



您的位置：首页 - 最新观点

易宪容：国内金融改革步入了深水区(2004年2月16日)

文章作者：

据报道，2月9日中国银监会高调宣布，将继续贯彻实施审慎的市场准入原则，鼓励民间资本和外资入股现有商业银行，同时还为正在筹建的渤海银行和重组过程中的浙江商业银行提出了要求，发起人股东中应当包括合格的境外投资者。此外，新设银行法人机构应在公司治理结构方面有所创新，必须能控制关联交易和关联贷款风险，政府不干预银行日常经营，具备有效的资本约束、资产负债比例管理约束和风险管理约束机制等。

而这些银行改革启动表明国内金融改革进入了深水区。因为，中国经济改革20多年，能够改的、可以改的都已经做了，剩下难改的、无法改的无从下手。比如中国金融改革滞后，一直是中国经济快速增长的最大障碍，但是多年改革下来进展不大，特别是银行改革成了国内金融改革最大重点与难点。

正如学者田国强指出的那样，中国银行业的改革存在两难，一是效益与整体风险的两难，二是改革的紧迫性和完善制度环境长期性的两难。

从2003年开始，中国银行改革悄然启动，如银行业新一轮对内开放悄然而起，东北振兴银行批准、渤海银行与淮海银行筹建，银行业完全被国家垄断的局面正在打破；国有商业银行注资改制和上市拉开序幕。而鼓励民间资本和外资入股更是让国内金融业改革进入了深水区。因此，寻求国外战略投资银行入股国内银行是解决目前国内银行改革的两个两难，加快国内银行业改革进程的重要一步。

因为，外资银行作为一家商业银行，进入中国都是逐利而来，其行为自然会弱化与政府之关系，减少非市场化因素；外资银行基本上来自发达的市场经济国家，它们都经历过市场长期的摔打与磨练，无论是信用程度、经营水平，还是经营规模与管理技术各方面都好于国内银行，外资银行入股往往会从长期利益考虑，道德风险的可能性也较小。

而外资银行入股国内银行，可以促进国内银行产权多元化，从而有利于完善国内银行公司治理结构，提高银行的经营管理水平及风险控制能力，形成有效健全的现代银行运作机制，从而提高整个国内银行业经营效益。同时，外资银行入股国内银行既可分享国内银行所占的市场份额，如网点、客户及人力资源，也要承担国内银行的不良贷款及其他的经营风险，从而降低国内整个银行业改革风险。

还有，外资银行入股国内银行可能在现有的金融制度框架下进行，即可能先制度而行，这样就减少对金融制度建设长期性的约束，同时，外资银行入股国内银行可以让国内银行尽早地适应外资银行进入的影响，有利于加快国内银行业改革的进程，从而为迎接加入世贸组织后外资银行进入国内银行做好准备。

我们可以看到，面对即将来临的2006年对外资的全面开放，对于缺乏竞争力的国内银行业肯定是一个沉重的压力与担心。如何化解这种压力与担心，外资银行先行入股不失为一种好的途径。

当然，外资银行入股国内银行同样面临风险，我们也应该创立相应的制度来防范。无论是外资银行入股国内银行，还是证券市场的方式参股国内银行，都要慎重对待外资银行准入，要建立和完善各种公司治理规章制度，建立起有效的金融监管制度。

总之，外资银行入股国内银行是目前国内金融改革对外开放的重要一环，它对提高国内银行效率、减少改革之风险、实现整个国内银行业的产权明晰及市场化、建立国内现代银行制度是大有裨益的，但我们采用的应该是既大胆又慎重的方式。同时，随着国内银行业的发展，外资银行入股国内银行效应也会弱化。

文章出处：《中国经营报》

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

转载务经授权并请刊出本网站名

中国博士论坛

中国社会科学院
保险与经济研究中心

IFB外商投资中心

IFB基金研究
与评价中心



地址：北京市东城区建国门内大街5号 邮编：100732 电话：010-65136039 传真：010-65138307
版权所有：中国社会科学院金融研究所