绪 论 篇

需要全本请访问 www.ertongbook.com

第一章 商业银行国际业务概述

我国原有的专业银行是传统计划经济体制的产物，既不利于动员整个社会的资金，又不利于有限资金在全社会范围内合理有效地配置。因此，当我们把市场经济作为整个经济体制改革的取向之后，专业银行的改革便不可避免。专业银行的发展从某种意义上讲也集中地体现了我们这个时代的特征：第一，专业银行的发展目标是成为一个自主经营、自负盈亏、自我积累、自担风险的独立运作的经济实体，这是社会主义市场经济体制的重要构件，需要在改革过程中来实现。这体现出“改革”的特征。第二，专业银行在市场化的改革中，其业务范围也不断扩大，不仅要利用国内资源和国内市场，而且要利用国外资源和国外市场，因此，其国际

业务也经历过一个从无到有、从少到多的过程，这体现出了“开放”的特征。

本书的主旨是介绍商业银行国际业务的运作，但是，在通过学习掌握该项操作技巧和方法之前，了解一下商业银行国际业务的历史是很重要的，它不仅有助于我们从中吸取有益的经验和教训，而且可以帮助我们树立一个战略眼光，预测出商业银行国际业务的发展趋势，永远处于时代的弄潮儿地位。因此，我们在本章中既介绍了商业银行国际业务产生和发展的原因，又介绍了国际大商业银行的全球发展战略，以供参考。

第一节

商业银行国际业务的产生

商业银行是以盈利为目的的经济组织。为了实现其利润最大化的目标，商业银行总是不断扩展其业务活动范围，以期在大面积的资金循环和周转之中获得尽可能多的好处，商业银行的国际业务就是这种内在冲动的产物。但是，这种内在的动机只有依附于整个经济基础，特别是该商业银行的国内经济发展，才能够得以实现，这是商业银行国际业务产生的外因，也是本节叙述的重点。

一、对外贸易支付的需要

一国对外交往包括各种各样的内容，其中有政治的、经济的和文化的往来，而且每一种交往又可细分为各种层次和内容的亚种。每种交往在不同时期都各不一样，但是，迄今为止，对外贸易所处的基础地位不仅没被动摇，而且还不断增强，这体现出经

济活动在社会中的重要性。

由于世界各国地理位置、资源禀赋和社会生产力水平的差异，使得各国所提供给社会的物品在品种、数量、质量方面各有自己的特色，具有明显的差异，因此，某一种具体产品（初级产品、半成品和产成品）在世界上的“原始”分布就呈现出一个你有我无的格局。另一方面，经济学上有一个比较符合现实的假定，即人们对物质的需求欲望是无限的，表现为空间上的多样性和时间上的无限性。这样，在某一时点上就产生了供给的有限性和需求的无限性的矛盾。国际贸易交流既是解决这一矛盾的一个比较便捷的措施，它通过互通有无的方式来缓解人们对物质的欲望，从而提高整个世界的福利水平。

对外贸易活动的实质是一国国内市场的扩大化，国内市场的所有交易特征几乎都可以在国际市场上找到其表现的形式，例如：即期交易、信用交易（赊销、赊购）等，其中信用交易的方式居多。国际贸易最初是采取一手交钱一手交货或从事贸易活动的商人和公司自己来结清彼此的债权、债务的方式，尽管这些做法有很多优点，但是却存在很大风险，交易成本也比较高，最终影响到贸易活动的效率和规模。所以通过银行这种专门从事货币业务的中介组织来参与对外贸易支付的做法便发展起来，商业银行也因此诞生了一种新的业务——国际结算。国际结算（International Settlement）是指通过货币的收付，了解和清算国际间由于政治、经济和文化等活动而产生的债权债务关系。

二、对外投资的需要

对外投资是指某个国家的投资主体把本国的资本（包括资金、机器设备、技术、专利、商标等）投放到本国以外的国家或地区的经济行为，是产业资本跨国界流动的一种形式。对外投资

可分为对外直接投资和对外间接投资两种形式。对外直接投资是指诸如投资者到国外直接开办工矿企业或经营其他企业之类的将资本直接投放到生产经营中的经济活动，它包括独资经营、合资经营、合作经营、合作开发以及补偿贸易、加工装配贸易、国际租赁等具体形式。对外间接投资则主要是指对外证券投资、提供中长期信贷和经济开发援助等形式的经济活动。由于对外投资在国民经济中占有相当重要的地位，是提高国民经济综合实力、发展国内社会生产力和提高人们生活水平的一个重要手段，因此，它受到世界各国特别是发达的资本主义国家的普遍重视。

对外投资的雏形为资本输出。早在 19 世纪 70 年代，英国就开始进行资本输出。随后，各发达资本主义国家相继开始向落后国家输出资本，以便垄断市场，获取高额利润。随着经济的发展，对外投资的形式不断创新、规模不断扩大、参与国家越来越多，其中包括一些发展中国家。进入本世纪 70 年代以后，随着国际分工的进一步深化和生产国际化的进一步发展，世界各国对外投资无论深度还是广度都出现了较大的发展。

对外投资在发展过程之中也遇到很多阻力，这里我们抛开政治等其他因素，只作纯经济的分析。从经济学上讲，这种阻力主要来自于两个方面：一是投资者资金的有限性。投资者在对外投资过程中常常面临资金短缺的困扰，而使有利的投资机会面临丧失的危险，因此投资者就迫切需要银行能为其海外投资提供融资方面的服务，这种获利机会刺激了商业银行业务的拓展。另一个是信息不对称。信息问题是最近一段时期西方经济学研究的一个热点问题，这种研究认为，信息不对称可能导致两种结果，即道德风险和逆向选择，这两种结果都会使经济行为发生扭曲，表现在对外投资上就是投资者对外投资过度或不足、投资者利益受损以及资金配置不合理等等。作为投资者，为了取得最大利益、减

需要全本请访问 www.ertongbook.com

少风险，他就迫切需要一些机构为其提供信息方面的服务，商业银行在这方面具有比较优势，它可以利用其分散在世界各地的分支机构和有业务往来的机构，搜集和处理有关信息，对一国投资环境、投资对象的信用程度等等作出评价，向投资者作出建议。总之，投资者对外投资的需求促进了商业银行国际业务的发展，商业银行国际业务的扩展又反过来推动投资者对外投资品种的增多和规模的扩大，这是一个良性循环。

从前面的分析我们可以得出一个结论，商业银行国际业务的产生和发展依赖于国际间经济的交流，特别是像对外贸易和对外投资这样的基础经济的发展，但这只是问题的一个方面。我们还必须看到问题的另一面，由于商业银行经营货币业务的特殊性，其国际业务产生之后便具有相对的独立性，即除去其传统的为投资者和贸易者提供结算、融资、咨询等服务之外，还直接从事对外投资的功能。这一功能是商业银行在未来的发展中最显著的一个特征，一个独立的银行形式也随之发展起来，即投资银行。由于其所具有的资金、信息等方面的优势，因而可以通过直接向海外厂矿企业等注入资金或购买股票、债券等有价证券的方式来达到其获取更大收益的目的。可见，盈利的内在动机是商业银行国际业务开展和扩大的真正源泉。

第二节

商业银行国际业务的发展

商业银行国际业务产生之后，并不是一成不变的，而是随着国际间经济交流活动的扩大和加深而不断地向前发展，影响商业银行国际业务发展的因素主要包括：国际结算方式的演进；国际

投资、信贷规模的扩大；外汇交易与衍生金融商品的产生和发展；国际银行业电子化网络的形成。下面，我们对这些影响因素作一详细介绍。

一、国际结算方式的演进

国际结算是指世界各国之间的经济、政治、文化活动而发生的债权债务所进行的了结和清算。国际结算方式大体上是沿着现金结算、非现金结算、电子结算这样一个路径而不断地向前发展和演进的。

（一）现金结算

这是一种用国际间从事结算的双方所认可的货币（例如美元、日元、德国马克或其他国家的货币、金银等贵金属等等）来了结和清算它们之间由于贸易或其他原因引起的债权和债务关系的结算方式。这种方式比较原始，主要存在于前资本主义社会中，尽管目前的世界往来中仍存在现金结算，但已不占主导，因为这种结算方式不仅占压资金，而且存在很高的交易费用和风险。

（二）非现金结算

这种结算方式是对前者的改进，主要是采用代替现金、建立在一定信用制度基础之上的票据（本票、汇票、支票）来对国际间存在的债权债务关系的了结和清算。这种结算方式是市场经济和世界经济一体化发展的产物，它对克服现金结算的缺点发挥出很大的作用。

（三）记帐外汇双边结算方式

记帐外汇双边结算方式是指两国在签订贸易协定时，由两国的中央银行签订同该贸易协定相联系的支付协定或清算协定，规定有关贸易协定项下的两国贸易往来，以规定的货币（在签约国

双方的货币或第三国货币中选定一种），同时在双方银行相互开立清算帐户，通过记帐进行结算。在规定结算期到期时或帐面存欠额达到规定额度时，逆差的一方应以可兑换货币或提供商品进行清算。这种结算方式，只限于签约国双方之间适用，所以被称之为“记帐双边结算”。这种结算方式对发展签约国之间的贸易往来起到积极的推动作用，但由于适用范围小，而且签约前的信息搜寻、讨价还价等活动和签约后的监督执行，大大地增加了贸易双方的交易成本，所以这种结算方式存在很大不足，并不是一种理想的结算方式。

（四）自由外汇多边国际结算方式

这是一种理想的结算方式。这种结算方式是一种建立在取消外汇管理、汇率基本稳定以及货币、银行和信用制度高度发展的基础之上，多个国家（乃至整个世界）主要通过商业银行的中介服务来对其中的债权、债务关系所作的一种了结和清算。但由于目前世界很多国家还存在外汇管制，银行、信用制度等还处于完善之中，因此，这种国际结算方式还有待进一步发展。

（五）银行电子国际结算方式

现代国际结算是国际经济、货币、信用、银行体制和国际金融市场高度发展的产物，特别是商业银行体制。作为国际金融中介机构，银行借助其遍布全球的分支机构和业务联系，构成了自由外汇多边国际结算的中心。长期以来，国际结算主要依靠航空邮递和电报电传进行有关结算凭证和信息的传输，不但手续多、费用高，而且速度慢、效率低。随着电子技术特别是计算机技术的迅猛发展，发达国家的银行把现代通讯技术和电脑结合起来，形成了一种新的结算方式，从而大大提高了国际结算的效率。目前，我国商业银行业务中的国际结算活动已分别同纽约、伦敦和环球银行电子结算系统建立了联系，为我国对外贸易和金融业务

的发展提供了良好的服务。

二、国际投资、信贷规模的扩大

国际投资、国际信贷是现代国际间经济交往的主要内容。由于世界经济发展的不平衡，一些国家资本相对充足，另一些国家资本则相对短缺，另一方面，一些国家为了进口或出口技术、设备等，也引发出了资本在国际间的供给与需求，这些都是产生资本在国际间流动的外在原因。产生资本国际流动的内在原因是资本追逐最大限度的利润的属性。由于这种属性，资本便在其活动的区域内寻求最佳的投资点，这一最佳投资点便是安全性、流动性与盈利性的有机结合，显然，活动的区域越大，就越能找到最优的投资点。这种内在扩张的动力最终使资本跨越出国界，成为一个不断寻找最佳安身地的自由的“世界公民”。国际投资和国际信贷是资本国际流动的两种方式。

国际投资和国际信贷构成了长期国际资本流动的内容。长期国际资本是指一年以上到期或未定期限的资本。作为长期国际资本流动的一种形式，国际投资包括两部分：（1）直接投资。直接投资是指一国政府、企业或私人对另一国厂矿等企业进行全部或部分的投资，从而取得对该厂矿等企业的全部或部分控制权。对外直接投资又可细分为这样几种形式：创办新企业；购买外国企业股票达到一定的比例，从而拥有对该国企业相应比例的股权；以投资所取得的利润进行再投资。（2）国际证券投资。国际证券投资又被称为间接投资，是指在国际证券市场上购买外国政府发行的债券或外国企业发行的中长期债券、股票所进行的投资。国际信贷是长期国际资本流动的另外一种形式，它主要包括国际金融机构贷款、政府援助贷款和出口信贷、租赁信贷、补偿贸易信贷及银行双边信贷在内的其他贷款等。

资本的国际流动在自由资本主义时代就业已出现，但那时的国际资本流动只是局限于个别几个国家，而且资本流动的规模也相对较小，在整个经济运行中并不占重要地位。只是到了垄断资本主义时期，在 20 年代的初期，资本输出才得到了大量发展。列宁指出：“自由竞争占完全统治地位的旧资本主义的特征是商品输出，垄断占统治地位的最新资本主义的特征是资本输出。”①

第二次世界大战结束以来，国际间的资本流动呈现出大幅度增长态势。以美国为例， 1946 年美国海外私人直接投资为 72 亿美元，1987 年为 2980 亿美元，增长达 40 倍。这是战后世界经济发展的一个重要特点，也是促使战后整个世界经济发展的一个重要因素。 80 年代以来，随着经济国际化的进一步发展，特别是跨国公司、跨国银行的发展，国际资金大量积累，国际金融市场全球化，从而突破了国际资本流动主要依附和服务于生产贸易的旧格局，国际资本流动日益显示出其在促进和调控世界经济方面的独特作用。

国际投资、国际信贷规模的扩大推动了商业银行的业务的发展，使商业银行在世界经济中的核心地位得以稳固和增强。

三、外汇交易与衍生商品异军突起

外汇交易是指外汇商品的买卖，它是由下列原因而产生的：国际经济交往中进出口商为了结清彼此间的债权债务；投机者的获利动机；银行为了轧平头寸以及避免外汇风险等等。

外汇交易很早就已经存在，但是发展水平一直很低。进入二十世纪 70 年代以来，外汇市场获得了空前的发展，在交易方式、交易规模、市场分布和数量等方面都发生了深刻而显著的变化。

① 《列宁选集》第二卷，第 782 页。

现代外汇交易的发展，呈现出以下特点：

（一）全球外汇交易从时间和空间上构成了一个国际外汇市场

70 年代以后，随着亚太地区外汇市场的营业时间彼此相互衔接，现代化通讯设备和计算机技术广泛应用于国际银行业，全球外汇市场 24 小时连续不断地进行交易。例如，当东京是下午 3 点时，香港是下午 2 点，悉尼是晚上 8 点，新加坡是中午 12 点，伦敦是上午 10 点，巴黎是上午 9 点，纽约是早晨 5 点，洛杉矶是凌晨 2 点。因此，当一个交易中心闭市时，另一个中心还在交易，全球各中心的交易时间是相互重叠的。这样，国际外汇交易市场获得了空前的拓展。

（二）各地外汇交易市场的汇率差异日益缩小

由于全球的外汇市场都能畅通无阻地进行交易，外汇行情的传递又异常快捷，因此各外汇市场的汇率差异越来越小，传统的套汇机会已几乎不存在了。

（三）外汇交易振荡剧烈

80 年代以后，世界经济发展不平衡进一步加剧，加之国际资本自由流动的影响，外汇市场的汇率变动更加频繁，涨落不定，导致各国经贸活动的汇率风险扩大。

（四）外汇交易新的品种不断涌现

由于汇率风险的增大，避免风险损失的金融创新不断涌现，如外汇期货交易和期权交易，这使外汇交易更加活跃。

外汇期货和外汇期权，是在外汇即期交易、远期交易、掉期交易等发展的基础之上而发展起来的两个衍生金融商品。外汇期货交易是一种交易双方在有关交易所内通过公开叫价的拍卖方式，买卖在未来某一日期以既定汇率交割一定数量外汇的期货合约的外汇交易。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

外汇期货交易是二十世纪 70 年代后才发展起来的新型外汇交易业务，最早产生于美国。1971 年 12 月芝加哥商人交易所决定建立国际货币市场， 1972 年 5 月 16 日国际货币市场正式开办外汇期货交易业务，其主要目的就是要将商品期货交易的经验运用于外汇交易，使得从事和外汇交易有关的国际经济交易者能够避免外汇风险。在目前的国际期货市场上主要进行英镑、西德马克、日元、瑞士法郎、加拿大元等五种货币的期货交易。但是，外汇期货交易有一个弱点，即它在使投资者避免风险的同时，也消除了投资者利用汇率变化牟利的可能性，这需要有一个较好的方法来弥补。于是，外汇期权交易便应运而生。

外汇期权是期权持有者通过事先付给期权卖出者（通常为银行）一定比例的费用，即可在期权有效期内履行或放弃按协定汇率和金额买卖某种外汇的一种权利。期权卖出者获得期权费后，须承担汇率变动的风险。按照行使期权的时间，期权可以被分为美式期权和欧式期权，前者可以在到期日之前任何一个交易日行使，后者只能在到期日行使。

外汇交易衍生商品的出现，丰富了外汇交易的内容，同时也为商业银行国际业务的拓展提供了机会和便捷的工具。

四、国际银行业电子化网络形成

本世纪 70 年代以来，电脑和先进通讯技术被世界各国，特别是发达的工业国家广泛应用，这对于严重依赖信息传递速度和传递质量的银行业来说尤为重要。实践已证明，电子化网络在银行业中的普及速度和普及面积都是其他行业所无法比拟的。银行业传统的操作程序、方式和经营条件得到了实质性改变，其经营的准确性和效率也大大提高，这使得金融交易日益快捷、便利，同时也为银行开拓新的服务领域和项目打下基础。如：信用卡、

支票卡、自动柜员机（ATM）卡、记帐卡、灵光卡等银行卡的普遍应用，使传统的存取款手续和方式的相对成本越来越高，同时减少了现金和支票的使用，使银行业务突破了时间和空间的限制。

银行电子网络主要包括以下几种：自动付款机网（ATM）、银行信用支付系统（POS）、家庭银行业务、全球性消费者银行、现金管理系统（CMS）、增值网（VAHS）、电子数据交换（EDI）等。

下面我们从电子化网络作用的角度来叙述国际银行业电子化网络形成的意义。这些作用包括：

1. 加速了国际银行间的资金传递与处理，国际间资金流动显得十分活跃，银行也因此成为社会信息、经济统计、分析与预测的重要部门，其综合性、系统性的调节功能得到加强。例如，美国纽约票据交换协会在 1970 年夏季建立了由若干银行自愿组织、通过电脑装置办理银行收付业务的“交互银行相互收付系统”（CHIPS），成为一个国际美元收付的电脑网络。据不完全统计，该系统每天处理 72000 多笔同业间的美元收付业务，总金额在 1800—2000 亿美元左右，占世界金融同业间美元收付总量的 90%.

2. 交易成本大幅度下降，结算风险增加。由于技术进步、采用先进的设备等因素，在过去的 20 多年间，国际银行间的交易成本大幅度下降，并刺激了通过支付系统进行的清算交易量成倍增长。由于银行业之间的密切联系和银行交易系统的负荷量急剧增加，使得银行业的每一个局部、每一个环节都变得更为重要，触一发而动全身。如果某一局部或环节发生问题，轻则破坏支付系统的正常运作，重则会导致整个金融体系的混乱，结算风险比以往任何时候都明显地增加了。

3. 各种电子网络既是金融创新的产物，又是今后商业银行吸引客户而普遍采取的战略。电子网络系统的发展，依赖于高技术、高科技的应用，并使银行的交易手段、方式乃至于制度发生了根本性的变化。随着电子信息技术的发展，计算机及相关设备的价格及网络收费等都将迅速下降，金融机构因而能够以较低的成本进行网络系统建设。这种情况下，通过电子网络吸引客户将成为金融业普遍采取的战略。

第三节

国际商业银行的全球战略

一、业务发展战略

商业银行是以盈利为目的的金融企业，其业务主要包括三个方面：(1) 存款业务，即采用尽可能有效的手段吸收客户（企业和个人）存款，这是其从事其他业务活动的基本前提之一。由于吸收存款就是对客户的负债，因此这一业务又被称之为负债业务。(2) 贷款业务，是指根据一定的准则（如安全性、盈利性）对客户进行资金融通的银行业务，又称之为资产业务。 (3) 其他业务，如投资业务、担保性服务、外汇买卖、支付结算、信托、代理、信息咨询、金融顾问、证券业服务等等。

为了最大限度地攫取利润，从事国际业务的商业银行不断拓展自己的业务范围，扩大自己的活动领域，同时不断地制定和调整其业务发展的战略，以更好地对其经营活动进行规划和指导。这一战略包括：

（一）负债业务发展战略

商业银行在国际交往中，不断地推出新型的负债种类以吸引

资金，扩大来源。面对动荡的市场和激烈的竞争，商业银行并没有固守传统地以活期存款、定期存款、储蓄存款为主的负债业务，而是将战略眼光转移到创造新型的负债种类上来。这些新型的负债种类兼具流动性、收益性、安全性的特点，可以满足不同人的不同需要，它们有的介于定期与活期之间，有的可以在不同期限、不同种类间进行变换，有的则兼具存款与投资的功效。其品种包括：大额可转让定期存单（CD)、可转让支付命令帐户(NOW 帐户）、超级 NOW 帐户、货币市场存款证（MMC)、货币市场存款帐户（MMDA)、小额储蓄存单（SSD)、股金汇票帐户（SDA）等等。这些新型的负债种类以安全性好、流动性大、收益性高的特点吸引了广大海外客户，扩大了商业银行的国际业务领域。

（二）资产业务发展战略

商业银行在国际资产业务中除积极从事传统的业务活动之外，还随着国际政治经济形势的变幻、竞争的日趋激烈等，不断地创造出新的资产业务品种，如：有由几家银行联合贷款的银团贷款；有随利率、汇率变化而发放的浮动特惠利率贷款；有为减少风险的多种货币期权贷款等。此外，还通过发展多种表外业务来拓展其资产业务，如：备用贷款承诺、循环贷款、备用信用证等等。进入 80 年代中期以来，各国商业银行的国际资产结构因国际金融资产融资方式明显的证券化倾向而有所变化，即投资业务在银行资产业务中所占比例明显增加，商业银行已成为国际债券的重要持有者。

（三）其他业务发展战略

商业银行为适应变化，都非常重视对其他业务发展战略的制定，因为其他业务是所有业务中弹性最大、最具活力和发展前途的一块业务。在最近几十年里，国际中的各大商业银行为了取得

国际间最大利润，都将其重点业务转到资产、负债业务以外的其他业务上来，除传统的贸易融资、外汇买卖、现金管理等业务外，还提供各种担保性服务、支付结算、信托、代理、信息咨询、金融顾问、证券业服务等业务，从而大大地扩展了商业银行在国际舞台上的活动范围，为银行获得更多服务性收入打下基础。

二、区域规模战略

就一个商业银行来说，其自身的规模及其分支机构在地理上的分布，都会对该银行的成本和收益产生重大的影响，我们可以用“规模经济”或“规模不经济”来对之进行刻画。当一个银行的规模扩大所引致的收益大于规模扩大的成本时，我们就说这种规模发展的战略是经济的；反之，当该商业银行的规模扩大所引致的收益小于规模扩大的成本时，我们就说这种规模发展的战略是不经济的。可见，商业银行的自身规模及其营业网点在国际范围内的分布对该银行的经营目标来说是非常重要的。因此，商业银行的区域规模发展战略在其全球战略中占据着重要地位。

国际经济的区域化是国际经济一体化的重要内容和一个必然步骤，换句话说，国际经济的一体化是以国际经济区域化的方式来实现的。在经济发展和交往过程中，由于地理位置、历史传统、资源分布等缘故，几个国家或地区之间总可以在其共同的经济利益和共同的经济基础之上，实施程度不同的经济上的联合，对内实行互惠政策、对外采取共同的壁垒，这就是所谓的国际经济的区域化。第二次世界大战后，国际经济的区域化以方兴未艾之势向前发展，并成为国际政治、经济的一股新兴力量，最著名的有欧洲经济共同体、北美经济共同体、东北亚经济共同体等等。在这种态势下，国际银行业应根据其自身状况、经济区域的

不同特点来制订其区域发展战略。

影响商业银行国际区域规模战略的因素除上面所讨论的之外，还包括下列几方面：

（一）多样化经营

商业银行在国际活动中存在很多风险，不仅有经济风险，而且还有政治风险，这既有外部环境发生变化的原因，也有内部经营管理不善的原因。但是，同时在国外的几个地区经营，则可以减少与单个市场相联系的不稳定性和风险。而且，一个世界范围内的业务网络，为银行更有效地利用有利的利率条件与汇率差别提供了可能。

（二）对税收、法定准备金以及限制性的管理规则的逃避，也是在制订区域规模战略时所应该考虑的内容

例如，美国银行在巴哈马、开曼群岛、巴拿马和其他一些没有任何限制或低税的地区，建立了很多离岸金融机构。

（三）在海外设置银行机构可以享受一些国内的好处

例如，海外分行的存款免受联邦存款保险公司（FDIC）的保险费摊派，是促使美国银行设立海外机构的一个重要因素。

三、防范风险战略

商业银行是以利润最大化为目标的经济组织。但在追求利润过程中，商业银行必然会遇到各种风险，尤其是作为经营货币信用业务的企业，这种风险尤为突出。商业银行要想生存和发展，首先必须保证自身的安全，识别和应对各种风险。

风险是指其未来遭受损失的可能性。对于商业银行来讲，按风险来源可以将风险分为内部风险和外部风险两类。内部风险是指商业银行由于自身管理或经营方面的原因而使其遭受损失的可能性。这部分风险可以通过监督、改善银行的经营管理等措施加

需要全本请访问 www.ertongbook.com