

摘 要

学校编码：10384

分类号_____密级_____

学 号：K9931033

UCD _____

学 位 论 文

金融全球化对我国银行业的影响及对应措施

——兼谈外资银行准入对我国银行业的影响及对策

刘丽莉

指导老师姓名：邱华炳 教授

申请学位级别：经济学 硕士

专业名称：金融学

论文提交日期：2000年10月 日

论文答辩日期：2000年11月 日

学位授予单位：厦门大学

学位授予日期：2000年 月 日

答辩委员会主席_____

评阅人_____

年 月

摘 要

本文共分四章。第一章阐述了金融全球化产生的原因及金融全球化的主要表现形式。由于贸易的国际化发展及金融自由化程度的加深，加上现代信息技术的发展，使金融全球化得以产生和加速发展。而金融全球化的发展反过来又极大地推动经济全球化的发展，表现为国际资本的大规模移动、金融市场的发展繁荣、金融业务与机构的跨国发展及各国金融政策的趋同化。

金融全球化是历史发展的必然趋势。在第二章里阐述了金融全球化趋势下，一方面使得我国银行业国际化成为必要；另一方面，在开放的金融市场下，由于外资银行的进入，新的竞争环境、新的竞争理念，为我国银行业带来了相应的益处，可以促使我国银行业的国际化发展。

第三章从金融全球化影响中央银行宏观调控和监管入手，阐述了金融全球化对货币的结构和内涵、对货币政策工具、对货币政策的中介目标都将产生影响和冲击，因而不可避免地影响货币政策最终目标的实现。因此，作为货币政策的制定者——中央银行应积极改革金融调控体系，努力发挥货币政策的作用，以实现我国宏观经济政策目标。此外，由于我国现行金融监管法规的缺陷及外资银行业务交易的复杂性，对我国金融监管的有效性都将大打折扣。所以，我国中央银行应不断完善金融监管体系，加强监管力度，将外资银行的进入所带来不利影响降低到最低限度。

第四章分析了由于外资银行的准入，短期内对我国商业银行在经营管理上有一定的冲击，加上国内商业银行现阶段自身存在着竞争弱势，所以，深化国有商业银行的改革也是顺应金融全球化所必需的应对措施。深化国有商业银行的改革包括加快现代企业制度的建设、采取多种形式增加资本金、解决不良贷款问题、完善内部运行机制及加快金融创新等等。

关键词：金融全球化 中央银行 商业银行

目 录

前 言	1
第一章 关于金融全球化	2
第一节 什么是金融全球化	2
第二节 金融全球化发展的原因	2
第三节 金融全球化发展的主要表现形式	4
第二章 金融全球化趋势下我国银行业面临的机遇	7
第一节 金融全球化趋势下我国银行业国际化的必要性	7
第二节 现阶段我国银行业国际化的有利条件	9
第三节 外资银行准入对我国银行业的益处	10
第三章 金融全球化对我国央行的影响及应对措施	13
第一节 金融全球化对我国央行的挑战	13
第二节 金融全球化下中央银行的应对措施	17
第四章 金融全球化对我国商业银行的影响及对策	23
第一节 外资银行对我国商业银行的冲击	23
第二节 我国商业银行存在的竞争弱势	26
第三节 我国商业银行的对策	29
总 结	36
参考文献	37

前 言

80年代以来，经济全球化一直在加速向前发展，以至成为当今世界经济最主要的发展趋势之一。经济全球化最重要的内容是金融全球化。经济全球化与金融全球化已成为不可逆转的时代潮流。金融全球化是金融自由化推动金融制度和市场结构趋同的结果。金融全球化带来的便利也极大地促进着经济全球化。金融全球化促使资本更加有效率地流动，提高了资源在全球配置的效率，对促进国际贸易的增长和经济的发展、提高人民的生活水平产生了积极的作用。

随着我国对外开放的深入，对外经贸关系的发展，以及跨国企业对外投资的增加，迫切需要我国金融业，特别是银行业走向世界，融入金融国际化的大潮中，实现金融业的国际化发展。金融全球化意味着我国首先要开放金融业，我国金融业最先对外开放的领域是银行业，银行业的对外开放几乎与经济的开放同步。20年来，我国银行业的对外开放一直遵循着谨慎的原则，有计划、有步骤、分层次、分阶段地对外开放，并取得了巨大成绩。

目前，中国正在深入推进金融领域的改革，同时也在循序渐进地开放我国的金融市场。为顺应金融全球化，加入WTO后，我国银行业将继续加快对外开放的步伐，在这个过程中，外资银行将会大举进入我国银行领域，我国银行业将面临着巨大的机遇与挑战：一方面，外资银行的进入将会为我国银行业带来全新的竞争环境，推动我国银行业的国际化发展起到积极的作用；另一方面，大量外资银行的进入也使得我国银行业出现了许多新问题、新情况。

本着勇于探索、不断创新的精神，我着重对金融全球化趋势下，外资银行的准入对我国银行业的影响提出了一些建议性的对应措施。

第一章 关于金融全球化

第一节 什么是金融全球化

金融全球化指金融业跨国境发展而趋于全球一体化的趋势，这一趋势主要包括三层含义：一是金融活动跨越国界，形成无国界金融；二是金融活动按同一规则运行，在全球范围形成统一金融体系，资本、资金市场按国际通行规则运行；三是在统一的国际金融市场，同质的金融资产在价格上趋于等同。金融全球化，就是指多数国的金融机构和金融业务跨国发展，巨额国际资本通过金融中心按国际通行规则在全球范围迅速运转，同质的金融资产，形成统一的价格。

第二节 金融全球化发展的原因

一、贸易全球化和跨国公司的发展是金融全球化的主要推动力量
经济决定金融，作为经济化主要构成的贸易全球化和跨国公司的发展，是金融全球化的基本动力。

（一）、贸易全球化

由于贸易的发展导致的生产全球化，为金融全球化创造了必要的经济实体条件。90年代进出口贸易平均每年增长6.2%，比同期GDP增长高出一倍，按不变价格计算，世界出口贸易总额占世界GNP总值的比重1990年为12.2%，1998年上升为18.2%。世界商品、服务贸易总额1997年达67996亿美元，1998年按当年价格计算比1997年有所减少，但实物量计算比1997年增长2.5%。

（二）、跨国公司的发展

跨国公司的发展使国际贸易得以飞速发展，促进了国际贸易一体化，从而最终促使金融全球化的产生和发展。据联合国统计，到1998年跨国公司已增至6万多家，子公司为4.5万家。跨国公司的海外销售额从1990年的5.5万亿美元增至97年的9.5亿美元。97年末，跨国公司的产值占世界GNP总值的40%，贸易额占全球贸易总额的60%，投资额占各国对外投资的23%。跨国公司还掌握了世界70%的高新技术，技术转让额占全球的80%。美国95年最大的50家跨国公司对外投资占其对外投资总额的63%，英国占71%，德国占51%，最高为澳大利亚，50家最大公司占了其对外投资总额的96%。据98年世界投资报告，在全球100个最大的经济实体中，有49个为跨国公司，其余51个为国家经济体。

二、金融创新和金融自由化是金融全球化的内在动力

从70年代初开始，国际固定汇率制度改为浮动汇率制度后，利率、汇率波动加大。为了避免这些风险，国际金融领域出现了“金融创新”的高潮，国际金融衍生产品逐步发展。如1972年芝加哥商品交易所开办外汇期货业务。这些金融衍生业务的发展，内在推动了金融全球化的发展。

70年代末80年代初，美国、日本、澳大利亚、加拿大和欧洲一些发达国家纷纷宣布实行称之为“金融自由化”的金融改革。其主要内容是放松金融管制；放松外汇控制；允许银行、保险和证券业从分业经营走向混业经营；允许银行在离岸市场开展外币业务等等。一些发展中国家，随后也进行了同样的改革。这些改革也推动了金融全球化的发展。

三、信息技术的发展为金融全球化提供了技术条件

由于电讯技术（通讯卫星、计算机编程交易、图文传真机、自动转帐支付、电子销售点、电话银行、对谈通讯屏幕、互联网等）的发展，分布在世界各地的金融市场和金融机构紧密地联系在一起，世界各国商业银行的外汇部门通过一个复杂的通讯系统保持着24小时的联系，全天候劳动的全球金融市场已经形成。信息技术的发展使得全球资金的调拨可以在瞬间完成，仅仅

靠敲打计算机键盘就能使巨额资金跨过边界流动。到 80 年代中期，60%的跨太平洋外汇交易、50%的跨大西洋外汇交易已是通过卫星进行的。卫星技术的应用大大加快了资金的全球流动。由于通讯技术的发展，十几秒的差别往往意味着数以百万元计的交易的成功，“现货交易”的概念已经需要重新定义。所以，现代信息技术的发展为金融全球化提供了技术上的条件。

第三节 金融全球化发展的主要表现形式

金融全球化发展的主要表现为国际资本的大规模流动、金融业务与机构跨境发展、国际金融市场的发展及各国金融政策趋同化发展。

一、国际资本的大规模流动

90年代以来，在经历了80年代末（1988—1990年）短暂的调整与喘息之后，国际资本流动再次表现出了异常强劲的势头。据统计，1993年，国际融资总净额只有2750亿美元，1997年增至75850亿美元。1990年全球流向新兴市场的私人资本只有444亿美元，1996年增至3360亿美元，1997年因东亚金融危机减少到3198亿美元，1998年急剧跌至699亿美元，预计1999年达到685亿美元，2000年将达到1234亿美元。

二、金融业务与机构的跨境发展。

70年代以后，世界各国先后不同程度地放松了对别国金融机构在本国从事金融业务或设立分支机构的准入限制。近年来，世界贸易组织的“金融服务协议”更是将金融领域的开放作为加入该组织的重要条件，这就大大促进了各国金融业务和机构的跨国发展。如今世界各国的金融业已是你中有我、我中有你。

据国际清算银行统计，跨境银行债权总额，1992年尚为1855亿美元，1997年底已增加到90383亿美元；国际融资总额，1992年尚为3149亿美元，1997年底已增加到88272亿美元。近年来，随着全球竞争的加剧和金融风险的增加，

国际上许多大银行都把扩大规模、扩展业务以提高效益和增强抗风险的能力作为发展战略，于是便出现了全球性银行业合并和兼并的浪潮，使得超巨型跨国商业银行和投资银行不断涌现。如1997年美国大通银行和化学银行合并，日本三菱银行和东京银行合并；1998年美国花旗银行与旅行者公司合并成为全球最大的金融公司；1999年5月20日日本兴业银行、第一劝业银行和富士银行宣布将于2000年秋成立共同控股公司，届时将成为总资产世界第一的金融控股公司。

三、各国金融政策趋于一体化

随着经济全球化的加速发展，各国经济包括金融的相互依赖程度大大提高，一国经济要远离世界经济发展大潮而“独善其身”已是不可能的了。一国特别是世界头号经济大国美国的金融政策调整，将会引起世界各地金融市场的连锁反应，并有可能迫使许多国家的金融政策也作出相应的调整。一个国家哪怕是一个中小国家的金融危机，也有可能引发一场严重的地区性金融危机，并有可能对全世界的经济发展产生严重消极影响。为适应经济全球化和金融全球化，提高本国经济和金融国际竞争力，许多国家纷纷加大对本国金融体制的改革力度，逐渐放松或取消原有的金融管制，从而使各国金融政策呈现出一体化的趋势。当然，由于金融体制改革在整修经济体制改革中至关重要又极为敏感，稍有不慎，即可能造成严重后果，而发达国家和发展中国家在这个问题上起点不同，立场相异，争论激烈，因此，这个过程将是长期的、曲折的、复杂的。

四、全球金融市场的一体化

为了满足各类投资者的多种需求，以避免和减少汇率波动造成的损失，利用汇率的差价和波动赚取利润，国际金融市场上的创新活动接连不断，有力促进了全球金融市场的一体化的发展。当代通讯技术和电子网络技术的发展，不仅大大简化了国际间资金的划拨和结算程序，而且使各个金融市场通过电报、电话、电传、网络等方式进行电子交易的不断发展，使全球范围内

资金调拨和融通得以在极短的时间内完成。巨额资金的交叉流动完全超越了时空限制,世界各主要金融机构和金融中心正在形成一个 24 小时不间断的一体化金融市场。全球资本市场、外汇市场、证券市场、黄金市场的竞相发展,新的国际货币体系的隐隐欲现,建立新的国际金融体系的呼声日益高涨,进一步推动了全球金融市场的一体化。

第二章 金融全球化趋势下我国银行业面临的机遇

第一节 金融全球化趋势下我国银行业国际化的必要性

银行的国际化是金融的国际化发展的必然，指银行从事国际金融业务，到海外建立机构开展业务，其经营由国内发展到国外，从封闭走向开放的过程。

中国的银行业面临两个任务：市场化和国际化。银行市场化就是要建立现代商业银行体制，以市场作为经营的出发点和归宿；银行的国际化是建立在金融全球化的基础上的国际化，是要建立覆盖全球的经营网络，实现资源在世界范围内的优化配置。银行国际化是银行业发展的趋势。尽管中国银行体系正在形成和发展中，原有的国有银行正在制度变迁，但是制度变迁中的银行已开始便面临经济全球化和金融一体化的挑战。因此，银行制度变迁和未来发展，必须建立在国际化发展的基础上而不仅仅面对国内市场。

我们的世界是一个开放的充满竞争的世界，银行的市场化是参与开放世界竞争的前提，而国际化又是其参与国际竞争的必然归宿。在这个充满竞争的世界里，由不得任何的松懈。银行已没有足够的时间悠然自得地安排市场化后国际化，必须两个目标，两个任务“必其功于一役”。因为我们已经部分地放开了金融服务市场，外资银行进入中国已经有 20 年的经验历程，他们要参与中国银行服务市场的竞争，中国的银行业必须面对外来的竞争。只有勇于面对外来竞争，才能在竞争中获得生存空间。一句话：银行国际化是银行业发展的必然趋势，也是中国银行业参与国际竞争的必然归宿。中国银行业在实现制度转轨的同时，实施国际化战略，才能顺应时代的潮流。

应该说，中国银行业的国际化，既是经济全球化和金融全球化的国际大

环境的要求，也是中国经济发展战略的必然选择。20年的改革和发展，现实的经济开放必然要求金融服务市场的开放，金融市场的开放是大势所趋。金融服务市场的开放有两层含义，其一是中国市场对外国银行的开放，其二是中国银行走向国际金融服务市场。中国的银行业必须适应这种逐步开放的要求，在实现市场化的基础上，向着国际化的方向迈进。因此金融国际化发展，特别是银行的国际化发展有其必要性：

一、加快我国金融国际化进程是适应我国进一步开放的需要

目前，我国全方位的开放格局已经形成。具体表现在以下三个方面：第一，进出口贸易高速增长；第二，资本输入输出规模不断扩大；第三，我国对外经济技术援助和对外承包工程与劳务合作也在迅速发展。我国商品、资本、劳务和生产的快速国际化，有力地带动了我国经济发展，极大地提高了我国的国际地位，

随着中国开放进一步提高，国际贸易、国际投资、国际劳务合作、国际交流不断扩大，需要银行的国际化提供必要金融服务。然而改革是非均衡的，尤其表现在金融改革相对滞后。金融方面的问题，尤其是银行方面的问题越积越多。中国银行问题能否稳定合理解决，关系到中国金融安全和经济安全。中国必须在深化金融改革、推进银行市场化和国际化中寻找走出困境的出路。因此，以资金融通和媒介商品为己任的金融机构——银行的国际化已不可避免。

二、银行的国际化适应了中国银行自身发展的需要

中国几家国有银行都把国际化大银行作为未来发展的目标，这个目标的实现，必须通过实施正确的国际化战略来实现。这种战略要求银行首先实现制度的现代化，就是银行建立现代企业的组织制度和现代银行的管理制度，主要强调的是制度建设。其次要走向国门，将业务和机构发展到其他国家和地区，实现国际化的目标。制度现代化是国际化的基础，银行建立现代组织制度和管理制度，是其成功实现跨国经营的必要条件；国际化是现代化的深

入，一家大银行成功实现国际化，是其现代化的重要表现形式。

第二节 现阶段我国银行业国际化的有利条件

我国的对外开放是从具体国情出发，经过 20 年的改革开放，我国银行业已经积累了一定的经验，为向国际化发展打下了坚实的基础：

一、国有商业银行的改革取得突破性进展。中国四大银行已经开始向商业银行转变。他们已经开始实行资产负债管理和风险管理等商业银行市场化管理办法，取消了信贷规模等计划性管理办法。通过建立政策性银行将政策性金融和商业性金融分开，专营政策性业务。这为银行国际化发展奠定了制度基础。

二、经过十几年的改革，银行已经初步建立了利润驱动机制和风险约束机制，国际化已经成为银行自身追求利润最大化和分散风险的一种内在要求。

三、中国陆续加入了一些国际金融组织，与国外的中央银行、商业银行和其他一些金融组织的联系不断加强。如中国先后成为 IMF、非洲开发银行、亚洲开发银行的会员；中国建设银行加入了万事达卡集团；中国农业发展银行参加了亚太地区农贷会、国际农业信贷联合会。

四、中国金融国际活动法制有了一定的基础。比较健全的金融法规体系已经建立起来。银行法律和外汇业务方面的法律逐步健全和完善。

五、四大国有商业银行在 90 年代开始在国外分设机构，积累了一定的经验。同时他们还定期或不定期地将一部分行员送到国外培训或考察，对其他国家的经营经验有了较深入的了解。

六、中国资本市场迅速发展，而且有了一定的规模和国际化经验，这为中国银行业进入国际资本市场参与国际竞争奠定了基础。

七、最为重要的是，中国 20 年来的经济和政治体制发生了深刻的变革，中国将初步建立社会主义市场经济体制，政府机构改革大大改善了经济的运

行环境。

第三节 外资银行准入对我国银行业的益处

一、外资银行的基本情况

截止到 1999 年，在我国境内设立的外资银行分行共有 157 家，在境内注册的外资银行有 13 家（合资银行 7 家，独资银行 6 家），外资财务公司 7 家，代表处 248 家。外资银行在我国的资产总额为 317.87 亿美元，贷款总额 218.31 亿美元，存款总额为 51.98 亿美元。目前，外资银行的外汇贷款余额已达 222 亿美元。

自从中国人民银行于 1996 年 12 月正式批准上海浦东的部分外资银行试办人民币业务以来，目前我国获准经营人民币业务的外资银行已达 32 家，其中上海 24 家，深圳 8 家。，外资银行经营人民币业务已扩大到江苏、浙江、广东、广西和湖南等省。

目前，外资银行经营人民币业务主要集中在存款与贷款上，结算方面也趋于活跃，其人民币的来源不仅依靠外商投资企业的存款，而且充分利用同业借款等市场机制来筹集，基本上满足了信贷资产的需求。

二、外资银行的准入给我国银行业带来的益处

外资银行的进入，在很多方面给我国的银行业带来了益处：

（一）、为中资银行在境外开展业务提供了方便条件

金融全球化下的银行业对外开放是两方面的，在外资银行不断进入的同时，也为中资银行在境外开展业务提供了机会，推动我国银行业走向国门。今后我国金融机构到有关国家建立分支机构，将享受当地的国民待遇，这将为我国银行业的跨国经营创造优越的环境。而透明度原则，便于我国银行业及时准确地获取国外的金融信息资料，正确判断国际金融市场的变化趋势，抓住机遇打入国际市场，扩大国际市场的占有率，提高竞争能力。到1998年

底，中国境外金融机构共有658家，代表处28个，资产总额1688.55亿美元，总利润达14.91亿美元。中国银行已在世界五大洲22个国家和地区设立了557个分支机构。相信随着金融全球化的发展以及我国金融机构的开放，我国银行业综合竞争能力一定会得到提高，海外业务也将得到发展。

(二)、可以借鉴外资银行先进的管理经验和筹资优势

目前我国银行业还属于幼稚产业，而获准进入我国的外资银行大多是国际上著名的大商业银行，不仅硬件设备先进，产品科技化程度高，而且拥有先进的管理经验和内控机制，在服务质量、业务品种和工作效率等方面上有绝对的优势，在金融全球化的趋势下，我国银行业可以通过同国外银行业的合作，借鉴外资银行先进的经营模式和管理经验，提高我国银行业的经营管理水平，为开拓国际市场提供了直接参考。

(三)、进一步强化国内商业银行的竞争意识

在外资银行进入前，国内银行为争夺市场份额，拓展客户群展开激烈的竞争。外资银行的进入，为我国金融市场带来了全新的竞争因素，打破了国内几家大银行各据一方的局面，为国内银行提供了参照体系和竞争对象，可起到激励和交流的作用。随着外资银行可进入的领域的拓宽，外资银行的数量也会不断增加。新的竞争机制、新的竞争对手、新的经营管理手段和技术等，无疑对国内银行业起到示范作用。中资银行不仅要面对国内银行的竞争，还要迎接外资银行的挑战，这就使中资银行在观念上和经营上进行改革，加速商业化进程，提高自身的竞争能力。竞争的结果必然使商业银行的服务水平不断提高，服务价格不断降低，这一方面会促进我国银行业向国际化发展，从而推动国内金融业务与国际市场接轨；另一方面国内企业和广大百姓享受的金融服务质量也不断提高。

(四)、我国可根据国际惯例为银行业的改革设定框架

在金融一体化的趋势下，我国可根据国际惯例为我国银行业的改革设定框架。如加快商业银行的市场化改革步伐、用现代企业制度包括股

份制改革国有商业银行、加强社会的信用体系，增强机构和个人的信用度、按国际通用原则加大信息的披露等等，通过外在的压力和内在的动力相结合，逐步建立起适应国际规则、具有国际竞争力的中国金融企业。

厦门大学博硕士论文摘要库

第三章 金融全球化对我国央行的影响及应对措施

作为我国中央银行的中国人民银行，是在国务院领导下制定和实施货币政策，对金融业实施监督管理的国家机关。它具有世界各国中央银行的一般特征：是通货发行的银行、银行的银行和政府的银行。金融全球化将会对我国中央银行的宏观调控和金融监管产生一定影响。

第一节 金融全球化对我国央行的挑战

一、货币政策调控难度加大

货币政策指的是中央银行为实现既定的经济目标，运用各种货币工具调节货币供给和利率，进而影响宏观经济的方针和措施的总和。由于中国经济正处于体制转型过程中，对外资银行开放将会削弱现阶段中国货币政策的控制力。具体表现在：

（一）、货币政策控制力减弱

货币政策的实施需要通过金融中介才能向实体经济传导，因此，有效的货币政策信息需要广泛的金融机构及时有效地将货币政策信息“不失真地”传给企业及居民。

由于外资银行资金来源主要来自国际金融市场，因而与国内金融机构相比较，它们受到货币政策影响和约束较小，比如利率管制、窗口指导等政策措施对外资银行的影响较弱。

随着外资银行在金融中介业务所占比例日益扩大，货币政策产生直接作用的覆盖面有所缩小，从而使货币政策的作用发生“泄漏”。即外资银行在受到国内制度约束时，会更多地转向国际市场。如国内货币政策放松时，外

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库