

学校编码: 10384

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_

学号: 200342066

UDC \_

廈門大學

硕士学位论文

入世后我国外资银行监管问题研究

A Study on the Supervision of Foreign Banks

after China's Entrance into WTO

徐在亮

指导教师姓名: 刘德煌副 教授

专业名称: 金融学

论文提交日期: 2006年4月

论文答辩时间:

学位授予日期:

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2006 年 月

# 厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。

本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在年解密后适用本授权书。

2、不保密（√）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 内 容 摘 要

本文主要研究加入世界贸易组织后,外资银行监管领域所面临的问题困难及其解决措施。

2001 年底我国加入世界贸易组织, 外资银行监管遭遇前所未有的挑战: (一) 2006 年后银行市场全面开放, 外资银行将获得国民待遇, 外资银行在中国金融市场加速发展, 银行业竞争加剧, 中国金融业的系统性风险及金融系统的不稳定性增大; (二) 巴塞尔协议在全球范围内被广泛接受, 按照巴塞尔协议及国际惯例要求来监管外资银行是对外资银行监管提出的新要求; 而入世前我国的监管体制、水平、手段、方式都很落后, 存在许多重大缺陷, 且与国际监管惯例有许多差距甚至相背离, 尽管入世后监管当局已经采取了诸多有效措施来解决这些问题, 但目前监管中仍存在许多问题和不足, 研究这些问题并寻找解决答案, 对于发挥外资银行的积极作用, 维护金融系统稳定性具有重要的理论和实践意义。

本文首先阐述外资银行监管的理论基础、特殊缘由以及银行监管的四种基本类型。对跨国银行监管的理论依据主要包括金融市场失灵论(包括信息不充分、外部性等)和金融脆弱性理论, 如明斯基的“金融不稳定性假说”、戴蒙德和戴维格的银行挤提模型、斯蒂格利茨等人的信息不对称说等。另外, 对跨国银行进行监管有其自身的特殊原因, 跨国银行的国际化经营使其面临了更为复杂的风险, 从而增大了国际金融体系的风险。

接着阐述中国政府对金融业开放的四项承诺, 从而分析入世后外资银行在中国的进展情况及给金融系统稳定性带来的影响, 并论述了巴塞尔协议体系的四个主要原则, 以理解国际监管惯例对外资银行监管所提出的要求。

最后着重探讨外资银行监管中所存在的问题: 中国监管当局已着手解决的问题及其措施; 目前还存在的其它问题, 并给出了完善对策。

**关键词:** 外资银行; 监管; 问题和对策

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## ABSTRACT

This text mainly studies main problems that still existent at present and solutions to them in supervision of foreign banks along with China's entry into the WTO.

China joined WTO at the end of 2001, the authority of supervision experiences unprecedented difficulties and problems: (1) The market of banks will open in an all-round way after 2006, the foreign banks will obtain national treatment and develop with higher speed, competition among banks aggravates, increasing of systemic risks may make financial system of China unstable; (2) Basel Accord is accepted extensively in the world, the authority need supervises foreign banks according to Basel Accord. And the ability of supervision is poor, a lot of great defects exist, even a lot of disparity or deviation to Basel Accord, the authority has taken many effective measures already, but study of the problems existent at present and looking for the answer is still necessary for maintaining financial system stability and the foreign banks' playing the positive role in the economic development of China.

At first, this text explains theoretical foundation, special causes of supervision of the foreign banks and four kinds of basic types of regulation and supervision of the foreign banks. As to theoretical foundation for supervision of multinational banks, there are two main theories. The one is the theory of finance market failure, which is generated by negative externality and asymmetric information, etc. The other one is the Financial Fragility theory, such as Financial Instability Hypothesis by Hyman Minsky, Bank Run Model by Diamond-Dybvig. Furthermore, the realistic background for the supervision of multinational banks is its internationalized operations accompanied by more sophisticated risks.

Second, this text explains four commitments of Chinese Government to WTO in financial market, thus analyzes the development of foreign banks after China's entrance into the WTO and its influences to financial system stability of China, and describes four main principles of Basel Accord, for understanding the requirements of Basel Accord to the authorities in supervision of the foreign banks.

Third, the paper discusses and analyzes problems exist at present: problems which the authority have taken measures to tackle on; other problems even exist at present.

At last, the paper gives some solutions to the problems above.

**Key words:** Foreign Banks; Supervision; Problems and Improvement

厦门大学博硕士学位论文摘要库



<b>目 录</b>	
<b>前 言</b> .....	<b>1</b>
一、选题的意义.....	1
二、概念的界定.....	1
三、研究思路与章节安排.....	2
四、创新与不足.....	2
<b>第一章 外资银行监管的理论基础和四种基本类型</b> .....	<b>3</b>
<b>第一节 外资银行监管的一般理论基础</b> .....	<b>3</b>
一、银行监管的外部原因：金融市场失灵.....	3
二、银行监管的内部原因：银行业自身的特殊性对监管的要求.....	6
<b>第二节 外资银行监管的特殊缘由及经验事实</b> .....	<b>7</b>
一、跨国银行监管的特殊缘由.....	7
二、跨国银行所引起的系统性金融风险：经验事实.....	8
<b>第三节 外资银行监管的四种基本类型</b> .....	<b>10</b>
一、存款保险.....	10
二、银行资产持有限额限制和资本要求.....	11
三、注册和审查.....	11
四、银行业与证券业分离.....	12
<b>第二章 入世对金融系统稳定性的影响及巴塞尔协议体系</b> .....	<b>13</b>
<b>第一节 金融服务贸易协议与我国入世在金融业方面的四项承诺</b> .....	<b>13</b>
一、金融服务贸易协议基本原则.....	13
二、我国加入世贸组织的四项承诺.....	15
<b>第二节 入世后外资银行对中国金融系统稳定性的影响</b> .....	<b>16</b>
一、外资银行在中国金融市场的发展.....	16
二、入世后外资银行对中国金融系统稳定性的影响.....	18
<b>第三节 巴塞尔协议体系的四个基本原则</b> .....	<b>20</b>
一、资本充足标准.....	21
二、银行风险管理标准.....	22

三、跨国银行监管标准.....	22
四、有效银行监管核心标准.....	23
<b>第三章 入世后我国外资银行监管存在的问题及其对策 .....</b>	<b>24</b>
<b>第一节 监管当局已着手解决的问题及其措施.....</b>	<b>24</b>
一、 银行监管职能同货币政策职能的统一与分离 .....	24
二、对外资银行监管法律体系的完善 .....	25
三、实现向审慎性市场准入监管转变 .....	27
四、外资银行监管指标体系的完善 .....	29
五、风险监管的强化及审慎性持续性监管方式的运用 .....	30
<b>第二节 当前依旧存在的几个突出问题.....</b>	<b>34</b>
一、各监管机构间缺乏有效的协调机制.....	34
二、银行风险评估和预警体系薄弱 .....	34
三、忽视市场约束的作用.....	35
四、外资银行的结构不合理增大了金融风险的传染性 .....	36
五、问题银行退出机制不合理 .....	37
六、与母国的交流合作不够.....	38
<b>第三节 进一步完善我国外资银行监管的对策.....</b>	<b>39</b>
一、建立监管协调新机制.....	39
二、建立对外资银行的风险评估系统 .....	40
三、构造强有力的市场约束机制 .....	42
四、合理调整外资银行的国别分布及组织形式结构.....	43
五、建立以风险分散和处置为核心的外资银行市场退出监管机制.....	44
六、建立畅通的信息交流渠道以加强与母国监管当局的合作交流.....	47
<b>结论及进一步的研究方向 .....</b>	<b>49</b>
<b>参考文献: .....</b>	<b>50</b>
<b>后 记.....</b>	<b>52</b>

## CONTENT

<b>PREFACE</b> .....	<b>1</b>
<b>1. The Meaning of the Thesis</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Definition of the Concept</b> .....	<b>1</b>
<b>3. Methods of Study and Chapter Arrangements</b> .....	<b>2</b>
<b>4. Innovation and Shortage</b> .....	<b>2</b>
<b>Chapter 1 Theoretical Analysis and Four Types of Supervision of the Foreign Banks</b> .....	<b>3</b>
<b>Section 1 Theoretical Basis of Supervision of the Foreign Banks</b> .....	<b>3</b>
1.1.1 Exterior Reasons of Supervision of the Foreign Banks: Finance Market Failure .....	3
1.1.2 Inner Reasons of Supervision of the Foreign Banks: Requirements of Particularity of Banking for Supervision .....	6
<b>Section 2 Special Causes of Supervision of the Foreign Banks and Experiential Facts</b> .....	<b>7</b>
1.2.1 Special Causes of Supervision of the Foreign Banks .....	7
1.2.2 Systemic Financial Risks Caused by the Multinational Bank: Experiential Facts .....	8
<b>Section 3 Four Types of Supervision of the Foreign Banks</b> .....	<b>10</b>
1.2.1 Deposit Insurance .....	10
1.2.2 Registration and Reviewing .....	11
1.2.3 Capital Adequacy and Asset Concentrations .....	11
1.2.4 Separation of Financial Industry .....	12
<b>Chapter 2 Influences of Foreign Banks on the Stability of Financial System after China's Entrance into WTO and Basel Agreements</b> .....	<b>13</b>
<b>Section 1 Financial Trade Agreements and The four Commitments of China to WTO</b> .....	<b>13</b>
2.1.1 Analyses of the Main Principles of Financial Trade Agreements .....	13
2.1.2 The four Commitments of China to WTO .....	15
<b>Section 2 Influences of Foreign Banks on the Stability of Financial System after China's Entrance into WTO</b> .....	<b>16</b>
2.2.1 Development of the Foreign Banks in Financial Market in China .....	16
2.2.2 Influence of Foreign Banks on Stability of Financial System after China's Entrance into WTO .....	18
<b>Section 3 The Four Main Principles of Basel Agreements</b> .....	<b>20</b>

2.3.1 Principle of Capital Adequacy .....	21
2.3.2 Principle of Bank Risks .....	22
2.3.3 Principles of Cross-banking .....	22
2.3.4 Core Principles for Effective Banking Supervision .....	23
<b>Chapter 3 Problems and Improvements of the Supervision of the Foreign Banks in China.....</b>	<b>24</b>
<b>Section 1 Problems That the Authority Have Taken Measures to Improve the Level of Supervision .....</b>	<b>24</b>
3.1.1 Strengthen the Function of Supervision.....	24
3.1.2 Perfect Law System of Foreign Banks.....	25
3.1.3 Conversion to Prudent Supervision in Market Access .....	27
3.1.4 Perfect the Index System of Foreign Banks Supervision.....	29
3.1.5 Strengthen Risk Management.....	30
<b>Section 2 Other Defects of the Supervision of Foreign Bank in China.....</b>	<b>34</b>
3.2.1 Lack of Valid Coordination Mechanism between the Authorities .....	34
3.2.2 Weakness in the Bank Risk Evaluation and the Early-warning System.....	34
3.2.3 Neglect the Function of Market Discipline.....	35
3.2.4 The Structure Absurdity of Foreign Bank Enlarges the Contagion of the Financial Risk .....	36
3.2.5 Lack of Valid Mechanism of Resolving Problem Bank Situation And Dealing with Failing Banks .....	37
3.2.6 Inadequacy of Cooperation with Host Country .....	38
<b>Section 3 Further measures for Improvement to the supervision of Foreign Banks .....</b>	<b>39</b>
3.3.1 Establishment of a New Mechanism of Supervision .....	39
3.3.2 Establishment of Evaluation System of the Foreign Bank Risks .....	40
3.3.3 Construct a Powerful Mechanism of Market Discipline.....	42
3.3.4 Adjustment of Structure of the Foreign Banks in China.....	43
3.3.5 Build up the Processing Mechanism of the Bank Crisis Against System Risk .....	44
3.3.6 Strengthen the Information Exchanges with Authority of Host Country .....	47
<b>Conclusion.....</b>	<b>49</b>
<b>Preference.....</b>	<b>50</b>
<b>Postscript .....</b>	<b>52</b>

## 前 言

### 一、选题的意义

外资银行一直是中国金融市场重要的一个部分，自 2001 年 12 月 11 日中国加入世贸组织，中国政府承诺至 2006 年后，金融市场对外全面开放，外资银行进入中国金融市场的步伐进一步加快，这一方面给中国银行业带来许多机遇与挑战，同时也加剧了中国银行业的竞争，增大了国际金融市场风险对中国金融市场传染的可能性，加大了中国金融系统的不稳定性，在这种情况下研究对外资银行的监管，保护民族银行业，促进外资银行的积极作用，限制其消极作用，维护金融系统的稳定性，具有重要意义。

而在入世后中国监管当局采取了一系列的措施来加强对外资银行的监管，如成立中国银监会，将监管职能从货币政策职能相分离，使监管目标更明确，增强监管的权威性，完善外资银行法律体系，给外资银行监管提供一个有效的法律基础，对外资银行实施并表监管，建立非现场监管体系等一系列措施，这些措施解决了部分非常迫切的问题，外资银行监管取得了许多实质性的改善，但外资银行监管中所存在的问题还很多，研究这些问题并寻找解决措施十分重要及必要。

### 二、概念的界定

外资银行<sup>①</sup>有狭义和广义之分。狭义的外资银行是对总行设在东道国境内的外国资本银行的简称。广义的外资银行则是从东道国的角度，对在该国境内设立的，由外国资本组建或参与的银行机构的一种通称，它是相对于本国银行而言的<sup>[1]</sup>。本文所称外资银行是指广义的外资银行。外资银行一般都是跨国银行<sup>②</sup>，既是从东道国的角度出发的对跨国银行的称谓，一般意义上的跨国银行监管既涉及东道国也涉及母国，因为本文研究主要从东道国角度展开，所以在文章里外资银行和跨国银行的概念可看作通用。

---

①根据《中华人民共和国外资金融机构管理条例》外资银行在我国主要有分行、子行、合资银行和代表处四种形式。

②所谓跨国银行一般指至少在 5 个国家及地区设有分行或拥有其中大部分资本的附属机构的银行，也有人认为只要一国银行跨出本国国境在境外进行活动或经营的即属跨国银行。严峻伟. 国际监管：跨国银行的金融规范 [M]. 北京：上海科学院出版社 高等教育出版社. 2001.

### 三、研究思路与章节安排

本文的研究思路概括为：提出问题←→分析问题产生的背景←→研究现实中为解决问题所采取的措施←→提出不足及解决办法，既这种分析研究是双向的，相互推动的，不断加深的，而且还可以继续沿着这条思路不断深化这种研究。

全文共分三个部分，第一个部分主要介绍外资银行监管的一般理论基础，及国际上通行的外资银行监管的四种基本类型，为分析监管当局措施提供理论支持；第二个部分，主要分析入世后外资银行对中国金融系统稳定性的影响，并解析巴塞尔协议体系的五个基本原则，对问题产生的背景作出交代；第三个部分在上两个部分所提供的理论基础和监管背景下分析监管当局在外资银行监管领域所采取的措施及原因，并进一步指出存在的问题和解决办法。

### 四、创新与不足

本文先简要总结回顾了外资银行监管的一般理论及特殊缘由，并从跨国银行倒闭的经验事实出发总结外资银行监管的必要性，然后结合金融服务贸易协议基本原则分析外资银行在中国的实际发展情况及其对中国金融系统的影响，并解析巴塞尔协议体系五个主要基本原则以理解对外资银行监管所提出的要求，并解析了中国监管当局已采取的应对措施及原因，并反过来以此理解外资银行对中国金融系统的影响，在对这两个相互照应的部分分析的基础上，进而重点探讨分析了当前外资银行监管所存在的不足，并尝试提出一些解决措施。可见本文注重对现实及实践问题的理解和研究，注重对他人研究成果的吸收及学习，注重理论联系实际，并力求寻找答案。

由于本文的出发点是想对中国外资银行监管有一个整体性的研究和探讨，而篇幅及时间、作者的能力限制，及所研究问题的庞大及复杂，决定了对许多问题的论述和探讨不够深入。

## 第一章 外资银行监管的理论基础和四种基本类型

### 第一节 外资银行监管的一般理论基础

总的来说，银行监管理论是现代经济学的前沿理论之一。经济学家对监管问题的研究日益重视，但到今天也没有形成统一、完整的理论体系，并且银行监管理论也随着金融经济的发展而发展。

#### 一、银行监管的外部原因：金融市场失灵

七十年代以前金融监管的理论解释，最有说服力的理论解释主要有社会利益论<sup>①</sup>，社会选择论<sup>②</sup>、管制新论<sup>③</sup>、特殊利益论<sup>④</sup>、追逐论<sup>⑤</sup>，前三者主要强调由于存在金融市场失灵，为了维护公共利益，必须由政府实现对银行的强力管制。后两者则强调由于存在政府失灵，监管者可能被势力强大的银行所俘获成为其代言人，因此反对政府管制或主张放松管制<sup>[2]</sup>。由于两派皆有道理，因此有人提出可在适当的激励机制下，设立一个独立的银行监管机构可能是解决政府失灵和市场失灵的方法。该机构不仅独立于政府，而且应独立于银行，既能克服信息不对称，又避免被银行所俘获<sup>[3]</sup>。

抛开上述理论的政策主张的分歧，可以看到之所以要对外资银行实施监管主要由于金融市场失灵，即主要是由于银行存在着外部性，不完全竞争，信息不充分等原因，具体说：

#### （一）信息不充分

信息不充分又称信息不完全，包括信息偏在与信息相对不充分两种情况。信息偏在又称信息不对称。信息偏在是现代经济中普遍存在的缺陷之一，金融业同

①社会利益论缘于三十年代美国经济危机，其理论前提是市场存在自然垄断、外部效应和信息的不对称等市场失灵因素，由此需要政府管制以消除市场缺陷。

②社会选择论，从公共选择的角度来解释政府管制，由于存在市场机制存在缺陷，为保证市场有效运行需要外部管制，而管制制度作为一种公共产品只能由代表社会利益的政府来提供。

③管制新论，由斯蒂格利（Stigler）1971年提出，主要从供求理论来解释管制，并且认为管制可以为各种利益集团所利用，取决于各种力量的相互作用。同时认为管制当局具有过度管制和回避个人责任的动机。

④特殊利益论，认为政府管制仅代表了一个或几个特殊利益集团的利益，因为管制者是在利益集团的支持下当选的，他们要回报，从而成为特殊利益集团的代言人，这样政府就是被特殊利益集团俘虏的政府。

⑤追逐论，认为社会利益论是天真的，他们认为被管制者开始可能反对管制，一旦他们对立法和行政的程序极为熟悉时，他们就有可能试图影响管理者通过法规或用行政机器给他们好处，因此管制是无效的。

样也不可避免地存在信息偏在现象，导致金融业出现信息偏在现象的原因主要有两个：一是金融业自身的保密性。金融业是社会资本流动的中枢。由于金融业自身业务的特殊性，一般情况下，金融机构的信息公开程度是比较低的。二是金融业的高度专业化。金融业务的专业性、公共性、复杂性等特点为客户获取相关信息增加了困难。由于这两个原因，金融业的信息自然偏在于金融机构一方，而广大客户则掌握的信息非常少。这种信息偏在现象导致了三个明显的后果：一是因为广大客户无法或极难获得充分的信息，很难对投资做出正确合理的判断，因而不利于保护客户的利益；二是在广大客户无法获得充分信息的情况下，社会不大可能对金融机构进行适当的监督，因此，不利于对金融的监管；三是在信息偏在的情况下，广大客户无法根据金融机构的真实的经营状况与信誉选择投资对象，不利于资源的优化配置<sup>[2]</sup>。

信息相对不充分是指金融机构掌握信息不充分。这种现象是由于市场的不完全性造成的，不同于典型的信息偏在。如前所述，信息偏在是由于交易的双方获得信息的路径不同及获得信息的条件与能力不同，而导致的双方掌握信息的悬殊。信息相对不充分是指金融机构由于信息市场的缺陷与自身的原因，导致没有掌握充分的信息并因此影响其决策的现象。信息市场的缺陷是导致信息不充分的客观原因。金融机构获得信息的体制、方式、途径及努力程度是信息不充分的外部原因。这种信息不充分虽然并不导致金融机构与客户间的利益损失问题，但可能造成金融机构投资决策的失误，出现重复投资与资源浪费现象，也是不能忽视的问题。

上述信息不充分现象是由于金融业自身的特点及市场的共同缺陷所致，金融业自身无力克服它们。尤其信息偏在现象在某种程度可能会成为金融机构获得不正当利益的工具，因此，金融机构自身缺乏消除信息偏在的动力。为此，必须依靠国家监管机制，通过法律工具，强制金融机构披露必要的信息，消除金融业信息不充分的现象，并加强对金融机构的社会监督，保护广大客户的利益。

## （二）外部效应

指某些经济主体在其生产消费过程中不以市场为媒介对其他经济主体所产生的附加效应，它可以是正的，既经济主体在市场上无需支付任何代价而受益；



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](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库