

学校编码：10384

分类号_____密级_____

学号：25520091151847

UDC_____

厦 门 大 学
硕 士 学 位 论 文

1997 年亚洲金融危机以来菲律宾银行业的
发展研究

Study on the development of Philippines' Banking Sector
since the 1997 Asian Financial Crisis

林建坤

指导教师姓名：林梅 副教授

专业名称：世界经济

论文提交日期：2012 年 5 月

论文答辩时间：2012 年 6 月

学位授予日期：2012 年 月

答辩委员会主席：_____

评 阅 人：_____

2012 年 5 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈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其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

20 世纪 90 年代以来，全球共发生了两次影响深远的金融危机——1997 年亚洲金融危机和 2008 年全球金融危机。这两次金融危机虽然发生的原理有所差别，但是，银行作为金融市场的重要组成部分难免受到冲击。菲律宾银行业在其国内金融市场处于主导地位，其发展状况好坏与国内金融市场关系密切。本文在分析菲律宾银行业发展状况的基础上，希望能够对菲律宾银行业的特点进行更深入的探讨。

本文共分为六章。第一章为导论，提出本文的写作背景、写作意义，并回顾了国内外学者在该领域的研究成果；第二章介绍三个相关理论，即金融危机理论、银行中介与经济发展理论和银行业评价理论；第三章、第四章分别介绍了菲律宾银行业在两次金融危机前后的表现及其应对金融危机的措施；第五章介绍菲律宾银行系统的结构特征、运行状况、监管现状；第六章对菲律宾银行业发展进行评价。首先对菲律宾银行业的安全性、开放性作出评价，其次着重分析菲律宾银行业对经济增长的贡献，最后对菲律宾实施巴塞尔协议的状况作出评价。

笔者通过研究得出以下几个结论：第一，通过对比菲律宾银行业在两次金融危机中的表现和应对措施，笔者认为菲律宾银行业安全性有余而开放性不足；第二，通过分析菲律宾银行业发展现状，笔者认为菲律宾银行业对当前经济发展贡献度较低；第三，笔者对菲律宾银行业实施巴塞尔协议作了较为细致的研究，认为菲律宾银行业实施巴塞尔协议较为积极；第四，菲律宾长期按照 IMF 的监管要求对金融业实行较为严格的监管，这是菲律宾银行业能够较平稳度过 1997 年亚洲金融危机的重要原因。

关键词：菲律宾银行；金融危机；发展评价

Abstract

Since 1990s, there have been two major crises in the world, that is Asian Financial Crisis in 1997 and Global Financial Crisis in 2008. These two crises occurred due to different reasons but have had significantly adverse effect on global banking sector. The Philippine banking sector assumes a dominant role and closely related to the domestic financial market. This paper will attempt to contribute to a deeper understanding of the Philippine banking industry through detailed research.

This paper can be divided into six chapters. Chapter 1 is the introduction of this paper, including background and significance of the issue, means of research and framework, the status quo of research home and abroad. Chapter 2 elaborates theories regarding financial crises, financial intermediation and economic growth. The international framework for the performance evaluation of banking sector is also discussed in this chapter. Chapter 3 and Chapter 4 will respectively analyze the performance of the Philippine banking sector and its policy responses during East Asia and U.S. Subprime Crisis periods. The structural characteristics, operation efficiency and government regulation of the Philippine banking system in the post-crisis era will be introduced in Chapter 5. Chapter 6 will make an overall evaluation on the development of the Philippine banking industry, and will further research the security and openness of the banking sector, the relationship between banking and economic growth, as well as the implementation of Basel II in Philippines.

Basing on research and analysis, the following conclusions have been drawn. Firstly, based on a comparative analysis of the Philippine banking sector in these two crises, this paper concludes that the banking sector remains resilient and secured but is still lack of openness. Secondly, although the Philippine banking industry has witnessed sustainable growth in recent years, this sector makes limited contribution to economic development. Thirdly, the implementation of Basel II is fast paced in

Philippines. Last but not least, government strict regulation and supervision on the Philippine banking system is generally in line with IMF, which was the main reason for the banking sector`s healthy running during Asian Financial Crisis.

Key Words: The Philippine banking sector; Financial crisis; Evaluation of banking sector

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

第一章 导论	1
第一节 问题的提出及意义	1
第二节 研究框架	1
第三节 文献综述	2
第二章 理论概述	6
第一节 金融危机理论	6
第二节 银行中介与经济增长	8
第三节 银行业评价理论体系	11
第三章 1997 年亚洲金融危机期间的菲律宾银行业	14
第一节 菲律宾银行业在亚洲金融危机期间的表现	14
第二节 菲律宾银行业应对 1997 年亚洲金融危机的措施	20
第四章 2008 年全球金融危机期间的菲律宾银行业	25
第一节 菲律宾银行业在全球金融危机期间的表现	25
第二节 菲律宾银行业应对 2008 年全球金融危机的措施	31
第五章 全球金融危机后菲律宾银行业的发展现状	34
第一节 菲律宾银行业的分类及特征	34
第二节 菲律宾银行业运行状况	38
第三节 菲律宾中央银行监管现状	42
第六章 对菲律宾银行业发展的评价	47
第一节 银行业安全性有余而开放性不足	47
第二节 菲律宾银行业对经济增长的贡献有限	54
第三节 菲律宾银行业积极实施巴塞尔协议	57
参 考 文 献	62
致 谢	68

CONTENTS

Chapter 1 Introduction	1
Chapter 2 Overview of the theories	6
2.1 Theoretical analysis of the financial crisis.....	6
2.2 Bank intermediation and economic growth	8
2.3 The theoretical system of banking industry evaluation	11
Chapter 3 The Philippines' banking sector during the 1997 Asian financial crisis.....	14
3.1 The performance of the Philippines' banking industry in the Asian financial crisis.....	14
3.2 The measures of the Philippines' banking industry to deal with the Asian financial crisis	20
Chapter 4 The Philippines' banking sector during the 2008 global financial crisis.....	25
4.1 The performance of the Philippines' banking industry in the global financial crisis.....	25
4.2 The measures of the Philippines' banking industry to deal with the global financial crisis	31
Chapter 5 The development status of the Philippines' banking sector	34
5.1 Classification and characteristics of the Philippine's banking sector ...	34
5.2 Philippine's banking sector health assessment	38
5.3 Philippine's central bank regulatory status quo.....	42
Chapter 6 Evaluation of the banking industry in the Philippines	47
6.1 Philippine's banking system is more than security and lack of openness	47

6.2 A limited contribution of Philippine’s banking sector to economic growth	54
6.3 The Philippine’s banking industry actively implement the Basel Accord	57
References	62
Acknowledgements	68

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 导论

第一节 问题的提出及意义

受金融深化理论的影响，菲律宾银行业从 20 世纪 80 年代开始推行金融自由化改革，取得较好的效果。1993 年，菲律宾中央银行在经历了长期的改革后，终于转变成为执行监管职能的独立机构（即 BSP）。从 2001 年开始，菲律宾中央银行开始按照巴塞尔协议中的三大监管支柱对本国银行业进行监管。截至 2012 年 1 月 1 日，菲律宾中央银行监管下的所有类型的银行机构均实行了巴塞尔协议的资本监管。

从 20 世纪 90 年代至今的 20 年左右的时间里，全球金融市场发生了两次影响深远的金融危机——1997 年亚洲金融危机和 2008 年全球金融危机。1997 年，从泰铢受到国际投机资本攻击开始，整个东亚和东南亚的金融系统均遭受了严重破坏，进而影响到实体经济的发展。从 2008 年 9 月 15 日美国雷曼兄弟公司申请破产保护开始，国际金融海啸迅速波及全球金融市场，对世界各国实体经济也形成较大冲击。由于监管当局和政府经济部门迅速采取了得当措施，菲律宾银行业在这两次金融危机的冲击下，仍然保持了相对稳健的发展态势。在这样的情势下，人们自然会提出一些疑问：经济落后的菲律宾，其金融系统为何在两次金融危机中能够保持相对稳定？银行业的改革是否已经让菲律宾银行业成长成熟？倘若如此，菲律宾的银行业对其经济增长贡献几何？菲律宾中央银行的监管机制是否较东盟其他国家更为健全？

由以上疑问出发，笔者试图从菲律宾特殊国情出发，以菲律宾银行业应对两次金融危机作为切入点，探讨菲律宾银行业能够度过金融危机冲击的原因，详尽阐述菲律宾银行业发展现状，并对菲律宾银行业近二十年的发展作出综合评价。

第二节 研究框架

本文比较分析了菲律宾在两次金融危机中的表现差异，对菲律宾银行业

近年来的发展和监管现状做出分析，最终形成对菲律宾银行业发展的综合评价结论。

在本文中，笔者主要有以下几个方面的分析：第一，采用比较分析法，对菲律宾银行业在两次金融危机中的表现和应对措施作详细分析，探讨菲律宾银行业的安全性及开放性；第二，阐述菲律宾银行业发展现状，分析菲律宾银行业的经济发展贡献度；第三，细致分析菲律宾银行业实施巴塞尔协议的资本约束条件；第四，分析菲律宾按照 IMF 的监管要求对其金融业实行硬性约束，是否是其能够平稳度过 1997 年金融危机的重要原因。

本文共分六章。第一章为导论，提出本文写作背景、所研究的问题和研究的意义，介绍国内外相关研究成果；第二章介绍本文所运用的三大理论，即金融危机理论、银行中介与经济发展理论以及银行业评价理论体系；第三章、第四章分别介绍了菲律宾银行业在两次金融危机历程中的表现，详细介绍菲律宾银行业应对金融危机的措施；第五章分析菲律宾银行系统的运行、监管现状；第六章对菲律宾银行业近二十年来的发展作出综合评价，形成结论。

第三节 文献综述

1997 年亚洲金融危机与 2008 年全球金融危机爆发以来，国内外学者就金融危机对银行业的影响以及各国在金融危机中的表现及应对措施等方面进行了深入研究。下文将从金融危机对银行业的影响研究、菲律宾银行业的研究和银行与经济增长关系研究三个方面进行文献回顾。

一、金融危机对银行业的影响研究

卢光盛（2008）认为与 1997 年东亚金融危机祸起萧墙不同，2008 年金融危机对于东南亚国家来说是外源性的，除新加坡之外，其他东南亚国家的金融市场并不发达，与国际金融市场联系并不多，也没有过多持有高风险的金融衍生产品，而且各国金融管理体系经历 1997 年亚洲金融危机之后已有相当的改善，地区金融合作也已加强，银行体系受到的影响并不大。因此，2008

年全球金融危机并不会重演 1997 年亚洲金融危机的历史悲剧。^①

亚洲开发银行（2009）一份研究报告认为，在 2008 年的金融危机中，东南亚地区的商业银行由于进行了持续的改革，因而其资本充足率、不良贷款率等一系列关键指标表现良好，并在亚洲金融体系中发挥了关键作用。近年来，东南亚地区银行部门发生重大变化，包括合并重组、提高经营透明度、积极引进国外战略投资者、减少国有资本比率等。此外，大多数国家监管当局加强了对银行的监控和管理，使银行部门增强了抗风险能力和市场紧急应变能力。正是这些风险管理能力的提升，使东南亚的银行能够在 2008 年金融危机中规避金融衍生产品的影响，躲过这次全球金融危机的负面冲击。^②

Kalevi Tervanen（2009）认为，2008 年金融危机对全球的经济及金融系统都产生了巨大的影响，银行部门的利润受到挤压且其风险承受能力受到严峻的考验。2008 年全球金融危机对银行业的最大威胁来自于经济放缓所产生的信贷风险。这种信贷风险对银行的影响主要包括不良资产增加、公共部门和私人部门贷款减少、银行资本充足率不足以及可能导致银行破产倒闭等。他认为，在金融危机发生之后，银行会提高贷款利率，增加企业融资成本，缩减企业的投资活动，进而拖累经济发展步伐。^③

二、菲律宾银行业研究

Ma. Socorro Gochoco-Bautista（2001）对菲律宾银行业在后金融危机时代的机会和挑战进行了深入研究。他认为，尽管菲律宾中央银行在后金融危机时代鼓励银行机构的合并和加强银行业的监管措施，但是，菲律宾银行系统仍然是比较脆弱的，具体表现为监管环节薄弱，菲律宾银行系统对监管措施和国际标准的执行力很弱导致监管措施效果不佳，信用文化和信用不足，不良资产和不良贷款恶化等。他认为，菲律宾银行系统应该适应经济发展战略，并有良好的银行信息流动渠道和透明的银行交易制度，在满足经济发展需求

^① 卢光盛.全球金融危机对东南亚的影响[N].联合早报，2009.

<http://www.zaobao.com/special/us/pages9/fincrisis081119f.shtml>.

^② Asian Development Bank. The US Financial Crisis. Global Financial Turmoil, and Developing Asia's: Is the Era of High Growth at an End? 2008.

^③ Kalevi Tervanen. The credit crisis and the banks' role in refinancing distressed companies[Z].2009,12.

的同时又保持银行的商业性。^①

梅拉利 S.米罗（2007）对菲律宾银行业的结构及其变化进行了较为深入的研究。她认为，在 1997 年亚洲金融危机发生后，菲律宾加速了从 20 世纪 90 年代开始的银行业改革步伐，由此带来了银行业结构的变化，整合、集中与竞争成为产业中的主流。她指出，菲律宾之所以进行银行业的改革，是源于 20 世纪 80 年代业已存在的一系列结构性问题，诸如一个由众多小型银行和少量大型银行构成脆弱的结构性基础、大型公共部门的出现、由高昂中介成本导致高利差等问题。她同时也指出，菲律宾银行业在金融系统处于主导地位，并认为这种主导地位并非菲律宾一个国家独有，而是东亚地区大多数国家都存在的现象。她的研究通过分析制度性指标、集中度的测度、盈利性的衡量以及宏观审慎性指标进而对菲律宾银行业作出评价，即：菲律宾商业银行体系将继续由少量主导性的全能银行和大量小型银行所构成，这也是其基本结构特征。但是即使 20 世纪 90 年代通过资产分布体现的产业集中度保持了相对稳定，集中度变化的结构仍然是动态的，尤其是银行业整合的浪潮，导致更多规模相当的大型银行出现，而这有利于增加竞争。然而，整合产生的集中度的提高并没有为那些最大的银行带来更高的利润率。^②

陈文彬（2005）和沈璐婷（2009）在各自的硕士论文中，对菲律宾银行业的改革与发展 and 菲律宾商业银行的风险管理进行了探讨。陈文彬总结了菲律宾银行业在 20 世纪 70 年代到 90 年代的改革历程，认为菲律宾银行业的改革取得了比较好的效果。在对菲律宾银行业在 1997 年金融危机期间受到的冲击及其应对措施进行研究之后，他认为菲律宾银行业的应对措施得当以及长期以来的改革成果使其顺利度过金融危机的冲击。^③沈璐婷则重点从菲律宾商业银行的风险管理角度研究了菲律宾银行业。她认为，菲律宾商业银行是基于巴塞尔协议的风险管理，尽管风险管理方面仍存在不足，但是在日常监管方面和应对 2008 年金融危机时均有较好的表现。^④

^① Ma.Socorro Gochoco-Bautista, The Past Performance of the Philippine Banking Sector and Challenges in the Postcrisis Period[Z].2001.

^② 梅拉利 S.米罗.金融危机后菲律宾银行业的整合、集中与竞争[J].银行家, 2007, (7).

^③ 陈文彬.菲律宾银行业改革与发展研究[D].厦门: 厦门大学, 2005.

^④ 沈璐婷.菲律宾商业银行风险管理研究[D].厦门: 厦门大学, 2009.

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.

厦门大学博硕士论文摘要库