

经济全球化背景下我国的金融安全^{*}

聂向东

(西华师范大学 政治与行政学院, 四川 南充 637002)

摘要: 上世纪90年代以来,经济全球化已成为世界经济发展的一个基本趋势。而金融全球化是其主要的表现形式之一。在这种背景下,由于我国金融机构不良资产多、效率差、金融从业人员素质不高、社会信用基础薄弱等原因,加上国际游资冲击,我国的金融安全受到了严重的威胁。为此,必须在加强金融监管下逐步开放金融市场,建立风险控制与预警机制、激励金融创新、提高金融效率、加强金融法律制度的建设。

关键词: 经济全球化;金融全球化;金融安全;国际游资;金融效率

中图分类号: F830.2 **文献标识码:** A **文章编号:** 1009 - 4458(2009)02 - 0070 - 03

20世纪90年代以来,经济全球化成为当今世界经济和社会发展的一个基本趋势。它的重要表现之一就是金融的全球化。它给我国的金融安全带来了巨大的威胁。在这经济全球化的浪潮中,我们应该如何克服其消极影响,保证金融安全是当前迫切需要关注的问题。

一、经济全球化的必然性

1. 经济全球化的客观原因

首先是生产力的发展。经济全球化体现了社会生产力发展的客观要求。推动经济全球化的根本因素,是当代科学技术的飞速进步和社会生产力的迅猛发展,尤其是80年代以来卫星通讯、传真技术、微电子技术的广泛运用和国际互联网的开通使得各国的经济交往日益国际化。“经济全球化既是生产力发展的客观要求,又是生产力发展的结果,是不依人们主观意愿为转移的世界经济发展的总趋势,总体上具有合理性、进步性。从这个意义上说,全球化具有“普遍性”,它将贯穿未来人类社会发展的全过程。”^[1]

其次是需求的全球性。生产和需求的世界性必然要求经济的全球性。今天,我们国家需要美国的飞机和船舶,而美国需要我国的服装与玩具。这种跨国界的需求和市场的互需性将有力的推动经济全球化的发展。由于技术进步,尤其是以计算机和互联网为代表的信息产业的飞速发展,使商品贸易和流通加快,同时使企业组织进一步走向国际化,资金流通更加方便,使世界市场的形成与完善进一步加快。近些年来,经济全球化浪潮发展迅猛,与这种世界性的大市场的形成与完善的有力推动是密不可分的。

再次是资本的扩张本性。“资本主义之所以必将造成经济全球化,是由资本的无限增值和扩张本性所决定的。资本作为能够带来剩余价值的价值,其本性就是惟利是图。”^[2]资本为了自我的增值必然要利用发展中国家低成本的生产要素、将产品销售到价

格更高的市场上进行获利;同时又将巨额剩余资本转向资本稀缺、投资回报率高的发展中国家进行资本的自我膨胀。对此马克思曾形象的指出:“不断扩大产品销路的需要,驱使资产阶级奔走于全球各地。它必须到处落户,到处开发,到处建立联系。”^[3]

2. 济全球化的主观原因

首先是西方发达国家的有为之。发达国家为了在殖民后时代重新支配世界、控制弱小国家和攫取世界各地的资源就要运用其强大的经济力量来建立世界范围内的资本主义体系。因此经济全球化对于美国来说,“是它的经济精英和政治精英有意识推动并维持的过程。”^[4]比如为了抢占市场与资源,西方国家就拼命鼓噪俄罗斯、委内瑞拉、墨西哥、巴西和阿根廷等国家实施新自由主义政策,结果不但经济危机频发,社会陷入动荡,而且国家主权弱化,甚至完全被西方资本控制而从中牟取暴利。

其次是发展中国家避免落后挨打的政策结果。在今天激烈的国际经济竞争中,效率就是生命,落后就要挨打。每个民族国家为了避免被发达国家的经济力量“摧毁”,就必须提高经济效益,着力发展自己的优势产业。国际贸易可以有效地发挥自己的优势产业,同时通过在经济全球化中与他国的交往可以激发自己的创造力,进一步的提高自己产业的的优势。所以每个国家为了避免落后挨打,发展自己的经济就必须积极主动的实行开放政策,全力地参与经济全球化。

二、经济全球化的主要表现:金融全球化

1. 金融全球化的含义

“生产和贸易的全球化必然引发投资和金融的全球化。其基本特征是,随着国际资本大量迅速流动,各国相互开放金融领域,许多国家的金融机构和金融业务跨国发展,巨额国际资本通过国际金融中心在全球范围内迅速运转,世界各国的金融市场

* 收稿日期:2008 - 12 - 20

作者简介:聂向东(1983 -),男,河南济源人,西华师范大学政治与行政学院研究生,研究方向:经济全球化。

和机构紧密联系在一起,全球金融市场正在形成。^[51]全球金融市场的形成使得各国或各地区的金融市场之间、全球不同类型的金融市场之间相互贯通、密切联系,给金融全球化提供了便利条件。而各国放松金融管制,依靠市场力量,提高金融体系效率的明显结果是,国际资本流量剧增和流动速度加快。这为金融全球化提供了动力。所以金融全球化就是指“世界各国或各地区的金融活动趋于一体化的过程,主要表现为国际金融市场蓬勃发展,国际资本大规模流动,各国金融机构按照国际通行规则经营业务,同质的金融资产趋向一致的价格。”^[6]

2. 金融全球化的快速发展

国际清算银行依据国际收支统计资料计算的证券跨境交易资料显示,1975年到1998年间,西方国家各类证券在居民和非居民之间的交易总额在GDP中的比重迅速上升,美国由4%上升到230%,德国由5%上升到334%,意大利由1%上升到640%,日本由2%上升到91%^[7]。自90年代以来,国际资本流量年均增长率20%,远远高于国际经济和贸易的增长。目前,国际金融市场年金融交易量500万亿美元,全球外汇市场外汇交易的日周转额达1.3万亿美元。跨国金融集团更是渗透到世界各地。如花旗集团在全球雇有27万名雇员,为逾一百多个国家约二亿消费者、企业、政府及机构提供品种繁多的金融产品及服务^[8]。目前,我国的中国银行也拥有遍布全球28个国家和地区的机构网络,其中境内机构超过10000家,境外机构600多家^[9]。

三、经济全球化背景下影响我国金融安全的因素

1. 不良资产多

我国商业银行大都非赢利业务比例居高不下,甚至坏账、死账很多。为了实现政府的经济政策目标,银行不得不提供一些低效甚至无效的资金支持,例如对效益持续下滑的国有企业的资金支持。而在国有企业体制改革过程中,为了建立企业退出市场机制,提高企业经营效率,加大了国有大中型亏损企业的破产、关闭力度,这最终使银行不良贷款增加,成为金融业潜在风险的主要来源。同时由于我国银行的不良资产大都由国家冲销,使得经营责任感不够,也增加了不良资产的数目。

2. 外汇风险增大

四大国有独资商业银行已实现了人民币经常项目下的可兑换。它们在进行外汇资金拆放、外汇买卖等业务时,会面临外汇头寸管理的汇率风险、外汇交易的变动风险等各类外汇风险。一方面,商业银行对这些风险的认识与管理能力相当不足。另一方面,“外资、中资金融机构从国际金融市场向中国输入大量外币和外债,加大了对中国货币市场、外汇市场和股票市场的压力。”^[10]这些都使得我国金融系统的外汇风险增大。

3. 国际游资的冲击

自从我国加入WTO以后,我国开始逐步的放开金融市场。在金融开放条件下,随着国内金融市场创新的推进,以及新的金融工具的使用与证券投资、期货、期权交易的广泛使用,国际游资获取利差的投机机会大大增多。而当国际游资可以越来越自由地进入国内金融市场时,国内金融资产价格便会大幅上升,甚至出现泡沫。一旦出现外资大量出逃,就形成巨大的群狼聚积

效应,导致货币贬值,相关金融资产价格就会大幅下降,由此可能引发潜在金融风险,甚至威胁金融安全。

4. 社会信用基础薄弱

我国由于实施市场经济时间不长,社会信用体系不完善,许多企业信用较差,成为金融体系防范风险的主要困难。社会信用基础较差,突出表现在:企业逃废银行债务严重,有的企业抗还本金、拒付利息,甚至借兼并或破产之机,“悬空”所欠银行的债务。据中国人民银行的报告统计,截止2000年底在工农中建四大银行和交通银行开户的62656家改制企业经金融债权管理机构认定的逃废债务企业达32140家,占改制企业总数的51%。逃废银行贷款本息1851亿元,占改制企业贷款本息的32%,这不仅增加了金融体系的潜在风险,而且妨碍了化解金融风险措施的执行^[11]。

5. 金融效率差

在长期的计划经济体制下,由于金融体系既不会受到来自外部的冲击,也不会受到内部的竞争,所以金融体系不仅是安全的,而且也勿须考虑效率问题。由于历史的惯性,我国金融体系的效率普遍较差。改革开放以来,在金融稳定与金融效率的关系上,片面强调稳定与安全,忽视效率的提高,导致我国金融机构、金融体系效率差,竞争力低。而今天在金融市场开放的条件下,金融效率就是决定竞争力的关键。没有效率、没有竞争力就会被国际大资本挤垮乃至吃掉。“金融安全的最终目的是为实现金融效率,推动金融发展。”^[12]所以,缺乏效率的安全是没有价值的。

6. 金融机构工作人员素质不高

建国后,我国长期实行计划经济体制,造成了适应市场经济的专业金融人才的严重缺乏,尤其是缺少熟悉对外金融投资的高级人才和复合性金融人才。这使得我们的金融机构缺少对外金融投资的经验,缺少国际金融市场风险识别和控制能力。从实际工作过程看,违反金融规章制度的行为比较普遍。部分金融机构工作人员在业务经营和管理过程中,越权经营、违反财务会计制度、账外经营、审查不严等问题屡禁不止。从实际的人员构成看,我国金融机构中很多工作人员不是金融专业的学生出身,而是工农兵出身,还有相当部分是金融子弟“直接过渡”而来的。这些势必降低我国金融系统的危机处理能力与抗风险能力。

四、加强我国金融安全的对策思考

1. 逐步放开金融市场

要“循序推进金融对外开放,切实把握开放程度与次序。...要坚持循序渐进的原则。”^[13]金融市场的对外开放只有按照适时适度、积极稳妥的原则推进,才能进一步完善我国金融市场的运行机制和约束机制,不断增强我国金融市场的竞争实力和抗风险能力。例如,实现人民币的自由兑换是我国金融开放的必然发展趋势。但是,在金融市场设施不完善、金融监管体系不健全的情况下开放资本项目,将使我国面临难以承受的金融风险。

2. 加强金融监管

金融监管旨在实现促进提高金融效率、维护金融安全的最佳组合,为交易者创造一个公平竞争、相对稳定的市场环境。在经济全球化过程中,专业化的高质量金融监管对于防范与化解金融风险起着重要作用。为此,必须切实加强和改进金融监

管,妥善处理促进金融业务发展与加强金融风险防范的关系,建立化解金融风险的长效机制。“进一步完善现代金融机构体系、市场体系、监管体系和调控体系,提高经营管理水平和增强抗风险能力,审时度势,把握好金融开放的力度,完善好金融监管的法规,有计划、有步骤地最终实现资本项目的完全开放。”^[14]

3. 防范金融道德风险

金融道德风险是指由于制度性或其他的变化所引发的金融部门行为变化,及由此产生的有害作用。在金融风险的诱因中,道德风险往往不被重视,但它却往往是金融风险的主要根源。在我国,企业对于银行的贷款可以通过破产等各种方式逃避,政府在其中往往起着一定的负面作用。同时财政支持金融机构和银行的重组已形成习惯。问题最终由政府财政来解决,这种惯性造就了银行的道德风险。如果不能根本改变金融机构、企业不良贷款产生的运作机制,金融潜在风险就不能排除。为防范金融道德风险,必须整治金融道德秩序,理顺政府、企业、银行的关系。还要通过“加快信用制度建设、加强宣传教育和舆论等综合治理措施,实现社会信用秩序的好转。”^[15]

4. 建立风险控制与预警机制

完善金融监控制度,建立安全预警网络。首先要从维护金融安全出发,建立灵敏、高效的金融风险控制机制和救援措施,构建防范金融风险、遏制过度投机的坚固防线。通过监测主要宏观经济指标,及时采取防范金融风险的应对措施,防止金融风险的累积,保持对外经济金融的基本稳定。“既要认真研究中央银行对商业银行的监管框架、方法与内容;同时也要研究银行经营风险问题,只有两者有机结合起来,才能形成良性互动、健康运行的金融体系。”^[16]同时要完善金融风险预警机制,紧密监测国际、国内金融市场的运行状态。编制金融市场风险的监测指标体系,运用先进的技术手段、专业知识搜集和分析有关信息,判断金融业务的最新发展趋势和主要风险领域,及时向金融机构发出预警信号。

5. 提高金融效率

安全与效率是互相矛盾的关系,提高安全就会降低效率,提高效率就要以牺牲一定的安全为代价。但两者又是相通的,“无论是金融安全还是金融效率,其最终目的都是为了加快经济发展,提高社会的福利总水平,离开了这一根本目标,只就金融安全谈金融安全是不恰当的。”^[17]要真正做到金融体系的安全,就要提高金融效率,因为只有金融体系的高效运转,金融稳定才有价值;同时,也只有金融体系的稳定,金融高效才能实现。而在我国目前的情况下,不是安全强调的不够,而是效率强调的不到

位。因此,目前我们应该着力去做的就是提高效率,就“要直接采用最先进的金融技术和业务管理经验,加快我国银行业电子化建设进程。只有这些条件具备,才能提高我国金融体系的效率,吸引更多的全球资本并更有效地配置这些资本。”^[18]

6. 激励金融创新

当今世界金融衍生产品层出不穷。要在竞争中立于不败之地,就要有较多的金融创新。目前,我国在金融衍生产品交易方面发展滞后,就是缺乏金融创新。要创新,就要有一个良好的激励机制和环境。要制定有关金融创新的奖励制度,给予创新人才以巨额的奖励。还要制定衍生金融产品风险管理的法律,为金融衍生产品的创新创造一个良好的法律政策环境。由于参与金融衍生产品研发的人员,需要具备丰富的现代金融理论修养,对现代金融理论的前沿领域有深入的研究,还要有良好的数学修养。所以要积极开展对复合型金融人才的培养,给他们以优厚的条件与待遇。首先要抓住人才,才能谈及管理人才、使用人才和激励人才。只有在金融系统乃至全社会形成一个创新的环境,才能真正做到激励金融创新。目前,应尽快制定和完善发展金融衍生产品的相关法律、法规如期货法,修改并完善证券法律体系,制定有关金融产品创新的法律。

7. 加强金融制度建设

完善金融监管法律体系,加快修订或制定金融法律、法规及其实施细则,增强其严密性、配套性、协调性、可操作性,用以规范金融机构的经营行为。提高金融法规和政策的透明度,创造竞争公平、可预见的市场环境。金融危机的发生常常与金融法规的制定和执行密切相关。我国在采取市场取向改革过程中,缺乏有效的监管制度,尤其在数据统计、信息披露、外部监管等方面都存在着法律、法规上的空缺。“为了防范金融风险,要及时调整有关法律制度,完善金融法律体系,保障金融安全;要通过立法来解决体制性风险,强调依法进行金融监管,以适应不断发展、变化的金融创新的需要。”^[19]

五、结语

金融一向被各国政府视为关系稳定经济发展格局的重要领域和制定宏观经济政策的重要对象。但是在经济全球化的背景下,大量的金融业务跨国界进行,跨国银行的力量日益增强,国际游资四处活动。这给我国的金融安全带来了巨大的威胁,在这经济全球化的浪潮中,我们应该如何保护金融安全是当前迫切需要解决的理论与实践问题。

参考文献:

- [1]王永贵. 经济全球化趋势与资本主义的历史命运[J]. 当代世界与社会主义, 2003(3).
- [2]王永贵, 范桂萍. 解读全球化与社会主义问题的一把理论钥匙[J]. 理论探讨, 2002(3).
- [3]马克思恩格斯选集(第一卷)[M]. 北京:人民出版社, 1972. 254.
- [4][德]汉斯·马丁·哈拉尔特·舒曼. 全球化陷阱——对民主和福利的进攻[M]. 北京:中央编译出版社, 1998. 297.
- [5]王永贵. 当今全球化的特点与实质[J]. 黄山学院学报, 2006(12).
- [6][10]汪贵顺. 新时期我国金融安全面临的挑战及对策[J]. 经济问题, 2008(2).
- [7][EB/OL]. <http://baike.baidu.com/view/918410.htm>.
- [8][EB/OL]. <http://zhidao.baidu.com/question/40360637.html>. si = 8.
- [9][EB/OL]. <http://zhidao.baidu.com/question/69612407.html>. si = 1.
- [11][13][19]赵景爱, 孙丽青. 关于我国金融安全问题的思考[J]. 中共太原市委党校学报, 2007(3).
- [12]王刚, 李赫. 金融稳定、金融效率与我国金融安全网制度建设[J]. 武汉金融, 2007(5).
- [14][15][18]胡代光. 经济全球化的影响和我们的对策[J]. 宏观经济研究, 2002(7).
- [16]聂庆平. 我国加入WTO后宏观金融开放政策问题研究[J]. 上海综合经济, 2000(5).
- [17]陆凯旋. 我国金融安全问题探析[J]. 财贸经济, 2005(8).