

第二篇 金融市场与金融中介

第八章 金融中介概述

第八章 目录

- 第一节 金融中介及其包括的范围
- 第二节 西方国家的金融中介体系
- 第三节 我国金融中介体系
- 第四节 国际金融机构体系

第八章 金融中介机构

第一节 金融中介及其包括的范围

第八章第一节 金融中介及其包括的范围

金融中介、金融中介机构、金融机构

1. 三个词组交替使用，通常情况下，意思没有区别。
2. “中介”狭义的使用：借贷的中介；有时就是指银行。
3. “中介”广义的使用：金融领域中一切从事经营活动的机构，乃至扩及自然人。
4. 其他特定用法.....

第八章第一节 金融中介及其包括的范围

联合国统计署和SNA的分类

1. 联合国统计署的分类：
2. 国民核算体系SNA按机构的分类：
 - (1) 中央银行；
 - (2) 其他存款公司；
 - (3) 不是通过吸纳存款筹集资金的投资公司、金融租赁公司，以及消费信贷公司等；
 - (4) 金融辅助机构，如各类经纪人；
 - (5) 保险公司和养老基金。

第八章第一节 金融中介及其包括的范围

金融服务业与一般产业的异同

1. 很难概括全面、准确；主要区别：
 - a. 资产负债表中，金融资产比率极高；
 - b. 营运资本规模对各自的权益资本的比率极高；
 - c. 均属高风险产业；
 - d. 通常处于政府的严格监管之下；而且往往是国有化、非国有化的焦点……

第八章第一节 金融中介及其包括的范围

金融服务业与一般产业的异同

2. 金融中介与其他产业部门的共性：
其经济活动的目标，与其他产业同样——追求利润。

第八章 金融中介机构

第二节 西方国家的金融中介体系

第八章第二节 西方国家的金融中介体系

西方国家金融中介体系的构成

1. 银行：

- a. 中央银行；
- b. 名称各异的存款货币银行；

第八章第二节 西方国家的金融中介体系

西方国家金融中介体系的构成

2. 非银行金融机构：

- a. 投资银行（商人银行、实业银行、证券公司、开发银行、持股公司...）
- b. 金融公司；
- c. 农业银行；
- d. 抵押银行；
- e. 储蓄机构；
- f. 消费信用银行；
- g. 信用合作社；
- h. 保险公司；
- i. 租赁公司；
- j. 政策性银行...

这种种金融机构的资金积聚和资金运用各有特点，与存款货币银行有明显区别。

第八章第二节 西方国家的金融中介体系

跨国金融中介

1. 随着跨国企业和国际投资的发展，大商业银行，以及大投资银行、大保险公司，乃至辅助中介单位，如会计事务所之类，都全力着眼于全球性的发展，并形成跨国性的金融机构。
2. 这些跨国金融中介具有全球战略目标，资金实力雄厚，业务范围广泛。对国际和有关国家的金融状况有能力产生重大影响。

第八章第二节 西方国家的金融中介体系

西方金融业的购并浪潮

20世纪90年代以来，国际金融业出现重组浪潮，收购、兼并活动频繁。结果表现为先进工业化国家的少数几家金融巨无霸垄断了主要的市场份额，保持和加强了在全球竞争中的实力与地位。

这是一个涉及面极广的问题，如何估价，见解不一，应予关注。



第八章 金融中介机构

第三节 我国金融中介体系

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

1. 以中国人民银行为领导，国有独资商业银行为主体，多种金融机构并存，分工协作的金融中介机构体系：

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

(1) 中央银行——中国人民银行；
《中华人民共和国中国人民银行法》

(2) 政策性银行

a. 由政府投资设立，根据政府的决策和意向，专门从事政策性金融业务的银行；并且根据具体分工的不同，服务于特定的领域。

b. 在从事业务活动中，均贯彻不与商业性金融机构竞争、自主经营与保本微利的基本原则。

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

c. 共有三家：

国家开发银行

中国进出口银行

中国农业发展银行

d. 资金来源有三：一是财政拨款，二是
组建时划归的资本金，三是发行金融债券。

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

(3) 国有商业银行：

a. 共有四家：

中国工商银行

中国农业银行

中国银行

中国建设银行

b. 国有独资商业银行是从计划体制下的统一的只有一家银行的体系演化而来的。

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

c. 无论在人员和机构网点数量上，还是在资产规模及市场占有份额上，在我国整个银行体系中均处于举足轻重的地位；在世界上的大银行排序中也处于较前列的位置。

d. 他们的经营活动，均受《中华人民共和国商业银行法》的约束。

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

(4) 金融资产管理公司：

1999年先后建立了四家由国家投资的特定政策性金融资产管理公司——华融、长城、东方、信达，分别收购、管理和处置从工、农、中、建四家国有独资商业银行剥离出来的不良资产。

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

(5) 其他商业银行：

- a. 以1986年组建交通银行为始点。
- b. 绝大多数以各种形式的国有资本有主。
- c. 现均采用股份制形式；其中有的已经上市。
- d. 已有外资参股股份制商业银行。
- e. 以城市名命名的商业银行……

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

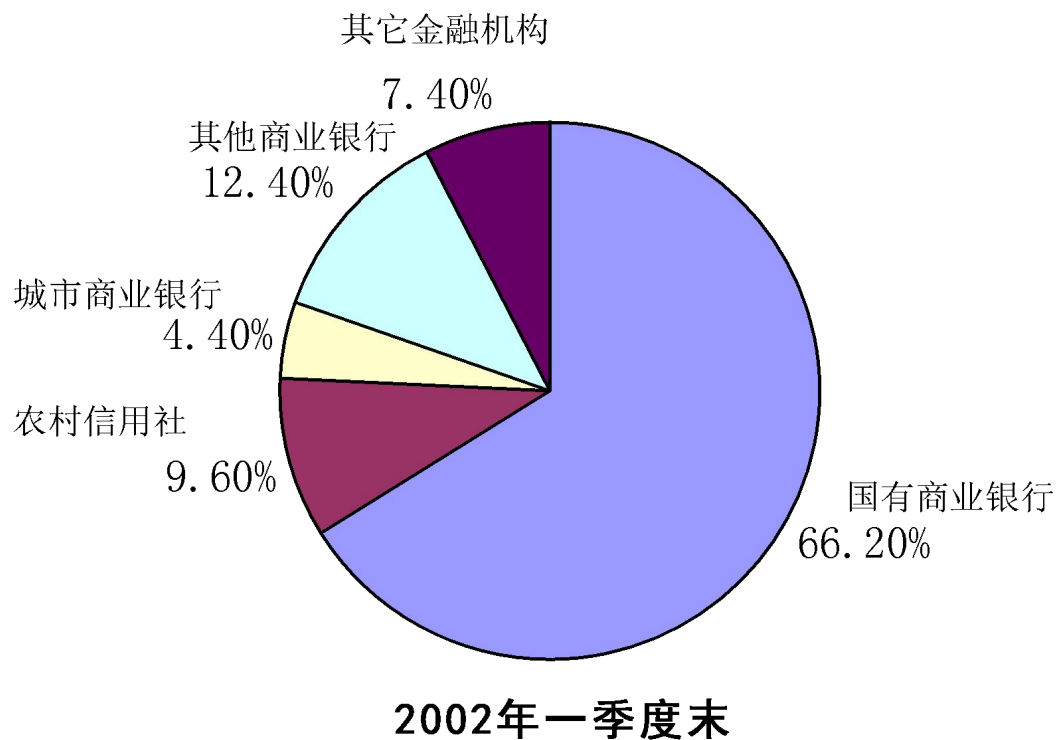
(6) 投资银行、券商：

在我国，没有直接以投资银行命名的投资银行；众多的证券公司——券商——实际是投资银行这一环节的主要力量。

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成

- (7) 农村信用合作社、城市信用合作社
- (8) 托投资公司、财务公司、金融租赁公司
- (9) 储蓄机构
- (10) 险公司、投资基金
- (11) 华外资金金融机构

第八章第三节 我国金融中介体系 体系的构成



第八章第三节 我国金融中介体系

金融机构多样化的必然性

金融范畴，它存在于经济生活中的理由是借助自身的一些特定功能，实现储蓄向投资的转化。由于不同的金融中介，其经营规模、业务领域、职能特征不同，提供给社会的金融产品和服务不同，因而有着各自的比较优势。这就是说，金融机构必须适应不同的客观条件实现多样性的发展。这个市场经济的共同要求，也是中国金融机构建设应有的方针。

第八章 金融中介机构

第四节 国际金融机构体系

第八章第四节 国际金融机构体系

国际金融机构的发展和作用

1. 政府间国际金融机构，其发端可以追溯到1930年5月在瑞士巴塞尔成立的国际清算银行

第二次世界大战后建立了布雷顿森林国际货币体系，并相应地建立了国际货币基金组织IMF和简称世界银行的国际复兴开发银行。

从上世纪50年代起，又先后建立起区域性的国际金融机构。如泛美开发银行、亚洲开发银行、非洲开发银行和阿拉伯货币基金组织

第八章第四节 国际金融机构体系

国际金融机构的发展和作用

2. 国际金融机构的作用，诸如：

组织商讨国际经济和金融领域中的重大事件，协调各国间的行动；提供短期资金，缓解国际收支逆差，稳定汇率；提供长期资金，促进许多国家的经济发展……

不过，这些机构的领导权大都被西方发达国家控制；发展中国家的呼声和建议往往得不到应有的重视和反映。

