



热门文章

用多元线性

间借贷利率

何加强会计

国外汇储备

如何处理银行

章

章

品市场竞争

业银行走混

国存款保险

国创业板市

华夏并购案

[2009年9月]关于未来商业银行经营模式的思考

【字体 大 中 小】

作者: [尤 展] 来源: [本站] 浏览:

一、概述

商业银行在其发展的初期,主要业务是吸收短期存款,发放短期的自偿性商业贷款,故称商

(一)分业经营的概念

分业经营是指银行、保险、证券、信托机构等都限定在各自传统业务领域内经营,不得超越

(二)混业经营的概念

混业经营是相对于分业经营而言的,它指商业银行及其他金融企业以科学的组织方式互相

(三)两种模式的优点

分业经营和混业经营两种模式的优点如表1所示。

表1 分业经营和混业经营两种模式的优势比较

(四)分业经营的缺点

随着我国银行业的发展,分业经营的弊端也日益突显。

1. 货币市场与资本市场的隔离截断了银行业与证券业、保险业的资金往来,造成资金供需矛

2. 分业经营使金融风险进一步加大。从商业银行来看,由于只能主要对国有企业从事基本的

3. 分业经营不适合入世后银行业的发展。入世后,大批外资银行、保险公司和证券公司将进

二、混业经营是我国商业银行的必然选择

在充分肯定分业经营模式的同时,还应看到如果长期实行银行业分业经营、分业管理,将不

遵循市场经济的发展规律,既参照世界各国已有的商业银行经营模式的实践经验,又充分考

理论上分析,混业经营分三种模式,即全能银行混业经营模式、子公司混业经营模式和金融

(一)全能银行模式

全能银行混业经营模式是指在银行内部设置业务部门,全面经营银行、证券和保险业务,德

(二)子公司模式

子公司混业经营模式是相对于全能银行混业经营模式而言的,在这种经营模式下,商业银

(三)金融控股集团模式

金融控股公司混业经营方式是指在相关的金融机构之上建立一个金融控股公司,在各金融子

三、混业经营模式——金融控股集团模式

金融控股集团适应了市场发展的趋势,通过一体化管控,为客户提供多元化的服务和产品,并能够

结合我国国情,金融控股集团模式是我国金融混业的最优选择[8]。因为它的构架集规模性与灵活性

(一)金融控股集团模式的优势[7]

第一,金融控股集团模式可以适应客户的多元化需求,创造最大价值。国有商业银行组建成金融控

第二,金融控股集团模式有利于金融业务的创新。金融控股公司形式与金融创新相适应,并使金融创新

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell. Meet face-to-face with top investment experts. Acquire a global market perspective. Discover profitable investment insights...

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell. Meet face-to-face with top investment experts. Acquire a global market perspective. Discover profitable investment insights...



具有无穷的生命力。第三，控股公司向有困难的附属金融机构提供专业技术和低成本资金，在集团内转移资金到成功机会最大或有困难的公司。

第四，银行控股公司可以运用双重杠杆将附属公司和其本身的资产作为担保去借款，从而获得便宜的债务资本。最后，资本扩音器功能。金融控股公司是以资本为纽带而组成的母公司控股结构的金融集团。由于母公司对子公司的控股只需超过即可，子公司又可以继续投资次级子公司。这样，资本的利用率就像被通过扩音器一样被放大了好几倍。

(二) 选择金融控股模式理由

表2 我国金融控股公司一览表

金融控股集团符合中国金融改革所遵循的“渐进原则”，“集团混业，子公司分业”的经营框架既实现了集团控股下互相协作的混业经营，又便于监管机构提高分业监管水平，积累综合监管经验[9]。因而在现行的分业格局下，更具有可行性。金融控股集团有助于在不激化矛盾的情况下，逐步解决中国金融发展中的深层次问题。通过市场选择、经由兼并重组实现的金融控股集团模式，可以推进中国金融业产权制度和经营体制的市场化进程，抑制不正当权利的干预，有利于通过集团内部的防火墙控制经营风险。通过对金融机构和金融存量的整合和优化，金融控股集团模式还有助于实现中国金融增长模式由粗放型向集约型转变。表2给出了我国代表性的金融控股公司的基本情况。

四、如何推广混业经营模式

(一) 在境外稳妥地开展多元化金融业务

《商业银行法》并没有限制中国在境外从事证券、保险等业务，因此中国商业银行可在稳健经营的背景下成立由商业银行全资或参股的海外投资银行，或者直接在当地收购、兼并投资银行，积极在海外机构中拓展中国投资银行业务[10]。

(二) 混业经营业务由低风险业务向高风险业务过渡

借鉴西方发达国家的经验，中国应采取边规范边放松管制的原则，对相对风险较小、绩效明显的业务优先考虑[11]。银保混业经营风险相对较小，可把银保合作作为突破口，为混业经营获取经验。银保合作的范围可包括银行代收保费，代支保险金、代销保险产品、保单质押贷款等。

(三) 创新负债工具，发展中间业务和表外业务，推行资产证券化业务

负债工具创新，应侧重于开发能沟通银行、证券、保险、基金等业务，转换成本低且流动性强的存款工具（类似于美国的“现金管理账户”），以强化商业银行的“存款中介”作用和信用工具创造功能。

(四) 完善信用中介功能，提升支付中介、信用创造和金融服务职能

因储蓄分流、存款负债的流动性增强，商业银行存在“脱媒”问题，信用中介职能有削弱趋势；与此同时，证券市场、投资基金的规范与发展，又强化了商业银行的支付中介（证券保证金和基金的托管）、信用创造（如银证通）和金融服务职能。

五、结论

在新的经济形势下，我国商业银行分业经营模式将越来越不适应金融业发展的需要。经济全球化带来金融全球化，计算机和网络技术的发展为金融全球化的具体运作提供了技术支持，同时也为商业银行混业经营提供了可能。金融品种多样化将导致商业银行传统存贷业务逐步萎缩和经营风险不断加大。面对国外大财团的竞争压力，为了与国际业务接轨和提高我国商业银行的竞争力，混业经营模式将是我国商业银行未来发展的必然选择。结合我国国情，金融控股集团模式是我国金融混业的最优选择。

参考文献：

- [1] 寇川 金融创新对金融业的冲击及对策研究 [J] 金融理论与实践 2003 (5) : 36
  - [2] 田贺萍 中国金融业混业经营模式选择 [J] 金融理论与实践 2003 (8) : 17
  - [3] 李渝萍 金融业混业经营发展模式的选择与监管探析 [J] 金融与经济 2005 (12) : 23
  - [4] 杨玉熹 混业经营是我国银行业发展的趋势 [M] 北京: 中国法制出版社 2002
  - [5] 叶辅靖 全能银行比较研究—兼论混业与分业经营 [M] 北京: 中国金融出版社 2001
  - [6] 梁小静 混业经营是我国商业银行的必然选择 [J] 海外金融 2002 (7) : 43
  - [7] 杨博琼 罗宜成 赵启然 论混业经营下金融控股集团的优势 [J] 商业时代 2006 (20) : 60-62
  - [8] 李好好 于杰 中国金融控股集团模式研究 [J] 上海金融 2002 (9) : 23
  - [9] 黄亚钧 商业银行经营管理. 北京: 高等教育出版社 2000
  - [10] 朱正罡 国有商业银行国际化经营战略 [M] 北京: 中国金融出版社 2004
  - [11] 周平 我国金融开放与商业银行混业经营 [J] 商场现代化 2007 (35) : 336
- (作者单位: 上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行)

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...



笔名:



评论:

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核, 请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例:

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事法律责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款