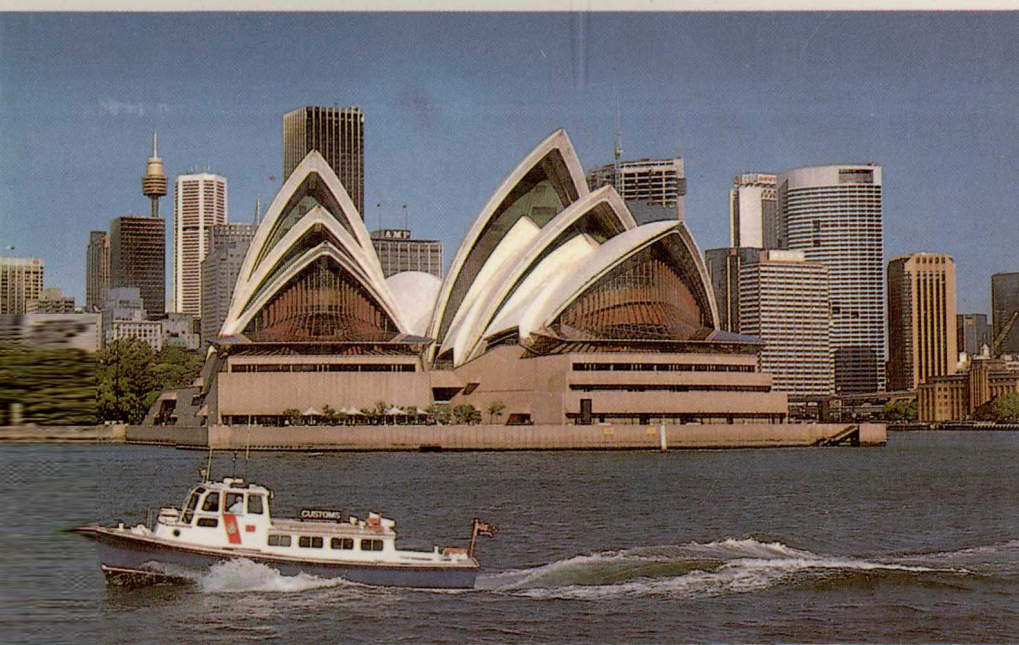


主编 王庆波

# 澳洲银行管理与政策

AUSTRALIAN FINANCE



中国银行哈尔滨市分行编译

# 澳洲银行管理与政策

主 编:王庆波

副 主 编:高建英 赵 伟 谭秉玉 魏志军

翻译人员:王睿宏 冯绍东 孙景秋 李 丹

吴 伟 张磊鑫 赵今朝 黄 琳

魏志军

中国银行哈尔滨市分行

1994 年 11 月

内部发行

## 澳洲银行管理与政策

---

出版单位:中国银行哈尔滨市分行

排 版:哈尔滨市学林电脑排版中心

承 印 厂:黑龙江省气象局印刷厂

出版日期:1994 年 11 月 印数:1000 册

开本大 32 字数约 230 千 印张 9 8/32

---

黑新出图(1994)117 号

工本费:12 元

# 序 言

综观今日世界,各具特色的市场经济体制争奇斗艳、生机盎然,促进了生产力日新月异的蓬勃发展。而被贫穷和落后困扰着的计划经济体制则相形见绌,举步维艰。实践是真理的试金石,客观历史的进程验证了马克思经济学说中那条尽人皆知的基本原理:生产关系一定要与生产力的水平相适应,否则,生产关系将成为生产力发展的桎梏。

由邓小平同志领导的、肇始于党的十一届三中全会的中国经济改革取得了举世瞩目的成就,这场改革的实质就是要使我国的经济建设逐步地从计划经济过渡到社会主义市场经济。这是继往开来的千秋伟业,是中华民族在新的历史时期进行的又一次艰苦卓绝的二万五千里长征。经过15年的探索、奋斗,各项改革和对外开放取得了重大进展,市场机制在我国经济中发挥着愈益重要的作用,经济迅猛发展,各方面工作积累了丰富的经验,具备了实现改革整体推进、重点突破的条件。于是,党的十四大明确提出了建立社会主义市场经济体制的宏伟目标,接踵而至的十四大三中全会又进一步制定了具体的行动纲领,勾画了科学、系统的宏伟蓝图。

在这一划时代的行动纲领中,深化金融改革被摆在了显赫的位置。原因在于,金融业作为市场经济运行的中枢神经,有着牵一发而动全身的宏观调控作用。然而,以往的金融体制改革却进展迟缓、严重滞后。改革应该触及的一些深层次、带根本性的问题基本上还未取得突破。换言之,我们的银行还没有办成真正的银行,还不能很好地适应社会主义市场经济发展的需要。因此,深化金融改

革,就是要建立起一个适应市场经济发展需要的、充分竞争和充满活力的金融体系。这是一个异常艰巨的任务,它不单纯是金融系统本身的事,而要涉及到政府转变职能、企业真正拥有自主权等方面面。例如,中央银行能否真正独立地实施货币政策,商业银行能否自行浮动存贷款利率等,均需各方面综合配套改革方能成为现实。因此,深化金融改革之路绝非坦途,更不能一蹴而就。

显然,在深化金融改革的过程中,一是要结合我国具体国情循序渐进,同时更要参照国外银行业的成功经验。用他山之石攻中国之玉,只要我们取之有道、用之得宜,便可事半功倍。值得庆幸的是,我于1993年2月至8月,受中国银行总行的派遣,以高级访问学者的身份到澳大利亚几个银行学习工作了半年。这期间,我亲身体验了国外银行那井井有条的管理、丝丝如扣的规章和科学简捷的机制,耳闻目睹了银行职员那热情高效的服务和一丝不苟的敬业精神。真可谓大开眼界,受益匪浅。

为学到更多有益的东西,为我国的金融改革提供更多可资借鉴的经验,我于学习之暇悉心收集了许多弥足珍贵的资料,内容涉及银行业务的各个方面。其中有关澳大利亚储备银行(中央银行)的运营机制和货币政策的资料尤为系统全面。回国后,责成调研部门组织人员翻译成书,值此深化金融改革之初应时付梓,以飨金融界同仁。在翻译出版过程中,得到中国银行国际金融研究所张德宝所长、梁宝忠副秘书长、朱学伟处长等同志的鼎力相助,特此深表谢忱。鉴于水平有限,如有疏误之处,敬请有识之士不吝赐教。

王庆波

1994年10月

# 目 录

## [澳大利亚银行机制]

|                     |       |
|---------------------|-------|
| 澳大利亚的银行体系·····      | (1)   |
| 澳大利亚储备银行功能及运营·····  | (13)  |
| 澳大利亚联邦银行的人事管理·····  | (46)  |
| 储备银行业务运营和提供的服务····· | (85)  |
| 澳大利亚储备银行在国内的运营····· | (94)  |
| 澳大利亚通用电子支付系统·····   | (106) |
| 改革澳大利亚付款系统·····     | (115) |
| 金融系统的监督·····        | (128) |

## [澳洲金融政策]

|                     |       |
|---------------------|-------|
| 新西兰储备银行货币政策报告书····· | (132) |
| 新西兰储备银行政策目标协议·····  | (153) |
| 谈澳大利亚货币政策的几个方面····· | (157) |
| 90年代初澳大利亚的货币政策····· | (167) |
| 货币政策及商业循环的两种看法····· | (174) |
| 澳大利亚金融政策的变动及管理····· | (184) |
| 对外国银行的管理政策·····     | (192) |
| 外国银行在澳大利亚           |       |
| ——政策问题与前景展望·····    | (205) |

## [澳大利亚金融市场]

|                    |       |
|--------------------|-------|
| 澳大利亚金融市场的近期发展····· | (216) |
| 三月份金融市场和经济状况·····  | (226) |
| 澳大利亚商业票据市场·····    | (235) |
| 在资本市场中为公司筹资·····   | (241) |

|                    |       |
|--------------------|-------|
| 澳大利亚——低通货膨胀国家..... | (249) |
| 〔银行家经验谈〕           |       |
| 银行管理的进步和发展方向.....  | (254) |
| 集中心志.....          | (266) |
| 西格玛——优良服务的总和.....  | (273) |
| 打开金手铐.....         | (280) |
| 后记.....            | (286) |

# 澳大利亚的银行体系

放松管制为澳大利亚的金融体系带来了巨大的变化。这种空前的变化使金融部门效率更高,更具竞争性。

本文主要讲述以下几个问题:

1. 澳大利亚银行简史。

2. 放松管制。

3. 金融机制。

4. 银行体系:

    澳大利亚储备银行的作用。

    外贸银行

    储蓄银行

5. 银行在澳大利亚农业经济中的作用

## 一、澳大利亚银行简史

1817年新南威尔士私有银行首次发行法定货币,这标志着澳大利亚商业银行的诞生。19世纪澳大利亚建立了许多新的银行及英国银行的分支机构。

19世纪90年代的经济萧条使很多银行倒闭。这导致在工业中出现了一种科学管理。进入20世纪,银行对前途的展望更加保守,这种保守主义在某种程度上一直存在。

第二次世界大战前夕,少数国内贸易银行控制了澳大利亚银行体系。联邦储蓄银行和洲立储蓄银行为小额储户和住宅融资提供存款便利,银行与非银行金融机构之间几乎没有竞争。银行不受政府条框限制,在放款和吸存上享有充分的自主权。

1945年制定的银行法及1959年银行法的修正案取代了战争

年代采用的临时措施。这些法规完全改革了澳大利亚银行的性质，极大地限制了贸易银行和储蓄银行的利率、贷款及吸存。流动资产和政府证券比率及法定存款备付金率进一步加重了贸易银行的负担。

政府对于贸易和储蓄银行的限制，使其不能为社会提供全方位的服务，导致了非银行机构迅速发展。为摆脱困境，所有主要银行都建立了金融公司，从证券公司的领地捞取利润。近年来在放松管制的市场上，银行的发展是以非银行金融机构的损失为代价的。

## 二、放松管制

为了适应快速变化的国际环境，解决澳大利亚金融体系在严格控制运行中所带来的扭曲和低效率成了焦点问题。为此1979年建立了澳大利亚金融体系调查委员会(坎贝尔委员会)。其调查范围包括金融的所有方面：银行体系、股票交易规则、税收制、外币兑换及政府筹集资金的方法。

由于政府选举变更，实施坎贝尔委员会调查方案步伐缓慢。继任的劳动党政府建立了马丁委员会，审议坎贝尔委员会的建议。此委员会证实了坎贝尔委员会的所有调查结果。继后放松管制迈出了第一步。

放松管制的初始阶段，关键的一步是1979年和1982年分别开辟的中期证券和联邦债券偿付制。此举意味着市场决定利率取代了以前的政府操纵。随后的澳元浮动又迈出了关键的第二步，它允许市场决定利率和汇率，取消外汇管制及澳元浮动，为澳大利亚进入海外金融市场开辟了通道。

综上所述的发展及金融管理上的变化，使外贸和储蓄银行能够提供多方的便利。同时，新进入的外国银行与当地银行的竞争，连同非银行机制提供的传统的银行服务，使竞争环境更加艰难。

以下列举了重大金融政策的变更：

1979 年 1 月,建立坎贝尔金融体系调查委员会。

1979 年 12 月,首次以投标方式提供中期证券。

1980 年 12 月,取消银行存款的最高利率。

1981 年 8 月,发布坎贝尔委员会的最终报告。

1982 年 3 月,A:贸易银行的定期大额存单和超过 5 万澳元的定期存款的最低期限由 30 天减少到 14 天。低于 5 万澳元的定期存款由 3 个月减少到 30 天。

B:取消从储蓄银行投资帐户支款需提前一个月通知的规定。

C:允许储蓄银行接收 5 万元以下 30 天到 4 年的固定存款。

D:储备银行撤回其对外贸银行在预定期限内对其未收回贷款增收的要求。

1982 年 6 月,信贷委员会批准了新的长期国库券偿付制,取代了零售债券制,与 1979 年 12 月采用的中期证券偿付制保持一致。

1982 年 8 月,A:取消了对储蓄银行的多方限制。B:允许储蓄银行接收盈利单位低于 10 万澳元的存款,允许 6% 的资产自由投资国外,用储备资产率代替了预先规定资产的要求。

1983 年 5 月,财务大臣宣布建立“马丁”澳大利亚金融体制复审组。

1983 年 12 月,澳元浮动并取消外汇管制。

1983 年 12 月,“马丁”复审组在国会上提出报告。

1984 年 4 月,可在外汇市场上进行交易的非银行金融机构的数量增加了。

1984 年 6 月,财务大臣宣布建立澳大利亚付款机制委员会(银行对于付款制有垄断权,因其本身有权通过清算系统调拨资金)。

1984 年 8 月,取消银行存款的到期日限制,允许银行给即付存款和短期固定存款支付利息。

1985 年 2 月,财务大臣宣布欢迎 16 家银行在澳大利亚开展银行业务。

1985 年 4 月,财务大臣宣布取消 10 万元以下银行贷款的最高利率。

1985 年 5 月,储备银行宣布了稳妥的原始资产比率以代替流动资产和政府债券常规。

1986 年 4 月,取消所有新设银行发行房屋贷款 13.5% 的上限。现存款仍受上限约束。商业银行力图增加其自身金融资产的股份。

1987 年 3 月,储蓄银行的储备资产比率由 15% 减少到 13%。

1988 年 1 月,储备银行建议采用与国际标准一致的新的资本适宜度。

1988 年 8 月,财务大臣宣布:

a. 取消固定的存款备付金率,代之以贸易银行和储蓄银行 1% 的资产(不包括股东基金和联行清算帐户上的顺差)来作为定期存款的备付金。

b. 最终消除贸易银行与储蓄银行的差别。

采用了新的加权风险资本充足率原则,此原则要求银行资本总额相对于加权风险资产的比例至少不得低于 8%。资本分为两级,即一级资本(核心资本)和二级资本(附属资本),核心资本至少必须占资本总额的 50%。

1988 年 9 月,A. 储蓄银行储备资产的比率与核心资产要求保持了一致。核心资产要求比率由澳大利亚境内总澳元资产的 12% 减少到 10%,不包括联行清算帐户里的顺差和股东基金。

B. 储蓄银行的自由支配资产由 6% 增加到 40%。

### 三、金融机构

以下表格显示了 1960 年以来金融机构资产的市场占有率。从

资产分布的变化中可以看出严格管制与放松管制的不同结果。

### 金融机构的总资产

(7月30日总的%)

|                      | 1960  | 1970  | 1980  | 1987(a) |
|----------------------|-------|-------|-------|---------|
| 外贸银行                 | 26.2  | 21.5  | 23.0  | 27.8    |
| 储蓄银行                 | 20.8  | 19.8  | 14.9  | 12.4    |
| 其它银行                 | 0.7   | 1.2   | 1.1   | 0.8     |
| 近年所有银行<br>(资本雄厚的)(b) | 46.1  | 41.0  | 38.0  | 39.9    |
| 储备银行                 | 13.9  | 8.4   | 7.9   | 5.4     |
| 保险办和抚恤金              | 23.7  | 28.0  | 23.0  | 20.0    |
| 金融公司                 | 7.5   | 9.3   | 11.7  | 6.1     |
| 商业银行                 | 0.2   | 1.9   | 4.2   | 8.3     |
| 房屋建筑会                | 3.1   | 4.7   | 8.1   | 4.2     |
| 法定货币市场经济人            | 1.0   | 1.8   | 1.1   | 0.5     |
| 信贷协会                 | —     | 0.3   | 1.4   | 1.5     |
| 畜牧金融公司               | 2.4   | 1.7   | 0.8   | 0.9     |
| 所有其他                 | 2.1   | 2.9   | 3.8   | 13.2    |
| 总 计                  | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0   |

由于在 20 世纪 60 年代对银行活动的严格限制,使银行资产占全部金融资产的比例从 1960 年的 46.1%下降到 1970 年的 41%。而其他金融机构迅速发展,并能够提供银行不能提供的便利条件。从表中明显看出,储备银行在不断消除自身的商业性职能。

80 年代放松管制后,银行贷款的增加是由于贸易银行资产的市场占有率有大幅度提高。银行的积极竞争使金融公司的市场占有率降低。建筑协会的总资产额的减少,反映了储蓄银行放松管制后建筑协会受到保护的市场地位的降低。有几个建筑协会已被转归为银行。面对银行的竞争,证券公司已设法增加其金融资产的市场占有率。

#### 四、银行体系

澳大利亚有 34 个银团, 尽管它们控制了 29 家贸易银行和 17 家储蓄银行。但整个银行体系由 4 家主要银行控制: 澳大利亚政府的联邦银行及 3 家私人银行, 即西太平洋银行、澳大利亚国民银行和新西兰银团。除联邦银行外, 其它均为公共公司。这 4 家银行以主要贸易银行而著称。

主要贸易银行控制商业银行的活动。近年来一些州立银行迅速发展。一些新的外国银行及国内银行也进入商业银行领域, 可分以下几类:

6 家州立银行: 新南威尔士州立银行、维多利亚州立银行、南澳州立银行、西澳大利亚农工银行、塔斯马尼亚银行及塔斯马尼亚储蓄银行。

6 家澳大利亚私人银行: 澳大利亚银行、昆士兰银行、麦夸里银行、贷款银行、挑战银行及梅特维银行。

1985 年 2 月, 15 家外国银行的附属机构获准在澳大利亚开始营运。这些外国银行的 75~100% 的资产属于集团公司, 但大通曼哈顿和国民合作银行除外。这些银行是澳大利亚美洲银行、澳大利亚新加坡银行、澳大利亚东京银行、澳大利亚银行家信托银行、澳大利亚巴克莱银行、大通曼哈顿银行、澳大利亚花旗银行、澳大利亚德意志银行、澳大利亚香港银行、IBJ 澳大利亚银行、澳大利亚渣打银行及澳大利亚三菱银行。

3 家外国银行的分行: 中国银行、新西兰银行及巴黎国民银行。

主要的私人银行办理了大量的储蓄业务, 但大多数的吸存工作由联邦政府所属的金融机构办理。目前只有 2 家新的外国银行建立了储蓄银行: 澳大利亚花旗银行和国民合作银行。最大的储蓄银行是澳大利亚联邦储蓄银行, 此家银行持有所有储蓄银行存款

的 24%。

联邦银团包括澳大利亚联邦发展银行。作为专业银行，它的主要作用是为主要生产者和商业企业从其它渠道获得资金来源。

其他的专业机构是澳大利亚工业发展公司、澳大利亚资源发展银行及澳大利亚出口融资公司。

### 五、澳大利亚储备银行的作用

1959 年的储备银行法和 1959 年的银行法使澳大利亚储备银行有控制银行体系的广泛权力。

储备银行可以通过其公开市场营运影响利率，通过在外汇兑换市场买卖外币直接控制汇率。

储备银行在确保银行体系的安全稳定及保护储户方面，其管理作用是非常重要的，储备银行的审慎原则包括资本充足率资产流动性指标及与国内外营运有关的风险暴露。

1988 年 8 月，澳大利亚储备银行从根本上改变了资本充足率要求，使其总体上与国际标准一致，在某种情况下考虑了澳大利亚银行的特点。

放松管制导致了表外业务的大幅度增长。银行采用不产生在负债表中出现金融资产的方法来促进金融管理，如金融担保。新的规定确保在测定资本充足率时考虑表外业务，而以前决定银行资本、资产比率时不包括此项。

银团必须持有至少相当于银团风险资产的 8%，包括表外业务。

8% 资本需求中的至少 4% 必须是第一资本（包括实收普通股本、不付股份溢价帐户、总储备、留存盈余、非累积不还本的优先股及公司少量利息）。剩余部分是追加资本（包括可疑债务的一般备付条款，资产重估储备，累积不还本优先股、强制性可兑换票据、相同资本证券、长期和定期附属债务及还本优先股）。

根据风险的大小来评估资产,在评估前要将表外业务转化为等值的资产。

贸易银行和储蓄银行的资产流动性指标是一致的。在澳大利亚,银行应将相当于自身总资产1%的资金存在储备银行不可支取存款帐户上。以此取代了法定7%的外贸银行储蓄存款备付金率。

要求银行保持最少的第一资产比率。第一资产包括票据、货币、储备银行的余额、中期证券、联邦政府的其它证券及对于金融市场指定经纪人的贷款。第一资产要相当于澳元总资产的10%,不包括股东基金和其它次要的帐户修正。

州政府所属银行不受1959年银行法规支配。他们在自愿的基础上遵守法规要求。

澳大利亚储备银行与短期货币市场上的九个指定交易人有着契约关系。指定交易人必须遵守有关资本、资产结构及交易惯例的规定。

希望持有外币兑换执照的机构必须遵照银行关于风险暴露和最少资本的要求的规定。

除此之外,储备银行履行其作为联邦政府银行家的传统义务,提供有关金融机制和澳大利亚及海外经济趋势常规信息和数据。

## 六、外贸银行

外贸银行为其客户提供了广泛的国内外服务,主要贸易银行持有澳大利亚贸易银行多数的存款(约70%)。

外贸银行的存款服务越来越灵活,并提供了更具有吸引力的利率以适应放松管制,以及外国银行的进入和其他金融活动所引起的高水平竞争。外贸银行最近的开发项目是海外筹资、定期的农场发展贷款、个人贷款、租赁、优惠租赁融资及工程融资。银行也办理商业票据业务。最近几年商业票据市场迅速扩展。

随着金融市场的不断成熟,银行特别注意提供最新的金融技术。银行更加活跃地投标期票的包销及运销,参加可变期及可变货币贷款的辛迪加组织。这些便利条件最大的特点是为发展澳大利亚自然资源所商定的复合财政一揽子方案。

除了包销、半包销公债及筹集半政府机构资金,外贸银行还积极参加了资本市场并在国债所有的领域(政府债券、半政府债券、中期证券等)从事交易。

另一扩展的市场是利率期货市场。通过利率期货,利率可固定到二年以消除此期间利率不稳定性。外贸银行也积极促进了利率和互惠外汇信贷,此市场允许公司在资金选择权上有较大的灵活性,允许买主改变偿还合约,即在固定利率和浮动利率之间,以及从一种货币到另一种货币之间做出选择。

认识到消费贷款的重要性,1974年主要外贸银行合作经营银行卡贷款事项,银行卡在澳大利亚迅速扩展,并得到澳大利亚及新西兰的广泛接收。

银行卡实施10年后,1984年又采用了万事达卡和维萨卡。联邦、西太平洋及澳大利亚国民银行发行了万事达卡,澳新集团发行了维萨卡。这些卡满足了客户的广泛要求。当地及海外持卡购买通过自动出纳机、销货点电子资金转帐及银行分行交易的私人印鉴进入帐户。1984年还采用了销货点电子资金转帐,允许客户在销货点从银行帐户上支款。

所有的主要贸易银行都拥有综合金融公司,并在证券公司和各种存款公司持有大量的股份以促进海外业务。他们从股票经纪业、信托公司、保险公司及旅行社获取利润,此举表明了其多元化的经营活动。

## 七、储蓄银行

储蓄银行在澳大利亚银行体系和利用澳大利亚人民的存款中

起到重要的作用。

1982年前,储蓄银行仅从个人、团体及其他非商业组织中吸取存款。1982年银行规则(储蓄银行)修改后允许储蓄银行接收盈利单位10万元以下的存款。1984年8月1日取消了此界限,允许商业团体在储蓄银行存有无限额存款。

随着放松对金融体系的管制,储蓄银行逐渐地改变了其保守性。储蓄银行被迫与其他金融机构为吸存而进行更有效的竞争,但其主要的活动并没改变,他们仍然主要负责动员全民私人储蓄并确保存款用于安全、合理的投资。

储蓄银行提供的部分服务包括银行支票便利、儿童学校储蓄、工业工资、储蓄事项、工厂机构安排、公众工程、防御建立、学校、邮局、移民援助、旅游援助、农业展览会上的临时机构及专门展览。

1988年的预算报告中财务大臣宣布将取消外贸银行和储蓄银行的差别,此举对于储蓄银行的资产结构具有特别重要的意义。第一资产的预留股份已从储蓄银行资金的94%减少到60%,允许保留资产的40%用于投资其自己选择的资产,如个人贷款和商业票据。

储蓄银行对于联邦证券的投资和当地及半政府贷款是政府在住宅领域业务活动的重要补充。

州立政府银行不受联邦法律及以上提到的条框限制。他们的运作方法广义上与其它储蓄银行的做法一致。

储蓄银行继续受到部分管制,他不能对1986年4月前经过核准的10万元以下的住宅贷款收取超过13.5%的利息。

## 八、银行在澳大利亚农村经济中的作用

银行在农村经济中的作用经常是争论的话题。农村收入相对较高时,农村共同体经常感到对于农村贷款可有把握地超过当前水平。如果某一地区土地歉收,牲畜价格下降,收入减少,人们则