

论 坛

在华外资银行经营 现状及发展前景分析

李晓峰 陈 光

经过 14 年风风雨雨的谈判历程, 中国终于有望于 2000 年正式加入世界贸易组织。根据中美达成的中国加入 WTO 的有关协议, 中国政府承诺进一步开放中国的金融业市场。其具体开放时间表为: 加入 WTO 的二年内允许外资银行向国内企业提供人民币业务服务, 在五年内向外资银行全面开放国内市场, 取消对外资银行的地域和服务对象限制, 并允许经营人民币零售业务, 从而对所有的银行全面实行国民待遇。因此, 随着中国入世的日益临近, 对外资银行来说, 也同样面临着机遇与挑战。如何面对挑战把握机遇, 将决定外资银行未来在中国的发展趋势。

一、在华外资银行的经营现状

从 1979 年我国批准第一家外资银行机构

——日本东京银行在北京设立代表处始, 至 1999 年 9 月底止, 在华外资银行的营业性机构已达 175 家。其中外资银行分行达 154 家。世界 50 大银行几乎都已涉足中国的银行业。其分支机构主要分布于上海、北京、广州、深圳、厦门、珠海、青岛、天津等沿海发达地区。经过 20 多年的发展, 外资银行在华总资产 1999 年底已达 317 亿美元, 占中国银行业总资产的 2.0%。其业务经营活动有以下特点:

1. 来自欧洲和亚洲的银行为主

从已设立的 154 家外国银行分行的来源地进行分类, 来自亚洲和欧洲的银行分别占全部银行总数的 58.4% 和 30.5%, 而北美则为 11.1%。以 1999 年底的总资产分布来分析, 亚洲银行和欧洲银行的总资产占全部在华外资金融机构总资产的 59.6% 和 29.25%, 北美银

行只占 10.3%。相对来说美国银行业在华的业务,无论从机构总数,经营策略或机构点数,均逊色于日本,香港和英法银行。

2. 近年外资金机构总资产呈逐年下降趋势

由下表可以看出,外资金机构总资产在 1997 年底达到其顶峰 379 亿美元后,其下降趋势一直持续至今。截止 1999 年 12 月底,其总资产已下降到 317 亿美元,比 1997 年下降了 16.17%。

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999
在华外资银行总资产(亿美元)	42.9	55.3	75.8	118	191	299	379	341	317

在亚洲金融危机爆发之前,外资银行在华业务普遍采取扩展进取态势。但从 1997 年开始,尤其是广东国际信托投资公司信用危机以后,外资银行(主要指跨国银行),对中国市场采取了较为谨慎的策略,纷纷收缩在华业务。其收缩的重点是国有企业,但仍保持对跨国企业在华业务的支持。特别是日本银行,由于其国内经营问题,不仅放慢了在华业务的拓展步伐,有些还出售其在华的资产。预计这种趋势在未来将会持续 1-2 年。

其次,在过去的几年中,随着央行连续 7 次下调人民币利息,外资银行的外币资金成本优势已渐丧失。而三资企业对人民币的资金需求有增无减,许多优质的跨国企业纷纷削减资金成本相对较高,且有人民币贬值预期压力的外币贷款,转而向中资银行进行融资,这也是造成近年在华外资金机构总资产减少的原因。

3. 机构网点主要分布于沿海发达地区

伴随着中国对外开放的步伐,各国外资银行纷至沓来,上海成为各跨国银行抢滩的首选地。目前在上海的外资银行分行最多达 42 家。其次为深圳 24 家。外资银行比较集中的地区,不仅是我国最早对外开放的地区,也是最发达的外向型经济区。跨国银行在选择建立分行地点时,其最主要的考虑因素有二:一是该地区其全球网络客户及业务规模;二是该地区设立机构之资本回报率。两者的取舍或重要性,将依不同时期不同地区有所侧重。

4. 以批发业务为主

由于外资银行在华的机构网点少,加之我国政府的各种限制,使其在当地银行业务方面较国内银行的处于相对劣势。目前,外资银行的服务对象主要集中于跨国公司在华企业,经营出色的

三资企业,以及大型外向型国有企业。所提供的服务产品为外汇贷款,各种中间业务,以及其他的增值服务。

5. 人民币业务成长快

为了进一步吸引外资,深化改革开放,经国务院批准,中国人民银行分别于 1996 年底和 1998 年初正式宣布选择上海浦东和深圳,作为人民币开放予外资银行的首批试点地区。在实施的初期,由于对外资银行人民币资金来源限制过多,其业务量未见有较大的发展。为了扩大外资银行人民币资金来源,人民银行于 1999 年 8 月对原条例进行了部分修改,允许外资银行多渠道筹措人民币资金。自此上海浦东和深圳的外资银行人民币业务有了长足的进步。据最新资料显示,截止 1999 年 12 月上海浦东共有 14 家外资银行经营人民币业务,外资银行的人民币存款及贷款余额各为 43.76 亿和 51.02 亿元,分别占在沪外资银行总存款及总贷款余额的 21.7% 和 5.7%,比 1998 年底增长了 169.9% 和 313.12%,成为在沪外资银行 1999 年业务发展的一个显著特点。

二、外资银行在华拓展业务的经营优势

1. 商业化的经营机制

目前在华开展业务的 150 多家外资银行,大部分来自发达国家和地区,他们不仅具有高度现代化的公司治理结构,且其经营管理完全以市场为导向。各外资银行经营策略明确,管理机制灵活,所从事的业务活动商业动机强,不存在困扰中国国有银行的各种顽疾。同时跨国银行的全球化经营方式,也为其优势资源的

最佳配置提供了广阔的伸展空间。

2. 高效严密的风险评估和内部控制机制

作为从事跨国经营的商业银行,各外资银行拥有成熟,完整,高效的风险评估和风险控制机制,并能确保各外资银行在高风险和信息化的经营环境中,防范各种金融风险,实现其安全性,流动性和盈利性的经营目标。加上长期市场风雨的冲击和悠久的跨国经营历史,为其高层管理部门积累了丰富和有效的风险控制经验。

3. 混业经营的优势,极强的金融创新能力

混业经营是当代各国商业银行的发展潮流,它不仅有效地增强商业银行对客户的服务能力,同时可大大提高银行的资本回报率。在中国开业经营的外资银行中,大部分不仅具有混业经营的经验和专门技术,同时也建立了一整套防止和化解混业经营而引发之潜在风险的内部控制机制。此外,发达国家的商业银行的金融创新意识强,在有效防止风险的前提下,鼓励金融创新,并将金融创新能力的高低,作为衡量银行竞争力的重要因素。各银行在这方面的优势,必然会提高其在华分支机构的开拓能力和竞争力。

4. 发达的国际化网络,先进的交易技术和手段

跨国银行历来十分重视其全球网络的建设。在当代世界经济一体化和金融国际化的进程中,人们要求商业银行克服时间和空间上的障碍,为跨国交易提供高效,快捷的资金融通和银行服务。因此,在华外资银行,尤其是来自发达国家的跨国银行,凭仗其广泛的全球网络,为客户提供全方位,优质高效的服务。伴随着这种全球化的发展趋势,各商业银行及时采用当代最先进的电子信息技术,开发和装备了先进的技术和交易设备,从而大大提高其在日益激烈的全球竞争中优势,为其全球经营提供了可靠的物质技术保障。

三、入世后在华外资银行的发展前景

中国加入世贸组织,将为中国的经济发展注入活力,也为中国融入世界经济带来新的契机。

当然,随着中国金融市场的进一步开放,在华外资银行业务拓展将上新的台阶,其未来五年的发展预计会有以下特点:

1. 机构网点和业务总量将稳步增长

在加入 WTO 之后的初期,出于成本及投资回报的考虑,外资金融机构在华的经营网点数,并不会较大的成长,各银行将集中有限的资源,提高现有机构的经营规模和盈利水平。但不排除在经济比较发达,或具有发展潜力而外资银行机构点较少的中心城市,如北京,武汉,大连,成都,增设分行的可能性。此外,预计外资银行在华的业务规模,将呈现稳步发展势头,但并不会出现快速的发展。其理由有以下几点:

(1) 跨国企业及优质外资企业,仍将是外资银行发展的重点。中国目前尚不尽人意的经营环境,尤其是各种经济活动的“游戏规则”的制定还不完善(如法治意识,执法公正,行政效率等),以及债权人与债务人之间信息的严重不对称,是阻碍其业务发展的主要原因。这些因素,将大大降低外资银行大规模开发国内企业市场的热情。同时外资银行的机构网点无法与本国银行相比。因此,在外资银行取得人民币的经营权后,将依仗其经营灵活,风险管理水平高,全球发达网络,齐全的产品与服务,先进的技术优势,强化对在跨国企业,优质三资企业,以及国内大型外向型企业的服务力度,以维持其在与中资银行竞争中的优势地位。

(2) 资本市场仍未开放

据目前所掌握的情况来看,中国政府并未就开放本国资本市场达成全面的协议,在可以预见的几年内,中国潜力巨大的资本市场仍处于政府的保护之下。换句话说,外资银行仍无法拓展国内的投资银行业务。

(3) 实施保守谨慎的业务政策

在亚洲金融危机爆发以后,各跨国银行迫于国际评级机构和风险控制的压力,纷纷调减对整个亚洲地区的风险信用总额。在这种谨慎政策约束下,各营业机构在评估业务机会时,一般会提高对风险的回报指标,各银行必然将有限的资源,用于回报最高的业务。

(4)重点开拓上海浦东和深圳的人民币业务
在目前尚未全面对外资银行开放人民币业务的情况下,在华外资银行将重点发展上海(市场涵盖江浙二省)以及深圳(业务涉及广东、湖南和云南三省)分支机构的人民币业务,同时保持和缩减在其它城市分支机构的外币业务。而人民币资产业务的利润较高,而且在华的三资企业对人民币资金的需求有增无减。可以预见外资银行在华的拓展重点是人民币业务。尽管目前外资银行的总资产在不断减少,但其在上海和深圳的分支机构却保持成长势头。自从中国人民银行扩大上海浦东和深圳外资银行的人民币资金来源后,上述两地区可经营人民币业务的外资银行,纷纷减少外汇资产,增加人民币资产,但服务对象仍是跨国企业在华投资的子公司。这也是未来二年在华外资银行业务增长点。

2、扩大与中资银行的业务合作

基于外资银行人民币负债业务的局限性,以及国内商业银行风险意识的提高,外资银行与中资银行在人民币资金市场上,将采取广泛的业务合作。中资银行不仅可以依托其庞大的储蓄资源,解决外资银行人民币资金来源问题,而且通过与外资银行的合作扩大其低风险的资产业务,间接支持三资企业在华业务。

3、美国银行将稳步扩大其在华业务

美国是世界上商业银行和资本市场最发达的国家,但其在中国的表现远不如欧洲和日本银行出色。这与我国目前市场经济发展程度和开放度有关。出于经济安全的考虑,我国至今尚未开放资本和商业银行零售市场,而这二个领域都是

注: 均来自中国人民银行统计季报

资料来源:“国际金融报”2000年3月2日

据笔者对过去十年的统计资料分析,在华外资金融机构总资产在全国的比率始终在2.5%以下。从所掌握的材料来看,在台湾的外资银行市场份额最高曾达到8%,但大部分年景基本上维持在5%以下。即使在金融市场高度发达和自由的香港,香港本地银行(包括汇丰、渣打及中银集团)也控制了约80%以上的市场份额。因此,可以预料,中国入世以后,考虑到我国金融市场的规模和市场的发育程度,在未来的五年内,外资金融机构在华的市场份额不会超过5%,将在2-5%之间,以5%计算,假定国内金融市场不变,则总资产应在600亿美元之间。

据笔者所知,花旗银行在台湾市场上是最出色的外资银行。其总资产和总利润比排名第二的外资银行高出30%以上。而花旗银行在台湾的强项就是信用卡业务和消费者零售贷款。

美国银行的优势领域。在中国入世的头5年中,美国银行将会利用目前的有利时机,逐步扩大其在华的营业机构,并为将来涉足零售业务,尤其是消费信贷业务作好准备。

4、进一步引入当今最先进的银行服务技术

随着银行业准入门槛的降低和管制的放松,以及国内电子网络和信息技术的不断完善,各外资银行将逐步导入各种先进和高效率的金融服务技术与产品,以保持其在中国市场上与中资银行的竞争力。如各种现代化的电子银行系统,方便快捷的“门到门”服务,以及为优质客户提供的全方位资金管理服务等。

5、面临来自中资银行更为激烈的竞争

加入WTO将对国内的中资银行构成新的挑战。面对外资银行的竞争,国内银行必将加大改革力度,加快商业化进程,以不断提高在竞争中的优势。目前沿海发达地区的中资银行,经过与内外资银行的互相竞争,其服务质量和服务效率已有极大的改善。除了其内部风险控制及经营机制尚需改进外,其服务水平和服务能力,与外资银行已不相上下,受到企业普遍肯定。因此,中外资银行将凭借各自的优势,扩大在沿海发达市场的份额,以维持在各自优势领域中的竞争地位。

总之,在华外资银行的发展将主要取决于中国市场规模化和金融市场开放的程度以及亚洲经济的发展前景。

(作者单位:李晓峰 厦门大学财金系)

陈光法国里昂信贷银行厦门分行)

(责任编辑:张志慧)