

# 危机后国际银行业金融创新趋势与 中国银行业创新方向\*

林 莺

摘要：全球金融危机之后，国际银行业为了实现自己再次的发展，做出了一些新的金融创新的动向。与外国相比，中国的金融创新还处于起步阶段，中国的金融创新应该在充分认识本国的金融环境的基础上，借鉴外国金融创新的经验，探索出一条适合自己的金融创新之路，逐步的融合到世界经济金融体系当中，提升我国银行业的整体要求。

关键词：危机；国际银行业；金融创新趋势；中国银行业；创新方向

中图分类号：F830；F832

美国的这次次贷危机之所以会蔓延到全球，与金融创新过杂过乱有很大的关系。在金融危机爆发之前，金融机构利用金融创新创造出各种各样的产品，这些金融产品积累了大量的爆发金融危机的风险，因为产品创新过杂，数量过多，远远多过了实际上的需求量，最终引发了经济危机。

## 一、金融危机后国际银行业金融创新趋势

金融危机的爆发，让国际社会对这次的金融创新进行了深刻的反思，总结了造成金融危机的原因，并根据具体的原因制定了新的创新动向。

### （一）加强对金融创新的监管力度

在危机爆发之前，金融创新缺乏市场规范，创新过度的现象十分严重，而且透明度过低，最终导致了危机的爆发，国际社会在对这次的金融危机进行深刻的反思之后，决定建立一个强有力的金融创新监管体制，规范金融创新市场，逐步引导金融创新走向规范化的时代。

危机后建立的金融创新监管体制适用于所有经销商和衍生产品，包括利率互换、货币互换、外汇互换、商品互换、股权互换、信用掉期违约，金融监管体制能够有效的规避类似事件的再次发生，减小了金融市场风险的发生率。

（二）简单、透明的资产证券化产品呈现快速增长

美国在次贷危机爆发之前，以其为代表的西方金融创新发展十分的迅速，层层衍生的金融工具创新更是一时风光无限。然而，在美国的次贷危机爆发之后，大大的损害了证券市场的信心，而且先前衍生出来的复杂金融产品的市场发行量也失去了往日的光彩。然而，一些单级证券化产品在金融危机之后一直保持着发行量，甚至出现了快速增长的势头，这也说明简单、透明的资产证券化产品对于金融市场的发展起着积极、重要的作用。这些简单的金融衍生品在帮助美国化解金融风险、避免大规模的长期经济衰退中还起着不可替代的作用。

（三）加大对实体经济的支持力度和创新服务

金融危机之后，欧美银行业更加注重发挥金融创新服务实体经济的功能，将自身的业务重点纷纷的进行转移，传统企业银行、贸易融资、中小企业业务已成为现在欧美银行的业务重点，甚至一些国际性的大银行加大了对新兴市场中小企业金融服务的创新拓展力度。

### （四）更加的重视综合化经营

在这次的金融危机中，一些金融商因为过度的风险偏好、过高的杠杆比率以及监管体系的缺失，遭受了危机的重创，但是其多元化的业务

\* 林莺,厦门大学经济学院。

地址：福建省厦门市思明区思明南路422号 邮编：361005

结构帮助金融商们分散了风险的冲击力,在一定程度上减少了金融商们的损失,维护了金融市场的稳定。在金融危机之后,综合化经营越来越受到了国际性大银行的重视,国际性大银行利用综合化经营有效地控制了金融风险,保持了盈利的稳定性。

## 二、中国银行业金融创新的国际背景

本部分从三方面加以论述。

### (一) 大型跨国银行全球化经营趋势明显

随着世界经济金融一体化进程的加快,各大跨国银行已经逐渐形成了全球化的金融网络和管理体制,银行的国内业务与国际业务逐渐的出现合理的分工。各国的金融机构为了适应经济金融全球化的脚步,也正在不断地拓展新的国际业务,增加了投资银行业务,减少传统的贸易融资业务。

### (二) 金融产品创新与证券融资化

国际金融市场上证券融资化的特征出现在20世纪80年代从初期,证券融资化是指利用金融工具的创新来筹措和积累资金。证券融资化所带来的结果就是新的金融工具尤其是信用衍生产品不断出现。

### (三) 金融工具的组合适性与业务的综合性

从20世纪70年代开始,国际金融体系经历了利率和汇率的剧烈变化,现有的金融创新工具已经可以基本满足人们的需求,也符合人们对规避风险和投资的要求。因此,未来金融工具创新的发展趋势是在现有的金融创新工具的基础上进行分散和组合。而在金融业务方面,呈现出了一种多元化与混业经营的趋势。

在美国爆发了次贷危机并逐渐的蔓延到全球智慧,西方国家对金融创新进行了反思和质疑,尤其是对监管理念提出了挑战。对于风险的监管一直监管的盲点,而且随着金融业的发展,金融市场中的风险逐渐的增大,更进一步暴露了监管的弱点。

## 三、中国银行业进行金融创新制度基础

中国的银行业可以说是我国进行改革开放成功的实践和结果,而且已经逐渐的探索出来一条具有中国特色的中国银行业金融制度框架,在金融危机之后,金融创新成了中国银行业发

展的目标,那么,中国所特有的金融制度将成为金融创新的制度基础。

(一) 中国银行业的金融制度改革已经取得了一些效果

我国银行业的发展十分的迅速,现如今也已经开始实行商业银行的股份制改革,推进了我国银行业现代金融制度的建立,加强了对我国金融制度的监管工作,随着金融制度改革工作的推进,最终将实现国有商业银行公司的治理结构。在社会主义新农村的建设步伐中,还要实施农村金融改革,重点是改革农村信用社,充分发挥金融对新农村建设的促进作用。

金融创新会衍生出一系列的金融产品,金融体制的改革还逐步的完善了金融衍生品市场、期货市场、保险市场、证券市场、外汇市场等金融体系,将金融结构进一步的优化。

### (二) 逐步完善中国银行业金融监管制度

中国银行的监管部门为保监会、证监会和银监会三大机构,这三大机构已经与中国审计署、财政部、中国人民银行建立了金融监管的协调机制。这种协调机制能够有效地对中国银行业的金融状态进行监管。过去,金融监管机构的监管内容呈现一种合规性的、单纯性的稽核督查,而现在经国完善之后,监管内容已经转变为审慎监管,主要是以防范金融风险为核心,在完善了中国银行业的金融监管机制之后,中国的银行业逐步的走了国际化、系统化及规范化的轨道。

(三) 完善了中国银行业金融立法,并且有了一定的成绩

随着金融改革的推进,我国陆续出台了一些列全新的法律法规,结合我国金融创新的实际情况,制定了一系列具有很强针对性的规则、规章制度。全新出台的法律法规及新的规则、规章制度与原有的法律法规相结合,相互依赖和支撑,共同构成了我国银行业金融创新的法规基础。

## 四、中国银行业金融创新的方向

对于西方国家来说,金融创新已经成为推动经济发展的动力,然而对于我国来讲,金融创新刚刚处于起步阶段,经济增长还没有形成对创新的依赖。金融创新能力的高低可以决定银行竞争力的大小,与欧美国家相比,在国际上我国银行的竞争力明显偏低。为了符合经济全球化

发展的需要,在金融危机这一大背景下,我国利用这次机会积极地发展金融创新,带动我国经济的发展,提高我国银行的综合竞争力。

#### (一) 推动金融监管理念的创新

金融监管制度的核心就是金融监管理念,进行金融监管理念的创新能有效地防范和化解金融风险,维护金融体系的稳定。近几年来,影响金融市场稳定的因素越来越多,这让我国银行业的发展面临的国际风险增加,同时也给我国金融内部运行环境带来了冲击。尽管这次金融危机多中国的冲击不大,但是还是应该建立一个有效的金融管理机制,将金融创新市场规范化,最大程度的避免金融风险的发生。

#### (二) 加强中小企业业务创新

根据我国的企业发展现状看,我国中小企业的数量越来越多,据工商管理部门有效地登记注册显示,中小企业的数量已经超过了千万,这对于我国的商业银行来说,具有巨大的业务发展空间。中小企业除了在数量上有利于商业银行的发展外,产业升级、技术改造、规模扩张过程中对银行的需求量也很大。所以,我国银行业应加强中小企业业务的创新,建立与中小企业信贷相适应的信用风险模式,增加小企业的需求,推进金融创新的发展。

#### (三) 发展跨境金融业务

随着经济全球化的发展,对我国的经济发展也提出了更高的要求。在全球化、市场化、信息化的推动下,中国经济将加速与世界经济融为一体的步伐,国内企业纷纷展开了跨国合作的业务,居民境外旅游、探亲、留学也逐渐的增多,这些现象都促进了跨境金融业务的发展,我国银行业应积极的利用这样的机会,通过创新为客户提供高效、优质、全面的跨境金融服务。

#### (四) 积极探索移动终端金融

随着移动互联网和智能终端的快速发展,我国银行业可以探索发展出一条新的银行渠道——移动终端金融,这将具有广阔的发展前景。据调查显示,我国的手机使用用户正在逐年

的增加,随着智能系统的大力普及,银行业开发移动终端金融可以带来更多的新客户,促进金融业的发展,带动金融创新的进行。因此,我国银行应该大力的开发移动终端金融,提供有针对性的、差异化的金融产品和服务,逐步构建成一个有竞争力的手机银行产品体系。

#### (五) 推进综合化经营进程

综合化经营在金融危机爆发的时候,有效地减小了金融商的经济损失,这也逐渐的显现除了综合化经营的优势。随着中国经济的发展以及人们对金融服务要求的提高,对银行的综合化经营也提出了要求。因此,我国银行业未来的发展方向应该是积极地探索综合化经营的道路,增强抵御金融风险的能力。

## 五、结论

金融创新既是国际银行业发展的必然趋势,也是中国银行融入世界金融体系的客观要求。在金融危机后国际金融创新发展趋势的大背景下,中国银行业的金融创新要充分的结合我国经济及金融行业发展的特点,借鉴外国成功的金融创新的经验,确定我国银行业金融创新的发展方向。

#### 参考文献:

- [1] 王海军,姜磊.后金融危机时代中国银行业金融创新与发展[J].区域金融研究,2011(1):19-23.
- [2] 赵军.论在后金融危机时代中国银行业的金融创新与发展措施[J].时代金融,2011(11):98.
- [3] 杜婷,王胜.危机后国际银行业金融创新趋势与中国银行业创新方向[J].南方金融,2012,(2):43-45.
- [4] 许洪瑞.金融危机后国际银行业发展趋势研究[J].中国外资,2013(15):13.
- [5] 郭春松.海峡两岸金融合作发展研究[J].中国市场,2014(23).

(编辑:周南)