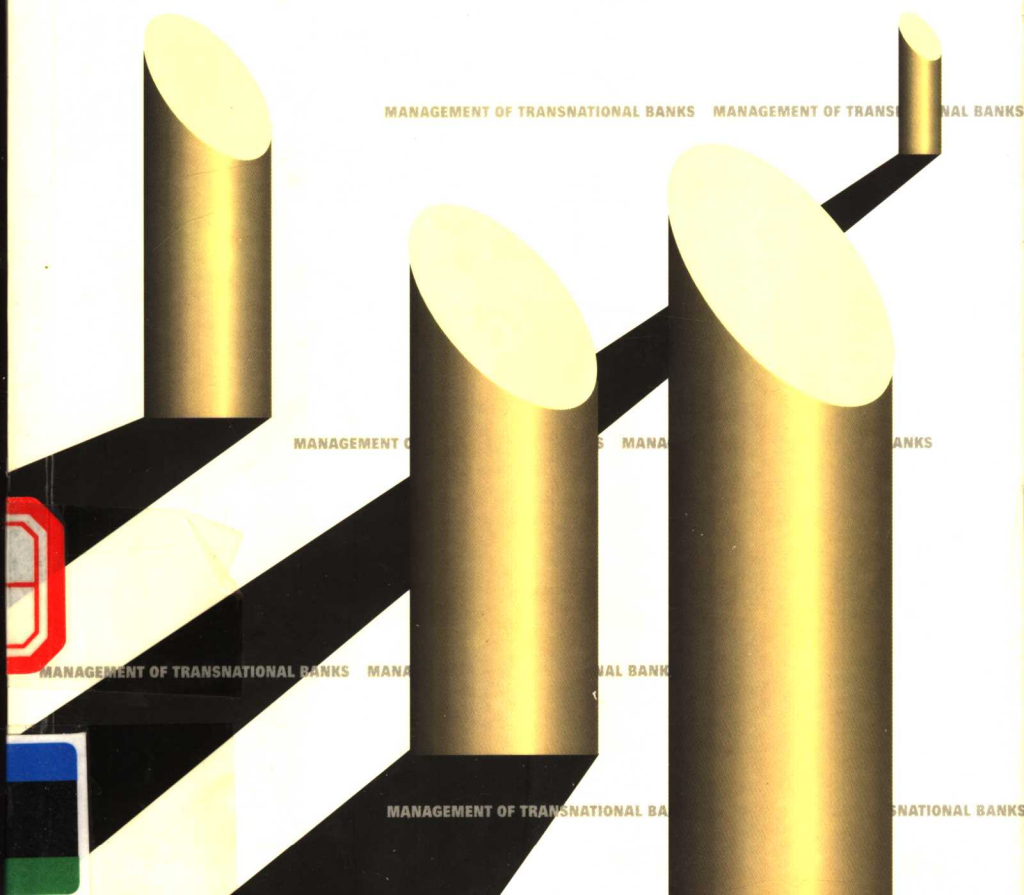


金融前沿与发展丛书

跨国银行 经营管理

MANAGEMENT OF TRANSNATIONAL BANKS

邓瑞林 主编 广东经济出版社



国家教委重点研究项目 (96JAQ 790032)
广东省重点学科——产业经济学科资助项目

跨国银行经营管理

主 编：邓瑞林

副主编：谭 跃

广东经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

跨国银行经营管理/邓瑞林主编.—广州:广东经济出版社,1999.9

ISBN 7-80632-503-4

I. 跨… II. 邓… III. 跨国银行—经济管理
IV. F831.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 47289 号

出版	广东经济出版社(广州市环市东路水荫路 11 号 5 楼)
发行	广东省新华书店
经销	广东省新华书店
印刷	广东邮电南方彩色印务有限公司 (广州市天河高新技术产业开发区工业园建工路 17 号)
开本	850 毫米×1168 毫米 1/32
印张	14.75
字数	370 000 字
版次	1999 年 9 月第 1 版
印次	1999 年 9 月第 1 次
印数	1~5 000 册
书号	ISBN 7-80632-503-4 / F·231
定价	24.00 元

如发现印装质量问题,影响阅读,请与承印厂联系调换。

读者热线:发行部(020)83794694 83790316

•版权所有 翻印必究•

《金融前沿与发展丛书》编委会

顾 问：张元元 张永安

主 编：邓瑞林

副主编：刘少波 何问陶

编 委：〔按姓氏笔划排列〕

王 涛 王 聪 古国耀 李庚寅

肖松华 肖 端 杜金岷 杨 星

赵家敏 黄 强 彭先展 谭 跃

序

当前，在以美国为首的西方发达国家的推动下，国际经济、金融一体化的浪潮席卷全球，国际金融市场金融工具不断创新，金融电子化迅速发展，金融自由化、金融市场的开放已是大势所趋。我国金融改革和开放也在逐步向纵深发展，力度在不断加大。但与此同时，金融风险也在进一步增大，金融管理与金融风险的防范刻不容缓。1997年7月以来爆发的亚洲金融危机是战后最严重、最深刻、范围最广的一次金融危机，它充分暴露了金融的巨大风险。金融危机导致不少受灾国家经济严重衰退，有的国家还演变成政治危机。金融安全已成为一个国家经济安全的头等大事。在这样国际、国内的历史背景下，要求金融工作者包括科研、教育、实际工作者必须努力学习，对国内外金融前沿与发展问题、金融热点问题进行研究、探讨、在学习、借鉴国外经验、教训的基础上，结合我国金融实际提出一些建议和意见。

暨南大学金融系从1996年7月起组织编写了一套《国际金融系列丛书》，至今已出版了十几本，除少数因各种原因未能出版外，预计将于1999年陆续出齐。今应广东经济出版社之约再出版一套《金融前沿与发展丛书》作为姐妹丛书，继续对金融前沿问题进行研究、探讨，继续向读者介绍新的金融产品，为我国金融业的发展作出贡献。

全套丛书今年计划出版 7 本，它们是：1. 跨国银行经营管理；2. 电子货币；3. 金融创新；4. 金融互换；5. 证券投资基金实务；6. 房地产金融实务；7. 银行信息与办公自动化。如果我们这套丛书能得到社会认可，得到读者的喜爱，我们将根据金融业的发展于明年继续出版新的专题。

本丛书写作的指导思想是融研究性、知识性于一体。作为研究性它将努力探索本学科一些前沿的课题，以及一些尚未被人们充分认识的问题。作为知识性它将力求读者对本专题有一个全面、系统、基本的认识。当然，由于作者阅历不同，思路不一，作为一套丛书难免会有参差不齐之处。有些地方甚至会有错误疏漏。还望读者批评指正。

编委会

1999 年 5 月 31 日

前 言

随着世界经济全球化和金融贸易自由化，作为金融体系主体的西方跨国商业银行的管理及其业务也经历了种种变化，出现了银行规模集团化、业务经营综合化、银行资产证券化、金融创新多元化、业务营运电子化的趋势，我国商业银行不可不注意和加入这种趋势与进程，并最终向跨国商业银行发展。

银行规模集团化。近几年来，西方金融界出现了一股银行合并风潮——日本东京银行与三菱银行合并组成东京三菱银行，美国大通银行与化学银行合并，荷兰国际集团收购英国巴林银行，美国花旗银行与旅行者集团合并，瑞士联合银行与瑞士银行合并组建瑞士联合银行。经过兼并收购之后，东京三菱银行资产达7000亿美元，瑞士联合银行资产总额9220瑞士法郎（约6580亿美元）；美国国民银行与美洲银行合并后资产达2300亿美元。银行之间兼并进一步增强银行的实力，加快跨国银行扩张的步伐，并直接控制着一批大型的工商企业，提高了其在国际市场上的竞争力。

业务经营综合化。西方商业银行由于同业竞争激烈，金融工具不断创新，金融管制逐步放松，使商业银行与非银行金融机构之间的分工越来越不明显，走上业务“全能化”的道路。除长短贷款之外，西方商业银团贷款、设备租赁贷款、不动产抵押贷款（楼宇按揭）、消费者贷款以及存款、汇款、结算、信托咨询、证券买卖、外汇买卖、保险业务、私人理财、保管箱服务和信用

卡业务等。美国国家银行收购蒙特哥马利证券公司，纽约银行家信托公司兼并艾利克斯·布朗投资银行、美洲银行兼并罗伯逊·斯蒂芬基金管理公司、瑞士银行收购狄龙·里德基金管理公司，原因在于商业银行利差收入越来越少，投资银行技术成本递增，二者合并可以优势互补，达到规模经济。

银行资产证券化。银行资产证券化一方面表现为国际证券融资比例尤其是债券融资的比例上升，传统银行信贷比重下降；另一方面，商业银行把资产（如银团贷款、项目融资贷款、出口信贷等）转换为证券的方式出售给投资者，即商业银行把某项或某一组贷款汇集起来，以此作抵押发行证券，使其在市场上流通转让，从而加快银行资金周转，改善其资产结构。

金融创新多元化。金融创新是指金融机构、金融工具、金融市场和金融制度的创新。商业银行一直是这一进程的发起者、推动者和参与者。投资基金、清算机构就是金融创新引起的；利率上下限、远期利率协议、金融期货、金融期权、金融互换、可转换公司债券即是金融工具的创新；欧洲货币市场乃是本世纪金融创新的重要里程碑。金融机构、金融工具、金融市场的创新带动了外汇制度、贸易制度、银行制度、证券制度和信托制度的种种变化。金融创新的结果是国际金融市场紧密联系，连为一体，为商业银行在全球范围内经营提供了广阔的时空；金融创新也为商业银行提供了资产负债管理和风险管理的多种有效的金融工具，为商业银行开辟了更多的业务领域和盈利途径。

银行营运电子化。科学技术的进步，尤其是电子计算机、通信、网络、信息技术的发展，使银行营运发生了重大变化和进步。业务处理的电子化、自由化、程序化创造了交易、储存、提款、清算、监控等方面前所未有的效率。银行业务的电脑化、信息化使银行与客户之间的距离大为缩短，也使银行业务范围明显扩充。未来网络银行的发展，货币电子化将使社会经济生活发生

革命性的变化。

由于体制方面、资源方面的限制，我国银行的跨国经营境外机构偏少，与我国海外企业的发展相脱节，现行的银行管理制度与西方跨国银行有很大差距，存在资本充足率低、抗风险意识不足、功能狭窄、服务不全、不熟国际惯例，金融技术水平低、设备比较落后、人才短缺等不足。

我国商业银行的发展必然要向国际化方向发展，为了跟上国际跨国银行的发展趋势，面对激烈的挑战与竞争，制定出可行的发展战略，必须很好地借鉴和学习跨国商业银行经营、管理方面的经验与教训。为此，我们申请到了国家教委的研究项目“跨国银行（公司）经营研究”（编号：96JAQ 790032），广东省哲学社会科学“九·五”规划重点课题“我国银行的跨国经营与国际化研究”（编号：经济学科 35 号）、广东省重点学科——暨南大学产业经济学科资助项目，从 1997 年开始对该课题项目进行了分工、调查、研究。

本项目由博士生导师邓瑞林教授主持，负责总体构思、全书总撰、汇编、修改；谭跃副教授为项目第二负责人、副主编和执笔第二章。参加本项目研究的还有杜静讲师、硕士（第三章），刘沛讲师、硕士（第六章），中国农业银行广州分行周敏坚硕士（第一章），王军硕士（第四章），王颖捷博士生（第四章），李德卿硕士（第五章），中国农业银行广州分行欧鹏硕士（第九章），高建宏硕士（第三章），广发证券有限责任公司方红硕士（第八章），林世彬硕士（第七章），中国人民银行广州分行王卓怀硕士（第十章）等。

香港城市大学对本项目给予了大力支持，安排了 4 位研究人员赴香港进行调查研究；同时还得到中国人民银行广州分行、中国工商银行广州分行、中国农业银行广州分行、中国银行广州分行、广东发展银行、广发证券有限责任公司等的大力支持帮助，

使我们的研究工作能得以顺利进行，在此表示感谢。

在我们撰写过程中我们查阅、参考了大量有关的研究成果、报告、资料，因篇幅所限，只部分在每章末尾列出，有不少重要的参考文献、书目均未详列，在此表示感谢与歉意。

跨国银行的竞争说到底人才的竞争，我国目前最缺乏的是既有扎实的金融理论，懂得国际银行的业务经营与管理，又有较强的数学基础、计算机知识，熟悉国际金融法规，并能熟练使用外语的高素质专门人才。我们希望本书的出版有助于在培养高素质的金融管理人才方面能起到添砖加瓦、抛砖引玉的作用。因水平限制，错误在所难免，我们真诚希望读者给予指正。

作者

1999年6月30日

目 录

前言	(1)
第一章 跨国银行跨国经营的理论依据	(1)
第一节 商业银行跨国经营的理论依据	(2)
第二节 跨国银行的变革的背景与内容	(10)
第三节 商业银行经营的国际经验	(18)
第四节 我国商业银行跨国经营的意义	(25)
第五节 商业银行跨国经营的前提条件	(28)
第二章 跨国商业银行业务的主要业务 (一)	(33)
第一节 跨国银行融资的特点与原则	(33)
第二节 消费者融资	(37)
第三节 国际贸易融资	(43)
第四节 国际证券融资	(48)
第五节 国际项目融资	(53)
第六节 国际租赁融资	(60)
第七节 国际银行贷款	(67)
第三章 跨国商业银行业务的主要业务 (二)	(73)
第一节 跨国商业银行的外汇业务	(74)
第二节 跨国商业银行的信托业务	(81)
第三节 跨国商业银行的担保业务	(86)
第四节 跨国商业银行的金融创新工具业务	(89)
第五节 我国跨国银行业务发展的对策建议	(114)

第二节	跨国银行购并的原因·····	(320)
第三节	跨国银行购并的方式与基本程序·····	(326)
第四节	跨国银行购并的影响·····	(331)
第五节	跨国银行购并的风险与管理·····	(337)
案例分析：日本第一劝业银行的诞生·····		(340)
第九章	我国跨国银行的发展战略·····	(345)
第一节	我国跨国银行发展的战略动因·····	(345)
第二节	我国跨国银行经营环境分析·····	(347)
第三节	我国跨国银行发展的战略条件·····	(357)
第四节	我国跨国银行发展的战略目标·····	(362)
第五节	我国跨国银行的国内战略与国外战略·····	(364)
第六节	我国跨国银行机构发展战略·····	(377)
第七节	我国跨国银行风险管理与营销战略·····	(385)
第十章	外资银行监管系统·····	(391)
第一节	引言·····	(391)
第二节	外资银行监管系统环境分析·····	(395)
第三节	外资银行监管系统目标分析·····	(402)
第四节	外资银行监管系统结构分析·····	(406)
第五节	外资银行监管系统要素分析·····	(413)
第六节	外资银行监管系统管理分析·····	(422)
主要参考书目·····		(443)

第一章

跨国银行跨国经营的理论依据

关于跨国银行的定义，划分界定的标准很多。联合国跨国公司中心历来把跨国银行列为跨国企业的一部分。1974年，联合国秘书处对跨国企业的定义是“在它们基地之外拥有或控制着生产和服务设施的企业”。1983年，联合国跨国公司中心在其《世界发展中的跨国公司：第三次调查》中又规定，跨国公司（包括跨国银行）是设在两个或两个以上国家的实体，不问其制度如何。它是在一个决策体系下进行经营，各实体之间通过股权或其他形式联系起来。所以，跨国银行可以说是在国外设有分支机构的银行，其国际业务在很大程度上是通过其海外分支机构进行的。虽然从广义上说一家银行在另一国设立了分支机构就应称跨国银行，但跨国银行的一般定义对设在国外的分支机构的形式和数目及设立分支机构的国家数都有规定。英国《银行家》杂志评选跨国银行的主要标志是：1. 资本实力，跨国银行的实缴资本或实缴资本和普通股本和未公开储备两部分之和必须在10亿美元以上，这一定义是由《巴塞尔协议》确定的。2. 境外业务情况，跨国银行的境外业务在其全部业务中应占较大比重，且必须在伦敦、东京、纽约这三大国际金融中心设有分（支）行，经营国际融资业务，并派出一定比例的境外工作人员。本文跨国银行的定义综合了联合国跨国公司中心的规定及英国《银行家》杂志的标准，

是指在两个或两个以上国家或地区设有分行或拥有大部分股权的附属机构，境外业务在其全部业务中占较大比重的银行。

本文所指的我国商业银行包括：国有商业银行，如中国工商银行、中国银行、中国农业银行、中国建设银行等；全国性商业银行，如交通银行、中信实业银行、华夏银行、中国光大银行、招商银行等、其他地区性商业银行，如深圳发展银行、广东发展银行、福建兴业银行等。

第一节 商业银行跨国经营的理论依据

近十几年来，经济、金融学家对商业银行跨国经营理论不断进行研究，虽然理论的研究有一定的发展，但都无法对商业银行跨国经营作出根本性的全面分析。从理论上讲，跨国银行与跨国公司均是跨国企业，广义上的跨国公司包括了跨国银行。从狭义上来说，跨国银行主要在全球从事货币、资本与信用交易，是资本国际化的产物，而跨国公司则主要从事商品生产及销售的国际性企业，是生产国际化的产物。二者的发展进一步推动了生产和资本国际化的不断发展。下面，我们借鉴国际企业跨国经营的有关理论来讨论商业银行跨国经营的理论问题。

一、麦克杜格尔的国际资本流动论

该理论由美国经济学家麦克杜格尔（G.D.A. MacDougall）在其发表的《外国私人投资的收益与成本：理论分析》一文中提出，后来得到肯普（M.C. Kemp）等人的进一步论述。

该理论假设有甲、乙两国，甲国为资本短缺国，乙国为资本富裕国。如图 1-1 所示，甲国拥有资本量 MA ，乙国拥有资本量 NA 。假定：1. 资本受边际产出递减规律的支配，即在其他要素投入量不变的情况下追加资本，则每一追加资本单位产出率递减；2.

两国国内均存在完全竞争,资本的收益率等于资本的边际产出率。 EO 是甲国的边际产出曲线, FO 是乙国的边际产出曲线。

如果两国间不发生资本移动,甲国在国内投入其全部资本 MA ,资本的边际产出率为 MH ,这时国内总产出为 $MECA$,其中矩形 $MHCA$ 部分为资本收入,三角形 HEC 部分为其他要素收入。同样,乙国在国内投入全部资本 NA ,获得总产出 $NFDA$,其中矩形 $NTDA$ 部分为资本收入,三角形 TFD 部分为其他要素收入,这时,乙国的资本产出率为 NT 。显然,在这种封闭经济的情况下,资本富裕的乙国其资本边际产出率低于资本短缺的甲国 ($NT < MH$)。

当允许资本在两国间自由流动时,由于甲国的资本收益率高于乙国,于是乙国的部分资本跨国界向甲国移动。假定有 AB 量的资本由乙国流向甲国,从而两国的资本收益水平在 O 点达到均衡 ($MI = NS$)。这时,甲国由于外国资本的进入使国内其他要素得到充分利用,总产出由 $MECA$ 增加为 $MEOB$,其中 $MIOB$ 为资本收入, IEO 为其他要素收入;在资本收入 $MIOB$ 中,矩形 $ALOB$ 部分为外国资本 AB 的收入,甲国在新增的产出中实际获得新增的其他要素收入 LCO 。同时,乙国由于资本 AB 的移出,国内总产出由 $NFDA$ 减至 $NFOB$,但它从对甲国的资本输出中获得了 AB 的资本收入 $ABOL$,这样乙国的总收益反而增加了 LDO 。可见,由于资本的国际转移,两国都各自获得了新增的收益。而世界总的产出也因为资本的配置合理而增加,增加量为两国新增收益的总和 CDO 。

为了分析问题的简单化,上述模型只是假定资本在两国间的流动,现实的世界远不止两个国家,资本拥有量的多寡和收益率的高低也难以绝对地判定,并且资本收益率存在多种差异并且是动态变化,这就使得资本的运动完全有可能出现多样化的方向。

国际贸易和资本的输入,输出以及跨国公司的跨国投资是促

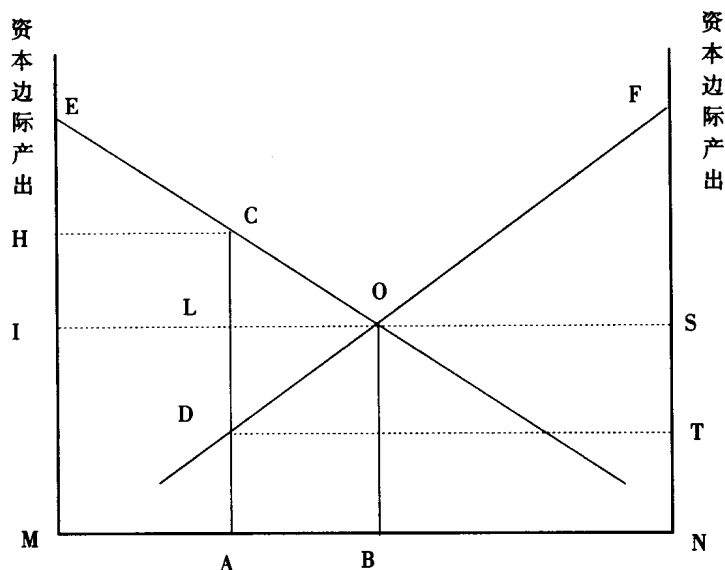


图 1-1 资本国际移动的综合损益分析

进资本在国际间运动的主要形式，国家贸易和资本输入、输出的扩展，增加了对银行各项国际业务的需求，而跨国公司的迅速发展更直接刺激了跨国银行业务的发展。由于大多数跨国公司与银行固有的密切关系，跨国公司的扩张从一开始就直接带动了银行跨国经营的发展，银行不仅设立和扩大其全球网络，还创设了各种新的国际业务，以适应跨国公司财务管理的全面国际化。此外，国际资本市场日益增长的资金筹集与运用也进一步促进了银行跨国业务的发展。因此，国际资本的运动带动了银行跨国经营的发展。

二、垄断优势论

1960年，美国学者海默（S.H. Hymer）在其博士论文《一