

International Banking
Text and Cases

国际银行管理 教程与案例

[美] Jane E. Hughes Scott B. MacDonald 著

如果你想

- ◆ 了解国际银行的管理
- ◆ 明白了历史
- ◆ 掌握国际
- ◆ 掌握国际

那就请读本书吧!

刘群艺 李新新 译

国际 银行管理

教程与案例

[美] Jane E. Hughes Scott B. MacDonald 著

刘群艺 李新新 译

清华大学出版社
北 京

International Banking
Text and Cases

EISBN: 0-201-63535-6

International Banking: Text and Cases / Jane E. Hughes, Scott B. MacDonald

Copyright © 2002 by PEARSON EDUCATION.

Simplified Chinese edition copyright © 2003 by **Pearson Education North Asia Limited and Tsinghua University Press.**

Published by arrangement with Addison Wesley, a Pearson Education Company.

This edition is authorized for sale only in People's Republic of China (excluding the Special Administrative Region of Hong Kong and Macau, and Taiwan).

All Rights Reserved.

本书封面贴有 Pearson Education 出版公司激光防伪标签,无标签者不得销售。

北京市版权局著作权合同登记号: 01-2002-5780

版权所有,翻印必究。

图书在版编目(CIP)数据

国际银行管理: 教程与案例/(美)休斯,(美)麦克唐纳著;刘群艺,李新新译. —北京:清华大学出版社,2003

(工商管理优秀教材译丛·金融学系列)

书名原文: International Banking: Text and Cases

ISBN 7-302-06583-7

I. 国… II. ①休… ②麦… ③刘… ④李… III. 跨国银行—经济管理—教材
IV. F831.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 030893 号

出 版 者: 清华大学出版社(北京清华大学学研大厦,邮编 100084)

<http://www.tup.com.cn>

责任编辑: 王 青

印 刷 者: 清华大学印刷厂

发 行 者: 新华书店总店北京发行所

开 本: 787×1092 1/16 印张: 23.5 插页: 2 字数: 542 千字

版 次: 2003 年 7 月第 1 版 2003 年 7 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-302-06583-7/F·524

印 数: 0001~5000

定 价: 39.00 元

译者序

国际银行管理
International Banking

10年前,当译者尚就读于北大时,时人难以想像金融理论与金融实践在中国会有如此快速的普及和发展。在宏观层面,随着中国从计划经济向市场经济过渡的艰辛历程,金融作为经济命脉的重要性日益彰显。过去十多年中,银行、证券、保险已经成为发展最快的经济领域。在微观层面,今天的中国人比任何时候都更清楚地意识到:财富是一件好东西,而金融作为一种致富和理财的学问,越来越为寻常百姓所喜闻乐见。所以北京西单图书大楼一层的财经书架边,天天都有数百名读者手不释卷地认真研读,仿佛是大学图书馆的阅览室。每当学期之初,译者看到越来越多的莘莘学子走进北大的金融讲堂时,总替他们感到一种“生逢其时”的欣慰。归根结底,没有国运的昌盛和改革开放的深化发展,以上的情形几乎都是不可能的。

中国成功入世把这种金融热潮推向了新的高度。在越来越多的中国人把自己的致富和成功的梦想与入世后金融业的发展系于一线时,中国的金融机构特别是国内银行业,却面临建国五十多年来未见之变局。随着外资银行及金融机构脚步的临近,中国对金融市场开放的承诺逐步兑现,国有银行和股份制银行日益感受到“生存还是死亡”的巨大压力;只有勇敢地应对挑战,以变化求生存,才是惟一的出路所在。而这恰是本书——《国际银行管理》不厌其烦、反复强调的主题,它不仅适用于所有面对全球化挑战的国际银行,更应该成为中国金融体制特别是银行体制深化改革、求得生存发展的指导思想。他山之石,可以攻玉。为了加速这一改革的进程、迅速提高我国银行的国际竞争力,如何借鉴和学习国际银行特别是发达国家跨国银行先进的运营模式和管理经验,便有了十分突出的现实意义。而本书的内容和主题,又恰恰满足了这样一种学习和研究的需求。

在翻译过程中,译者深刻体会到本书是一本不可多得的金融教科书。它详尽介绍了国际银行领域的历史沿革、结构演化和现实状况,特别对在经济全球化和技术进步的挑战之下,国际银行业如何应对风险、以变化求生存提出了精辟的见解。全书理论扎实、脉络清晰、资料详尽、涉猎广泛,在主题和风格上具有以下几个特点:(一)内容综合性、跨领域,在研究的切入点上有独到之处。我们知道,金融学的研究和教学可以分为三大领域:货币银行学、投资学和国际金融学。这三个领域各自拥有完整的理论体系,又彼此紧密联系、互为表里。本书所介绍的内容即处于三个领域,特别是货币银行学和国际金融学的交叉点上。它从银行经营管理的角度,系统介绍了作为微观经济的主体,银行应如何参与国际竞争、管理风险,并应对全球化对国际金融业的挑战。虽然目前国内有关金融管理的理论书籍积案盈箱,但据译者所知,与本书具有相同主题的译著并不多见。(二)风险管理是

16455/07

本书强调的一大主题。风险对于银行的经营活动是与生俱来的,国际银行业更是高风险和高回报的行业,银行家的工作在于经营风险,而不是躲避风险。这是作者反复向读者灌输的观念。所以本书用了一半的篇幅,详尽讨论了风险管理技术、银行监管、国际金融犯罪等一系列问题。目前,中国金融业结构性问题突出,改革任重道远,联想到亚洲金融危机危害严重、余波未消,此时强调金融风险研究无疑有着相当现实的指导意义。(三)实用性和趣味性是本书的另一大特色。书中很少涉及复杂的理论模型和数学工具,相反,更多地涉及国际银行业发展的实际状况以及实务操作,即使读者没有深厚的数学和经济学基础,也能从中汲取充足的经验和养分。作者文风泼辣老到,间以亲切诙谐,丰富多彩的各种专栏文章,特别是本书所精选的7个案例,更是实用性和趣味性的综合。我们猜想,这种特点主要源于两位作者丰富的理论和实践经验,他们在多家教研单位和金融机构的履历是本书风格最好的注脚。在翻译过程中,译者非但感受不到枯燥和疲倦,相反常常为作者的妙论发出会心的微笑,体会到与金融理论和实践的高手神交真是一大快事。

全书分为3大部分,共15章。第一部分涉及概念和定义,包括国际银行业简史及世界上主要银行系统的比较研究。第二部分集中论述了国际银行业的结构和功能。主要内容有全球商业银行业、国际投资银行业、国际零售和商人银行业、离岸金融中心,以及银行的外汇交易。第三部分涵盖了银行的风险管理,论题包括现代风险管理技术、监督和监管、国际金融诈骗,以及国际银行业出现的一些新问题。

本书既可用作金融、管理、经济专业高年级学生和研究生的教科书,也可作为银行业内人士的参考读物。

参加本书翻译工作的还有张辉、顾健、孙怡等同志,在此一并表示感谢。由于水平有限,错误和纰漏之处在所难免,欢迎读者批评指正。

译 者

2003年2月

前言

国际银行管理
International Banking

国际银行业是全球经济的重要元素。通过提供信贷、金融咨询服务以及参与证券市场交易,国际银行业成为全球资本流动的核心经济活动的载体。一系列的时代大趋势决定了并将继续决定银行业的重要性。这些趋势包括:金融市场的全球化,非银行金融机构的上升,新技术的不断演进和应用,银行经营的监管放松和非中介化(例如,不同于传统的借贷中间人角色的其他银行活动)。

走向国际,意味着银行将业务的触角伸出国界,在更为广阔的世界中寻找客户和利润。一旦迈出这一步,银行就会有不断创新的迫切需求。它们必须重新考虑国际银行竞争的传统方式,主动而灵活地寻求应对新挑战的途径,比如在多元化的国外市场上销售服务和产品,与新市场的金融机构缔结同盟,甚或发展安全的电子银行服务系统。

本书的目的在于使读者通过一种简明直白的方式了解国际银行管理。虽然有关国际信贷、国际金融和国际经济学的论著汗牛充栋,但国际银行管理的基准教科书却十分有限。考虑到所涉及的研究领域众多,编纂一本国际银行管理的基本教材委实是一项艰巨的任务。货币和银行通常是经济学教程的一部分,而外汇交易和国际信贷又是商学院的必修课程之一。研究者的学术观点不同,其所理解的国际银行管理的概念自然不同,所以任何一本试图覆盖此领域的教材都必须以全貌奉以读者。

从作者们的职业履历本看,本书的构思和写作来源于在高校[布朗戴斯(Brandeis)大学]中教授国际银行管理的心得,以及在数家商业银行[包括银行家信托公司(Bankers Trust),制造商汉诺威银行(Manufacturers Hanover Trust),以及3家地方银行],一家银行监管机构[货币监理署(Office of the Comptroller of the Currency)],两家华尔街投资银行[瑞士信贷第一波士顿(Credit Suisse First Boston)、唐纳森·拉夫琴和詹妮特公司(Donaldson Lufkin & Jenette)]及一家固定收益的对冲基金中的长期工作经历。作者们的丰富经历不仅为国际银行管理的概念做了有效的界定,而且告诉读者如何去解读这本教材。本书回答了有关国际银行管理的基本问题,并对一些关键论题作了强调,对于有志于探知国际银行管理奥秘的读者来说,本书应是一把开门之匙。

在此基础上,作者们还力求赋予本书一个主题:即我们坚信国际银行业处于巨大的变革之中,从银行业内的购并大潮到银行间的跨国联盟(通常通过股权的互换进行),以及跨行业的兼并与联盟(比如银行业和保险业之间),论据俯拾皆是。在2000年我们亲眼目睹了数起涉及几十亿美元的巨额购并:包括大通曼哈顿银行收购J. P. 摩根银行案,花旗银行集团收购第一资本协会(Associates First Capital Corp)案,高盛集团购买作市商SLK



(Spear, Leeds-Kellogg)案,以及瑞士信贷集团收购唐纳森·拉夫琴和詹妮特公司案。在商业银行上占据统治地位的众多领域,非银行机构的崛起亦是明显的事实,金融服务行业的监管放松以及非中介化更是正在涌动的趋势。各种力量汇聚对国际银行业的实践提出了严峻挑战,并预示着更为深刻的蜕变。

国际银行业变革幕后的主要力量来源于技术革新和金融市场全球化的共同作用。例如,在 20 世纪 90 年代以前银行家们没有深入考虑过互联网的发展,但是到 90 年代末,整个银行业都以电子邮件相联系,并且加入到发展网络银行的竞赛之中,以求在价值数十亿美元的电子商务中分一勺羹。基于 2000 年国际互联网已超过两亿用户的事实,以及互联网在亚洲和拉美的迅猛发展,任何一家国际银行对网络银行业务都不敢有丝毫怠慢而将这个领域拱手让给银行和非银行的竞争对手。因此,当我们将读者引入本书之际,我们也想传达如下信息:国际银行业是一个充满活力的行业,而变化恰是其不变的特点;在变化的作用之下,银行家们要么适应高度激烈的竞争,登临全球经济“一览众山小”的绝顶;要么被竞争所淘汰而走向死亡。为了使本书的内容更为丰满,我们增加了 7 个案例研究,并结合个案进行了深入的研讨。这些案例来自于哈佛商学院、西安大略大学毅伟(Richard K. Ivey)商学院以及 EAP—欧洲管理学院,在此我们对以上学院允许本书对案例的使用表示感谢。同时应该注明的是,有关的教学笔记可以在这 3 家商学院得到。

本书主要面对两大受众,而且二者互不排斥。首先是高等学府,包括大学高年级和研究生水平的学生。另一受众是国际金融的从业人员,他们可以从本书中概览国际银行业的全貌,并更新对行业发展趋势的认识。

作者们对书中所涉及材料的准确性负有全责,同时也要特别感谢下列为本书花时间提出建设性意见的人们。他们是:康涅迪格州哈特福德三一学院的名誉教授阿尔伯特·加斯特曼(Albert L. Gastmann)先生;前银行业高级监管官员和位于华盛顿的国家风险披露联合署主席莱昂·塔兰特(Leon S. Tarrant)先生;美林证券固定收益部的高级金融及银行分析师马特·伯内尔(Matt Burnell)先生(伯内尔先生在百忙之中为本书提供了多家银行的数据);银行分析师和瑞士信贷第一波士顿银行固定收益投资评级部主任阿莱尔顿·史密斯(Allerton Smith)先生(他被《机构投资者》杂志评为 10 年来最为优秀的业界分析师之一);纽约巴鲁克学院的巴里·罗森(Barry Rosen)教授(他坚持看完了本书的多个章节并提出了宝贵意见);国际 KWR 集团的主席基思·雷宾(Keith Rabin)先生;以及前货币监理署的副总审计师乔恩·哈特泽尔(Jon Hartzell)先生,目前他在德累斯顿银行工作。我们还要对审稿人员表示十分的感谢,特别是:密歇根大学的冈特·达菲(Gunter Dufey)先生;阿姆斯特丹自由大学的帕特里克·格鲁恩迪克(Patrick A. Groenendijk)先生;塔夫茨大学的劳伦·雅克(Laurent Jacque);默里州立大学的库尔特·杰什温(Kurt Jesswein);特洛依州立大学的劳伦斯·洛韦克(Laurence Lovik);蒙大拿大学的蒂默西·曼努埃尔(Timothy A. Manuel);乔治·华盛顿大学的朴(Yoon S. Park);波士顿学院的乔·皮克(Joe Peek);佛罗里达国际大学的罗萨基斯(E. N. Roussakis);得州工农国际大学的斯蒂法妮·史密斯(Sephanie Smith);鹿特丹管理学院的莱欧·凡埃登(Leo A. van Eerden);辛辛那提大学的迈克尔·瓦克勒(Michael C. Walker)。布朗戴斯大学国际经济和金融系的彼得·佩特里(Peter Petri)院长和其他教职员工也在成书过程的关键时刻

提供了有益的帮助和支持。我们还要感谢三一学院图书馆和纽约城市商业图书馆的全体员工,佩恩曼诺学院图书馆的萨拉·沃尔夫(Sarah Woolf);怀特·普雷恩斯公共图书馆的人员,以及布朗戴斯大学的助理研究员们,他们为本书在众多方面给予了帮助。最后,作者还要感谢 Addison-Wesley 出版社的编辑们,在本书成书漫长的甚至有时令人沮丧的过程中,他们始终给予耐心和支持,在此我们一并表示衷心的感谢。

简·休斯(Jane E. Hughes)

斯科特·麦克唐纳(Scott B. MacDonald)

目 录

国际银行管理
International Banking

译者序	1
前言	3

第 1 部分 国际银行管理概述

第 1 章 简介	2
本书的方法	3
全书概要	4
术语的定义	4
第 2 章 国际银行业简史	9
早期银行业	9
商品交易集市	11
国际银行业的扩张	12
从安特卫普到阿姆斯特丹	13
伦敦的兴起	15
美国银行的崛起	17
布雷顿森林体系及其机构	19
欧洲货币和欧洲债券市场	20
国际银行业的扩张	21
20 世纪 90 年代的银行业	23
第 3 章 世界各国的银行体系	26
OECD 的银行体系	29
美国	30
日本	32
欧洲大陆	37
新兴市场国家的金融体系	42
墨西哥	43

印度尼西亚	44
印度	46
中国	47
南非	49
匈牙利	50
俄罗斯	51
伊斯兰银行业	53
超国家银行	54
案例研究：花旗银行在中国	55

第2部分 国际银行的结构和职能

第4章 国际商业银行业务	70
构建海外业务机构	70
代理行系统	71
代表处	71
分行	72
代理处	72
附属行	73
银团银行	73
选择组织结构	73
外资银行的业务规模	75
全球商业银行的功能	77
信贷服务	77
辛迪加贷款安排	79
项目融资	83
贸易融资	84
商业票据和票据发行便利	85
国际借贷中的信用分析	85
非信贷业务	87
案例研究：加拿大皇家银行在泰国	89
第5章 国际投资银行业务	107
什么是投资银行？	107
投资银行的特点	109
投资银行的职能	111
什么是承销？	111
赢得承销权	112

准备发行·····	113
包销或“做到最好”? ·····	114
IPO ·····	114
二级市场交易·····	115
新兴市场交易·····	116
咨询服务·····	117
接管和杠杆收购·····	117
金融工程和衍生产品·····	118
其他投资银行业务·····	120
辅助系统·····	121
玩家·····	122
投资银行业务的主要趋势·····	123
第 6 章 国际零售和私人银行业务 ·····	128
国际零售银行·····	128
国际银行无需分行? ·····	131
国际银行卡发行·····	132
国际私人银行·····	133
私人银行的客户服务·····	134
国际私人银行的竞争·····	136
危险的世界? ·····	139
趋势: 新金钱与新生财富 ·····	140
第 7 章 离岸金融中心 ·····	143
历史溯源·····	145
瑞士·····	147
卢森堡大公国·····	148
巴哈马共和国·····	150
香港与新加坡·····	151
国际银行便利·····	153
展望未来·····	153
第 8 章 外汇交易市场中的银行业务 ·····	156
外汇市场: 参与者、交易内容、交易地点、交易时间、交易原因和交易方式? ·····	157
外汇买卖的新趋势·····	162
管理外汇交易中的风险·····	169
案例研究: 交易室里的利益冲突 ·····	173

第3部分 风险管理

第9章 银行倒闭	182
有关术语的定义	183
引起倒闭的原因	184
应对倒闭风潮	187
不完善的银行系统、不适当的监管政策以及坏运气：北欧国家的银行倒闭	188
中欧国家和东欧国家的银行倒闭	190
韩国的银行危机	193
拯救长期资本管理基金	194
IMF 与世界银行的职能	197
第10章 监管与规范	201
法律制度	203
透明度	204
私有机构方面的因素	206
国际清算银行	206
巴塞尔委员会和资本充足率	207
有关《巴塞尔协定》的争论	209
其他监管机构	211
IMF	212
案例研究：塞罗银行的新产品开发策略	213
第11章 风险管理	230
信用风险管理	231
市场风险管理	233
在险价值	233
压力测试	238
操作风险	240
利率风险	241
现代风险管理技术的局限性	242
第12章 洗钱业	245
有关术语的定义	245
历史悠久的洗钱业	247
银行家的责任	248
美国的反洗钱法	249

各国的法律·····	250
洗钱行径·····	251
国际信贷和商业银行·····	251
太阳中的岛屿：安提瓜和巴布达·····	252
俄罗斯的故事·····	254
国际监管机构·····	256
案例研究：花旗银行墨西哥小组：塞林纳账户·····	257
第 13 章 衍生交易 ·····	268
基本衍生产品·····	271
衍生交易战事·····	274
是不是金融氢弹？·····	275
第 14 章 国家风险与全球债务危机 ·····	281
跨国放贷的特殊问题·····	282
风险的定义·····	283
国家风险分析的方法·····	283
国家风险分析的局限性·····	287
当代债务危机·····	289
20 世纪 80 年代的拉丁美洲·····	289
1994—1995 年墨西哥政府债券危机·····	292
1997—1998 年的亚洲传染效应·····	293
银行家和对冲基金·····	299
国家风险的前景·····	301
案例研究：巴林银行发生了什么？——衍生交易的诱惑及其崩溃·····	304
第 15 章 全球银行业的趋势 ·····	318
新的挑战·····	318
欧洲银行面临的挑战·····	320
直面严峻的世界——非中介化·····	321
退出国际市场·····	324
投资银行业的诱惑·····	326
合并——是否越大越好？·····	326
取胜策略·····	330
案例研究：ING 和全球金融业的合并·····	331
词汇表 ·····	348

第 1 部分

国际银行管理概述

第 1 章 简介

第 2 章 国际银行业简史

第 3 章 世界各国的银行体系

国际银行管理

International Banking

简 介

任何人都对银行略知一二。事实上,北美、欧洲和亚太地区工业化国家的大多数居民都把钱存入银行,使用抵押贷款,有时还会对银行出纳窗口前的漫长等待抱怨不已。现今对银行服务的抱怨已经更多地转向了网络服务或家用计算机。在 20 世纪的最后 20 年,银行业以及本书研究的对象——国际银行业,已经发生了巨大的变化,这些变化包括银行业务的方式、所提供的产品、所服务的顾客群,以及在国际金融领域中的竞争对象。国际货币、资本和证券市场迅速扩张,而银行在各领域中都独领风骚。这使我们愈发感到:更好地了解国际银行业在全球经济中的作用是时势使然。

目前,这种理解和学习的需要更为紧迫,因为我们感到:推动国际金融业变革的趋势仍在继续,而且在 21 世纪初的数十年还会得到加强。事实上,自 20 世纪 80 年代以来,震动国际银行业的大变革涉及成千上万亿美元的金融交易,甚至直接影响到全球经济的健康运行。20 世纪 80 年代的国际债务危机沉重地打击了整个拉丁美洲以及中东欧、非洲和亚洲的部分国家,导致了银行业 2 000 多亿美元的损失;在过去 25 年中,在 94 个国家共发生了多达 127 次银行业的系统性危机(系统性危机是指某一国家的大量银行资本丧失)。更有甚者,1997—1998 年的亚洲金融危机及其在俄罗斯和巴西的余波至今使我们心存余悸,同时,在这场危机中涌现的银行业的许多风云人物令人难忘,他们的经营管理改变了我们的日常生活。中文“危机”两字,也许最好地概括了在国际银行业发生的一切,它表明“危险”和“机遇”并存于变革之中。有效的风险管理对于赢利而言不可或缺。毕竟,银行家及金融市场的其他参与者们,正如经济学家约瑟夫·熊彼特所言,身不由己地被卷入“一股四季不停的暴风”之中,经历着一种“创造性的毁灭”。

本书讲述的是国际银行业——一个非常广泛的话题。国际银行是指某个国家的一所银行参与发生在它国的商业活动(包括信贷、咨询和证券发行等)。国际银行是指那些在国际商务中浸润极深的金融机构。并非所有的银行都是国际银行,也并非所有的银行都

有意于此,因为在国外的发展中市场立足犹如体育比赛中置身“客场”,风险自然要大于胜算。我们探讨的重点是决定并改变国际银行管理的各种力量,特别是经济全球化、金融创新和技术变革。这些力量为银行业中介角色(中间人功能)的演变已经带来并将继续带来巨大的冲击,银行已经由传统的借贷中间人的角色变为更加复杂的中间媒体,比如风险管理者。

国际银行业的历史有趣而且悠久,发放贷款的现代商业活动发端于中世纪晚期意大利的商人银行。银行与商业的紧密关系是国际银行业演进中亘古不变的主题。前者为后者提供中介,从而构建起不断扩张的贸易和商业网络。实际上,商务活动的全球化趋势在过去几十年中不断加速,在全球范围内获得信贷的能力已成为企业日常经营的核心竞争力之一。同时,自中世纪晚期意大利商人银行开始放贷至今,国际银行业的概念有了重大变更。从意大利城邦国家时代到21世纪初,银行业经历了沧海桑田般的变化,非银行金融机构正在扮演重要的角色,而传统的银行正处于大规模的合并和调整之中。



本书的方法

本书的研究方法来源于金融学、宏观经济学、战略管理和公共政策。自20世纪80年代始,国际金融业成为全球经济中最具活力和变革因素的行业之一。简而言之,我们认为:国际银行管理是一个由许多变量推动而不断演进的领域,这些变量包括金融市场的全球化、新竞争者的涌现、金融监管的放松,以及技术创新的实施。以上诸多因素混合作用导致以下结果:利润空间缩小,竞争更为激烈(既体现于银行机构也体现于非银行金融机构),传统银行的非中介化趋势加剧(传统的金融活动中间人角色被资本来源和资本需求者间的直接金融所取代),持续不断的产品和服务创新,监管机构的根本性变化以及银行业内部结构的演进。在21世纪来临之际,这些变化对银行管理构成了严峻的挑战。为应对这一挑战,管理者必须通过全球性的战略购并和更完善的全球网络建立新的产品组合,并构筑新的客户群。当然,凡此种种必须以银行赢利为出发点。

在此观点基础上,我们还想加入3个要点,即历史沿革、经济基础和结构演化,有关论述将在下面几章中展开。尽管大多数的金融和银行学教程对国际银行业的历史发展一笔带过,但从过去成功和失败的经验中我们可以获得很多收益。同时,国际银行业的演进和日趋成熟也体现了文明的发展历程。对银行业的全球化而言,至少对银行业的普遍活动和架构来说,全球范围内的贸易扩张起到了巨大的催化作用。虽然我们不应将国际银行业的作用过于夸大,但是在中东欧国家由指令性经济向市场经济的过渡之中,银行业曾是至为活跃的因素之一。

我们将要讨论的第二个因素是国际银行业的经济基础——软基础设施。伴随快速的技术创新和商业活动的地域障碍被不断突破,这种软基础设施日益突显成为21世纪国际银行业的根本要素之一。我们对软基础设施做了以下定义:大量从事高技术工作的熟练工人,最好能掌握英语、日语、法语或者德语;舒适的生活环境——大到人身安全小到熟练掌握外语的出租车司机;强有力的公共权力机构——可以维护法律的尊严,并能公正高效地处理破产和合同实施等事务。因此,国际银行必须更加重视银行人力资本的发展。在

软基础设施上犯错误将会冲击银行生存的底线。

第三个即最后一个因素是有关银行业内的结构。尽管商业银行和投资银行的企业文化不同,职能上各有所长,但商业银行、投资银行和全能银行间的界限已日趋模糊。这些机构提供的服务产品及其结构模式正在融会趋同。美国银行业是这方面的范例,金融防火墙在1934年格拉斯—斯蒂格尔法案下得以建立,目前却正在走向解体。银行模式的融合远没有结束,其主要的动因来自于20世纪90年代早期和中期银行业利润的下降,以及其他金融市场活动的多元化,包括兼并收购和房地产生意。

在国际银行业结构融合的过程中,问题已初见端倪。伴随而来的放松监管的过程为风险更高的商务活动打开了银行的大门。20世纪80年代晚期北欧、美国和法国的银行业在房地产市场上败走麦城清楚地证明了这一点。里昂信贷银行(Credit Lyonnais)的惨痛经历是多元化经营充满风险的另一例证:20世纪80年代该银行在多个领域迅猛扩张,到90年代却步履艰难,导致法国政府施以一系列措施援手相救。¹

这3大因素决定了国际银行业在21世纪将继续经历变革。在竞争和创新主导之下,每位选手,包括全能银行、商业银行以及大型企业的金融部门(比如通用电器的投资部门)必须要在对手之前抢占先机。



全书概要

本书为国际银行管理的入门教程。对于广大读者包括希望全面了解该领域的金融学专业的学生而言,本书浅显易懂。全书分为三大部分,共15章。第一部分涉及概念和定义,国际银行业的简史和世界上主要银行系统的比较研究(包括美国、日本和欧洲以及主要的新兴市场国家,如墨西哥、印度、南非和印度尼西亚等)。第一部分的研究从历史的纵向研究和现实的横向比较入手,既让读者认识国际银行运行的历史框架,同时也表明:所在国的国情不同,跨国银行操作的原则和方针也自然不同。

第二部分集中论述了国际银行业的结构和功能。主要内容包括全球商业银行业、国际投资银行业、国际零售和商人银行业、离岸金融中心,以及银行在外汇市场上所扮演的角色。第三部分涵盖了银行的风险管理——在一个洗钱和金融诈骗横生、主权债务违约现象不断、国际竞争日趋激烈的世界中,风险管理至关重要。主要的论题包括现代风险管理技术,比如在险价值评估(VAR)、监督和监管、国际金融诈骗,以及国际银行业出现的一些新问题。

在一些章节中我们加入了案例研究。每一个详尽案例都会巩固在该章讨论中得出的结论。我们还提供了一个国际银行管理术语的词汇表以及一个相关网址链接表。



术语的定义

国际银行业通常被看成是与传统的国内银行业有着紧密联系和生机勃勃发展着的事物。无论如何,将资金贷给大学新生、地方建筑公司或是杂货店店主,都难与沙皇俄国的铁路建设、巴拿马运河工程以及香港动人心魄的摩天大厦项目的融资大手笔相提并论。