

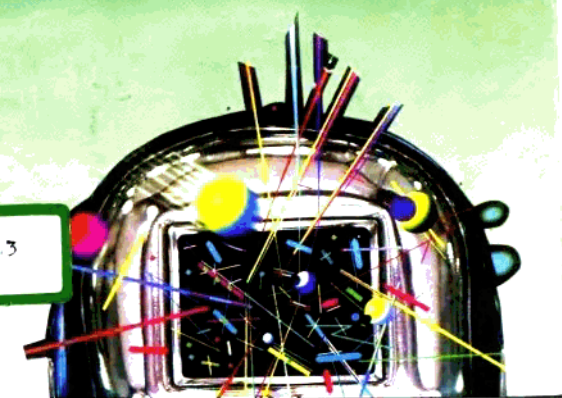
商业银行新目标



全能化 国际化

主编 栗文政 郭耀前

山西经济出版社



编委会名单

主 编:	栗文政	郭耀前	
副主编:	李昌杰	马冯刚	刘小微
	秦卫平	管相恒	张亚杰
编 委:	武新文	李秀萍	郭 捷
	侯兰娥	谢 鹤	谢继革
	康学仁	石平洋	扈照轼
	姚社云	任笑奇	

目 录

序 言	(1)
第一章 商业银行业务发展趋势—全能化和国际化	(1)
第一节 90 年代商业银行业务发展特点	(1)
第二节 金融业务全能化趋势将进一步加强	(9)
第三节 开展国际化业务已成为商业银行的新目标	(11)
第二章 商业银行的传统业务和新业务	(19)
第一节 商业银行的资产业务概述	(19)
第二节 商业银行的负债业务概述	(31)
第三节 商业银行的新业务介绍	(43)
第三章 商业银行的投资业务	(63)
第一节 证券投资业务	(63)
第二节 金融期货期权交易	(73)
第三节 房地产业务	(92)
第四章 商业银行的中间业务和其他业务	(107)
第一节 融资租赁和信托业务	(108)
第二节 信息咨询业务	(132)
第三节 保险业务介绍	(145)
第四节 消费信用业务	(166)
第五章 商业银行的国际业务	(181)
第一节 商业银行国际业务形式和内容	(181)
第二节 商业银行国际业务的经营介绍	(186)

第六章	商业银行业务经营手段的更新	(225)
第一节	金融工具的创新及对银行业务经营的影响	(225)
第二节	商业银行业务电脑化	(233)
第三节	银行卡的运用	(241)
第四节	我国的信用卡概述	(250)
第七章	商业银行的业务管理	(261)
第一节	商业银行业务管理目标	(261)
第二节	商业银行业务管理的内容	(264)
第三节	商业银行服务质量控制和稽核	(285)
第八章	各国商业银行体系比较	(302)
第一节	美国商业银行体系特点	(302)
第二节	日本商业银行体系特点	(309)
第三节	英国商业银行体系特点	(313)
第四节	我国商业银行体系特点	(319)

第一章 商业银行业务发展

趋势—全能化和国际化

第一节 90 年代商业银行业务 发展特点

自从 1694 年世界上典型的商业银行—英格兰银行的产生至今,商业银行业务从短期存放款、票据贴现等短期、单一业务发展到目前的“金融百货公司”,经历了一系列过程,特别是第二次世界大战后,商业银行业务出现了许多特点。

一、第二次世界大战以后商业银行业务特点

(一) 银行资本越来越集中

随着西方国家经济的发展与产业资本的日益集中,金融资本也更趋于集中和垄断。这是因为,一方面由于生产集中所出现的大工业需要大量的信用,而大量的信用只有大的银行才能提供;另一方面也由于工业生产的集中使得社会大量闲散的货币集中于银行,这就使得银行既有必要,又有可能进行集中。

银行的集中是通过竞争来实现的。在竞争过程中大银行排挤了小银行,这是因为大银行容易吸收存款,在组织技术方面比较优越,经营业务的成本相对较小,并且还能向客户提供优惠的条件。

(二)商业银行业务逐渐走向“综合化”

战后商业银行业务逐渐走向“综合化”是与商业银行管理理论的发展分不开的。

1. 商业贷款理论(也可以称为真实票据理论)。根据这种理论,商业银行只能对货物在生产、交换、流通到消费的各个不同阶段给予短期的资金融通。也就是说,为了保证银行资产的流动性,商业银行只能发放短期的工商业流动资金贷款,而不能去购买证券、投资不动产,也不能对消费品进行贷款,更不能发放长期的农业贷款,因此在这种理论指导下,商业银行业务范围自然很狭窄。

2. 资产可转移的理论。根据这种理论,只要银行持有的资产可以随时转让或卖给第三者,则银行持有这样的资产可以不影响银行的流动性。而证券正是符合这一要求的金融工具,商业银行完全可以把信誉好、期限短,易于出售的证券作为现金以外的第二准备。因此,商业银行除发放短期贷款以外,还可以从事买卖证券的业务。这样,商业银行的业务有了扩展。

3. 短期收入理论。根据这种理论,如果商业银行发放中长期贷款、住房抵押贷款或者消费者贷款而且采取分期摊还的方式,借款人的将来收入既可以预先估计又比较可靠,银行在发放这类贷款时,可以进行较好的安排,长短期搭配,或把分期还款时间合理调整,则银行可以有计划地维持其流动性。在这一理论的指导下,商业银行除发放短期贷款和买卖证券以

外,还可以发放中长期贷款、消费者贷款、住宅抵押贷款等等。由此,商业银行的业务又进一步得到扩展。

4. 负债管理理论。根据这种理论,为了解决银行的流动性,不仅可以用前面三种理论提到的运用和管理资产的方法,而且还可以通过管理好银行的负债来达到目的。因为随着各国国内金融市场情况以及国际金融市场的发展,银行可以从很多方面借到资金,如可以向中央银行进行再贴现,可以向银行同业进行拆借,可以在金融市场上借款等等,这样银行在需要资金时就可以从外面借款来解决,银行就不必担心其发放贷款或投资的期限太长以致影响其流动性。就是这一理论开辟了银行能够从负债方面找到解决其流动性的途径,因而使银行在业务方面又向前迈进了一大步。

同时,西方主要国家商业银行的业务从专业化逐渐走向综合化除有其理论依据外,客观金融情况的发展更为商业银行业务走向综合化创造了条件。近20年来西方商业银行的存款结构普遍发生了变化,即活期存款比重的下降与定期及储蓄存款比重的上升,为商业银行开展其他较长期的信贷和投资业务提供了稳定的资金来源,这样,使商业银行业务逐渐综合化才有可能变为现实。商业银行活期存款比重下降与定期和储蓄存款比重上升的原因主要是:

①60年代以来,商业银行面临激烈的竞争,它们不得不创设和推广各种新的金融工具,以吸收资金,而这些新的金融工具,一般都具有定、活两便的特点,因而客户不愿在银行保留过多的活期存款。

②信用卡的普及,使客户不必拥有过多的存款。

③定期及储蓄存款利率优惠,具有吸引力。

(三)竞争更加激烈

20 世纪后半期,西方的一些主要国家,差不多所有的金融机构都面临着竞争的严峻挑战,在商业银行之间,在商业银行与其他金融机构之间都展开了激烈的竞争。例如,美国自从 70 年代开始,经济增长停滞,通货膨胀加剧和市场利率上涨,加之银行的定期及储蓄存款又受“Q 字条例”的最高利率限额的限制,使大量社会资金不流向银行而流向金融市场,迫使不少商业银行不断开拓新的业务,尽量吸引社会资金,其中最为突出的存款新业务就是发放大额的可转让定期存款单,另外还有“可转帐支付命令帐户”业务,“自动转帐服务帐户”业务,消费信贷、租赁、住宅抵押贷款业务等等,这些业务的广泛开展表明了商业银行面临的竞争更趋激烈。1980 年美国国会通过的“对存款机构放宽管制和货币控制”简称 1980 年新银行法,使商业银行之间的竞争更加激烈。同样,在日本和德国等也存在着类似的情况。

(四)商业银行业务的国际化

进入 70 年代以来,西方主要国家的经济普遍出现衰退,在国内金融业务竞争激烈和盈利水平不断下降的情况下,西方很多商业银行除在国内积极开展新业务以加强其竞争能力外,还纷纷将其业务转向国外,从而使商业银行国际化的进程大大加快。

(五)商业银行管理开始科学化和现代化

随着银行经营规模的不断扩大,国际性业务的不断发展,各种金融机构的大量出现,以及分支机构的激增,商业银行管理的重要性也就显得更加突出了。因此,近 20 年来,银行的管理工作有了很大的发展,不仅在业务经营上运用各种管理的

新方法,计划性越来越加强,而且还采用多种多样的现代化设备(如电子计算机),来提高银行的工作效率,为用户提供更多的有效服务,从而增强自己的竞争能力和获利能力。另外,70年代以来的信息技术,特别是以电子计算机为核心的信息技术的应用和高度发展,使商业银行管理的科学化和现代化逐渐在其发展中运用。

二、90年代商业银行业务发展特点

进入90年代以来,在国外及国际金融方面出现了不少新情况,直接或间接地对商业银行的经营与发展产生了深远的影响。由于科学技术的不断进步,通货膨胀的日益普遍,国际游资投机性的增大,利率与汇率的频繁波动,银行业务竞争的加剧,国际债务危机的出现,以及90年代初期东欧发生的剧变和苏联的解体,使国际金融制度与业务发生了一系列的深刻的变化,主要表现在:银行资本越来越集中,国际银行业出现竞争的新格局;国际银行业的竞争进一步激化,银行国际化的进程进一步加快;金融业务与工具的创新,金融业务的进一步交叉,传统的专业化金融业务分工界限越来越小;金融管制不断放宽,金融自由化的趋势日益明显;国外和国内融资出现证券化趋势,证券市场蓬勃发展;不少西方国家的国内金融市场与国际金融市场融为一体,出现金融市场全球一体化趋势。西方主要国家为了维持金融制度与国际金融的稳定,除对本国的金融业与金融市场加强宏观控制与管理外,还在国际范围内强化了对金融的国际监督与管理。这些金融业的发展趋势的出现必将对今后商业银行制度与业务产生深远的影响。

(一)国际化进程加快

商业银行国际化进程加快系指国外主要工业化国家的银行广泛开展国际银行业务,在国外广泛建立分支行以及开放其本国银行业务市场这一进程的加快。

从第一次世界大战结束到 60 年代这一时期,由于各国对国际资本流动有所限制,从而限制了国际银行业的发展。60 年代以后,由于各国对国际资本流动的限制放松,银行业务国际化的进程已明显加快。特别是进入 90 年代以来,这一趋势更加明显。

银行业务国际化进程的加快,首先与世界经济、贸易的增长,国际经济关系日益密切和交通、通讯迅速发展等因素分不开的。其次,自第二次世界大战后,跨国公司在国外的急剧扩展,迫使商业银行不得不在国外开设分支机构,以适应这一客观形势发展的需要。第三,近 20 年来,不少国家对金融管制的放松和欧洲货币市场的不断发展,是促进银行国际化进程进一步加快的又一重要因素。

以美国为例,1960 年以前,美国银行制度的一个基本特征是美国银行主要面向美国市场,美国银行在国外的发展主要是为了逃避在美国国内的金融管制。美国国内对存款利率定有上限,对参加联邦储备体系的会员银行规定要上交存款准备金以及对银行所有资本比率,等等。这些管制促使美国不少银行向国外发展。同时,外国银行也加强了对美国市场的渗透。在美国的外国银行的分行和代理的总资产迅速增长。

(二)国际融资方式证券化

从本世纪 80 年代中期以来,在国际金融市场的融资方式上出现了一种明显的证券化的趋势。所谓国际融资方式证券

化是指在国际金融市场上相当一部分传统银行贷款已由通过发行各种证券进行融资的方式所代替,而且 90 年代开始,在国际资本市场上债券的发行金额已大大超过银行信贷的融资额。

90 年代国际融资证券化趋势主要表现在:

1. 国际融资由银行贷款向证券化发行转化。近几年来,在国际金融市场融资方式上出现的一个明显变化就是国际银行贷款逐年下降,而国际债券市场却蓬勃发展。在国际资本市场上新发行的国际债券的增长幅度很大,而且还有上升的趋势。

2. 银行已成为国际债券的重要持有者与发行者。目前,在国际金融市场上银行已成为国际债券的重要持有者与发行者,国际融资证券化趋势已使一些国际银行的国内金融资产负债结构发生了变化,一些大银行将其流动性较差的资产(如偿还期较长的贷款)通过转化为证券的方式将其搞活,即使这一部分流动性较差的金融资产在金融市场上具有可转让性。例如美国一些银行将其发放的期限长、流动性差的一些住宅抵押贷款汇总起来,并以这些抵押贷款为担保发行证券,让其在市场上可以转让,这样,银行很快就可以收回其抵押贷款的资金,大大加快了资金周转的速度。英国的一些银行也通过将其出口信贷证券化的方式加快了其资金的周转。

导致国际资本市场上出现证券化趋势的主要原因是:

1. 受到国际债务危机的影响。自爆发国际债券危机以来,人们认识到银行贷款存在着债权难以转让的风险,而债券则具有随时可以转让的优点。因此,不少银行宁愿多投资于证券而不愿增加贷款。

2. 金融管制的放宽促进了各种债券的发行,既有利于引

进外资,也有利于本国资本的对外输出。如美国政府取消对外国人购买美国证券征收 30% 的利息预扣税,大大促进了外资的输入。日本允许外国人在日本发行债券和发行欧洲日元债券。

3. 国际债券多为一些主权国家政府和大企业发行的,偿债资信可靠,投资者乐于购买。

4. 国际债券市场迅速蓬勃发展,手续简便,筹款方便,而且发行成本较低。

国际融资方式出现的证券化趋势使近年来国际资本市场得到长足的发展。相对而言,国际债券市场发展的速度大于股票市场的发展,特别是国际浮动利率债券的发行已成为当前国际融资的一种极其重要的方式,它不仅促进了国际资本的自由转移,同时刺激了各国经济的增长。

(三)银行业务电脑化

随着国际贸易的发展及电子工业的飞速崛起,西方国家银行业务起了巨大变化,原有的经营方式方法已不能适应业务发展和机构增加的需要。加之银行业之间的竞争激烈,迫使银行业通过电脑提高效率和改善经营管理。电脑公司自然将银行业作为有利的市场,有力地促进银行业务自动化、电脑化,这是银行业务突出的变化与发展趋势。

银行业务电脑化的最初阶段是利用电脑进行联机作业。这种联机作业,通常是在银行总行安置电脑主机,而在各分行安装分机,从而使银行总行及各分支行的业务联成一体。这种作业可提供活期储蓄、支票往来、定期存款及放款等服务。利用这种服务不但银行工作效率可以有很大提高,也方便了顾客,银行所有客户可以在银行的不同分支行办理存款或提款。

银行业务电脑化的第二阶段是装设自动出纳机。自动出纳机服务范围广泛,而不需经银行工作人员来操作,现在有的国家和地区已经使用,未来的 21 世纪将会普遍采用。

银行业务电脑化的另一阶段是资金转帐。利用电子转帐对银行和工商业等均有利益,既可使收款迅速,银行也可以节约大量人力,降低业务成本,因而现在有些地区也发展成电脑网,将所有银行、工商企业大客户联成一体,用电子转帐方式进行资金收付。

现在电脑也运用在国际银行业务中,如“世界性银行通讯网”,就是一种以通讯系统连接的电脑网,利用这一电脑网,可直接与海外银行连接,处理客户的银行资金转移、外币交换、信用证券业务,并取得各地的金融信息。

第二节 金融业务全能化趋势 将进一步加强

从商业银行经营的范围来看,有经营专业化的银行,也有经营全能业务的银行。

经营专业化的业务是指长短期金融业务基本上是分开的,商业银行主要经营短期资金融通业务,长期信用、银行、信托银行及证券公司等则主要经营中长期资金融通业务。执行这种经营范围规定的主要有:美国、英国、日本等国家。它们在资金运用上这样的区分主要是由于它们的资金来源具有不同性质而决定的。资金来源具有短期性的,则其资金运用也只能是短期性的,反之,如果资金来源具有中长期性质,则其资金

运用当然可以用在中长期的金融业务上。英国因其产业革命发生得最早,企业资金积累充裕,产业不需要银行提供长期资金,因此,英国商业银行从一开始则仅向企业提供短期流动资金贷款。美国则吸取了30年代金融大恐慌的严重教训,从而把商业银行短期金融业务与证券投资业务严格区分开来。日本在第二次世界大战后,仿照英国商业银行的模式以及根据日本当时的经济金融形势需要有重点扶植各行各业,从而实行了相当严厉的长短期金融业务分开的专业化银行制度。

经营全能化的业务是指商业银行可以经营各种各样的金融业务,其最大特点就是银行不仅可以从事长短期的金融业务,而且也可以全面经营其他金融业务。即它们可以承担金融的全部职能。当前典型的代表国家是德国。

在德国,银行可以经营全面的存款业务、全面的信贷业务、全面的证券业务、全面的支付清算以及其他与金融有关的业务。全能化的银行其业务有以下特点

(一)能向客户提供投资的最佳机会。全能银行业务能向客户提供最广泛的金融服务,客户不必与几家金融机构往来,可以节约不少时间与精力。从银行角度来看,银行能比较全面地了解客户的财务状况,可以对客户及时提供各种信用与服务。从客户的角度来看,全能银行业务可提供各种金融信息与服务,因而可以帮助他选择最佳的投资机会。

(二)可以增强银行与客户联系。由于这种全能化的业务能为客户提供各种各样的金融服务,使客户在一个银行就能办理所需手续,这些便利让客户感到非常方便。一般就愿意在这些银行办理业务。

(三)可以使银行与整个金融制度更趋于稳定。全能银行

全面开展金融业务,可使业务多样化,使业务风险分散,银行某一领域金融业务的亏损可由其他金融业务的盈利来弥补,使银行的风险减少,这样会给整个金融系统带来稳定。

(四)可以进一步促进储蓄。全能银行通过其分支机构网络向广大客户提供各种形式的储蓄机会,特别是提供了大量的买卖证券的服务,既有利于吸收储蓄,又有利于把储蓄转化为投资。

正是由于全能化业务具有较多的优点,近年来,专业化和全能化的区别正在逐渐消失。实行专业化的银行都在向全能化银行过渡。这充分说明全能化业务具有其特有的活力与优势。事实上也确实是如此。在日本,80年代爆发的“金融自由化革命”,其内容之一是金融证券化,先打破了日本金融业上传统的分工格局,使有关长期和短期金融业务相分离的限制虽在资金筹集方面依然存在,但在资金运用方面已名存实亡。从而使日本的专业化业务趋向全能化业务。

在西方不少国家金融的不断创新与金融管制的逐渐放宽,商业银行与证券公司以及其他金融机构的业务已逐渐交叉。它们之间传统业务分工的界限已进一步缩小。世界各国商业银行业务全能化进一步加强。

第三节 开展国际化业务已成为 商业银行的新目标

一、银行业务国际化的原因

银行业务国际化是指各国银行广泛开展国际银行业务并

在其他国家广泛建立分支机构开展银行业务以及开放本国银行业务市场的过程。

银行业务国际化是一种历史趋势。在第一次世界大战以前的一个世纪中,欧洲国家的银行,尤其是英国的银行在世界金融市场中处于支配地位。但是,在第一次世界大战至 60 年代这段时间,各国政府对国际资本流动的限制,尤其是对货币兑换的管制,大大限制了国际银行业的发展。60 年代以后,银行业务的国际化发展才明显加快。

商业银行国际化业务,一开始只是为本国的工商业提供外汇买卖、国外汇款、进出口押汇、国际市场调查及征信等等较为传统性的服务。这些服务可在本国范围内由银行的专业部门联系国外代理银行进行,不一定要开设国外分支行。但随着国际贸易投资和经济交流的扩展,这种简单的方式已不符合形势发展的需要,于是规模较大的银行纷纷在国外设立分行及附属机构。银行业务国际化得到了充分发展。

商业银行业务为什么会出现国际化趋势?大规模的商业银行为什么会急于向海外发展?可以说,这与世界经济和贸易的增长、国际经济关系的日益紧密和交通运输的发展等密切相联。从第二次世界大战结束后,跨国公司在国外的投资,以惊人的速度扩大。商业银行为适应其客户的需要,不能不向国外开拓分支行系统,否则,便无法在国际金融界立足。即使没有跨国公司,银行本身也面对种种压力(如国内法律限制、竞争对手的增多等),因而非执行一种国际分散和扩展战略不可,否则就不能开拓新的业务领域,保证银行的市场地位、市场份额和盈利的增加。

另一个重要因素是近 20 年来欧洲货币市场的发展。由于

欧洲货币市场不受政府的管理,各大型银行都努力开展欧洲货币市场业务。任何有规模的和有信誉的银行在面对庞大的贷款需求而感到资金不足时,都可在该市场拆借资金。同时,1973年—1974年石油危机后,产油国的美元及外币储备激增,而非产油国的储备则大大减少,这一失衡现象,也为国际性商业银行实现其媒介作用提供了机会。

二、银行业务国际化的过程

在60年代以后的银行业务国际化的过程中,美国的银行起了领先的作用。因此,我们首先分析美国银行业务国际化的过程,从中了解银行业务国际化的一般特征。

(一)美国银行业务的国际化

60年代初期,美国银行的国际业务主要局限于为国际贸易融通资金。60年代至70年代初,美国银行大规模地到其他国家经营。促进这一发展的主要因素是为了逃避对银行的管理税和资本管制,以及实现投资国际分散化。同时,现代国际通讯技术也为银行业务国际化提供了物质技术基础。

1960年以前,美国银行体系基本上是在国内经营。美国银行只限于设立一个营业所,在一个城市或至多在一个州内经营,这取决于其所在州的法律。一个银行的业务基本局限于银行所在地理区域。

当时的美国国内银行由两个集团构成:一个集团是期望放松管理以便在更广的地理范围内和业务范围内经营业务的大银行;另一个集团是为地方经济服务的小银行。这些银行在利率与业务范围上都受到严格的管制。

60年代和70年代通货膨胀和利率上升,许多对银行的