 第 3 节 | 印度：未来仍是光明的 / 26 |
| 第 4 节 | 中国的崛起 / 28 |

| | | |
|----------------------------------|---------------------|------|
| 第5节 | 中国的银行业：一项翻新工程 | / 29 |
| 第6节 | 中国的银行业：改革贯穿至2007年 | / 31 |
| 第7节 | 需要向中国的银行学习的内容 | / 33 |
| 第8节 | 结论：中国和印度是两只不能被忽视的老虎 | / 34 |
| 第2章：从巴格达到苏黎世 / 36 | | |
| 第3章：伊斯兰银行业的崛起 / 40 | | |
| 第4章：银行家与监管者：当两大阵营对抗时 / 43 | | |
| 第1节 | 我们疯了吗 | / 43 |
| 第2节 | 第一回合 | / 44 |
| 第3节 | 第一回合结束 | / 45 |
| 第4节 | 第二回合 | / 46 |
| 第5节 | 第二回合结束 | / 47 |
| 第6节 | 第三回合 | / 49 |
| 第7节 | 漂亮的击倒，谁来收拾残局 | / 50 |
| 第5章：欧盟动作 / 51 | | |
| 第6章：企业变革：时日已久的挑战 / 57 | | |
| 第7章：技术价值的凸显 / 61 | | |

65

第二部分 零售银行家所面临的挑战

| | | |
|-----|-------|------|
| 第8章 | 紧张的关系 | / 69 |
|-----|-------|------|

| | | |
|---------------|---------------------------------|--------------|
| 第 9 章 | 喜欢说不断的银行 | / 72 |
| 第 10 章 | 未来属于视频银行 | / 80 |
| 第 11 章 | 未来的呼叫中心 | / 86 |
| | 第 1 节 下一年 | / 86 |
| | 第 2 节 一年过去了 | / 88 |
| 第 12 章 | 大问题——欺诈与身份盗窃 | / 93 |
| | 第 1 节 网络盗窃 定时炸弹 | / 94 |
| | 第 2 节 真正的问题 | / 95 |
| | 第 3 节 怎么解决 | / 96 |
| | 第 4 节 生物特征识别 | / 97 |
| | 第 5 节 五层认证 | / 98 |
| 第 13 章 | 2015 年的媒介技术 | / 100 |
| | 第 1 节 背景 | / 100 |
| | 第 2 节 网上银行的故事 | / 102 |
| | 第 3 节 认证技术 | / 105 |
| | 第 4 节 认证技术: NFC, RFID, ZIGBEE | / 106 |
| | 第 5 节 认证技术: 身份问题 | / 108 |
| | 第 6 节 连接技术 | / 109 |
| | 第 7 节 网络视频: 对于零售银行至关重要 | / 111 |
| | 第 8 节 键盘的衰落 | / 113 |
| | 第 9 节 总结 | / 114 |
| | 第 10 节 前台银行的主要发展情况 | / 115 |
| 第 14 章 | Web 2.0 和 2015 年前的网上银行技术 | / 116 |
| | 第 1 节 “永远在线型社会” 的到来 | / 116 |
| | 第 2 节 “永远在线型社会” 的原理 | / 117 |
| | 第 3 节 逆水行舟, 不进则退 | / 118 |



- 第4节 Web 2.0 网络 / 118
- 第5节 对于零售银行，这意味着什么 / 122
- 第6节 建立“时刻准备就绪”的银行 / 124
- 第7节 小结 / 127
- 第8节 银行后台的主要发展 / 128

129

第三部分 支付面临的挑战

第15章 无现金、无卡的社会 / 134

- 第1节 无现金的社会 / 134
- 第2节 无卡的社会 / 137

第16章 企业要求直通服务 / 147

- 第1节 “我非常愤怒，已忍无可忍” / 149
- 第2节 看见我，听见我…… / 150

第17章 SWIFT 在批量支付中的变化 / 152

第18章 欧洲支付服务的未来 / 159

- 第1节 为什么要推动变革 / 159
- 第2节 《支付服务指引》(PSD) / 160
- 第3节 进展如何 / 162
- 第4节 欧洲银行如何应对 / 162
- 第5节 泛欧自动清算所(PE-ACH) / 163
- 第6节 乱成一锅粥 / 164
- 第7节 《支付服务指引》的利弊 / 165
- 第8节 “单一欧元支付区计划”和《支付服务指引》：欧洲银行业的底线 / 167

169

第四部分 投资银行家面临的挑战

- 第 19 章 基于最佳意图的最优执行 / 173
- 第 20 章 欧洲股权市场的成败 / 176
- 第 1 节 《金融工具指引》(MIFID) / 176
 - 第 2 节 欧洲交易所的末日 / 180
 - 第 3 节 实施《金融工具指引》的成本 / 182
 - 第 4 节 这就是全部吗 / 184
- 第 21 章 交易策略 / 186
- 第 22 章 期权和衍生品交易风险加剧 / 190

193

SIBOS 博客

- 一 2005 年, SIBOS 博客: 丹麦, 哥本哈根 / 195
- 二 2006 年, SIBOS 博客: 澳大利亚, 悉尼 / 213
- 附录 / 232
- 主要词汇索引 / 237
- 后记 / 265

绪论

银行业的现状

我想向读者介绍银行业发展的现状，以便在接下来的各章节中探讨银行业未来的主题。因此，这是在最高水平上的关于银行业的旋风之旅。

我的妻子读到这部分的时候，她觉得内容相当枯燥平淡，当然这可以改善她的睡眠。因此，如果你觉得已经了解了这部分内容，可以直接跳到其他章节，因为相比而言其他部分的内容更吸引人。不过，我却很喜欢这部分，因为它全面总结了当今银行家所要面临的挑战。所以，继续阅读这部分，可能会觉得它很有用。

绪论同时也引领着我们去阅读这本书要探索的主题。它共分为四个部分。第一部分是关于全球问题和银行管理的挑战。其他三个部分关注零售银行、支付和投资银行业务。

一、全球问题

总的来说，今天的银行家要面对四大挑战：监管挑战，客户挑战，技术挑战，还有最重要的一个——赢利能力的挑战。

监管与合规最为重要。我把它放在第一位是因为对于银行家来说这是最痛苦的。监管强迫银行家去做不愿做的事情。这个问题之所以重要，是因为几乎在世界上任何地方，政府和监管机构都会强迫银行去做一些非它们所愿的事，会引入大量监管措施，以保护公民和企业免受损失，并协助政府和执法机构跟踪恐怖主义和犯罪。

《巴塞尔新资本协议（Basel II）》的构建就是目前影响力特别广泛的立法行动。这是一件大事，因为《巴塞尔新资本协议》适用于世界上大多数的银行。《巴塞尔新资本协议》实际上是设计了一个框架，提供了一整套的风险管理方法以确保银行有充足的资金避免倒闭。这个框

架尤其针对操作风险，目前已经被大多数的发达国家所采用。

除此之外，美国和欧洲还制定了大量的规则制度来解决一些特定的问题。比如，美国已经实施了《国家市场系统管理规则》（RegNMS）（以下简称《市场管理规则》），用以整理归类投资市场上的问题，22c-2规则用以制止共同基金滥用赎回费，还有防范洗钱行为的NASD3011规则，确保安全在线服务的FFIEC鉴定规则，以及用来打击恐怖主义的众多规则，包括迈克尔·切尔托夫（Michael Chertoff）的《国土安全法案》（*Homeland Security*），《爱国者法案》（*US Patriot Act*），《灾难准备法》（*Disaster Preparedness*），《银行保密法》（*the Bank Secrecy Act*），等等。不要忘了著名的《萨班斯-奥克斯利法案》（*Sarbanes-Oxley*，以下简称《萨班斯法案》）。

可能大家对《巴塞尔新资本协议》和《萨班斯法案》的讨论不感兴趣，因为对于这两大监管支柱的讨论和争辩非常繁琐，而且已经延续500年了，请原谅我说得有点夸张。但是《萨班斯法案》影响非常大，据估计美国公司为此要花费数万亿美元。安然公司和世界通信公司的破产倒闭暴露出一些风险，《萨班斯法案》就是为了抵御这些风险而设计的，它给美国上市公司带来了繁重的会计和审计任务。不过，这对于审计公司来说是好消息，美国公司花在审计上的费用在2003年增长了17%，在2004年又增长了40%。2004年的审计费用上升到了35亿美元。另外，《萨班斯法案》中404这项新条款花费了美国公司350亿美元，是预期成本的21倍之多。404条款列出了一个公司的管理层要采取哪些措施来确保内控管理有效。

也许你会觉得，只有美国的银行家才被政府和监管机构的立法重拳打得摇摇晃晃，事实并非如此，欧洲已经开启了一项具有重大变革意义的相似计划。

欧洲的政治家于2000年在里斯本达成了一项协议，称为《里斯本议程》，欧盟委员会在全欧洲引入了新的全面监管指令，以促成经济和货币联盟（EMU）。欧洲的这个同盟就像澳大利亚的国鸟一样令人震惊，因为该同盟覆盖了金融业的每一个细节，从《滥用市场行为界定准则》（*Market Abuse Directive*）到《欧盟金融工具市场指引》（*MiFID*）（以下简称《金融工具指引》），从《偿付能力监管框架II》（*Solvency II*）（以下简称《偿付框架II》）到《支付服务指引》（*Payment Service Directive*）……概括说，这一系列指令被称作《金融服务行动计划》（*Financial Service Action Plan*）。