

国际金融组织丛书

INTERPRETING THE BANK FOR
INTERNATIONAL SETTLEMENTS

解读

国际清算银行

历史最悠久的国际金融组织
世界各国中央银行的银行
国际金融监管标准制定中心
全球中央银行家的俱乐部

谢世清◎著



中国金融出版社

国际金融组织丛书

INTERPRETING THE BANK FOR
INTERNATIONAL SETTLEMENTS

07

解读 国际清算银行

谢世清◎著

 中国金融出版社

责任编辑：任 娟

责任校对：孙 蕊

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

解读国际清算银行 (Jiedu Guoji Qingsuan Yinhang) / 谢世清著. — 北京: 中国金融出版社, 2011. 1

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5729 - 0

I. ①解… II. ①谢… III. ①国际清算银行 IV. ①F831. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 226720 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 松源印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

插页 6

印张 25.75

字数 436 千

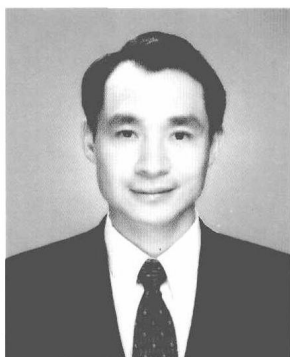
版次 2011 年 1 月第 1 版

印次 2011 年 1 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5729 - 0/F. 5289

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947



谢世清

北京大学经济学院金融系副教授，美国马里兰大学博士。1994年获北京大学法学硕士学位。随后至2000年留学深造于美国马里兰大学，先后获该校经济学硕士、政治学硕士和国际政治经济学博士学位。2004—2007年，在美国世界银行总部从事与中国经济发展相关的研究与贷款项目工作，曾主持和参与过世界银行的研究项目——《世界银行在中国的能力建设经验》、《中国城市水业发展的战略方向》、《中国第十一个五年规划期间的政策》。已出版著作《一生的投资理财策略》（中国发展出版社，2010）、《东亚金融危机的根源与启示》（中国金融出版社，2009）、《个人贷款》（中国发展出版社，2009）、《展望中国城市水业》（世界银行出版社，2008）。在《经济研究》、《国际经济评论》、《财贸经济》等经济类核心期刊上发表学术论文四十余篇，其中多篇被《新华文摘》、《人大报刊复印资料》全文转载。持有全球风险管理专业人士协会（GARP）所颁发的金融风险分析师（FRM）执照。

内容简介

本书是我国第一部全面、系统、深刻地阐述国际清算银行的著作，共分为四篇。第一篇“国际清算银行概览”简要论述了国际清算银行的成立背景、历史沿革、宗旨、角色、特性和法律地位。第二篇“国际清算银行的结构、运作与职能”阐述了国际清算银行的治理结构、决策程序、组织结构和业务活动、资金来源及其运作、在国际金融体系中的职能。第三篇“通过各委员会促进国际金融稳定”分别考察了国际清算银行如何通过以五个常设委员会和三个国际协会为基础的巴塞尔进程促进国际金融稳定。第四篇“国际清算银行的对外关系”分别探讨了国际清算银行与各国中央银行、其他国际金融组织以及中国的关系。本书不仅剖析了国际清算银行的神秘性、重要性、特殊性和改革性，而且还就后金融危机时期我国如何加强与国际清算银行的合作提出了若干政策建议。本书论点新颖、结构严谨、内容丰富、文笔流畅，是一本关于国际清算银行的力作。

责任编辑：任 娟

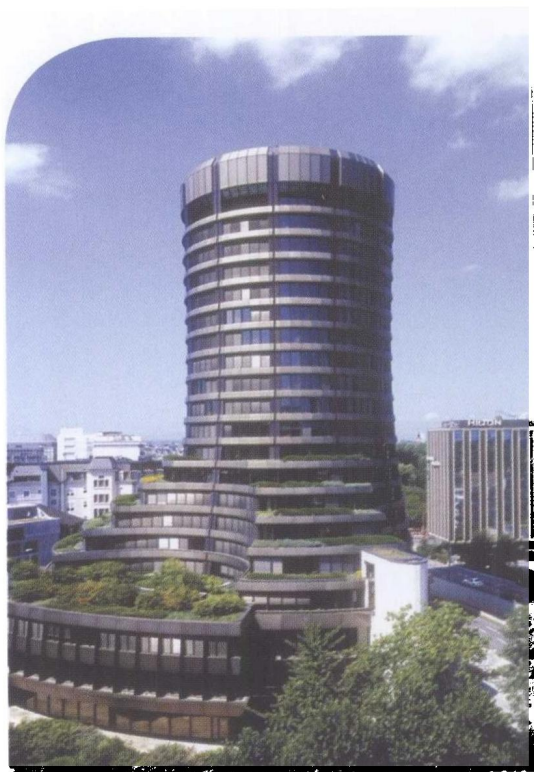
封面设计：殷 华



1930年成立之初，国际清算银行的总部就位于这幢六层高的破旧酒店之内，总部门上并没有刻意地显示出任何带有“国际清算银行”字样的标志。



这幢六层高的酒店的地面一层是一家名为“Frey”的巧克力商店。由于它位于巴塞尔火车站对面的街道上，到访的中央银行家们就往往以此作为便利的地标。



1977年5月，国际清算银行总部搬入这幢新的大楼。大楼拥有能抵御核袭击的地下建筑、完备的医院设施、三套防火系统。大楼的最高层是一个豪华的餐厅，仅供这十几个超级贵宾共度“巴塞尔周末”。站在餐厅巨大的玻璃望台上极目四望，德国、法国和瑞士三个国家的美丽景色尽收眼底（BIS版权所有）。



右图为国际清算银行总部大楼仰视图。在该楼大门入口处的高墙上插满了国际清算银行现有的56个股东成员的国旗或区旗（BIS版权所有）。



1998年7月，国际清算银行购买了名为“Botta”的另一幢外观为白色的六层现代设计建筑，以便满足不断增加的员工办公需求（BIS版权所有）。



图为“Botta”楼房的内部结构，主体颜色为淡雅的米黄色（BIS版权所有）。



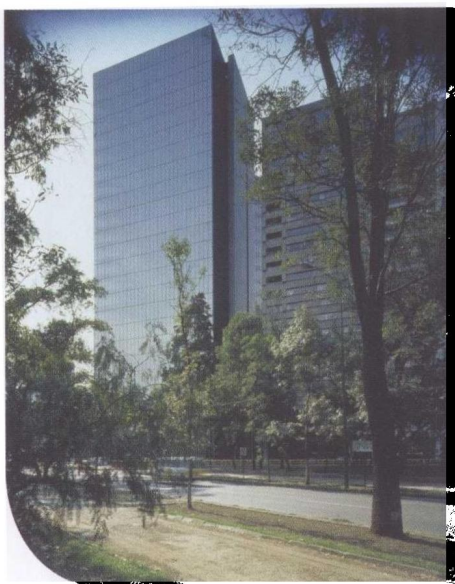
1998年，国际清算银行在中国香港设立了亚太代表处，办公地点选在香港国际金融中心大厦内。香港国际金融中心位于香港岛中环金融街8号，面向维多利亚港，为香港的地标性建筑，楼高415.8米，为香港第一高楼（BIS版权所有）。

国际清算银行亚太代表处位于香港国际金融中心大厦的78层，这是亚太代表处的办公室入口（BIS版权所有）。





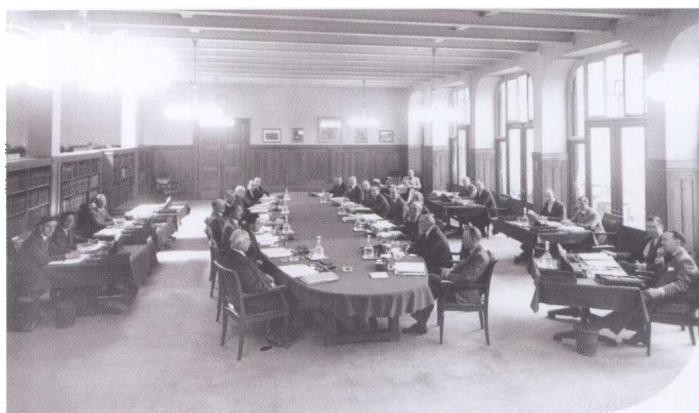
国际清算银行亚太代表处于1998年7月正式开业。左起为：中国外交部驻港特派员马毓真，香港财政司司长曾荫权，国际清算银行行长沃尔普雷特斯（Verplaetse），中国人民银行行长戴相龙，香港金融管理局局长任志刚，国际清算银行总经理克罗克特（Crockett）（BIS版权所有）。



为进一步加强地区合作，国际清算银行于2002年11月在墨西哥首都墨西哥城设立美洲代表处（BIS版权所有）。



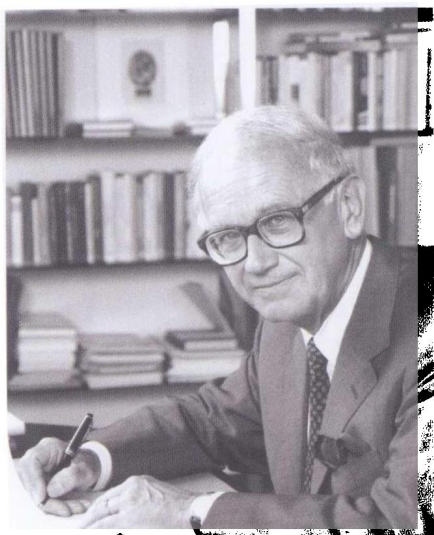
1930年4月22～23日，国际清算银行在瑞士巴塞尔召开了首次非正式董事会，并于5月17日正式开业（BIS版权所有）。



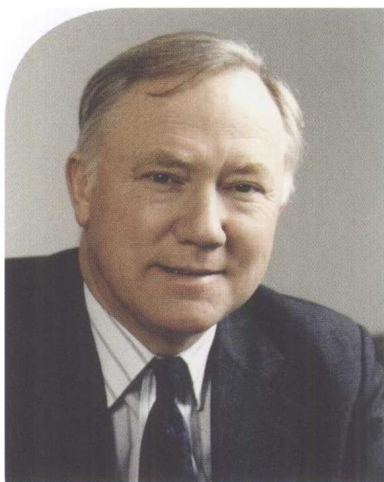
1937年6月，国际清算银行召开董事会会议（BIS版权所有）。



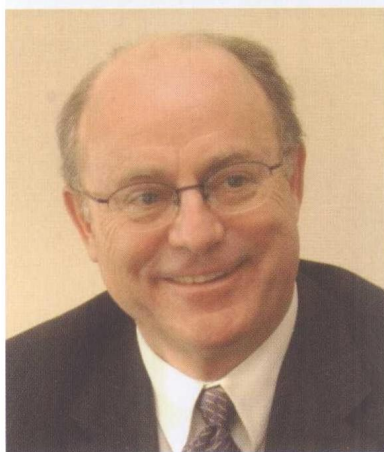
2009年，国际清算银行召开股东大会，新上任的总经理卡鲁安纳 (Caruana) 发言讨论国际金融危机的症状和原因 (BIS版权所有)。



图为国际清算银行总经理兰姆法罗斯 (Lamfalussy)。他于1985年5月1日上任，于1994年1月离任 (BIS版权所有)。



图为国际清算银行总经理克罗克特。他于1994年1月上任，于2003年4月离任（BIS版权所有）。



图为国际清算银行总经理奈特（Knight）。他于2003年4月接替克罗克特，于2009年3月底离任（BIS版权所有）。



图为国际清算银行现任总经理卡鲁安纳（Caruana），他于2009年4月1日上任（BIS版权所有）。

前 言

到2010年5月，国际清算银行正好成立八十周年。作为历史最悠久的国际金融机构，它已在一战后专门负责处理战争赔款事宜的支付清算机构发展成为当今世界各国中央银行家进行国际货币和金融合作的主要论坛，从具有浓郁欧洲色彩的“富国俱乐部”发展成为由众多发展中国家参与的全球金融标准的制定中心。从成立至今，国际清算银行总是能根据国际经济金融环境和各国中央银行需求的变化不断地对自身进行适当调整与改革，出色地完成历史赋予它的各项使命，逐渐成为当今世界上在维持国际金融稳定方面具有举足轻重影响的国际金融组织。

本轮金融危机暴露出了现行国际金融监管体系的诸多弊端，如在监管理念上过分迷信市场、现行监管模式严重落后于金融创新实践、监管领域存在许多真空地带、国际金融监管协调亟待成熟等。金融监管失误被普遍认为是这次金融危机的罪魁祸首。金融危机爆发后，金融监管被各国政府空前重视，全球范围内的金融监管改革渐成潮流，国际社会正在携手合作，共同构建新的金融监管体系。人们自然把目光投向了长期致力于国际金融监管合作的权威国际机构——国际清算银行。

国际清算银行也不负众望地在这次监管改革的浪潮中发挥了重要的领导作用。2009年，二十国集团伦敦峰会决定，将国际清算银行属下的原金融稳定论坛改革为金融稳定理事会，并赋予其“全球中央银行”的部分监管职能，以加强对全球金融系统风险的识别与监督。在国际清算银行董事会的努力下，巴塞尔银行监管委员会进行了一系列大刀阔斧的改革。针对此轮金融危机中所暴露出来的新问题，它积极倡导加强宏观审慎监管，及时修改完善《巴塞尔新资本协议》。与此同时，它不仅增加了主要发展中国家成员，还将原来的十国集团中央银行行长会议机制变革为有发展中国家参与的经济顾问委员会。

在后金融危机时代，各国中央银行将在加强金融监管、维持金融稳定方面发挥更重要的作用。国际金融危机使得各国中央银行纷纷被赋予了更多的监管权力，对具有系统重要性的金融机构进行更为严密的监管。2010年7月，美国正式通过了美国历史上最严厉的金融监管改革法案，大大加强了美国中央银行——美联储的监管权力，赋予它解决美国整个金融系统的风险积累问题，以构建中央银行一元化金融监管的新体制的重任。可以预期，以促进各国中央银行和金融监管当局的合作为己任的国际清算银行在未来的国际金融体系中将发挥越来越重要的作用。

自中国人民银行1996年9月正式加入国际清算银行以来，中国与该行始终保持了良好的合作关系。一方面，中国积极将该行作为探讨全球经济金融问题的重要平台，及时把握世界经济金融的最新动向，加强与全球主要中央银行和监管机构的对话与协调；另一方面，随着中国在世界政治经济版图中的地位日益提升，中国在国际清算银行中的重要性也不断提高。2006年6月，中国人民银行行长周小川当选为国际清算银行新董事。2008年金融危机后，中国相继加入了国际清算银行的主要金融标准制定机构，如金融稳定理事会、巴塞尔银行监管委员会、全球金融体系委员会、支付结算体系委员会以及市场委员会等。

本书是笔者多年潜心钻研、不懈努力的结果。最初，在美国马里兰大学留学期间，笔者在2000年选修该校商学院金融系所开设的“金融工程原理”课上听老师介绍过国际清算银行，开始引起了对国际清算银行的关注与兴趣。2002年，笔者准备参加由美国全球风险管理专业人士协会所举办的金融风险分析师考试时正好接触到巴塞尔银行监管委员会制定的《巴塞尔新资本协议》的内容，进一步加深了对国际清算银行的浓厚兴趣。

随后，2004年恰逢《巴塞尔新资本协议》正式颁布。笔者在位于美国华盛顿的世界银行总部工作期间有机会参与了世界银行主办的多次相关的研讨会，由此加深了对国际清算银行的理解，并萌生出撰写一本关于国际清算银行的著作的想法。于是，笔者经常到藏书量极为丰富的国际货币基金组织与世界银行联合图书馆，查阅并收集了大量的相关文献资料，并拟定了这本专著的内容结构的初步提纲。

2007年，笔者从世界银行回到母校——北京大学执教，在为经济学院本科生开设“国际金融组织”课程时，发现国内已有著作对国际货币基金组织和世界银行进行了介绍，但迄今为止还没有一本专门研究国际清算银行的著作，相关研究论文也屈指可数。因此，笔者更加坚信有必要对这一对当今全

球经济金融具有重大影响力但还不为人们所熟知的神秘机构进行系统深入的研究，于是竭尽绵薄之力来悉心撰写这部著作，以填补这一学术空白。

本书得到了北京大学经济学院有关师生的大力支持。该院硕士研究生黄嘉俊和邵宇平、本科生曲秋颖和桂竹做了大量的研究助理工作。此外，在本书的写作过程中，国际清算银行高级经济学家马国南博士等有关专家给出了诸多宝贵建议。国际清算银行也为本书提供了大量珍贵照片。最后，中国金融出版社的高效细致工作确保了本书的顺利出版。在此一并致谢！由于水平有限，书中难免会有不妥之处，但文责自负，并恳请广大读者批评指正。

谢世清

2010年9月1日于北京大学蔚秀园

英文缩写表

ABF	亚洲债券基金	FSI	金融稳定学院
ABS	资产抵押证券	G7	七国集团
ACC	亚洲顾问委员会	G10	十国集团
ADB	亚洲开发银行	G20	二十国集团
AMF	阿拉伯货币基金组织	GAAP	美国一般公认会计原则
BIS	国际清算银行	GEM	全球经济会议
BCBS	巴塞尔银行监管委员会	IAA	国际精算协会
CBCDG	中央银行伪造防治小组	IAASB	国际审计与鉴证准则理事会
CBGG	中央银行治理小组	IADI	国际存款保险协会
CDO	债务抵押证券	IAIS	国际保险监管官协会
CDS	信用违约互换	IASB	国际会计准则理事会
CGFS	全球金融体系委员会	IASCF	国际会计准则委员会基金会
CPSS	支付结算体系委员会	IFCCBS	费希尔中央银行统计委员会
CGFE	黄金和外汇委员会	IFRS	国际财务报告准则
CPLG	核心原则联络小组	IIF	国际金融协会
CEMLA	拉丁美洲货币研究中心	IOSCO	国际证监会组织
CEPR	经济政策研究中心	ICBS	国际银行监督官大会
EMI	欧洲货币局	ILG	国际联络小组
EMEAP	东亚及太平洋中央银行行长会议组织	IMFC	国际货币与金融委员会
EC	欧洲共同体	IMF	国际货币基金组织
ECSC	欧洲煤钢联营	ISI	国际统计学会