

全国高校金融类教材

国际银行概论

陈 铨 著



厦门大学出版社

全国高校金融类教材

国际银行概论

陈 铿 著

厦门大学出版社

前 言

我在国外攻读工商管理硕士学位，毕业后在加拿大五大银行之一的多伦多自治领银行国际业务部实习，当时产生了对国际银行问题的兴趣，并对此进行了较深入的学习和探讨，掌握了不少第一手资料。回国后，开设国际银行概论课程并担任主讲多年，而且与美国和加拿大教授进行了这方面的多项合作研究，同时担任国际金融研究机构特约研究员和银行、公司的顾问。在实践中，我深深地感到，在改革开放的环境下，我国国际银行业务刚刚起步，迫切需要了解和掌握国际银行业务知识和有关理论。我国的企业和机构在与外国银行日益增多的业务联系中，也很有必要了解对手的经营方针、策略和具体业务活动。本书正是在这种需求推动下问世的，希望能够对于想了解与研究这方面问题的师生、研究人员以及实际工作者有所帮助。

本书与国内常见的论述方法不同，不是从银行客户的角度或世界经济理论的角度，而是从银行自身的角度，论述国际银行的经营管理，包括国际银行理论、经营环境和国际信贷关系等宏观问题，以及各种业务和管理等微观问题。本书的一个重要特点是以实际业务为重点，并且讨论了国际银行组织机构、风险、资产负债等方面的管理问题。

本书综合作者在国外所搜集到的资料、作者与美国、加拿大和国内的学者及银行工作者合作研究的成果以及目前国内所能够获得的有关资料，以教材的形式编写而成。但由于作者水平有限，书中难免有差错或不完善之处，恳请读者批评指正。

本书在编写和出版过程中，承蒙中国人民银行总行教育司热情支持和赞助；厦门国际银行总经理刘树勋先生、美国和加拿大国际金融专家威廉·福克斯(William R. Folks, Jr.)(美国)、罗伯特·科恩(Robert Conn)(美国)、考林·道兹(Colin Dodds)(加拿大)和西索·迪普青(Cecil Dipchand)(加拿大)等教授以及我校张亦喜教授、黄宝奎副教授、黄有士副教授提出许多宝贵意见；黄力、张嘉惠等同志热忱提供有关资料，在此深表谢意。

陈 铿

1990年4月

目 录

前言	(1)
导论	(1)
第一章 国际银行的演变和发展	(8)
第一节 早期的国际银行	(8)
第二节 19世纪到第二次世界大战前的国际银行	(9)
第三节 第二次世界大战后的国际银行	(13)
第二章 银行国际化理论	(19)
第一节 银行国际化的动机和条件	(19)
第二节 资本主义的国际银行学说	(25)
第三节 跨国银行对东道国的影响	(28)
第三章 国际银行的经营市场	(33)
第一节 国内市场的国际业务部分	(35)
第二节 欧洲市场	(39)
第三节 离岸金融中心	(45)
第四章 国际债务问题	(50)
第一节 国际债务问题的发展	(50)
第二节 国际银行在国际债务问题上的策略和责任	(55)
第三节 国际债务问题的前景	(65)
第五章 国际银行所涉及的法规	(69)
第一节 国际银行国外分支机构所涉及的法规	(69)

第二节	国际信贷所涉及的法规·····	(79)
第六章	国际银行的组织和机构·····	(84)
第一节	国际银行的组织结构·····	(84)
第二节	国际银行的海外分支机构·····	(91)
第三节	国际银行海外分支机构的选择·····	(101)
第七章	国际银行筹资业务·····	(107)
第一节	筹资市场和筹资对象·····	(109)
第二节	筹资形式·····	(112)
第三节	影响筹资的几个方面·····	(116)
第四节	筹资业务的管理·····	(119)
第八章	国际银行的风险管理·····	(121)
第一节	国家风险·····	(122)
第二节	信用风险·····	(140)
第三节	外汇风险·····	(145)
第九章	国际银行的贷款业务·····	(148)
第一节	贷款政策·····	(149)
第二节	贷款利率和贷款形式·····	(157)
第十章	国际项目贷款和国际租赁·····	(169)
第一节	国际项目贷款·····	(169)
第二节	国际租赁·····	(182)
第十一章	国际债券·····	(193)
第一节	国际债券的特点及其发展·····	(194)
第二节	国际债券的种类·····	(198)
第三节	国际债券的发行条件及评级·····	(202)
第四节	国际债券的发行和二级市场·····	(206)
第十二章	国际银行的同业信贷·····	(215)
第一节	国际银行的同业市场·····	(215)

第二节	国际银行同业信贷	(219)
第三节	国际银行同业市场的清算	(224)
第四节	国际银行同业信贷的风险及管理	(226)
第十三章	国际银团贷款	(232)
第一节	国际银团贷款的发展	(233)
第二节	银团贷款的当事人及安排程序	(236)
第三节	银团贷款的形式、利率和费用	(247)
第四节	银团贷款的现状和发展趋势	(249)
第十四章	国际银行资产负债管理	(253)
第一节	清偿风险和利率风险	(254)
第二节	资产负债管理的策略	(260)
第三节	资产负债管理	(264)
第四节	资产负债管理的工具	(271)
附录一	常用国际银行名词解释	(279)
附录二	世界最大的 100 家银行 (1988 年)	(303)

导 论

简单地说，国际银行指的是从事国际间存贷款、投资以及其他银行业务的银行。从银行的角度看，国际银行业务就是银行的国际业务部分。单纯经营国际业务的银行是很少的，几乎所有的国际银行都同时经营国内业务，因此国际银行业务只是银行业务的一个组成部分。然而，从全球的宏观角度看，由于这些经营国际业务的银行已形成一种日益重要的、独特的金融机构类型，为了与单纯经营国内业务的银行相区别，这些经营国际业务的银行就被称为国际银行。这一独特的金融机构类型，称为国际银行业（International Banking）。

在银行的业务中，什么业务属于国际业务？或者说：什么业务是国际银行活动？银行和学术界在这一问题上众说纷纭、莫衷一是。在银行实践中，国际业务的定义也有多种多样，主要有以下几种：

（1）外币业务

无论交易对象、地点及交易性质如何，只要交易所用货币是外币，就是国际业务，本币交易均不算国际业务。这一定义为一些国际银行和中央银行所采用。

（2）欧洲货币业务

交易所用货币是交易所在国货币除外的其他货币。例如，美

国银行在美国与本国人或外国人进行的非美元交易，或在国外与本国人或外国人进行的美元交易，这一定义为从事欧洲货币市场业务的银行所采用。

(3) 在本国的外币业务以及在外国的外币及本币业务

这一定义与第一个定义的区别仅在于增加了在外国的本币业务，一些国际银行及政府机构采用这一定义。

(4) 与非居民进行的本币或外币业务

无论在国内或国外，与非居民进行的本币或外币交易都属于国际业务。政府在编制国际收支时常采用这一定义。

(5) 欧洲货币业务以及与非居民进行的本币业务。

这一定义是第二个和第四个定义的综合。国际清算银行在评估15个发达国家商业银行的国际金融中介作用时采用的就是这一定义。

(6) “外国”业务

这一定义包括范围最广，只要“使用货币、交易对象所在国、或交易的地点或性质”中的至少一项是“外国的”，就是国际业务。这个定义实际上综合了以上五个定义，还增加了交易性质是“涉外”的一项业务——支持本国出口的本币融资业务。

由于国际上对银行的国际业务没有统一规定的定义，各种机构采用的定义不尽相同。因此国际银行活动的资料统计数据和研究等方面有一定困难。本书主要采用第五种定义，即欧洲货币以及与非居民进行的本币业务，在受到资料限制的情况下，也酌情采用其他定义。

从广义上说，经营国际业务的银行都可称为国际银行，但这些银行的国际化程度却有很大差别。这种差别体现在银行国际业务的规模、国际业务及其利润占银行业务和利润总额的比重以及机构的分布上。在国际业务的规模方面，有的银行每年仅有几百

万到几千万的业务额，而有的银行每年的业务额达几百亿美元以上。在国际业务及利润的比重方面，有的银行只占其业务和利润总额的5—10%以下，有的银行则高达60—70%以上。根据以上两方面，国际银行可以按规模在广度上分为大、中、小型国际银行，或按国际业务比重在深度上分为高、中、低层次的国际银行。这种分类简单明了，在研究宏观经济方面有一定价值。但在认识国际银行的微观活动方面，普遍引起重视的则是另一种分类——按机构分布进行的分类：

1. 从事一般国际业务的银行

这一类银行指的是在国外没有自己的分支机构的银行。其国际业务一般是银行的国内机构通过与外国银行建立的代理行关系进行的。

2. 跨国银行

这一类银行指的是在国外设有分支机构的银行。其国际业务很大程度上是通过其国外分支机构进行的。虽然从广义上说一家在另一国家设有分支机构的银行就可称为跨国银行，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或分支机构所在国家数目有所规定。对这些规定尚无统一说法。有人认为只要在两个以上的国家或地区设有分支机构的银行就是跨国银行；有的则认为在五个以上的国家或地区设有分支机构的银行方可称为跨国银行。联合国跨国公司中心的定义是在五个以上的国家或地区设有分行或拥有大部分股权的附属机构的银行。另外，还有人认为跨国银行也可以定义为在国外设有三个以上分行的银行。

本书的“国际银行”这一概念，包括了上述两大类型的银行。

另外，根据银行的性质，亦可将国际银行分为商业银行和投资银行（或商人银行）。商业银行是以经营存款（主要是活期存

款)和对工商业贷款业务为主的银行。投资银行则是以经营长期投资业务,如投资证券,经销股票债券,以及办理长期信贷等为主的银行。商人银行是欧洲一种类型的银行,其职能类似投资银行,主要经营汇票承兑、金银买卖和证券投资,以及咨询、租赁等业务。这种分类比较适用于国内银行,但对国际银行则意义不大。这是因为一些国家,例如美国,商业银行和投资银行或商人银行的职能截然分开,商业银行一般不能经营投资银行业务,因此容易区分各类银行。但国际银行一般不受这种约束,绝大多数国际银行都可以同时经营商业银行和投资银行或商人银行业务。因此在实际上难以区分商业银行性质和投资银行或商人银行性质的国际银行。在本书介绍国际银行业务部分,除了存、贷款等商业银行业务外,也包括了债券、项目贷款、租赁等投资银行业务。

二

国际银行业务发展到今天,已经成为世界经济中一个举足轻重的行业。二次大战后的迅速发展,使国际银行在国际经济中发挥着越来越重要的作用,产生越来越大的影响。一方面,世界经济各方面的变化和发展为国际银行的发展提供了合适的环境和刺激因素。另一方面,国际银行的活动也对世界政治经济产生了很大影响。

战后几十年,国际贸易和资本输出迅速扩展,规模空前巨大,对银行的各项国际业务需求大幅度增加。战后国际贸易的成倍增长扩大了贸易融资以及发展出口的融资需求。而跨国公司的迅速发展更直接地刺激了国际银行业务发展,跨国公司的资金流动,包括投资、资金筹措、资金调度等都在全球范围进行,跨国

公司的财务管理已全面国际化。由于资本主义世界公司与银行固有的密切关系，跨国公司的迅速扩张从一开始就直接带动了银行的国际化，银行不仅设立和扩大了其全球网络，还创设了各种新的国际业务，以适应跨国公司的需要。随着经济的发展，许多国家，特别是发展中国家资金短缺问题日益严重，许多国家的国际收支难以平衡，而另一方面，国际上的盈余资本，特别是七十年代出现的大量石油美元，也需要寻找投资场所，日益增长的资金筹集、运用的需求大大促进了银行国际业务的发展。欧洲货币市场的产生和发展，对国际银行又是一个巨大的推动力，庞大的欧洲货币市场几乎是国际银行的世界。而政府对金融方面的放宽限制更进一步解除了对国际银行发展的束缚，使国际银行能够迅速成长为世界举足轻重的经济力量。

国际银行一方面在世界经济的推动下发展，另一方面又对世界经济的各个方面产生重大影响，世界经济的发展离不开国家间资金的流动，因此离不开国际银行所提供的服务。从贸易融资、贷款、债券和投资到保险、咨询、信托业务，都与世界经济的发展息息相关。跨国公司与国际银行的关系充分体现了金融资本与生产资本的紧密结合。在国际银行的贷款对象中，跨国公司通常是首位。如果没有国际银行的支持，跨国公司的存在和发展是不可想象的。在金融资本与生产资本结合的另一方面，国际银行的投资部门和附属投资银行的投资和向工业的渗透都达到空前的广泛和深入。国际银行的发展还将世界各国的金融市场联系起来，促使世界金融体系日益一体化。在国家经济的发展上，国际银行也在许多方面扮演了重要角色，其活动既有提供大量资金支持各国经济发展的有利作用，也有引起国际收支恶化、经济停滞的不利作用。国际债务问题多年来一直是世界经济的一个中心问题。此外，国际银行的活动还极大地影响了汇率、利率等经济因素的变

化，从而影响世界经济各方面的发展变化。

国际银行及其活动的重要地位说明对国际银行理论和实务的研究的必要性和重要性，在我国实行开放政策、大力发展对外经济关系的今天，了解研究国际银行具有更深刻的意义。我国的对外贸易、引进外资和其他国际经济活动，都和国际银行有直接或间接的关系。在我国的银行中，中国银行已成为拥有相当规模的国外分支附属机构和国际资产、享有很高声誉的跨国银行，直接参与了国际大银团贷款、项目贷款和同业信贷等活动，已是国际银行业一支不可忽视的力量。交通银行也是我国国际银行业务的一支生力军。其他各专业银行，即工商银行、农业银行、建设银行和投资银行，也已在近几年陆续开办了外汇业务，设立了各自的国际业务部，与世界上众多的银行建立了代理行关系。这些银行虽然尚未在国外设立分支机构，但其国际业务的拓展十分迅速，今后必然向国际化发展。另一方面，一百多家外国银行已在我国设立代表处，在我国境内设立的外国银行分行已有几十家，中外合资银行也已脱颖而出。今后我国与国际银行业的联系以及对国际银行活动的参与，必将进一步发展。在这个意义上，了解、研究国际银行，对我国金融业的发展，也具有不可忽视的作用。

三

改革开放以来，许多有关引进外资、国际借贷等方面的书陆续问世，为我国引进外资和发展对外金融提供了良好的指导和借鉴。这些书的特点是以银行业务的对象为主体进行介绍和研究，例如从借款人的角度论述借款的业务程序以及注意事项等。本书研究的主体则是国际银行本身。本书将全面探讨国际银行的组织、经营关系和国际银行各项业务，以及国际银行的宏观经济关

系。本书章节安排的特点是：先从全球的宏观经济角度，讨论国际银行作为一个整体的动机、经营环境以及所引起的全球性问题。而后从银行经营的微观角度，讨论国际银行经营各个方面的具体业务、策略和管理等问题。

国际银行业务的范围十分广泛。本书限于篇幅，无法面面俱到，只选择主要的业务加以介绍和探讨。在未能包括的业务中，有一些是较为专门化的业务，例如外汇买卖和国际结算等，已有专著论述，因此不再赘述。另一些业务较为次要，如咨询业务等，本书略去不谈。

第一章 国际银行的演变和发展

第一节 早期的国际银行

国际银行的起源可以追溯到12世纪，和银行业有几乎同样长的历史。在欧洲，中世纪的对外贸易已经广泛使用汇票作为支付工具，当时的银行曾大量贴现汇票提供贸易融资。同时，由于资金雄厚、声誉较高，银行也从事承兑汇票业务。当时欧洲的银行主要是商人银行（Merchant bank），这些商人银行除提供票据贴现等融资业务外，还从事金银买卖、货币兑换以及普通的贸易活动。从13世纪到15世纪，商人银行通过贴现商业票据向外贸活动提供了大量资金，同时还向国外贷放大量贷款，由于业务增加，许多商人银行建立了海外分行或代理处。

从12世纪到15世纪，意大利银行在国际银行业中一直处于领先地位。这一领先地位与意大利城邦在当时对外贸易中的重要地位是分不开的。意大利沿海城邦与东南欧及西亚的海路联系使其成为重要的贸易中心。当时意大利银行的业务包括接收存款、贸易融资、外汇兑换、短期中期信贷以及工商业投资等，其机构网络已遍布欧洲主要经济中心，15世纪末，由于银行管理问题和坏账等因素以及战争和政治经济动乱，意大利及其他地中海沿岸的商人银行开始衰落，德国、荷兰、法国、比利时和英国等国银行开始崛起，到16世纪，这些银行实力进一步加强，在它们当中，德国银行以最强的实力占据领先地位，其时德国南部的繁荣使一些

城市如纽伦堡等成为经济、商业和金融中心，带动了国际银行的发展。新大陆的发现和南亚市场的开发使荷兰、卢森堡和比利时等国成为重要的贸易中心，从而使安特卫普发展成为国际性金融中心，在这个金融中心，德国银行继续占据主导地位，其主要业务已移至主要的金融中心，里昂在当时也是重要的国际性金融中心，16世纪欧洲各国政府急需的大量战争资金很大部分是通过安特卫普等金融中心筹集的。

17和18世纪欧洲战争持续不断，各国经济受到很大破坏，国际银行业呈现萧条。在17世纪，阿姆斯特丹成为主要的金融中心，荷兰银行在国际银行业中占主要地位。但到了18世纪，英国的工业革命使英国经济突飞猛进，成为世界上无与伦比的经济大国。随着经济中心的转移，伦敦自然地取代阿姆斯特丹成为最主要的金融中心，英国银行也上升为国际银行业的领导力量，其地位的上升一方面归功于本国经济和海外贸易的繁荣，另一方面归功于英国庞大的海外殖民地，这些殖民地使英国银行得以在海外迅速扩张。这一阶段，巴黎的金融中心地位也有所上升，但远不及伦敦。

从12世纪到18世纪，国际银行业虽然经历了很长的历史，但发展却很缓慢，是国际银行发展的初级阶段。在这一历史时期内，国际银行与对外贸易关系密切。贸易融资是国际银行的主要业务，随着经济和商业中心的变化，国际金融中心也随之更换，各国银行也随之占据国际银行业领先地位。

第二节 19世纪到第二次世界大战前的国际银行

在19世纪，国际银行有了较大的发展，在该世纪初，英国由于免受18世纪欧洲战争之灾，被认为是资金最安全的去处，再加

上英国工业革命以来经济的飞速发展，伦敦金融中心聚集了大量资金，许多外国政府都到伦敦寻求贷款。法国在滑铁卢战役后为医治战争创伤也向伦敦求助，随后普鲁士、奥地利、俄国、葡萄牙、西班牙等国也相继到伦敦筹款。这些对国外的贷款大多是以发行债券进行的，当时国际银行主要作为外国债券发行的代理人或包销人。19世纪初为英国向外国政府提供贷款的最主要银行是贝尔宁兄弟公司（Baring Brother's & Co.），但二十年代以后著名的罗斯柴尔德银行（Rothschilds）迅速崛起，取而代之。该银行业务广泛，分支机构遍布各国，不仅与各国政府有密切的业务往来，与各国企业界也有大量信贷业务和投资业务。在欧洲的工业化过程中，国际银行业起了十分重要的作用。

海外市场开发以后，欧洲对海外投资十分热衷，国际银行积极将欧洲，特别是十分富裕的英国资金引向海外，尤其是投资于南美等地的矿产开发。在海外投资热潮中，许多新的银行应运而生，但由于海外投资的风险以及物价暴跌、投机和政治动乱引起的经济金融危机，许多发行的债券无法偿还，一些由政府出面筹集的资金由于投入到风险很高的铁路、矿业开发中去，也无力偿还，迫使众多的银行破产倒闭。唯有少数几家经营稳健保守、管理严格的银行幸存，并继续经营，发展成当代主要的金融机构，例如劳合银行（Lloyds Bank）和罗斯柴尔德银行等。

19世纪下半叶，欧洲大陆的国际银行有所增长。在整个欧洲出现了许多合资银行（Jointstock Bank）或联营银行（Consortium Bank），其作用主要是集中合伙银行的财力和专长进行大项目贷款。这些银行在欧洲筹集资金资助欧洲各国的海外投资，如铁路、运河、公共事业和矿业等，但由于竞争激烈、缺乏协调以及管理不善等原因，这些银行在金融危机中逐渐销声匿迹。