

论文 NO. 2018 年 3

发表时间：2018 年 3 月 7 日

## 中小银行国际化发展路径（节选）

曾刚

摘要：随着我国经济开放程度不断提高以及外汇管理政策改革不断深化，商业银行国际业务可操作品种及业务量随之与日俱增。近年来，除传统的大型商业银行和外资银行外，许多中小银行出于满足客户需求以及自身转型的需要，也纷纷开展国际业务，并形成了自身的经营特色。

声明：国家金融与发展实验室论文发表实验室工作人员的研究成果，以利于开展学术交流与研讨。论文内容仅代表作者个人学术观点。如需引用，请注明来源为《国家金融与发展实验室论文》。

## 国际业务发展的背景

国际业务作为商业银行的重要业务种类，是获取中间业务利润和向国外拓展营销的重要手段。在过去一段时间中，外部环境不断成熟，市场需求不断扩展，为我国商业银行的国际业务发展创造了良好的条件。

一是利率市场化。随着 2015 年 10 月中国人民银行正式放开存款利率上限，我国利率管制时代基本结束，利率市场化进一步加速。利率市场化最直接的影响，就是银行净息差的迅速收窄。根据银监会公布的数据，商业银行平均的净息差水平从 2012 年末的 2.77% 持续下降到 2017 年第一季度末的 2.03%，2017 年第二季度开始有小幅回升，但仍处于历史较低水平。

净息差的大幅收窄对银行的盈利能力造成了较大的冲击。2012 年以来，商业银行主营业务收入和利润增速持续下行。为稳定收入，银行业务结构调整压力不断增大，进而推动了业务模式的转型。在公司金融方面，基于国际结算发展起来的贸易金融和交易银行等业务模式逐渐成为银行增加客户黏性、拓展收入来源的重要创新方向。

二是对外开放全面深化。随着对外开放的全面深化，“一带一路”倡议、自贸区改革以及人民币国际化等，推动了对外贸易和对外投资的快速发展，为跨国贸易业务、跨国资金管理、货币汇兑等国际业务提供了巨大增长空间。

具体到对外贸易业务，2016年，我国经常账户顺差12961亿元人民币，占GDP的比例为1.8%，其中货物贸易顺差32832亿元人民币，服务贸易逆差16247亿元人民币。与此同时，我国跨境人民币贸易金融业务不断发展。2016年，我国跨境人民币收付金额合计9.85万亿元。其中，经常项目下跨境人民币收付金额合计5.23万亿元，资本项目下人民币收付金额合计4.62万亿元。经济开放度提高与对外经济贸易规模不断扩大，为贸易金融及其基础之上的交易银行业务提供了广阔的发展空间。

三是外汇管理制度改革的推动。过去几年，外汇管理以“五个转变”为导向，在做好简政放权的同时，外汇管理部门积极推进各项新业务、新政策的试点和落地，针对外商投资企业外汇资本金结汇业务，推出外汇资本金意愿结汇政策，赋予企业结汇自主权，以降低企业财务成本，目前该项政策已推广至全国；针对跨国公司，推出外汇资金集中运营管理政策，为更多优秀企业特别是民营企业优化外汇资金运用提供政策支持；在跨境电子商务领域，进一步加大了改革力度，改革内容涵盖了放开试点地区限制、下放业务审核权限、提高单笔业务限额、扩大支付范围；不断完善合格境外机构投资者(QFII)和合格境内机构投资者(QDII)制度，并以此基础推出了人民币合格境外机构投资者(RQFII)制度；资本市场开放向纵深推进，境外央行类机构可以直接投资我国银行间外汇市场和债券市场；等等。

外汇管理体制改革在极大地便利企业、个人等涉汇主体的同时，更为包括银行业金融机构发展国际业务提供并创造了良好的政策环境。

### **中小银行的国际业务**

从广义的角度讲，商业银行的国际业务涉及外币或者是国外客户的业务活动，不仅包括商业银行在国外的业务活动，也包含其在国内所从事的有关业务。有的研究者将商业银行国际业务发展分为如下几个层次，对应的业务内容和种类各不相同。

层次一：服务国内客户。在这个层次上，银行国际业务的客户主要为国内工商企业和零售客户，业务范围包括贸易贷款、国际结算、外汇业务等。与有限的业务范围相适应，银行国际业务的网点布局也主要在国内工商业大城市。

层次二：服务国内、国外客户。除了传统的国内市场以外，这个层次的国际业务服务对象还包括国际市场，客户包括国内工商企业、贸易商以及外国企业的零售和批发客户。业务范围包括传统的国际业务、国际信贷、国际证券、外汇业务等。与业务范围相适应，商业银行国际业务的网点布局主要在国际金融中心以及主要对外贸易所在城市。

层次三：跨国经营国际业务。在这个层次上，银行国际业务与银

行自身的国际化开始融合，客户主要有跨国公司、工商企业、外国工商贸易公司的零售和批发客户。业务范围包括新型的境外国际业务、国际信贷、国际证券、外汇业务以及新业务等。在网点布局方面，银行根据各自国际业务的发展重点，结合经济中心的特征，实施全球性、战略性网点布局。

就国内目前的实践看，五大国有银行通过机构国际化（见表 1），已经步入跨国经营业务（层次三）的阶段，少数股份制商业银行进入服务国内外客户的阶段，其他中小商业银行由于各方面的原因，仍处于国际业务发展的初级阶段，即以服务国内客户为主（层次一）。这个层次的国际业务体系相对简单，主要包括外汇负债业务、外汇资产业务以及外汇中间业务三类。外汇资产业务主要是外汇贷款，根据贷款对象分为外汇公司贷款、外汇金融机构贷款等；外汇负债业务主要是外汇存款，根据存款对象分为外汇公司存款、外汇金融机构存款和外汇储蓄存款；外汇中间业务种类相对较多，特别是在我国现阶段开放汇率浮动机制并逐步完善金融产品规范与管理的基础上，金融服务类中间业务品种随之增加。目前，我国商业银行外汇中间业务主要有国际结算、福费廷、国际保理、外汇担保、外汇衍生产品等。不过，中小银行由于各种因素制约，外汇中间业务开展相对滞后，国际结算、贸易融资、结售汇等基本业务仍占据绝对主导。