

对我国商业银行金融创新的现实思考

庄永南¹, 马晓琳²

(1. 厦门大学 管理学院, 福建 厦门 361005; 2. 中国再保险计财处, 北京 100044)

摘要: 随着国际金融市场的迅猛发展, 在国际金融领域出现了一股金融创新的浪潮。分析我国金融创新的现状及其面临的机遇与挑战, 并针对我国金融创新中存在的差距与不足, 我国商业银行金融创新应营造一个制度环境和中央银行进行宏观经济调控并加快金融电子化步伐及加强国内外商业银行新业务的研究与学习。

关键词: 商业银行; 金融创新; 金融工具

中图分类号: F830. 33 **文献标识码:** B

金融创新包括金融机构、金融市场、金融工具的创新。它是国际金融领域的一场重大变革。是适应世界经济和国际金融环境重大变化的必然产物。其产生及发展具有深刻的历史背景及时代特点。

一、金融创新的国际背景与我国现状

20 世纪 70 年代, 生产国际化和资本化不断加深, 国际金融市场上汇率、利率与股份波动频繁而剧烈, 世界经济和国际金融环境发生了重大变化。1974- 1975 年间, 西方经济出现了第二次世界大战以来最严重的经济危机, 并第一次出现了通货膨胀和经济萧条并存的所谓“滞胀”现象, 在这种环境下, 投资者希望避免或减少风险, 因而产生了对新型金融工具的需要, 于是金融期货合约、金融期权及利率调换等金融衍生工具应运而生。1973 年, 西方国家正式放弃了布雷顿森林体系关于固定汇率的安排, 使汇率自由浮动合法化。80 年代, 西方国家的银行管理体制试图通过适度放松管制, 以在无损安全性的情况下提高银行的竞争力。然而结果却是, 管制放松的部分不足以提高银行的竞争力, 而管制中仍保留的部分又无力保障银行体系的安全, 因此就促使商业银行必须进行大规模金融创新, 以适应环境的变化。

受国际金融创新的影响, 也源于金融体制改革和发展的需要, 我国商业银行的金融创新也得到了蓬勃发展。近年来, 各商业银行在提高传统业务水平的同时, 普遍重视开发新的业务品种, 拓展新的业务领域。如, 中国建设银行个人金融业务向消费者推出系列生肖储蓄卡。中国工商银行利用其先进的实时电子汇总系统为春兰、TCL 等大型企业集团提供资金结算服务。中国银行与有关各方共建中国旅游电子商务网, 推出长城(消费)信用卡等。各商业银行还尝试着进入投资银行领域, 利用信息、技术和人才优势积极发展非股票买卖的投资银行业务, 开展项目融资、顾问咨询、信息服务等业务。在传统金融服务的基础上, 各商业银行纷纷扩大金融服务的范围, 为扩大客户提供了全方位

的金融服务, 储蓄网点的功能从单纯的存取款, 发展到现在更像“小型金融百货公司”, 商业银行正向“金融超市”转变。

二、金融创新机遇与挑战并存

(一) 对商业银行带来的机遇

金融创新为商业银行提供了很多机会。首先, 金融创新推动了商业银行的全面进步。金融创新使国际金融市场紧密地联系在一起, 这为商业银行在全球范围内经营提供了广阔的天地; 金融创新过程中涌现出的大量新型金融工具, 如票据发行、可转让定期存单、货币互换等, 不仅有助于商业银行提高效益、防范风险, 而且能够给客户提供更多的选择余地; 经营管理理论和方法的重大突破, 如“负债管理理论”、“资产负债联合管理理论”、“缺口管理模型”等, 使商业银行经营管理发生了质的飞跃, 使商业银行可以根据自己需要进行资产负债管理和风险管理, 使管理更加科学更加规范。

其次, 金融创新推动了商业银行的技术进步。金融创新通过开发新的金融产品, 开拓新的市场, 改变经营管理方式等获取新的收益来源, 从而抵消边际收益递减规律的影响, 使得商业银行的持续增长、持续发展成为可能。同时, 电子技术的应用, 金融工具种类的增加, 成交量的增大, 都有助于商业银行降低成本, 尤其是交易成本。实证研究表明, 金融机构利用衍生金融工具实施其金融战略的成本只是相应的标的物货币市场工具的 1/10 到 1/20。

再次, 金融创新为商业银行提供了许多新的业务领域和盈利渠道, 商业银行可以通过向客户出售衍生产品或者通过市场交易活动而赚取利润。现在西方商业银行尤其是大银行, 提供金融衍生产品的数量呈急剧上升的势头。例如, 西方商业银行的表外业务的收入已占总收入的 40% ~ 60%, 而表外业务大多是创新业务, 由此可见, 金融创新对商业银行收益增长的作用是很明显的。据统计, 现在衍生产品的日交易量, 如按

票面价值来计算,已达1万亿美元以上。

(二) 商业银行在面临有利机遇的同时,也面临着严峻的挑战

首先是面临满足客户需求的挑战。对商业银行来讲,客户就是上帝,随着社会的发展、财富的积累、金融知识的普及、同业竞争的加剧,人们对银行的要求更高,选择的余地更大。由于银行业务发展离不开新业务、新市场的开拓,并且随着市场的发展,客户需求也在不断的变化,银行要紧紧跟随市场形势和客户要求的变化而变化。

其次是评估和控制风险的挑战。如何评估和控制新的经营方式、业务品种、交易方法、地域市场、融资行业所产生的风险,对银行业来说是一场真正的挑战。银行业务存在着各种各样的风险,银行既不能失去客户,又要考虑到必要的、合理的效益,因此要正确判断和评估风险,把它控制在最小的或可以承受的范围之内。为此,不但要作静态分析,还要有动态分析乃至国别风险分析。

再次是人力资源的挑战。银行电子化、专业化、金融创新以及客户要求和竞争风险的增加等等,都意味着银行越来越需要高素质的人才。

最后是发展战略的挑战。制定一个富有远见卓识、适应潮流以符合实际的发展战略,是当今银行决策的首要任务。20世纪70年代以来,西方银行大都实行全面铺开的发展战略,经过多年实践受挫后,许多银行进行了重新评价,银行向超级综合体发展虽然能适应和抵御激烈的竞争,但就大多数的银行来说,应该根据自己的实际情况,充分发挥自身的优势,这才是制定发展战略的出发点。由以往以资产规模和资产增长为中心的目标转变为以提高资本收益率为中心的目标,由以往注重外延式发展战略转变为注重内涵式发展的战略。因此,每家银行应在客户、业务、区域、市场等方面有所侧重,突出自己的专长,重视金融创新的发展,积聚力量开拓新的领域,汇集尽可能多的信息,只有这样,才能立于不败之地。

三、金融创新的现实差距与改进建议

金融创新在我国银行业务发展中的地位和作用日显突出,但同时必须看到,我国的金融创新由于受体制、技术等多方面因素的制约,目前与发达国家和地区相比,存在很大的差距。

一是缺乏良好的金融创新制度环境。金融创新需要适宜的金融制度环境,而我国目前在金融管制方面、在经济环境方面,在商业银行自身的经营机制方面,都存在着制约金融创新的障碍。与国外商业银行相比,我国商业银行在金融创新过程中所受到的诸如利率、外汇管制等政策限制还比较多。

二是缺乏足够的技术及人才支持。当代金融创新深受科技进步的影响。一方面新技术的运用成本决定了金融创新的成本;另一方面新技术的广泛应用又为金融创新提供技术保障。然而,受技术能力和水平的限制,技术性金融创新是我国金融创新最薄弱的环节。多年来习惯的“人海战术”式的粗放经营模式并没有多

大改观。电子网络的建设不仅商业银行之间互不兼容,而且就是在一家银行的各分支行之间也是各自为战,一个顺畅的营销网络没有形成。而造成这一现状最主要的原因就是缺乏一支适应金融创新业务技术要求的高素质金融人才队伍。

三是缺乏从真正意义上对金融创新的理解。理论是金融监管部门,还是商业银行,都不同程度上存在着对金融创新的误解。国际上运用多年,且实践证明是非常成熟的金融新工具和金融产品,经常被视为“扰乱”金融市场而不被接受。因此,我国商业银行目前经营的金融品种及服务手段与国际商业银行相差甚远。

针对上述不足,笔者尝试提出以下建议:

一是营造适宜金融创新的制度环境。要做到这一点中央银行必须从组织和制度上保证创新活动的顺利进行,投入一定的人力、物力,建立有利于金融创新的制度体系,中央银行应突出其宏观经济调控作用,由政策性监管向风险性监管过渡,提高监管方式的规范化与法制化。

二是加快金融电子化的步伐,培养富有创新意识和创新能力的高素质金融人才。商业银行应致力于票据清算自动化系统、证券报价交易系统、信用卡授信系统、外汇业务系统、金融市场交易系统和会计核算系统的开发和运用。广泛使用电子化的现代科技成果,以科技促金融。同时,商业银行应有意识地鼓励、激发员工的创新意识,对有创新意识和创新能力的员工予以奖励和重用。为金融创新业务的实施创造“软件”层面的有力支持。

三是加强对国内外商业银行新业务的研究和学习,加强对国际金融市场的研究,加强与国外商业银行的交流与合作。金融产品多元化、银行服务全能化、金融资产证券化、金融手段电子化网络化、银行合作兼重组规模大型化是未来商业银行发展的趋势。我国的商业银行就扬弃传统的经营理念 and 经营方式,正确认识 and 对待金融创新,加强金融科技创新,努力为实现客户自助服务创造基础条件和提供技术设施。同时,在金融监管机制完备、自身运行管理机制规范、具有高级国际金融人才和先进的技术装备等一系列条件成熟后,渐进式地介入衍生金融市场,扩大业务范围,获取丰厚收益,从而增强参与国际竞争的能力。

参考文献:

- [1] 周慧玲. 对我国商业银行金融创新的初步探讨[J]. 武汉金融, 2000, (9).
- [2] 迟海燕, 马晔华. 知识经济时代商业银行的金融创新[J]. 上海交通大学学报(社科版), 2000, (1).
- [3] 陈晓忠. 商业银行: 控制风险与金融创新并重[J]. 经济师, 2000, (3).
- [4] 谢清河. 谈金融创新及其对策[J]. 福建金融, 1999, (2).
- [5] 李扬, 王国刚, 何德旭. 中国金融理论前沿[M]. 社会科学文献出版社, 2001.

(责任编辑:张实)