

高等学校经济与工商管理系列教材

GAODENG XUOXIAO JINGJI YU GONGSHANG GUANLI XILIE JIAOCAI

GUOJI
YINHANG YEWU

国际银行业务

戴建中
编著



清华大学出版社
<http://www.tup.tsinghua.edu.cn>



北京交通大学出版社
<http://press.bjtu.edu.cn>



高等学校经济与工商管理系列教材

国际银行业务

戴建中 编 著

清华大学出版社
北京交通大学出版社

· 北京 ·

本书根据商业银行业务的种类分为四大部分,第一部分涉及银行的负债业务,即国际银行的资金来源。根据银行负债业务的种类,这一部分分为国际银行存款和国际银行借款两章。第二部分为银行的资产业务,分析主要的国际贷款方式,分5章,分别介绍了3种特别的贷款方式、国际贷款的协议和我国的涉外信贷。第三部分是有关银行的表外业务,分4章,分别涉及4种不同的重要国际银行表外业务。第四部分阐述银行的管理问题,分2章,包括银行的内部管理及宏观监管问题。

本书可作为经济、金融和管理类本科生的教材和教学参考书,也可供银行领域的研究人员和实际工作者参考。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

国际银行业务/戴建中编著. —北京:清华大学出版社;北京交通大学出版社,2008.10
(高等学校经济与工商管理系列教材)

ISBN 978-7-81123-391-9

I. 国… II. 戴… III. 跨国银行-银行业务-高等学校-教材 IV. F831.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第138352号

责任编辑:黎 丹

出版发行:清华大学出版社 邮编:100084 电话:010-62776969

北京交通大学出版社 邮编:100044 电话:010-51686414

印刷者:北京瑞达方舟印务有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×260 印张:22.5 字数:562千字

版 次:2008年11月第1版 2008年11月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-81123-391-9/F·374

印 数:1~4 000册 定价:32.00元

本书如有质量问题,请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评,我们表示欢迎和感谢。

投诉电话:010-51686043, 51686008; 传真:010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn.

前言

国际银行业的迅速发展是第二次世界大战后国际经济领域一个引人注目的现象，就在本书杀青之际，美国次贷危机的影响正从美国蔓延到全世界，为国际银行业在世界经济中的巨大影响又添加了一个新的佐证。

国际银行业的迅速发展，使得它也受到学术界的广泛重视，促使国际银行业务作为一门独立的学科得以形成并逐步得到发展。目前国外许多大学在商学院或经济学系都开设了国际银行业务这一课程，也有不少学术专著和教材相继问世（如 Andrew W. Mullineux 和 Victor Murinde 编辑的 Handbook of international Banking, Matha, Dillep R. and Hung-Gay Fung 所著 International Bank Management 等）。至于个别单独论题的著作则更是不胜枚举。我国在改革开放之后，国际银行业务也受到广泛的重视，一些大学也开设了这门课程，相继也有一些学术著作和教材问世。

然而据笔者看来，目前已有的国内外教材又都存在某些缺陷。国际银行业务是一个新兴的研究领域，这首先表现在其研究的范围目前仍然没有一个明确的边界。从现已出版的国内外专著及教材来看，有的偏重实务，有的偏重经营管理，有的则偏重对银行的监管。从内容的选择上看，也与其他专业领域存在严重的交叉。例如，在实务方面有的将国际结算的内容纳入教材，在经营管理方面有的将一般商业银行管理的内容纳入其中，也有的教材花了大量篇幅介绍有关投资学的理论，等等。所有这些，在笔者看来都严重影响了“国际银行业务”作为一门独立学科的发展。

本书是在笔者多年从事国际银行业务教学的基础上整理而成的。在内容方面，本书范围较广，包括业务、管理和宏观监管 3 个方面。对我国的涉外银行业务亦有所涉及。在材料取舍上笔者特别注重国际的角度，以与一般的商业银行业务与管理的教材相区别。不过由于许多内容国际与国内几乎难以区别，要完全做到这一点仍有困难。

本书的每一章节几乎都可以独立成书，事实上国内外也有许多这方面的专著出版。限于篇幅，笔者对每个领域只能给予相当粗略的介绍。笔者在本书的参考文献中列出了许多个别领域的专著，对某一个领域有兴趣的读者可以进一步阅读这些专著。由于笔者本人并非实际部门工作人士，且不同的机构通常会有不同的做法，其变化也非常迅速，加上篇幅的限制，故在业务方面笔者尽量不涉及具体的细节，对这方面有兴趣的读者亦可进一步阅读相关专著（特别是由实际部门人士编写的专门书籍）。

作为一个新兴的事物，国际银行业务又是变化非常迅速的领域，旧的业务不断得到革新，同时新的业务和技术又不断涌现，经营的制度和机构环境也在不断变动。国际银行业务的教材必须跟上现实的前进步伐，不断地更新内容。由于出版周期的缘故，书面资料的更新往往不能跟上现实中国际银行业务的发展步伐。为了取得最新的数据和资料，笔者充分利用了互联网上的丰富资源，以确保书中内容不至于过时。

随着金融自由化的发展，各种类别金融机构的业务交叉日益普遍，一方面商业银行日益向投资、保险等业务领域渗透，出现了向“全能银行”发展的趋势；另一方面，投资银行、保险公司也开始涉足商业银行业务，各种金融机构之间的界限日趋模糊。因此读者在阅读本书的时候，最好不要把国际银行业务作为商业银行的独有的一个业务领域，而应该把它看成各种金融机构都涉及的一种金融业务领域。

在本书的写作中，笔者参考了大量的文献，对这些文献引用均按照学术惯例作了说明，但由于本书资料的收集跨度近二十年，如果其中有些资料由于年代久远的缘故其出处有所遗漏，敬请读者及原作者指出并谅解。

书中难免存在一些缺陷，希望读者能不吝指正。

戴建中

2008年10月

目 录

第0章 绪论	(1)
0.1 国际银行业务的概念	(1)
0.2 国际银行业务发展简史	(3)
0.3 国际银行业务的现状	(6)
0.4 我国银行业的发展	(9)
0.5 战后国际银行业发展的新特点	(12)
0.6 国际银行业务的影响	(19)
思考题	(21)
第1章 国际银行存款	(22)
1.1 存款概说	(22)
1.1.1 存款的种类	(22)
1.1.2 银行存款的决定因素	(24)
1.1.3 存款的开户、存入与提取	(25)
1.1.4 存款业务发展简史	(26)
1.2 外币存款	(27)
1.2.1 外币存款的种类	(27)
1.2.2 外币存款的管理	(27)
1.2.3 我国的外币存款	(28)
1.3 境外银行存款	(33)
1.3.1 境外银行存款概述	(33)
1.3.2 境外存款的方式	(35)
1.3.3 境外存款的再创造问题	(38)
思考题	(41)
第2章 国际银行借入资金	(42)
2.1 国际银行同业信贷	(42)
2.1.1 银行同业信贷的业务操作	(43)
2.1.2 银行间的备用信贷 (Standby Credit)	(44)
2.1.3 国际银行同业信贷利率	(45)
2.2 浮动利率票据的交易	(47)
2.3 国际银行借款的利率	(51)

2.3.1 银行借款利息的计算方法	(51)
2.3.2 利率与国际银行的筹资策略	(53)
思考题	(58)
第3章 国际辛迪加贷款	(59)
3.1 国际辛迪加贷款的概述	(59)
3.1.1 辛迪加贷款的特点	(59)
3.1.2 国际辛迪加贷款的发展简史	(60)
3.1.3 国际辛迪加贷款的优点	(63)
3.2 辛迪加贷款的当事人	(64)
3.3 辛迪加贷款的程序	(65)
3.4 辛迪加贷款的利率及费用	(71)
3.4.1 辛迪加贷款的利率构成	(71)
3.4.2 贷款的其他费用	(73)
3.5 辛迪加贷款的贷后管理	(76)
3.5.1 代理行的职责	(76)
3.5.2 代理行与参与行的关系	(78)
思考题	(79)
第4章 国际贸易融资	(80)
4.1 短期贸易融资	(80)
4.1.1 对出口商的短期贸易融资	(80)
4.1.2 对进口商的短期贸易融资	(82)
4.1.3 保理业务	(83)
4.1.4 短期贸易融资的条件	(84)
4.2 中长期出口信贷	(85)
4.2.1 卖方信贷	(85)
4.2.2 福费廷 (Forfaiting)	(86)
4.2.3 买方信贷	(88)
4.2.4 银行对中长期出口信贷的审核	(90)
4.3 出口信贷保险	(91)
4.3.1 出口信贷保险业务的发展简史	(91)
4.3.2 出口信贷保险的申请手续	(92)
4.3.3 出口信贷保险的条件	(93)
4.4 贸易信贷的政府措施	(96)
4.4.1 政府对贸易融资的鼓励措施	(96)
4.4.2 贸易融资的政府机构	(97)
4.4.3 发达国家关于出口信贷的“君子协议”	(107)
4.4.4 关于出口信贷保险的伯尔尼联盟	(110)

思考题	(111)
第5章 项目贷款	(112)
5.1 项目贷款概说	(112)
5.2 项目贷款的担保	(116)
5.3 项目的评估与可行性研究	(121)
思考题	(133)
第6章 国际贷款协议	(134)
思考题	(155)
第7章 我国的涉外信贷	(156)
7.1 涉外企业的信贷	(156)
7.1.1 我国的外汇贷款	(156)
7.1.2 涉外信贷的业务程序	(158)
7.2 我国的外贸信贷	(161)
7.2.1 我国的短期贸易融资	(162)
7.2.2 我国的中长期出口信贷	(165)
7.2.3 我国的出口信贷保险	(168)
7.3 我国的出口信贷政策	(169)
思考题	(175)
第8章 国际银行外汇业务	(176)
8.1 外汇与汇率	(176)
8.2 外汇市场	(182)
8.3 即期外汇交易	(186)
8.4 远期外汇交易	(192)
8.5 利率互换交易	(200)
思考题	(202)
第9章 国际银行担保	(203)
9.1 担保概述	(203)
9.2 国际银行保证——人的担保	(207)
9.2.1 保证概述	(207)
9.2.2 国际银行保函	(211)
9.3 国际银行信贷中的抵押——物的担保	(218)
思考题	(223)

第 10 章 国际银行清算	(224)
10.1 国际支付的工具	(224)
10.2 国际银行支付系统	(227)
10.3 Internet 和国际银行支付	(243)
思考题	(251)
第 11 章 国际银行信托与代理	(252)
11.1 国际银行信托概述	(252)
11.2 个人信托业务	(255)
11.3 法人信托	(257)
11.4 我国的信托业务	(260)
11.5 国际银行代理业务	(265)
11.6 国际私人银行业务	(269)
思考题	(282)
第 12 章 跨国银行的经营管理	(283)
12.1 跨国银行的机构管理	(283)
12.2 跨国银行的经营战略管理	(290)
12.3 跨国银行的资产负债管理	(293)
12.4 国际银行的风险管理	(297)
12.5 国际破产清算	(306)
思考题	(308)
第 13 章 国际银行的宏观监督和管理	(309)
13.1 各国对国际银行业的管理	(309)
13.2 跨国银行的国际监督及巴塞尔协议	(314)
13.3 国际银行业的自由化	(324)
思考题	(330)
附录 A Basle II 的资本计算方法	(331)
A.1 信用风险资本要求的计算方法	(331)
A.2 经营风险资本要求的计算方法	(334)
A.3 市场风险资本要求的计算方法	(335)
参考文献	(347)

第0章

绪论

第二次世界大战之后，国际银行业务得到了极为迅速的发展，成为战后国际金融界一个十分引人注目的现象。从根本上说，这是国际分工协作不断加深、各国间的经济依赖日益加强的必然结果，但反过来它对世界经济与政治的众多领域也产生了不可估量的影响。目前，我们在研究国际贸易、国际金融、国际投资、国际政治，以及各国国内的政治与经济等方面的许多问题时，都不能不涉及国际银行业。随着国际银行业地位的日益提高，对国际银行业的分析研究也在世界各国受到广泛的重视，经过各国经济学家的努力，国际银行业务已发展成为一门独立的学科。

0.1 国际银行业务的概念

所谓国际银行业务 (International Banking)，概而言之，指的是商业银行业务的国际化，或者说是跨越国界的商业银行业务。

商业银行 (Commercial Bank) 是历史最为悠久的一种金融中介机构，也是各国最为重要的金融机构。很难给商业银行下一个简单明了的定义，最好还是从商业银行的职能中来了解这一概念。传统的商业银行职能主要包括以下 5 个方面。

① 货币创造职能。在西方发达国家，活期存款已成为货币的主要组成部分，现钞使用的比例越来越小。而在当今社会商业银行是活期存款账户的主要提供者。商业银行通过活期存款的创造就具有了独特的货币创造职能。

② 存款吸收职能。商业银行属于存款类金融中介机构，其资金的来源主要是存户存入的各种存款。

③ 贷款职能。商业银行资金的主要投向就是提供期限长短不一的各种贷款。

④ 结算职能。通过活期存款的划拨转账，商业银行可以代理客户的资金结算，这也是商业银行的一项独有的职能。

⑤ 货币汇兑。在国际交往中，商业银行还是国际外汇交易的主要参与者，这是它在国际结算中所起的重要作用的很自然的结果。

像普通商品一样，商业银行的业务可以分为批发业务 (Wholesale Banking) 和零售 (Retail Banking) 业务。前者指银行与大机构客户之间的业务，包括银行与银行之间的业务

和银行与非银行机构之间的业务，其特点是单笔业务金额非常巨大。后者则是指银行与个人客户之间的业务，故单笔业务金额一般较低。也有少数非常富裕的个人客户与银行进行金额巨大的业务，银行一般对这些客户给予贵宾待遇，为他们提供个人理财等特殊服务，这类业务通常另归入所谓的“私人银行业务”（Private Banking）。

商业银行主要是靠借入资金（存款和借款）经营的，因此商业银行的一个显著特点就是杠杆率（Leverage Rate，即资产资本比）很高。又由于商业银行的负债大多是短、中期的，故传统的银行资产也大都短、中期的信贷，安全性高，收益则较低，所以银行从其负债和信贷所获的利差要远低于普通企业的平均收益；但由于商业银行的杠杆率较高，故其自有资本收益率仍可以达到较高的水平。

尚有另一种称为投资银行（Investment Bank）的金融机构，这种银行吸收的是长期的资金，从事的也主要是证券、房地产等长期投资业务。由于投资风险较大，其投资收益率要高于商业银行，但其杠杆率则较低。在美国等发达资本主义国家，这种区别是由法律所规定的，而在英国等国则是在长期的历史发展过程中自发形成的。不过这种区别在德国等欧洲大陆国家是不存在的，这些国家的银行可以兼营商业银行业务和投资银行业务，它们被称为“全能银行”（Universal Bank）。不过即使是在全能银行，投资银行业务和商业银行业务也是明显分离的，有着不同的组织结构、人员构成和管理方法，而且不同的银行也有各自的业务重点。

随着金融自由化的发展，各种金融机构之间的业务渗透日益加剧。即使是在美国商业银行与投资银行间的区别也在日趋缩小，现在很少有仅仅从事商业银行业务的金融机构，多数金融机构都是混业经营的。所以本书所研究的国际银行业务，最好不要视为单独的某类机构的业务，而应视为多种机构都能开展的一个业务种类。

一项银行业务主要牵涉3个要素：银行、客户及交易所采用的货币，而这三者又可以有多种不同的组合，因此国际银行业务的“国际”二字可以有多种解释或体现。它可以是银行（或其海外分支机构）与客户在不同的国家，但业务的定值货币是银行所在国或客户所在国的货币；也可以是银行和客户同属一个国籍，但业务的定值货币是第三国的货币（Aliber, 1984），或三者都不在一个国家。研究者根据不同的研究目的，可以采用不同的划分标准来判定一项银行业务是否属于国际银行业务。一种定义是根据当事人是否属于同一个国家来判断一项银行业务是否属于国际银行业务。采用这种方法的好处是它与行政、司法、监管等的实施界限相符，但在这里国籍的判断也不是一件容易的事，这主要是因为有所谓外国投资的存在。一个外国银行分支机构对东道国客户的业务是否属于国际银行业务？这要涉及对所谓的本国居民的判断问题。按照WTO有关金融服务业自由化协议的规定，本地银行对外国居民的银行业务或国外银行对本地居民的业务，这属于银行服务贸易的范畴；而具有本地居民身份的外国银行分支机构对其东道国居民的业务，一般属于国内业务，但它涉及国际投资的问题。国际上甚至存在银行所有者、客户都不属于银行机构所在国的情形，如像开曼群岛这样的离岸金融市场。另一种区分国内银行与国际银行业务的标准是业务的定值货币。简单来说，如果本地银行或在该国的外国银行分支机构采用外币从事某项业务，则对该国来说的这项业务属于国际业务；反之则是国内业务。采用货币的标准的好处是它更符合外汇管理和货币政策管理的需要，而且就银行的风险承担而言，二者也是有显著不同的，外汇业务存在汇率和国际政治风险等特殊的风险。有的研究者（如 Aliber, 1984）把本国银行海外分支机构

从事的本币业务（如美国银行海外分支机构从事的美元业务）也归为本币业务。原因在于他认为这些海外机构的本币业务对其母国货币供应的影响是与其母国国内本币业务的影响是一样的。不过这种做法不被广泛接受。

在本书中，我们采用最为广泛的定义，即只要银行、客户及货币三者有一项不属于同一国家，就可以说是国际银行业务。

至于国际银行业务的具体内容，则基本上与国内银行业务的内容相同。没有多少业务是仅存在于国内银行业，或是国际银行业的。很多新的银行业务都是在国内银行业中首先出现，之后再推广至国际银行业的，但也有少数银行业务是先在国际银行业中出现，再反过来被运用于国内银行业的。

此外，在分析国际银行业务的概念时，还必须将其与跨国银行（Transnational Bank）和多国银行（Multinational Bank）等概念相区别。按照联合国贸发会委员会的定义，所谓跨国银行，是指在“至少5个国家和地区拥有分行或拥有多数股权的支行的存款类机构”（联合国，1981）。而根据英国《Banker》杂志的标准，跨国银行的核心资本必须在10亿美元以上，至少在伦敦、东京和纽约三大国际金融中心设有分支机构，其境外业务在其全部业务中占有较大比重，境外人员占其人员总数的一定比例^①。如果跨国银行的经营管理完全是全球化的，而非以母国为中心，那么它又可以被称为多国银行。

虽然跨国银行和多国银行是国际银行业务的主角，但并非所有的跨国银行业务均是由它们经营的，一些基本上从事国内业务的银行偶尔也会从事国际银行业务。

0.2 国际银行业务发展简史

要理解国际银行业务的起源，必须对银行业的产生历史有所了解。值得一提的是，国际银行业务是世界上出现最早的银行业务，有着较国内银行业更为悠久的历史。现代银行业务就是在最古老的一种国际银行业务——货币兑换业的基础上发展起来的。

远古时代，随着国际贸易的出现及货币的产生，就开始有了货币兑换业。商人们在国外做生意时，常需把本国货币兑换成外国货币以购买外国商品，或是需将在国外出售商品所获外国货币兑换成本国货币。这就促进了货币兑换业的出现和兴盛。在西方，这种货币兑换业早在古希腊时就十分盛行。当时的希腊城邦林立，金银铸币种类繁多，为了方便城邦之间的贸易往来，希腊出现了一种专门从事各城邦货币兑换的货币兑换商。由于他们在一种叫作“Trapezes”的柜台上进行货币兑换业务，故被称为“Trapezion”。到了古罗马时代（公元前二百年左右），货币兑换业继续得到发展。这时的货币兑换商被称为“Argentarii”，他们在一种被称为“Banci”的小桌子上承揽业务，英文“Bank”一词即由此而来。

货币兑换业与稍后出现的存款、贷款业务的结合，产生了现代意义上的银行。在西方，这样的机构最早出现于12世纪的意大利。在当时，意大利的各王国多向居民大量举债。为了协调政府与债权人之间的关系，于是由债权人联合成立了公债公会，由公会负责承购公债

① 薛求知，杨飞，跨国银行管理，上海：复旦大学出版社，2002：7。

并支付债权人的本息。为提高公债的信誉,政府授予公会包税等特权,并拨给一部分公共收入,使公债的偿还有可靠的收入保障。这种公会,最早出现于热那亚和威尼斯,只不过名称有所不同。在热那亚,它被称为 Compera;在威尼斯则被称为 Monte,又与当地的其他货币经营者并称为“威尼斯的银行”(Bank of Venice)。到后来公债公会逐渐开始吸收私人存款,并经营货币兑换、代理结算等业务,因此而成为最早的公立银行,其名称也分别改为 Campsor(热那亚)和 Banchierii(威尼斯)。由于银行的经营多为意大利人,贷款的利率又比较低,因而很快取代了当地犹太人经营的高利贷业务。到资本主义开始兴起的 15、16 世纪,银行业逐渐兴盛起来。当时的著名银行有 1401 年成立的巴塞罗那的兑换银行(Jaura de Cambis),1407 年成立的热那亚的圣乔治银行(Cosu disa Giorgio),1587 年在威尼斯成立的里奥多银行(Banco di Riolto),1583 年米兰成立的圣安布洛吉奥银行(Banco di Saint Arnbrogio),1609 年荷兰成立的阿姆斯特丹银行(Banque de Armsterdam),1619 年成立的德国汉堡银行,1623 年德国成立的纽伦堡银行,1635 年荷兰成立的鹿特丹银行,1619 年威尼斯成立的流通银行(Banco Gironro)等。

在开始的时候,这些早期的银行主要从事吸收存款、货币兑换、收支结算等业务,对外贷款仍很谨慎。其存款的来源和贷款的对象都主要是教会、王室和贵族,很少有对企业的贷款。随着商人及国王们对资金需求的日益迫切,银行贷款的规模不久即急剧膨胀,并很快扩展到国外。在 14 世纪后,西欧共出现了三次国际银行和信贷的高潮。1300 年前后,意大利的佛罗伦萨取得世界银行的霸主地位。卢卡的里卡迪家族贷款资助英爱德华一世征服了威尔士,弗雷斯科巴尔家族贷款帮助爱德华二世征战苏格兰,巴迪(Bardi)和佩鲁齐(Peruzzi)家族支持爱德华三世同法国进行历史上有名的“百日战争”。到 1435 年,爱德华三世共欠巴迪家族 90 万弗罗林,结果巴迪家族因贷款收不回来而破产,佛罗伦萨银行业因之趋于衰微。第二次银行业的高涨始于 16 世纪中叶,当时热那亚取代了安特卫普成为欧洲经济的中心,并掀起了新一轮的银行业热潮。它们向西班牙的国王贷款,以控制美洲的白银,并据此大量发行汇票,还通过皮亚琴察等大交易会安排国际“冲账”,当时称会面(Scontro)。直到 1622 年,这一新的试验才由于美洲白银的泛滥而归于破产(布罗代尔)。

到中世纪末期,随着资本主义的萌芽,国际银行业务有了进一步的发展。据斯蒂芬·戴维斯(Steven Davis)在其《欧洲银行》一书中考证:随着国际贸易的发展,早在 15~16 世纪欧洲就已经出现了一些经营目标、业务和组织机构都与目前境外银行十分相似的银行机构(转引自 T. H. Donaldson, 1989.)。其中最为著名的是圣殿骑士团(Templar)当时在地中海沿岸所经营的金融网络。

到 18 世纪,国际银行业在荷兰的阿姆斯特丹再次兴起,出现了第三次银行业高潮。荷兰银行对欧洲各国政府发放了大量贷款,其中有许多后来无法收回,使荷兰银行因坏账过多而受到沉重打击,从此一蹶不振。

到了 19 世纪中叶,英国由于率先完成了工业革命而跃上世界经济霸主地位,英镑成为世界上最重要的货币,伦敦也因此成为世界的金融中心。18 世纪末,兴旺的国际贸易使得英国出现了商人银行(Merchant Bank),这些银行不仅通过票据承兑、贴现等业务为国际贸易提供了巨额的贸易融资,而且早在拿破仑战争期间就开始对外国政府提供贷款,它们当中有些到今天仍然是非常重要的金融机构(如 1996 年破产的巴林银行)。伦敦的银行不仅为在英国港口靠岸的贸易提供票据承兑和资金融通业务,而且也与英国无关的国际贸易提供各种

业务。在当时,还出现了一些名闻天下的国际银行家族。其中最为有名的是罗思柴尔德(Rothchild)家族,该家族发迹于德国法兰克福犹太区的一位名叫迈耶·阿姆谢尔·罗思柴尔德的钱币、勋章和古董商。他死后他的4个儿子分别在维也纳、巴黎、伦敦和那不勒斯经营银行业务,并在柏林委托布莱希罗德家族为代理人办理银行业务,形成一个庞大的国际银行网络。同罗思柴尔德家族几乎同样有名的还有巴林(Barrington)家族,也起家于德国,主要从事商品融资与证券交易、储蓄业务,以及充当世界上许多国家政府的财务代理人。这些银行家族在国际银行业中扮演了举足轻重的角色。

进入19世纪后期,西方各国逐步进入帝国主义阶段,资本输出逐渐取代了商品输出而在西方对外经济交往中占据了主要地位,国际银行业也因此获得了迅速的发展。到19世纪30年代,英国银行开始在海外殖民地设立银行分支机构,英国银行首先在澳大利亚、北美和加勒比海殖民地设立了分支机构,20年后又在把触角伸入到拉丁美洲、南非、英属印度和亚洲殖民地、埃及、土耳其、中东和欧洲大陆(Jones, 1992)。这些海外银行机构主要为所在的殖民地提供贷款和贸易融资服务。1870年以后,其他殖民列强(如法国、德国和比利时等)也纷纷仿效英国加入了跨国银行的行列,在他们各自的殖民地建立了分支机构,其中欧洲在美国的国际银行业务发展最为迅速。特别是法国,它的对外贷款在其资本输出中占有十分重要的地位,并因此而被列宁称为“高利贷帝国主义”。当时的法国银行在全球建立了一个庞大的银行体系,对许多国家的政府和殖民地都有巨额贷款。其他地区的发达国家,如日本和加拿大的跨国银行发展也非常迅猛。一时间海外银行业的发展成为当时帝国主义势力扩张的重要内容。与英国的海外银行分支机构专注于所在地的银行业务不同,欧洲大陆的海外银行通常同时在东道国和母国开展业务。

然而经过第一次世界大战的破坏之后,欧洲经济元气大伤,而美国却借此从战前的净债务国一变而成为世界上最大的净债权国,爬上了世界银行业霸主的宝座。

第二次世界大战之后的初期,由于战争的破坏,日本和欧洲普遍感到外汇资金缺乏,因此实行了严格的外汇管制,国际银行业务的发展受到很大的限制。1958年12月29日,西欧14国共同宣布取消了战后实行多年的对经常账户的限制,实行各国货币的自由兑换。在以后的六七十年代西方各国又先后基本上解除了对资本项目的限制,从而为国际银行业务的迅速发展扫清了障碍。但在整个60年代,国际银行业的发展仍然有限,国际贷款主要是对发达国家的私营企业的贷款,单项贷款规模偏小,在100万和5000万之间,主要是由单个银行提供。不过需要特别指出的是,在20世纪60年代初,出现了境外金融市场及与之相适应的境外银行业务,这是国际银行业史上具有划时代意义的事件。但当时境外银行业务尚处在发展和完善阶段,其地位并不高。在20世纪70年代后,境外银行业务才有了迅猛的发展,并成为国际银行业务的主要组成部分。20世纪70年代,由于石油涨价,海湾产油国积累了大量的美元储备,这些所谓的“石油美元”涌入境外金融市场,使得境外银行的存款资金急剧膨胀,与此同时,许多石油输入国(特别是发展中的石油输入国)由于石油支出增加而出现了巨额国际收支赤字,迫切需要引入外部资金加以弥补。在这样的背景下,20世纪70年代成了“二战后”国际银行业务发展最为迅速的时期,其中尤以对发展中国家的贷款增长更为迅速。从1975—1981年,银行对发展中国家的债权以平均每年28%的速度增长。在1973年,新国际贷款总额为330亿美元,其中29%是贷给发展中国家的,到1981年,新国际贷款额为1650亿美元,其中有32%是流入了发展中国家。贷款主要是用于政府投资的项目或

平衡这些国家的国际收支, 单项贷款的规模迅速扩大, 远非单个银行所能承担, 故主要采取了辛迪加贷款的方式。这些银行贷款对解决发展中国家的国际收支困难, 促进其经济发展方面起了很大作用。韩国、拉美各国就是典型的例子。但其中有许多国家借款过多, 加之债务管理不善, 终于在 20 世纪 80 年代初导致了发展中国家的债务危机。

进入 20 世纪 80 年代后, 国际银行业由于卷入了 70 年代发展中国家的大规模债务危机之中而陷入困境。由于发展中国家的债务危机, 银行出现了大量的坏账、呆账, 国际银行信贷因而急剧萎缩。银行对国际贷款的态度变得十分谨慎, 对发展中国家的贷款大幅减少, 重新恢复以发达国家为主要的贷款对象, 并把资金主要投向房地产、杠杆收购 (Leverage Buy-out, 即收购者仅出部分自有资金, 而主要靠从银行借款来收购企业) 等领域, 同时努力拓展表外业务, 如适应当时的融资证券化趋势在证券发行中充当包销人等角色。从 1980—1989 年, 美国银行对房地产贷款占银行总资产比重从 29% 升至 37%, 同期英国的该比例也翻了一番, 达到 25%。

进入 20 世纪 90 年代后, 国际银行业的严峻局面有所好转。经过 90 年代初的调整, 各国际大银行逐渐从发展中国家的债务危机打击中恢复过来, 同时债务问题最为严重的拉美各国经过十年的艰苦努力, 债务状况大有好转, 这些都为国际信贷业务的恢复与发展提供了有利条件。然而到 90 年代中期后, 世界经济先后爆发了日本、东南亚、俄罗斯等大规模金融危机, 严重影响了国际银行业务。

进入 21 世纪后, 东南亚等国逐渐从金融危机中走了出来, 这刺激了国际银行业务的恢复与发展。

但目前跨国银行的发展也并不是毫无问题的。由于跨国银行的业务规模越来越大, 业务的种类越来越广泛, 业务的范围也日趋国际化, 跨国银行面临的风险已较过去大大增加, 导致战后 70 年代以来重大的银行破产、亏损事件屡屡发生, 给国际经济与金融造成了很大冲击。例如, 20 世纪 70 年代奥地利的赫斯塔特银行 (Herstatt Bank) 破产事件, 进入 90 年代后发生的美国国民商业银行和英国巴林银行破产事件, 日本大和银行和三菱银行的巨额亏损事件等, 都在国际银行业引起了极大的震动。此外, 由于对银行业的管理不善, 加上跨国银行的冲击, 一些国家出现了银行业的危机, 使得这些国家的经济发展受到严重阻碍, 如墨西哥的金融危机、日本泡沫经济的破灭、东南亚国家金融危机等。形势要求各国政府改善对银行业的管理, 并就对跨国银行的管理加强国际合作, 以使跨国银行在今后能够更加健康地发展。

0.3 国际银行业务的现状

近年来随着国际经济的迅速发展, 国际银行业务发展迅猛。根据国际清算银行 (Bank of International Settlement, BIS) 的统计, 其报告国的国际资产总额 (包括跨境资产与国内以外币定值的资产) 总额从 1977 年末的 6 840 亿美元增加到 2006 年第二季度的 23 万亿美元。如果与同期世界经济的增长率相比其增长速度就更令人印象深刻。从 1980—1990 年末 BIS 报告国的国际银行资产占世界 GDP 的比例从约 10% 上升到 28%。由于拉美债务危机、日本

金融危机和东南亚金融危机等的影响,这一比率在90年代发展迟滞,但在90年代末重新恢复升势,到2006年第二季度该比例升至48%。这其中传统的银行存贷款业务占了绝大部分,但其所占的比重有所下降。1996年,银行国际资产总额中银行存贷款资产占了74.5%。到2006年9月底,该比重下降为64.5%(BIS,2006)。

作为债权的对立面,国际银行的负债(包括以外币定值的本币负债)发展也非常迅速,其规模与国际银行资产的规模基本相当。其中传统的存借款业务所占的比重也大幅下降。从1996年到2006年9月,国际银行负债总额从94 084亿美元增长到2 674 444亿美元,同期存借款业务占国际银行负债总额的比重从81.6%下降为64.4%。

表0-1显示了国际银行资产与负债的发展趋势。

表0-1 国际银行资产与负债的发展趋势

10 亿美元				
年 份	总资产	存贷款	总负债	存贷款
1996	9 672.7	7 204.8	9 408.4	7 673.2
1997	10 370.5	7 708.7	10 151.5	8 251.5
1998	11 292.3	8 211	11 101	8 933.2
1999	11 110.6	7 887.7	10 836.4	8 844.1
2000	12 285.9	8 322.1	12 020.7	9 454.7
2001	13 176.7	8 871.6	12 969.8	10 022.9
2002	15 112.8	10 053.3	14 790.1	11 440.7
2003	18 344.1	11 869	18 008.4	13 485.7
2004	21 832.8	13 820.2	21 080	15 853.6
2005	23 910.8	15 021.8	23 123.9	17 213.3
2006	27 710.1	17 875.9	26 744.4	17 213.3

资料来源:历年 BIS Quarterly Review。

从国际银行业务的客户分布来看,自20世纪90年代以来,银行国际负债中对非银行客户的负债有明显上升趋势。从1988年到1996年,对非银行客户负债占银行国际负债的比例从18%升至22%,到2006年9月则达到了28%。但银行间负债(包括同一银行系统内部各机构间的负债和不同银行间的负债)仍然占据了国际银行负债的绝大部分。

相应地,1995年末到2006年9月非银行客户的资产占银行国际资产总额的比重从29.9%上升到41%。银行间的资产则从占国际银行资产总额的71.1%下降到59%。其中同一银行系统内部各机构间的资产占国际银行资产总额的比重从29.6%下降到25%,不同银行间的资产所占比重从40%下降到32.6%,持有各国中央银行等货币机构的资产的比重从0.4%上升到0.8%。

从区域分布来看,国际银行业务多数是由少数国际金融中心提供的。表0-2显示了国际银行负债(定义同上,为年初统计数据)的地区分布情况。其中英国是最大的国际银行业务中心,其国际银行负债占国际银行负债总额的比重从1990年初的21%上升到2006年初的27%。其次是欧元区,其国际银行负债占国际银行负债总额的比重从1990年初的16%上升到2006年初的26%,是比例上升最快的。仅这两者就占了国际银行负债的一半以上。表

0-2 为各主要国际金融市场国际银行负债的规模。可以看到日本在国际银行中心中地位下降得最快,其比重从 20% 下降为仅为 4%。

但如果从相对水平来看,还是一些小的国际金融中心令人印象深刻,如加勒比海境外金融中心的国际银行负债总额达到该地区 GDP 的 56 倍多,卢森堡的国际银行负债总额为其 GDP 的 13 倍多,亚洲境外中心的国际银行负债总额也达到该地区 GDP 的 3.86 倍。

表 0-2 各主要国际金融市场国际银行负债的规模 (%)

	占负债总额			占 GDP 总额		
	1990	1998	2006	1990	1998	2006
欧元区 ^①	16	23	26	21	36	62
美国 ^②	10	10	11	11	11	20
日本	20	9	4	45	22	23
其他发达国家 ^③	4	4	5	22	27	44
英国	21	21	27	143	154	285
卢森堡	3	4	2	1 834	2 127	1 324
瑞士	5	5	5	165	207	317
加勒比海境外中心 ^④	9	9	9	4 787	5 608	
亚洲境外中心 ^⑤	10	12	12	628	491	386
发展中国家 ^⑥	0	0	3	—	—	16

资料来源: BIS Quarterly Review, 2006, 12.

① 不包括卢森堡和希腊,也不包括区内国家间欧元债务。

② 不包括对居民的外币债务。

③ 包括澳大利亚、加拿大、丹麦、挪威和瑞典。

④ 包括开曼群岛、巴哈马群岛和荷属安的列斯群岛。

⑤ 包括巴林、新加坡和中国香港特别行政区。

⑥ 包括巴西、智利、印度、韩国和中国台湾地区。

就经银行渠道转移的资金净流量(流出的资金减去流入的资金)来说,在 1990—1997 年期间,美国和亚太地区新兴工业化国家是国际银行市场的主要借款人,而日本则是主要的资金提供者。在该期间,美国通过国际银行市场流入的净资金达 4 330 亿美元,其中 85% 为日本和英国居民提供的;与此同时,亚洲境外银行市场及其他新兴亚太地区流入的净资金达 2 635 亿美元,其中 74% 为日本和欧元区居民提供的。但到了 1998 年,由于受亚洲金融危机的影响,国际资金开始流出亚洲新兴市场,回流至发达国家。受这一趋势的影响,欧元区和英国也成为国际银行资金的主要流入国。从 1998 到 2002 年,欧元区的国际银行资金净流出量急剧下降,不过在此之后有所上升,到 2006 年 6 月,欧元区重新成为主要的资金净输出国,英国的国际银行资金净流入量则从 1998 年的约 154 亿美元急剧上升为 2 696 亿美元。相反亚洲境外金融中心则从危机前的净资金流入国变成净资金流出国。从 1998 年到 2006 年,亚洲境外金融中心与中东产油国一起累计为国际金融市场提供了约 4 500 亿美元的净银行资金,主要流入了英国和欧元区。表 0-3 是国际银行业务的地区分布情况。

从国际银行业务的定值货币来看,在 20 世纪 90 年代上半时期,各主要货币的地位没有明显的变化,但是到 1997 年亚洲金融危机之后,情况有所变化,其中欧元的地位提高较快。1998 年与 2006 年相比,欧元占银行国际资产的比重从 1998 年底原欧元区货币的 22.3% 上