

何德旭:中国金融体系的变迁: 争论与启示(2003. 10. 31)

作者: 孔繁来 发布时间: 2004-12-1 10:52:03

为进一步学习贯彻《中共中央关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》精神,深化金融改革,在10月31日的“双周学术讨论会”上,财贸所副所长何德旭研究员结合学习十六届三中全会《决定》的体会,作了题为“中国金融体系的变迁: 争论与启示”的学术报告,就深化金融企业改革、健全金融调控机制、完善金融监管体制等若干重大问题进行了探讨与交流。

何德旭研究员在报告中首先介绍了中国的金融体系:截至2003年6月,我国共有3家政策性银行、4家国有独资商业银行、11家股份制商业银行、111家城市商业银行、758家城市信用社、35544家农村信用社、74家企业集团财务公司、12家融资租赁公司、已重新登记的信托投资公司52家以及130家证券公司、57家保险公司和180家营业性外资金金融机构。

何德旭研究员认为,根据十六届三中全会的描述,“金融体系”包括金融调控体系、金融企业体系(组织体系)、金融监管体系、金融市场体系、金融环境体系等五个方面。其中,(1)金融调控体系既是国家宏观调控体系的组成部分,包括货币政策与财政政策的配合、保持币值稳定和总量平衡、健全传导机制、做好统计监测工作,提高调控水平等,也是指金融宏观调控机制,包括利率市场化、利率形成机制、汇率形成机制、资本项目可兑换、支付清算系统、金融市场(货币、资本、保险)的有机结合等。(2)金融企业体系,既包括商业银行、证券公司、保险公司、信托投资公司等现代金融企业,也包括国有商业银行上市、政策性银行、金融资产公司、中小金融机构的重组改造、发展各种所有制金融企业、农村信用社等。(3)金融监管体系(金融监管体制)包括:健全金融风险监控、预警和处置机制,实行市场退出制度,增强监管信息透明度,接受社会监督,处理好监管与支持金融创新的关系,建立监管协调机制(银行、证券、保险及与央行、财政部门等)。(4)金融市场体系(资本市场)包括扩大直接融资,建立多层次资本市场体系,完善资本市场结构,丰富资本市场产品,推进风险投资和创业板市场建设,拓展债券市场、扩大公司债券发行规模,发展机构投资者,完善交易、登记和结算体系,稳步发展期货市场。(5)金融环境体系包括:建立健全现代产权制度、完善公司法人治理结构、建设全国统一市场、建立健全社会信用体系、转变政府经济管理职能、深化投资体制改革。

在介绍了中国的金融体系及其变迁历程之后,何德旭研究员就我国金融体系变迁中的若干重大争议问题进行了全面系统地介绍,包括银监会该不该设立的问题,中央银行分行的走向问题,政策性银行如何定位的问题,商业银行的前景问题,要不要发展民营银行的问题,农村信用社到底怎么改革的问题,邮政储蓄银行、科技发展银行要不要设立的问题,资产管理公司将来怎么办的等等。这些重大的争议性问题既是改革中已经遇到的问题,也是深化金融改革绕不过去的或必须加以解决的问题,也可以说是深化金融改革、完善市场经济体制的重点与难点所在。

对于这些重大争议问题,何德旭研究员一一进行了客观介绍,并发表了自己的看法。例如,在“该不该设立银监会”的问题上,不但介绍了赞成的原因和反对派的理由,还介绍了争议的背景、国际金融监管的理念与趋势、国外金融监管体系改革的案例、OECD国家和非OECD国家金融监管机构的设置情况等,最后提出了自己的看法,认为在银监会问题上,应该避免出现简单的人员与业务的划拨、努力提高银监会的监管水平、建立银监会与相关方面的有效的协调机制、实现我国金融监管重心的转移,包括更新监管理念、转移监管重心、改进监管方式、完善监管体系、加强跨境监管的合作等。

再如,在“商业银行发展前景”的问题上,首先介绍了争议的背景,即商业银行在改革中的地位及面临的挑战,包括资金来源规模缩小、企业融资发生变化、支付系统受到挑战、业务领域受到“侵犯”、中介市场趋向竞争等,由此导致商业银行的资产在金融总资产中所占的份额或比重呈明显的下降趋势。而与此同时,投资基金在世界范围内尤其是在欧美国家获得了前所未有的发展。因此,“商业银行将被投资基金所取代”便成为一个国际性的争论问题。对此问题,何德旭在介绍了国际、国内若干专家学者的有关看法后,提出了自己的分析比较,认为商业银行仍然具有美好的前景,但要把改革和发展商业银行放在更加突出和重要的地位,包括深化国有商业银行制度改革;全面介入投资基金业务,拓展商业银行发展空间;加快商业银行股份制改革的步伐等。

在对有关争议问题逐一进行全面客观介绍之后,何德旭研究员认为,中国的金融体系改革不是在机构设置上动脑筋,不是在形式上,而是需要有实质上的改变;应当更多地从金融功能的观点出发;尊重市场选择的结果;结合我国的国情推进改革,不能照搬国外的东西;将讲究效率、防范风险放在第一位。





[\[推荐朋友\]](#) [\[关闭窗口\]](#) [\[回到顶部\]](#)

转载务经授权并请刊出本网站名

版权所有：中国社会科学院人口与劳动经济研究所

您是第位访客