

国际 银行业

——环境分析

[美] 查理W·赫尔特曼 著
邱建良 郭国有 等译
陈浪南 王家春 校

■ 中国经济出版社 ■

国际银行业——环境分析

〔美〕 查理W赫尔特曼著

邱建良 郭国有 等译
陈浪南 王家春 校

中国经济出版社

(京)新登字079号

责任编辑：孟庆玲

封面设计：王 滨

国际银行业——环境分析

邱建良 郭国有 等译

陈浪南 王家春 校

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街3号)

(邮政编码：100037)

各地新华书店经销

河北省迁安县印刷厂印刷

850×1168毫米 1/32 6.97印张 185千字

1992年9月第1版 1992年9月第1次印刷

印数：00,001—5,500

ISBN 7—5017—1701—X/F·1107

定价：5.20元

序

1979年末，党中央召开了十一届三中全会，这次会议作出了进行经济体制改革的决策。从此，我国的经济进入了改革开放的新时期。按照十一届三中全会指明的方向，开始了我国金融体制的改革。金融体制的改革是根据邓小平同志要把银行作为发展经济、新技术的杠杆，把银行办成真正的银行的指导思想进行的。十多年来，我国金融体制改革取得了举世瞩目的成就。尤其国务院1983年9月17日决定中国人民银行从1984年起专门行使中央银行的职能，将原中国人民银行的信贷职能分离出来，由新组建的中国工商银行来完成，开始了我国二级银行体制构造的阶段。中国人民银行行使中央银行的职能，标志着我国现代金融体系的真正建立，形成了以中央银行领导，以国家专业银行主体，其他金融机构并存，相互补充的较为完善的金融体系。并且根据国家宏观经济管理的要求，按照中国的国情特点形成了新的宏观金融调控机制和微观金融运行机制。

近年来，各家专业银行为了适应外向型经济发展的需要，相继开办了国际金融业务。这样，在我国金融队伍中出现了一支崭新的从事国际金融业务的新兵队伍。这支队伍年轻，知识水平高，可塑性很强，渴望掌握国际金融知识，了解金融活动动向，以便做好工作，逐渐锻炼成为国际金融方面的行家里手。

为满足这种客观形势的需求，近年来出版了许多国际金融理论和实务方面的著作，这对普及国际金融知识，提高金融干部素质，无疑起到了很好的作用。邱建良、郭国有等同志翻译的《国际银行业——环境分析》一书的问世，在这方面又作出新的贡献。

《国际银行业——环境分析》一书，是美国著名经济学教授查

理W·赫尔特曼1990年出版的力作，本书内容新颖，结构严谨，具有很强的时代感，读后使人很受启发。作者围绕商业银行各项国际金融业务活动，及其最新变化，展开了研究，并对国际银行业的经营特点及其所处境进行了分析，对国际银行业的发展趋势进行了展望。它的翻译出版不仅填补了我国在这个领域的一项空白，也为我国从事国际金融业务活动的金融战线上的职工，提供了难得的研修资料。

伍成基
一九九二年元月

前 言

近年来，国际金融领域发生着戏剧性的、影响深远的变革。固定汇率体系的崩溃，石油输出国组织的成立及其早期的成功，欧洲美元市场的迅速发展，通讯技术的进步，商业银行贷款活动的增长与随之而来的债务问题，都已对各国财政金融活动的性质与范围产生了重大影响。从美国的角度看，随着跨国公司的发育与成长，商品与劳务国际贸易的不断扩大，许多低收入债务国国际收支的困难，以及空前的跨国资本流动，国际银行业已发生了重大变化。

国际银行业与世界贸易、金融、投资、以及国际资源配置极其广泛地交织在一起。此外，国际资本流动已经比商品劳务流动增长得更为迅速，并成为影响汇率的一个主要因素。在买卖外汇、消除私人国际贸易的某些风险、增加进出口信贷与中期投资项目的贷款方面，世界上主要的商业银行发挥了关键作用。在很多情况下，商业银行发现，为了更好地为设有海外机构的国内客户提供服务并吸引外国客户，在国外设立某些类型的业务机构有利可图。此外，在海外市场上，有时商业银行可从事更广泛的业务活动。

国际银行业的发展引人瞩目。在金融部门非管制化的同时提高货币政策的有效性，也是主要的变化之一。其结果是，有更多的金融机构为顾客提供范围更广的服务，金融机构经营地盘扩大，定期储蓄存款利率对市场形势的反应更为灵敏；金融机构之间的竞争更加激烈。此外，商业银行和储蓄机构法定准备金计缴范围的扩大与标准的统一，都增强了货币政策的效力。通讯的改善和技术进步对竞争区域的扩大和金融机构数量的增加也起到了促进作用。

面对着千变万化的国际经济金融形势，人们迫切需要一本能够反映时代特征、预测未来趋势的《国际银行学》教材。美国著名学者

查理W·赫尔特曼教授所著的《国际银行业——环境分析》一书正是一本反映时代要求的力作。该书以美国为中心，介绍通晓国际银行业及其环境所必须的基础知识，并反映了国际银行业的最新变化及其趋势。在开始，该书描述了商业银行和放款活动的性质，并对商业银行活动于其中的国际金融体系作了简要介绍。其中包括对国际放款基础的考察和对IMF的作用、向浮动汇率的转变、欧洲货币市场的性质和国际储备作用的分析。

在以上背景下，第二部分对外国商业银行通过各种形式的分支机构在美国从事业务活动的特点进行了分析。美国对这些活动的反应也要分析，尤其是外国银行活动怎样导致了《国际银行法》的产生，并又怎样受该法的影响。此外，还探讨了外国人对美国银行的兼并问题。鉴于美国的二元银行体系，该部分的最后对美国各州的金融环境进行了分析。

第三部分观察了美国银行的海外活动。包括此类活动的性质与规模，海外市场上商业银行的待遇。国际银行业务设施（IBFs）的作用与意义，美国银行新近的发展也是讨论的内容。该部分的主要内容是国际债务问题以及美国银行、美国政府和其他一些国际组织对此的反应。反映在《巴塞尔条约》和英美及10国集团提案中的银行管制与监督措施，也是观察的内容。

第二部分（美国境内的外国银行业）和第三部分（国外的美国银行业）反映了对银行活动的区别对待，但是，就国际银行业与资本流动的性质而言，将美国境内的外国银行业和国外的美国银行业分离开来纯粹是一种人为的做法。这样做仅仅是为了描述与分析的方便。在讨论埃奇法公司、国际银行业务设施、资本充足标准，乃至欧洲货币市场时，将二者分离的“人工性”便明显地显示出来。这些内容既可在美国境内的外国银行业（第二部分）中讨论，也可在国外的美国银行业（第三部分）中讨论。这反映了国际银行业的性质——跨国活动；并且既受本国环境的影响，也受国际环境的影响。

第四部分总括分析美国国内银行业市场的发展。此外，还对国际银行业及其环境作了某些展望。

《国际银行业——环境分析》一书具有很强的时代感，读后使人耳目一新。该书各章分别由下列同志翻译：第一、二章邱建良；第三章连运生；第四、五章、后记王家春；第六、肖兴政；第七、八、九、十章郭国有；第十一章余禧；第十二章黄建萍、陈绍胜；第十三、十四章张铭洪。厦门大学王家春、陈浪南任校对，他们在校对中花费了许多心血，使本书的翻译质量明显提高。

《国际银行业——环境分析》一书的翻译，填补了我国国际银行业方面翻译的空白。作为第一读者，我相信，该书的出版会对我国国际金融教育起到积极的作用，同时也使一批中青年学者得到了锻炼，有助于他们的成长。中国农业银行总行国际业务部总经理伍成基在百忙中为本书写了序，在此深表谢意。

赵 磊

1991年5月30日

目 录

序

前 言

第一篇 国际银行业的基本性质

第一章 国际银行业的结构	(1)
一、从事国际业务活动.....	(2)
二、海外分支机构及其与外国银行关系的类型.....	(2)
三、海外分支机构及其与母行关系的性质.....	(3)
四、影响海外分支机构类型的因素.....	(6)
五、国际银行网络.....	(9)
六、银行同业支付清算系统.....	(10)
七、美国的相对地位.....	(11)
八、银行规模和日本银行影响的增强.....	(12)
九、小结.....	(15)
第二章 国际银行的基本职能	(15)
一、银行和外汇市场.....	(15)
二、即期和远期外汇市场.....	(16)
三、外汇期货.....	(18)
四、外汇风险管理.....	(19)
五、国际放款职能.....	(20)
六、美国银行资本净流量.....	(23)
七、国际放款规模.....	(24)
八、证券化.....	(26)
九、国际银行业的基础.....	(28)

十、小结·····	(30)
附录 2.1 美国的国际收支·····	(30)
第三章 国际金融体系 ·····	(33)
一、国际货币基金组织·····	(33)
二、固定汇率制的崩溃·····	(34)
三、监督程序·····	(35)
四、后布雷顿森林汇率体系的性质·····	(35)
五、浮动汇率制的历史·····	(39)
六、浮动汇率制的现状·····	(40)
七、美国的汇率政策·····	(42)
八、美国的经常项目逆差和净债务国身份·····	(43)
九、五国集团的努力·····	(44)
十、黄金和其他官方储备·····	(46)
十一、特别提款权·····	(48)
十二、欧洲货币体系·····	(50)
十三、其他国际金融机构·····	(51)
十四、小结·····	(52)
第四章 世界金融市场的革新 ·····	(53)
一、欧洲货币市场·····	(53)
二、欧洲货币市场的规模和其他特征·····	(56)
三、欧洲美元期货市场·····	(58)
四、欧洲货币贷款·····	(59)
五、亚洲美元市场·····	(59)
六、货币管制和离岸市场·····	(60)
七、石油输出国组织的影响·····	(61)
八、国际债券市场·····	(62)
九、金融工具的创新·····	(65)
十、小结·····	(67)

第二篇 在美国的外国商业银行

第五章 美国金融市场的特征

——从联邦的角度看..... (68)

一、美国市场的吸引力..... (68)

二、外国银行机构的总特征..... (69)

三、适用于外国银行的早期法律条款..... (70)

四、对外国银行的关注..... (71)

五、《国际银行法》的条款..... (72)

六、《国际银行法》、平等对待和对等原则..... (72)

七、《国际银行法》的影响..... (73)

八、附属行..... (75)

九、代理行..... (76)

十、分行..... (77)

十一、埃奇法公司..... (78)

十二、代表处..... (79)

十三、储蓄贷款协会..... (79)

十四、注册或许可的选择..... (80)

十五、存款保险..... (81)

十六、外国分支机构的相对重要性..... (82)

十七、外国分支机构的数目和资产..... (82)

十八、日本银行..... (84)

十九、内部调整的特点..... (86)

二十、小结..... (88)

第六章 美国金融市场

——从州的角度看..... (89)

一、州法律的总特征..... (89)

二、外国分支机构的有利和不利之处..... (90)

三、影响州政策的因素·····	(91)
四、控制外国银行分支机构的措施·····	(92)
五、保护存款者的方式·····	(92)
六、其他限制形式·····	(93)
七、税收因素·····	(94)
八、外国分支机构设立地点(州)的选择·····	(95)
九、佛罗里达州、乔治亚州和德拉瓦州的经验·····	(95)
十、跨州银行业和外国银行·····	(96)
十一、跨州银行业和地区对等原则·····	(98)
十二、外国银行、代表处和贷款派生机构·····	(99)
十三、小结·····	(100)

第七章 外国人对美国银行的控制和兼并

——关于兼并的争议·····(101)

一、外国所有权的性质·····	(101)
二、外国所有权的潜在问题·····	(103)
三、外国兼并的条件·····	(105)
四、银行持股公司及外国人的控制·····	(106)
五、外国所有权带来的益处·····	(108)
六、小结·····	(109)

第三篇 美国商业银行在海外的经营活动

第八章 海外经营的特点·····(110)

一、美国海外银行业发展的原因·····	(110)
二、银行业务活动的扩展·····	(112)
三、银行对外债权的构成·····	(112)
四、国际贷款情况·····	(114)
五、出口贸易公司·····	(116)
六、美国银行建立国外分支机构的原因·····	(117)

七、埃奇法公司·····	(118)
八、海外分支机构的类型·····	(119)
九、美国银行的海外分行·····	(120)
十、海外附属行·····	(121)
十一、联营行·····	(122)
十二、国际银行业和美国《税收改革法》·····	(122)
十三、美国成为净债务国·····	(123)
十四、小结·····	(125)
附录 8.1 海外经营中所许可的活动·····	(125)
第九章 美国银行进入外国市场·····	(127)
一、外国对美国银行的态度·····	(127)
二、《国际银行法》颁布以来的变化与平等对待政策·····	(129)
三、日本的地位·····	(131)
四、关贸总协定与劳务贸易·····	(132)
五、美国国内对银行海外活动的障碍·····	(134)
六、小结·····	(137)
第十章 离岸银行业中心和国际银行业务设施·····	(138)
一、离岸银行业中心·····	(138)
二、国际银行业务设施·····	(141)
三、各州的立法措施·····	(142)
四、IBFs 带来的地区性影响·····	(146)
五、IBFs 的其他问题·····	(147)
六、小结·····	(147)
第十一章 国际贷款与风险·····	(148)
一、贷款风险的特点·····	(148)
二、债务规模问题·····	(149)
三、美国贷款的去向·····	(151)
四、造成偿还困难的因素·····	(152)
五、石油出口国的债务问题·····	(155)

六、对银行和金融体系的不利影响·····	(156)
七、小结·····	(159)
第十二章 国际贷款的风险和偿还问题的处理·····	(159)
一、放款按国别分散化·····	(160)
二、国别风险数量化·····	(160)
三、海外私人投资公司·····	(162)
四、资产价值和贷款损失准备金·····	(163)
五、国别风险和监督系统·····	(165)
六、二级债务市场和贷款损失准备金水平·····	(167)
七、《国际贷款监督法》·····	(168)
八、银行风险和资本状况的改变·····	(170)
九、《国际贷款监督法》的其他影响·····	(171)
十、1988年《贸易与竞争综合法》·····	(172)
十一、其他建议·····	(172)
十二、小结·····	(174)
第十三章 处理债务问题的多边措施·····	(175)
一、债务重新安排·····	(175)
二、巴黎俱乐部的债务重新安排·····	(176)
三、美国官方进行的债务重新安排·····	(177)
四、商业债务重新安排·····	(178)
五、墨西哥债务的重新安排·····	(179)
六、贝克计划·····	(180)
七、债务——权益调换·····	(181)
八、国际货币基金组织的活动·····	(183)
九、其他解决债务问题的建议·····	(184)
十、小结·····	(185)
第十四章 国际银行监督和美国的实践·····	(186)
一、《巴塞尔条约》·····	(187)
二、美国的监督政策和组织·····	(188)

三、美国作为监督东道国·····	(189)
四、美国作为监督国·····	(190)
五、资本充足规定和非资产负债项目·····	(191)
六、英美统一银行准则计划·····	(193)
七、十国集团提案·····	(194)
八、资本充足准则的意义·····	(195)
九、布什工作组提案·····	(196)
十、政治因素和国际银行业·····	(197)
十一、小结·····	(199)
附录14.1·····	(200)
后 记 ·····	(203)
一、美国银行业变化的总特征·····	(204)
二、国际范围的变化·····	(206)
三、小结·····	(209)

第一篇 国际银行业的基本性质

第一章 国际银行业的结构

国际银行业 (International Banking) 可被定义为包括商业银行买卖外汇到与其他银行组成放款银团向外国政府发放项目贷款的一系列范围广泛的金融活动。对每一个银行来说, 国际银行业可视其有限参与外汇买卖, 与其他放款者联合向外国政府放款的一个国际部或是一个国外分支机构实体。

虽然就业务的种类 (金融交易的参与, 金融咨询的提供, 支票帐户和储蓄存款帐户的设立与持有, 向广大借款者发放各种期限的贷款) 来说, 国际商业银行与国内银行业有很多相同之处, 但是, 国际银行业更加复杂多变。因为它涉及两种或更多的货币, 不同的法规体系、政治风险和外债清偿中断的可能性。

近年来, 国际商业银行业较明显的特点之一是, 在金融机构的数量种类以及国际金融体系构架等方面, 变革正在发生。这种变革也许比国际商业史上任何一个时期都更为急剧。这些发展包括: 促使美国的货币和资本市场与海外市场更加密切结合的新型业务实践; 包括借款国在中长期贷款来源方面的重大变化; 还体现在对外债所持态度的转变, 为解决债务问题而进行的重新协商和重定债务期限几乎成为许多债务国的普遍现象。还发生了其他一些变革, 例如, 由于金融市场的新形势, 商业银行的与手续费收入有关的活动增加了。

商业银行业及其环境的变革是广泛而深入的。同样重要的是, 这些发展以态度、机构、手续和惯例的改变为形式, 不能被看作是从一个相对稳定的时期向另一个时期过渡。更确切地说, 它们体现

了一个无止境的变化、发展过程。其结果还不能确定。

这些广泛而深入的变革以及国际商业银行业活动的空前增加，已经迫使美国银行家和政府重新估价他们的实践和政策。国会已经制定了新的金融立法，并且，更多的立法正在酝酿之中。这一切将继续对金融界产生重大的影响。反过来，商业银行发现，由于新的立法，银行管制和来自储蓄机构的竞争；由于新的获利机会，新型风险和应付这些风险的新方法，原来金融活动的相对稳定性和可测性已经改变。

一、从事国际业务活动

对于某一个商业银行，从事国际业务活动通常是一个渐进的过程。这个过程是以向乐于进出口的本国公司提供金融资助开始的。商业银行也考虑国际部的建立，反过来，这些又导致帮助国际进出口贸易融资的工具与方法的产生。

商业银行还可能努力提供种种国外服务，如：买卖外汇（在外国银行的存款）以资助进出口者和投资者；为到外国旅行的个人发行旅行支票；提供国外支付的汇票。商业银行为它们的客户提供的外汇服务包括：即期交易（即期市场）和预防外汇价格变动而进行的汇兑调节（远期市场）。商业银行在外汇市场上发挥中介作用；它们准备着按适当的价格买卖外汇以满足客户的需求，它们本身也买进卖出外汇。商业银行可能通过种种方式进一步扩张国际业务活动。下面各节简要叙述各种方式。

二、海外分支机构及其与外国银行关系的类型

根据商业银行的规模，位置和扩展的愿望，它可能与一个或更多外国银行建立密切的关系，至少，这会创造银行间的帐户关系。商业银行在互惠的基础上提供服务，其中包括信息资料的交换，与贸易融资相关的票据承兑，为银行委托人代收项目和其他有关服务，可是，银行仍是各自独立的机构。