后 WTO 时期外资银行对中资银行影响及对策分析*

刘 涛

(北京大学, 北京 100871)

[摘 要] 《中华人民共和国外资银行管理条例》规定外商独资银行、中外合资银行可以经营"吸收公众存款"等人民币业务,该《条例》于 2006 年 12 月 11 日起施行。自该条例实施即日起,我国正式向外资银行开放本国市场,在这期间,外资银行在我国业务扩展迅速、经营状况良好。外资银行的进入在增加我国金融体系的竞争,从总体上提升我国银行系统效率的同时,不可避免地带来相应的问题。中资银行应在吸收外资银行先进的经营理念和发达的业务品种的基础上,及时调整自己的业务发展战略,采取各种措施苦练内功以提高自身的国际竞争力。

[关键词] 外资银行; 中资银行金融体系; 竞争; 影响

[中图分类号] F830 [文献标识码] A [文章编号] 1000-971X(2007)05-0122-04

自改革开放以来,中国经济快速增长,一方面人们的储蓄急剧增加,企业对信贷资金的需求也在不断扩大。另一方面,金融市场上金融产品创新不足,金融服务不周全,因此许多外资银行都看好在中国的业务发展。目前,外资银行获准在中国发展银行业务,利用自身优势抢占市场份额,将对中资银行构成一定的威胁。对于外资银行的进入对中资银行的影响,有人认为是狼来了,对中资银行的发展前景很悲观;也有人说,外资银行的进入不会构成对中资银行发展的影响,反而会在某种程度上推动中资银行的发展。本文通过外资银行进入东道国后,对东道国金融系统影响的理论综述和现实分析,来说明外资银行进入我国后,中资银行该何去何从。

一、外资银行进入东道国后,对东道国银行影响的理论综述

关于这种影响,国内外学者的研究并不是很多,根据笔者检索的文献来看,基本上有以下三个方面:

(一) 从竞争与稳定的角度来分析这种影响。

传统经济学家认为,无论是银行与银行之间,还是银行内部各部门的竞争与稳定都存在权衡关系,也就是说竞争与稳定不能同时获得。究其原因,主要是这种竞争会导致银行经营成本增加、特许权价值降低、银行利润被侵蚀,从而造成银行承担超过自己承受能力的风险,使银行偏好于风险性更高的投资组合,最终造成银行体系的不稳定性。但根据笔者的分析观察,许多银行竞争与稳定的模型研究表明,对于竞争与稳定关系需要协调的传统观点并不能成立。这类研究,通过大量的相关资料整理,具有代表性的观点主要有以下五个方面:

第一, Levine、Demirguc-Kunt 与 Detragiache (1997; 1998) 在对银行体系危机研究的基础上,运用多元 10gist 模型对部分新兴市场国家数据研究发现,外资银行进入程度与银行危机发生概率呈负相关关系。

第二, Caminal and Matutes (1997)、Koskela and Stenbacka(2002) 以贷款竞争为研究的出发点,通过模型推导出银行竞争降低了资产风险承担水平,提高了银行间市场应对流动性冲击能力的结论,支持了银行竞争有利于银行稳定的看法。

第三, Matutes and Vives (2000)、Hellmaneral (2000)、Cordellaand Yeyati(2002) 以存款竞争为研究的出发点,通过构造计量模型,得到如下结论:因银行存在逆向选择与道德风险,存款市场的竞争也许会加剧银行体系的脆弱性,但主要是错误的政策导

* 本文为教育部重大攻关课题:金融体制改革与货币问题研究(编号 jzd0400) 的阶段性成果和山东省教育厅社科计划项目:转轨时期区域金融生态优化的动力机制研究:基于金融安全视角(批准号:J06W11) 资助。

[作者简介] 刘涛(1980-),男,山东济宁人,北京大学国民经济核算与经济增长研究中心助理研究员,北京大学经济学院 2005 级博士研究生。主要研究方向:比较制度分析、公司治理等。

© 1994-2012 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

致了银行竞争与稳定的协调问题。因此,可以通过适当的制度安排与监管措施来规避风险,以防范竞争造成的银行危机。

第四,Boyd(2003)通过动态模型分析得出,竞争和垄断的市场结构都有可能会引发银行体系的危机。

第五,叶欣、冯宗宪(2004)研究表明,外资银行进入数量的增加将明显降低银行体系危机发生的可能性。但在对发展中国家的相关数据研究时,却发现外资银行竞争对银行体系增强的正面效应显著水平并不高。

(二)从收益与成本的角度来分析这种影响。

如果我们很难定量分析外资银行进入东道国的影响,那么我们至少可以定性地分析这种影响,即外资银行在进入东道国之后,带给该国的总收益应该是大于带来的总成本的。关于类似于这种总收益、总成本的研究,截止到目前,理论界并没有一个统一的说法。但仍然有一些经济学者作过比较浅显的研究。主要表现在以下两个方面:

第一,关于外资银行进入东道国后,带给该国的成本分析。Stiglitz(1993)分析研究了外资银行进入给国内企业、国内银行和东道国政府带来的潜在的成本,主要有以下三个方面:一是外资银行通常偏好与大型跨国公司保持业务往来,因此国内企业获得的金融服务较少。二是国内银行要与外资银行进行竞争,会给自己带来很大的压力和成本。三是外资银行通常不会按照东道国政府的意愿经营自己的业务,于是东道国通过金融手段调控本国经济的能力下降。

第二,关于外资银行进入东道国后,带给该国的收益分析。根据Levine(1996)的分析,外资银行进入东道国后,会带来如下收益:一是有利于该国金融机构、该国企业在国际资本市场获得发展所需要的资本。二是通过银行之间的竞争,可以提高国内金融市场上提供金融服务的能力和质量,与此同时,有利于促进本国银行更好地使用先进的金融工具和技术。三是有利于政府机构或民间机构监管银行技术的改进和相关法律体系的完善。

(三)从竞争与效率的角度来分析这种影响。

关于外资银行进入东道国的影响,尤其是发达国家的金融机构进入发展中国家或欠发达国家后的影响,最直观的解释就是这种影响是积极的,即外资银行进入后会提高东道国金融系统经营效率。支持这种观点的国外经济学者有:Goldberg&Saunders(1981),WalteraGray(1983),Gold&Sagari(1990),Levine(1996)。同时,Claessens&Glaessner(1998),Claessen-saKlingebiel(1999),HawkonsaMihaljek(2001)认为,外资银行进入对提高竞争程度和完善竞争功能具有显著影响,特别是外资银行进入通过对市场竞争程度的影响,将提高东道国银行系统经营效率。在经验研究中,具有代表性的是Claessens,Demitguc-Kunt和Huizinga(2001)对发达国家和发展中国家综合样本的研究。通过对80个国家1988-1995年跨部门数据的研究发现:外资银行在发展中国家有更高的利差幅度、税款支付和收益率,这种情况在发达国家却截然不同。从这种现象中这三位经济学者认为,外资银行的进入对提高银行系统经营效率的影响是显著的。除此之外,他们还推导出:外资银行进入东道国的数量(但不是这些外资银行所占有的市场份额)与该国金融系统经营效率的改进显著相关,而且放松对外资银行进入的限制是有风险的。

二、外资银行进入我国对中资银行影响的现实评价

(一)外资银行进入我国,对中资银行带来的正面影响。

1.有利于中资银行引入国外资本。根据笔者对进入我国的外资银行的观察,由于在我国的外资银行的分支结构可以利用国际网络获取其发展所需的资源,外资银行能为外资的流入提供充分的便利,而我国的银行业也有很多机会因此得利。就目前而言,这种现象并没有得到很多实证分析的支持。进一步说,如果对这一问题进行更深入的研究,有必要从以下两个方面来入手:第一,资本流入与外资银行的关系。第二,外资银行对经济增长的定量分析。

2.有利于改善中资银行的经营观念。外资银行的进入,打破了我国国有银行垄断的局面,促进了银行间竞争机制的发育。外资银行成为竞争对手的现实压力,促使中资银行的经营管理层转变经营观念与管理方式,提高经济效益。

3.有利于提高中资银行管理水平与引进新技术。外资银行可以通过引入新技术与更富有效率的管理手段提升我国银行体系的服务质量。比如说在土耳其,外资银行为当地银行系统引入了信息基础设施;而在印度,外资银行的进入带了信用卡与自动取款机。除此之外,外资银行先进的银行服务也间接地促使我国的当地银行发展同样或更好的服务来提升自身的国际竞争力。

4.有利于提升我国银行业的监管水平。外资银

© 1994-2012 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

行进入我国后, 有助于建立与完善我国银行监管体系, 有助于降低金融风险与保证银行以较低的成本和更高的质量提供服务。这主要表现在两个方面: 第一, 外资银行进入的同时会带来其所属国银行监管与规则机制的引入。第二, 外资银行的进入可以促使我国政府改进其原有的监管体系。

(二) 外资银行进入我国, 对中资银行带来的负面影响。

1. 在银行客户方面对中资银行造成的冲击。我们都知道, 银行系统中所谓的“二八定律”, 即一家银行利润与收入的总额的百分之八十是来自于百分之二十的优质客户。外资银行与中资银行相比, 不仅在信誉和服务质量上比中资银行稍胜一筹, 而且大部分外资银行实行混业经营, 集商业银行、投资银行以及保险业务于一身, 与严格按照业务管理的中资银行相比, 这些外资银行可以为客户提供更全面的商业银行服务, 这些比较优势对优质客户有着很强大的吸引力。

2. 在银行业务方面对中资银行造成的冲击。随着我国进出口贸易的飞速发展, 银行的国际结算、信用证业务必然会大量增加。外资银行凭借其规范的操作、先进的管理以及与大型跨国公司的长期合作关系, 不仅与中资银行抢夺成本低、利润高、风险小的国际结算等中间业务, 而且还将自己的业务扩展到批发业务(银行贷款是重中之重) 和零售业务(消费信贷是主要的业务)。不仅如此, 他们还会扩大中间服务领域, 比如说信息咨询、家居理财等业务都会成为这些外资银行关注的焦点。与此同时, 我们也该清楚地看到, 由于设立分支机构的成本非常高, 而且他们的市场基础不如中资银行。因此, 外资银行不会盲目追求机构数量和规模的横向扩张, 而会将注意力集中在附加值较高的业务、批发业务、金融衍生业务、跨境业务、投资及理财业务等方面。总之, 在业务方面, 外资银行必然会对中资银行形成强大的竞争压力。

3. 在金融服务手段方面对中资银行造成的冲击。现代银行业是以具有高科技含量的网络技术、信息技术为平台作支撑的, 技术能力的差异将从根本上制约银行业务的发展。尽管中资银行早已实现了计算机网络, 结算等中间业务也有很大的进步, 但与外资银行比较起来, 还有很大的差距。外资银行不仅拥有先进的管理信息系统, 能以计算机网络为基础建立共享的客户档案库, 对客户进行个性化服务; 而且拥有遍及世界的机构网络体系, 完全可以实现国内外联行资金的自由划拨, 可以凭借快捷的咨询渠道为客户提供全球 24 小时金融市场的跟踪服务。这种服务手段、技术优势的现代化及其派生的服务优势对中资银行也构成了强有力的威胁。

4. 在专业人才方面对中资银行造成的冲击。众所周知, 银行业是资金密集型行业, 同时也是知识技术密集型的行业, 人员的素质是决定银行业发展的关键因素。通常来说, 在外资银行内部, 除了部分高级管理人员外, 绝大部分员工都来自当地。因此, 中资银行系统中那些业务熟练、工作经验丰富、精通外语的优秀员工和业务骨干就会进入外资银行的视野。与此相对应的, 大部分外资银行资本雄厚、有诚信、报酬丰厚、灵活的激励机制、专业的员工培训机制等, 都会成为我国银行系统优秀人才流入外资银行的决定性因素。

通过上面理论与现实的分析, 我们知道, 尽管外资银行进入我国对提高中资银行运营效率是有一定帮助的, 但也会造成很大的冲击。与其他发展中国家的银行系统类似, 我国银行系统中处于绝对垄断地位的四大国有银行依然存在很多问题。而且, 随着金融市场对外资银行的深度开放, 更深一步凸现出中外资银行在竞争力上的差距。2005 年中国人民银行营业管理部根据外部环境、经营状况、业务拓展能力等指标对在北京的中外资商业银行竞争力进行了系统的比较分析研究。研究结果表明: 综合竞争力排名的前十二位银行没有一家是中资银行。

三、在与外资银行竞争中, 中资银行克服不利影响, 获得发展的措施建议

面对上述的竞争压力, 中资银行应该在吸收外资银行先进的经营理念和发达的业务品种的基础上, 及时调整自己的业务发展战略, 苦练内功以提高自身的国际竞争力。

(一) 加快国有商业银行的产权制度改革, 大力发展非国有银行系统。

通过并购、参股、上市、再造等多种手段建立有效的现代银行组织, 加快国有银行产权制度改革; 构建竞争激励机制, 降低银行业进入壁垒, 鼓励多种所有制的国内银行参与竞争; 降低行政垄断和干预, 创造公平的市场竞争环境。

(二) 建立健全专业人才吸收机制。

建立多渠道、多方式的人才开发途径, 构建与商业化经营相适应的财务、分配和人事管理制度, 大胆选拔有能力的优秀专业管理人才; 建立严格的干部、员工考核、奖惩和辞退制度, 对各个层次的管理干部

© 1994-2012 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

和员工进行系统的专业知识和职业技能培训; 造就具有强烈市场竞争意识, 熟悉国内外金融业务和国内金融政策法规、国际惯例, 并会运用现代化管理手段、科技手段, 数量充足、结构合理的金融人才队伍。

(三) 调整盈利模式, 大力发展中间业务。

积极扩大客户存贷附加增值服务, 扩大个人理财服务, 扩大中小企业贷款, 从传统的以存贷利差为主的盈利模式转变到“净利息收入+ 费用收入”的盈利模式上来, 控制风险下的中小企业客户净利息收入加优质大公司客户的存贷附加增值服务与优质个人客户的理财服务费用收入。

(四) 加强资本充足率管理, 提高银行经营的稳定性。

中资银行的运作要逐步向国际规范性规则靠拢, 重视资本充足率的管理, 以保证稳健经营, 防范信用风险和市场风险。促进国有商业银行的股份制改造和上市, 为其补充资本金提供有效的渠道; 提高资产质量, 降低不良资产率, 发展低风险的中间业务, 加强监管当局检查评估和市场纪律约束。

(五) 运用先进的高科技手段进行银行业务创新, 以提高业务营销能力。

加快现代银行支付服务体系的现代化建设, 促进高科技在中资银行内部的广泛应用, 逐步使其银行业务向交易电子化、数据处理电子化、信息传递电子化方面发展; 对现有存款业务品种进行整合的同时, 推出一些新型存款工具, 提高存款业务的科技含量, 不断推出高品位、多功能的金融工具, 如个人支票、旅行支票、货币市场存款、多功能银行存款, 使客户资金可以在多品种金融工具间自由流动。

(六) 注重资产的风险管理, 降低不良资产率。

加强静态、动态分析, 完善判断和化解风险的手段, 调整信贷结构, 提高风险规避能力; 围绕原有贷款收回、新贷款发放质量和成本、效益等方面内容, 建立行长经营责任制, 提高经营管理水平; 加快国有商业银行不良资产的处置步伐, 做好金融资产管理公司收购和处置从国有银行剥离部分不良贷款的工作, 促使国有商业银行不良资产大幅度下降。

(七) 积极开展海外业务。

广泛开展多种跨国经营的资产负债业务, 在稳妥推进的条件下, 逐步拓展表外业务, 进行金融创新, 摆脱业务品种单调沉闷的格局, 实现业务经营多元化、全能化, 以顺应国际银行业混合经营的大趋势。

(八) 加强对外资银行监管力度。

外资银行在与金融监管当局博弈方面有着丰富的经验, 监管当局应提高风险管理能力和水平, 对外资银行实施有效的监管, 以对其带入的风险进行有力防范; 及时发现现有金融监管框架中的漏洞, 使监管制度变得更为合理规范, 形成一个更积极而富有成效的法律体系和监管框架。

参考文献:

[1] Carletti, E. and Hartman, P: “Competition and Stability: What's Special about Banking”, European Central Bank working paper, May 2002.

[2] KOSkela, E. and Stenbacka, R: “Is there a tradeoff between bank competition and financial fragility?”, Journal of Banking and Finance, 2000.

[3] Caminal, R and Matutes, C: “Can competition in the credit market be excessive”, Center for Economic Politic Research discussion paper, No. 1725.

[4] Matutes, C and Vives, X: “Imperfect competition, Risk taking, and Regllation in banking”, European Economic Review, 2000.

[5] Hellman, T. F.; Murdock, K. and Stiglitz, J: “Liberalization, Moral Hazard in Banking and Prudential Regulation: Are capital requirements enough”, Journal of Banking and Finance, 2000.

[6] Cordella, T. and Yeyati, E. L: “Financial opening deposit insurance and risk in a model of banking competition”, European Economic Review, 2002, 46(3).

[7] 陈淑珍. 国有商业银行与外资银行经营机制差异及改革思路的探讨[J]. 生产力研究, 2004, (01).

[8] 刘金. 中国商业银行竞争力实证研究[J]. 福建论坛(经济社会版), 2000, (09).

[9] 陈怡, 马喜德. 入世后银行业竞争的新视角——从中资银行的比较竞争优势看中外银行合作前景[J]. 福建金融, 2002, (12).

[10] 叶欣, 冯宗宪. 外资银行进入对本国银行体系稳定性的影响[J]. 世界经济, 2004, (01).

[11] 郭妍, 张立光. 外资银行进入我国银行业影响效应的实证研究[J]. 经济科学, 2005, (02).

[12] 单豪杰. 外资银行进入对我国银行业稳健性的影响分析[J]. 金融纵横, 2004, (08).

[13] 苗启虎, 王方华. 外资银行进入对东道国金融业的影响[J]. 海南金融, 2004, (12).

[14] 梁峰. 世贸规则与我国银行业发展对策研究[M]. 北京: 中国经济出版社, 2002.

[15] 王华红. 外资银行如何谋划中国[J]. 国际融资, 2004, (04).

© 1994-2012 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net