



各国金融体制 比较

主编 白钦先 郭翠荣

 中国金融出版社

各国金融体制比较

主编 白钦先 郭翠荣

 中国金融出版社

责任编辑:王效端

责任校对:李俊英

责任印制:丁淮宾

图书在版编目(CIP)数据

各国金融体制比较/白钦先,郭翠荣主编. —北京:中国金融出版社,2001.8

ISBN 7-5049-2573-X

I. 各… II. ①白… ②郭… III. 金融体制—对比研究—世界—高等学校—教材 IV. F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 049069 号

出版
发行

中国金融出版社

社址 北京广安门外小红庙南里3号

发行部:66081679 读者服务部:66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 三河印务有限公司(瑞丰)印刷厂

尺寸 140毫米×203毫米

印张 12.75

字数 332千

版次 2001年8月第1版

印次 2002年1月第2次印刷

印数 10101—20150

定价 22.00元

如出现印装错误请与出版部调换

编审说明

《各国金融体制比较》是为高等学校金融学专业、中央广播电视大学经济学类金融学专业(本科)相关课程编写的教材,中国人民银行培训中心负责组织《各国金融体制比较》的编制工作,并聘请辽宁大学白钦先教授、郭翠荣副教授任主编,具体负责本教材的编写。中国人民银行培训中心审定。

该教材以金融体制为研究对象,采用多层次、多角度、纵横交错的比较研究方法,对不同社会制度、不同经济发展水平、不同意识形态的国家的金融发展和运行进行了深入研究和比较分析,主要包括各国的金融发展战略、组织形式、框架结构、业务分工、监督管理、构造方式、运行机制、运转环境和总体效用。在深入比较研究的基础上,达到吸收和借鉴的目的。

本书适合金融类专业学生使用,同时也可作为各金融机构及相关部门培训、自学和研究之用。

主编:白钦先 郭翠荣

参编:薛誉华 禹钟华 李 军 贾天飞

在使用过程中有何意见和建议,请与中国人民银行培训中心联系。

中国人民银行培训中心

二〇〇一年六月

序 言 并 前 言

一

在经济全球化、经济金融化和金融全球化、金融自由化以及知识经济初见端倪的新形势下,金融问题,首先是全球性问题,然后才是区域性、国别性问题;首先是战略性、宏观性问题,然后才是战术性、微观性问题;首先是理论性问题,然后才是政策性、行业性、技术性、操作性和实践性问题。简而言之,在这一系列的巨大变革中,金融越来越成为各国经济与社会稳定发展的一个核心性、主导性和战略性的要素。金融问题将是 21 世纪各国必须严肃处理的首要战略性问题,也将是 21 世纪大国间竞争和博弈的战略性新领域。

在刚刚过去的 20 世纪中,金融巨大而深远的变革,是最具挑战性和最具时代特征的发展趋势。面对这一发展,人们的观察与思考、理论的抽象与变革都还非常肤浅,非常滞后。我们必须适应现实的发展。也就是说,我们必须从战略的高度,以全新的视野重新观察、审视与处理金融问题。

二

笔者致力于国际经济金融比较研究与教学工作已有 20 多年的历史。不揣冒昧地说,改革开放以来笔者在我国经济金融理论

界最早从事比较研究。笔者从 1978 年开始做准备,先是在 1981 年首次为大学国际金融专业本科生开设了“比较银行学”这门课,这在当时是试验性的,是铅字打印的校内印刷教材,而且是“边教边写”一章一本的单元本教材;接着是于 1984 年率先为国际金融专业硕士研究生开设了专业学位课“各国金融体制比较”,直到如今;但到 1989 年才正式出版发行的专著与教材《比较银行学》的研究与写作却前前后后经历了近十个年头,并于 1992 年因在比较研究领域的开创性研究而获国家级优秀教材奖,1994 年获中国金融教育发展基金会首届“金晨奖”一等奖;1993 年 9 月又公开出版了笔者从事比较研究的第二本专著,即《各国政策性金融机构比较》一书,并获 1994 年全国高校优秀教材一等奖。至于为金融专业博士研究生开设“比较金融学”或“金融经济学”则是从 1996 年开始的,分别在辽宁大学和中山大学讲授。

在国际经济金融比较研究领域“摸、爬、滚、打”凡 20 年之后,才有机会专为我国高等院校金融专业本科这一层次的教育撰写这本名为《各国金融体制比较》的教材。尽管在高等教育体系中,同硕士与博士研究生教育相比,大学本科仍是较低层次,但却是我在有了较多实践与体验、观察与思考之后,是在 21 世纪之初这一世纪转换的大变革中,受命编写这样一本特定用途的教科书,虽令我倍感荣幸,却也觉得很难、很难,很吃力、很吃力。说来也怪,有些事,深入容易,浅显却很难,“高级”容易,“初级”却很难,理论化容易,通俗化却很难,复杂容易,简洁却很难,解决一个看来困难的问题容易,提出一个看似容易的问题却很难。看来凡事都不绝对,难中有易、易中有难,难也易、易也难,难难易易、易易难难,难者不会、会者不难。

请君切勿不要小瞧这本教材,以为只是“小儿科”,焉知“麻雀虽小、五脏俱全”!这本书涉及 21 世纪金融的几乎全部领域或方面,要有最新的资料,反映最新的发展,并有最新的概括,要有新体系、

新框架、新方法,还要深入浅出、通俗易懂。实在是,实在是,很吃力,结果也实在是,不满意。好在此项工作毕竟开始了,雏形毕竟是做出来了,没有第一步,哪来第二步、第三步!

三

本书是一本高校专业教科书。教科书的内容,按它的本质与惯性,常常是滞后的,并同现实与实际保持着相当的距离。这是它的优点,却也是它的缺点。一般而言,现实的发展、实践的发展在先,理性的抽象与概括、被专著与教科书的吸纳在后;特殊而论,理论若总是滞后,它又如何能发挥它特有的解释与预言的功能呢!它又如何能指导人们的实践呢!根本上、长久地滞后于现实的教科书又如何能有英雄用武之地呢!看来这是一种两难的处境和两难的选择。但人们不能永远难下去,永远不选择。由此看来,培养计划和教学大纲的修订必不可免,且须加速进行。

经过改革开放二十几年来的发展与变革,我国的金融学科建设与发展有了长足的可以说是历史性的进步。尽管如此,也仍然赶不上客观形势的发展。但人们也在极力地追、极力地赶。君不见在改革开放前,在我国的高等金融学专业教育中是没有外国或各国银行制度一类的课程和相应教科书的;改革开放以来,陆续在本科和研究生的教学中开设了“外国银行制度”或“外国银行制度比较”的课程,进而开设了“比较银行学”或“各国金融体制比较”的课程。

请注意,在这一系列变革中,从“无”这门课到“有”这门课,课程名称由“外国”变成了“各国”,由“银行”变成了“金融”,由“制度”变成了“体制”,由一般的知识性“介绍与传授”变成了较深层次的“比较与研究”。这五大变革同时集于本教科书一门课程之中,其变化不可谓不大,其深度也不可谓不难。然而金融是经济的核心要面对经济全球化和金融全球化这一新形势,要面对各国各行各

业中人才集中、专业性极强的金融行业或领域的高要求,要面对金融安全是国家安全的一部分这一新发展,要面对金融风险与金融危机的严峻挑战,凡是要研究金融,要驾驭金融,要开发、经营、管理金融的人,就要义无反顾地下定决心,就要知难而进!

上述五大变革的具体含义是什么呢?它至少表明:(1)伴随着改革开放,中国的人才培养和教育、培养计划与教学大纲、知识结构与课程体系发生了一系列的重大变化,因而才有上述从“无”到“有”的历史性变迁;(2)由“外国”变成了“各国”,表明中国伴随着改革开放进程的深入,已经逐渐摆脱了过去那种孤立与封闭的状态,已经不再以我为中心刻意地要区分中国与外国,而是将“外国”变成了“各国”,将中国融入各国之中,融入全球开放性的经济与金融体系之中;(3)“银行”变成了“金融”,反映了20世纪最后二三十年来这一领域巨大的历史性变革,首先是在银行体系基础上大大发展的非银行金融机构体系,商业性金融和政策性金融的分野,中间性银行业务和表外银行业务的突显,投资银行业、资本市场业、投资基金业、金融衍生商品市场和保险市场的飞速发展,特别是传统的以国别为基础的相对封闭的证券市场演变为真正全球化、高度开放和高度流动性的资本市场,这一切巨大变革用“银行”一词已经难于囊括,必须用金融一词加以包容;(4)由“制度”到“体制”的变革,更多地反映了我国经济与金融体制改革进程的深化,反映了由简单的单一层次的政策方针、法律规则等“制度”要素到包含众多紧密相关要素的“体制”的变革;(5)由一般的知识性“介绍与传授”到较深层次的“比较与研究”这一变化,则更集中地反映了改革开放以来我国高等教育体制的变革,知识结构的更新与升华,人才培养规格、质量与目标的升级与换代。明白了上述五大变革的种种含义,也就不难理解这一变革的深刻性,以及在本科这一层次的教育中开设“各国金融体制比较”这一课程的难度和对撰写这一教材的挑战,进而对这一进程的尝试性、不完善与某种程度的幼稚

给予最大限度的理解与宽容。

前面请求给予最大限度的理解与宽容,这只是一种企盼,因为本书的写作者始终处在一种惶恐与不安之中。笔者以为,这一教材的体系与框架、内容与深度是应当比过去二十多年更高、更新和更难一些,而且,教材与教学、学习与考试、强制性要求与诱导性接受是有区别的,也应该有这种区别。自1985年中国人民银行原教育司在长沙召开“全国金融专业教学大纲研讨会”以来,笔者是最坚决主张“大课本、小课堂”,“宽口径、厚基础、强功能”这一教育思想与教育原则的人们中的一员。实践表明,这一思想是正确的,并被越来越多的人所接受与贯彻,这是值得欣慰的。然而,只有欣慰是不够的。这一思想与原则在新的形势下,即在中央提出全面实施素质教育(即前面提到的功能教育)的新形势下,如何全面、具体、真正地落实还是一个大问题。具体就本教科书而言,较高的知识起点、较宽的口径、较多的内容、较深的分析可以用教学过程中教师具体的相对有限的和适度的要求来加以处理。从我几十年从事教育与教学工作的经验来看,教育与教学工作的核心与主体主要不在教师而在学生,主要不在“教”而在“学”。学生首先是一个有强烈求知欲的、智慧能动的、积极的群体,而不是被动的、单纯的知识接受者。首先是尊重他们、爱护他们,然后才是循循善诱、因势利导、严格要求与某种程度的“强制”。我曾经说过“只有不合格的教师,没有不合格的学生”这样的话,至今不悔。几十年来,我强烈呼吁并身体力行“教书育人”的原则和启发式教学方法;坚决反对只教书不育人、只见书不见人、单纯知识性传授的填鸭式教学方法。几十年来,在各种不同层次的考试中以及在不同层次的招生面试中,我坚持进行一种调查与实验,即请面对我的学生自己出一道和所学专业紧密相关的最能表现自己对这一学科学习理解程度与水平的题,自问自答,可谓宽松宽容。然而,最令我吃惊的是我们的学生,不管是南方的还是北方的,也不管是本科生还是硕士研

究生,绝大多数学生只会答题而不会出题,我给他们的“自由”,他们难以享有,他们觉得很不自由、觉得很难,这是非常令人深思的。这一问题表现在学生身上,根子却在教师、在教育管理者,更在我国陈旧的教育体制与教育思想。基于上述思想与观念,我们实际上不是写一本特定的以知识传授为主要目的的专业教科书,我们是在构建一种能最大限度地体现上述教育思想与理念的、以特定专业知识和分析框架为内容的、特殊的信息传输与交流载体。

我们对“各国金融体制比较”这一学科的“教”与“学”的过程,是一种双向交流的过程,是一种积极思考和深入分析的过程,并且是一种多要素、多层次、多角度和全方位整体性分析的过程。这将大大有利于素质教育目标的实现。事实上,时代不同了,总体的文化与教育水平更高了,国家对同一人才培养层次的教材与教学水平要求也升级了;此外,本科毕业生担任较高职务、继续深造报考研究生的也不在少数。这些都决定了本科学生既要动手,也要动脑,既要知其然,也要知其所以然,既重操作,也重理论。

具体就本教材而言,我们只是在继续遵循传统要求的基础上,适当地向“宽口径、厚基础、强功能”和重理论方面倾斜。这样,对本书的“笔者”、对本门课的“教者”与“学者”都提出了既同以往,也不同以往的要求。

各国金融体制比较这一学科的研究对象是金融体制。金融体制是各国金融发展与运行中的发展战略、组织形式、框架结构、业务分工、监督管理、构造方式、运行机制、运转环境和总体效应等九大金融相关要素的有机总和。全书大体上沿着九大要素展开,九大要素中又以运转环境这一要素为核心。至于研究方法,则是以系统地、大量地、多层次、多角度、纵横交错和动静态结合的比较方法为其主线与特征。

全书由四大部分构成,除绪论外,共 12 章 44 节,约 28 万字。

第一部分是绪论,以我为《比较银行学》第二版《比较金融学》

一书写的绪论代之,故曰“代绪论”。绪论是全书的总论或总纲,所强调的是:(1)现代金融的性质与地位及在各国经济与社会稳定发展中的战略重要性;(2)提出与确立这一学科的研究对象——金融体制,以及形成“金融体制”这一研究对象的九大要素;(3)研究方法和对待外国文化、外国经验的原则与态度。

第二部分从第一章到第四章,是不同国家群体(发达国家、发展中国家、转轨型国家)与主要国别银行体制或金融体制比较。之所以有“银行体制”与“金融体制”的区别,其原因在于口径的宽窄不同。发达国家部分使用了较窄口径的“银行体制”,排除了证券市场与金融衍生商品市场,因为后面的专业比较以发达国家为主,会发生前后重复的问题;对发展中国家与转轨型国家则是用了较宽口径的“金融体制”。

第三部分从第五章到第九章,是专业分类比较,即各国中央银行体制、商业银行体制、非银行金融机构体制和政策性金融机构以及各国证券市场和金融衍生商品市场比较。

第四部分从第十章到第十二章,是各国金融监管比较和存款保险制度比较。金融监管包括各国银行业监管(商业银行和政策性银行机构)、非银行金融机构监管、证券业监管、金融衍生商品监管和保险业监管;存款保险制度则比较特殊,既有金融监管的因素,又有非监管的专业性特殊因素。为了保持某一专业问题的完整性,例如政策性金融机构监管,就只在政策性银行机构监管一节中集中讲,政策性非银行金融机构监管就不在各国非银行金融机构监管一章中另讲。

本书由白钦先教授及其博士研究生郭翠荣副教授任主编,白钦先教授负责总体策划、大纲拟定、书稿审阅与修改,郭翠荣副教授负责总体协调、总纂与修改。本书前言和代绪论由白钦先教授撰稿,第五、七、八、九章由郭翠荣副教授撰稿,第一、二、六章由博士研究生薛誉华副教授和禹钟华博士研究生撰稿,第三、四、十、

一、十二章由白钦先教授与他的硕士研究生李军撰稿,薛誉华副教授还参与了后期的部分总体整合与修改工作,转轨型国家金融体制比较一章还承蒙中国银行总行金融机构部的贾天飞先生翻译提供了不少最新资料,并参与了这一章的撰稿。

在本书研究和写作过程中,我们参阅了国内外大量的著作和文献,获益匪浅,对此表示深深的谢意。本书的出版得到了中国人民银行有关领导与同志的大力支持,也在此表示衷心的感谢。

最后,由于条件和水平所限,错误与不当之处在所难免,真诚欢迎各位批评指正。

白钦先

2001年6月1日

目 录

序言并前言	(1)
代 绪 论	(1)
第一章 主要发达国家银行体制	(13)
第一节 美国银行体制的特征	(13)
一、美国的银行体系	(13)
二、美国银行体制的演变	(15)
三、当代美国银行体制的最新发展	(22)
四、美国银行体制的特征	(24)
第二节 英国银行体制的特征	(27)
一、英国的银行体系	(28)
二、英国银行体制的演变	(30)
三、当代英国银行体制的最新发展	(34)
四、英国银行体制的特征	(36)
第三节 日本银行体制的特征	(38)
一、日本的银行体系	(38)
二、日本银行体制的演变	(40)
三、日本银行体制的特征	(45)
第四节 德国银行体制的特征	(47)
一、德国的银行体系	(48)
二、德国银行体制的演变	(49)
三、德国银行体制的特征	(52)

第五节 法国银行体制的特征	(53)
一、法国的银行体系	(53)
二、法国银行体制的演变	(55)
三、法国银行体制的特征	(56)
 第二章 发达国家银行体制比较	(59)
第一节 发达国家银行体制的总体特征	(59)
一、同质同构的现代银行体系	(59)
二、与社会经济密切相关的银行体制	(61)
三、协调运行的银行机制	(62)
四、步调一致的银行业发展趋势	(64)
第二节 发达国家银行体制运转环境比较	(67)
一、银行体制运转环境的内容	(67)
二、运转环境的比较	(70)
第三节 发达国家银行体制构造方式比较	(73)
一、银行体制构造方式的内容	(73)
二、银行体制构造方式的比较	(75)
第四节 发达国家银行业务制度比较	(77)
一、日本的专业化银行制度	(77)
二、德国的综合化银行制度	(79)
三、当前综合化银行业务制度的发展趋势	(80)
 第三章 发展中国家金融体制比较	(81)
第一节 发展中国家金融体制的共同特征	(81)
一、结构严重不平衡的金融体制	(82)
二、先入为主的外国金融机构	(85)
三、超常发展的金融市场	(86)
四、日益紧密有效的南南金融合作	(87)

五、天然优越的国际金融中心	(90)
第二节 印度金融体制的特征	(93)
一、印度的金融体系	(93)
二、印度金融体制的特征	(99)
第三节 巴西金融体制的特征	(100)
一、巴西的金融体系	(101)
二、巴西金融体制的特征	(103)
第四节 埃及金融体制的特征	(105)
一、埃及的金融体系	(105)
二、埃及金融体制的特征	(108)
 第四章 转轨型国家金融体制比较	(110)
第一节 转轨型国家金融体制变革的起点	(110)
一、高度集中的计划化经济体制和大一统的银行体制	(111)
二、转轨型国家经济金融环境的特殊性	(115)
第二节 转轨型国家经济金融体制变革与发展的模式比较	(116)
一、总体战略模式比较	(116)
二、具体路径与方法比较	(118)
第三节 转轨型国家金融体制的现状与特征	(119)
一、俄罗斯金融体制的现状与特征	(119)
二、东欧国家金融体制的现状与特征	(123)
三、中国金融体制的现状与特征	(126)
四、转轨型国家金融体制综合比较	(131)
 第五章 各国中央银行体制比较	(136)
第一节 各国中央银行制度的建立	(136)

一、中央银行制度的初步形成	(137)
二、中央银行制度的快速发展	(138)
三、中央银行制度的最新发展	(139)
第二节 各国中央银行体制结构比较	(141)
一、组织形式比较	(141)
二、机构设置比较	(143)
三、权力分配比较	(144)
四、资本所有权比较	(146)
第三节 各国中央银行职能比较	(150)
一、各国中央银行职能的共同特征	(150)
二、发达国家中央银行职能的特征	(151)
三、发展中国家中央银行职能的特征	(152)
第四节 各国中央银行货币政策比较	(152)
一、各国中央银行货币政策与工具	(152)
二、各国中央银行货币政策比较	(155)
第五节 各国中央银行外部关系比较	(158)
一、与政府的关系比较	(158)
二、与其他金融机构的关系比较	(163)
第六节 各国中央银行主要业务比较	(164)
一、业务的共同特征	(164)
二、负债业务比较	(165)
三、资产业务比较	(169)
 第六章 各国商业银行体制比较	 (173)
第一节 商业银行的历史演变	(173)
一、商业银行的产生	(173)
二、商业银行的发展	(175)
第二节 各国商业银行不同要素比较	(176)

一、外部组织形式比较	(176)
二、业务制度模式比较	(178)
三、集中垄断程度及方式比较	(181)
四、兼并与收购比较	(185)
五、同工商企业关系比较	(188)
六、银行同业协会体制比较	(192)
第三节 现代商业银行发展的最新趋势	(195)
一、体制自由化	(195)
二、电子网络化	(197)
三、机构国际化	(197)
四、业务综合化	(198)
 第七章 各国非银行金融机构比较	(200)
第一节 非银行金融机构的地位	(200)
一、种类繁多的非银行金融机构	(200)
二、地位日益重要的非银行金融机构	(204)
第二节 非银行金融机构国别体系比较	(207)
一、美国非银行金融机构的主要特征	(207)
二、英国非银行金融机构的主要特征	(209)
三、日本非银行金融机构的主要特征	(211)
四、韩国非银行金融机构的主要特征	(212)
第三节 各国非银行金融机构专业分类比较	(214)
一、专业分类总体比较	(214)
二、各国金融信托业比较	(216)
三、各国投资基金比较	(224)
四、各国保险业比较	(230)
 第八章 各国政策性金融机构比较	(240)