

No. 1711

研究报告

IMI

百舸争流
——驰骋国际市场的中
外资银行

《银行国际化系列报告》课题组



微博·Weibo



微信·WeChat

更多精彩内容请登陆

<http://www.imi.org.cn/>

國際貨幣網

1937

发布稿 · 2017

百舸争流
——驰骋国际市场的中外资银行

浙江大学互联网金融研究院 (AIF) 携手
中国人民大学国际货币研究所 (IMI) 共同发布
银行国际化系列报告课题组¹

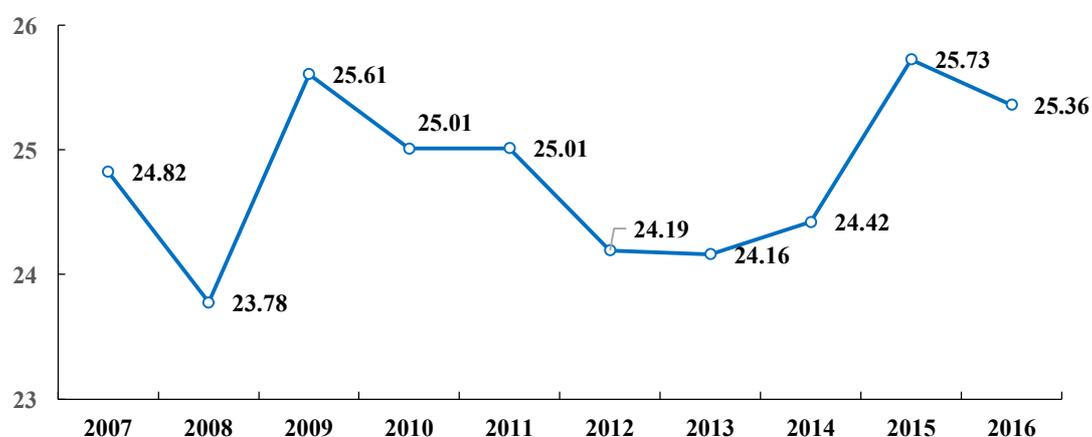
2016年,世界经济缓慢复苏,各国政策不确定性加大,中国经济缓中趋稳,供给侧改革初步推进,“一带一路”倡议、金砖国家合作机制逐步深化。在此背景下,浙江大学互联网金融研究院金融国际化工作室推出了“银行国际化系列报告”的第三期成果——《百舸争流——驰骋国际市场的中外资银行》。与前两期报告相比,本期报告的银行国际化指数(BII, Bank Internationalization Index)评分体系更加简洁,以境外资产积累、境外经营成果和全球布局等直接反映银行国际化水平的三大指标作为一级指标,用于BII评分的得出,并设置相应二级指标,在行文分析中进行详细解读。全篇报告对国际银行业的分析拓展至全球非系统重要性跨国银行,从中资银行的国际化到对标国际一流的新高度,再到放眼全球的多维度视角,希望对全球银行的国际化现状进行展现与分析,进而挖掘银行业国际发展的因缘与意义,提供合理的国际化策略。

➤ 全球银行业的国际化

本期报告选取了49家全球银行参与BII测评,既包含资产规模庞大的跨国银行、也囊括初步落子海外的中小型股份制银行,从欧美至亚非,涵盖范围广泛,BII变动也颇能展现

¹ 银行国际化系列报告课题组,成员:贲圣林,中国人民大学国际货币研究所执行所长,浙江大学互联网金融研究院院长。俞洁芳,中国人民大学国际货币研究所研究员,浙江大学经济学院金融系副主任。顾月,浙江大学管理学院博士研究生。王艺林,浙江大学经济学院硕士研究生。李格格,浙江大学经济学院硕士研究生。张竞文,浙江大学经济学院学生。王予祺,浙江大学公共管理学院学生。杨一帆,浙江大学人文学院学生。

近十年全球银行业的国际化水平波动情况。

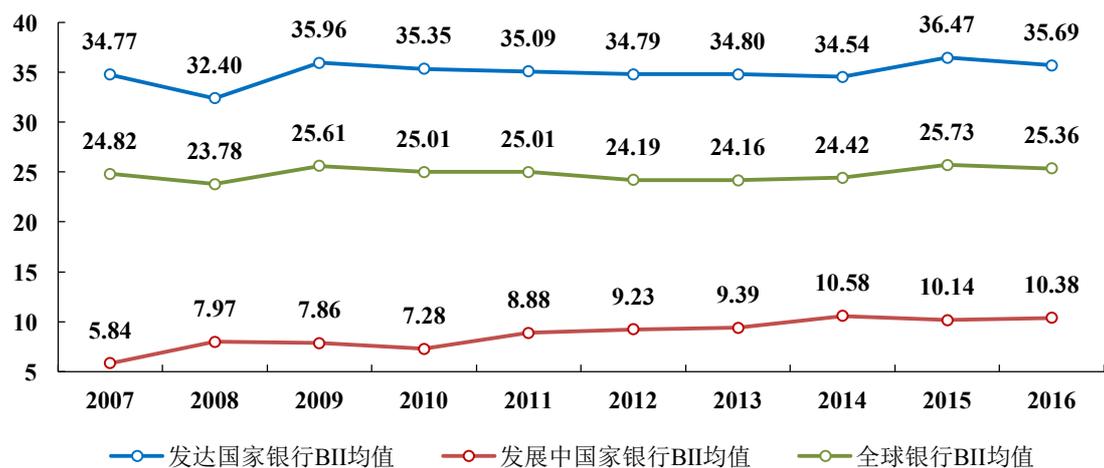


注：图中数据为全球银行 BII 均值。

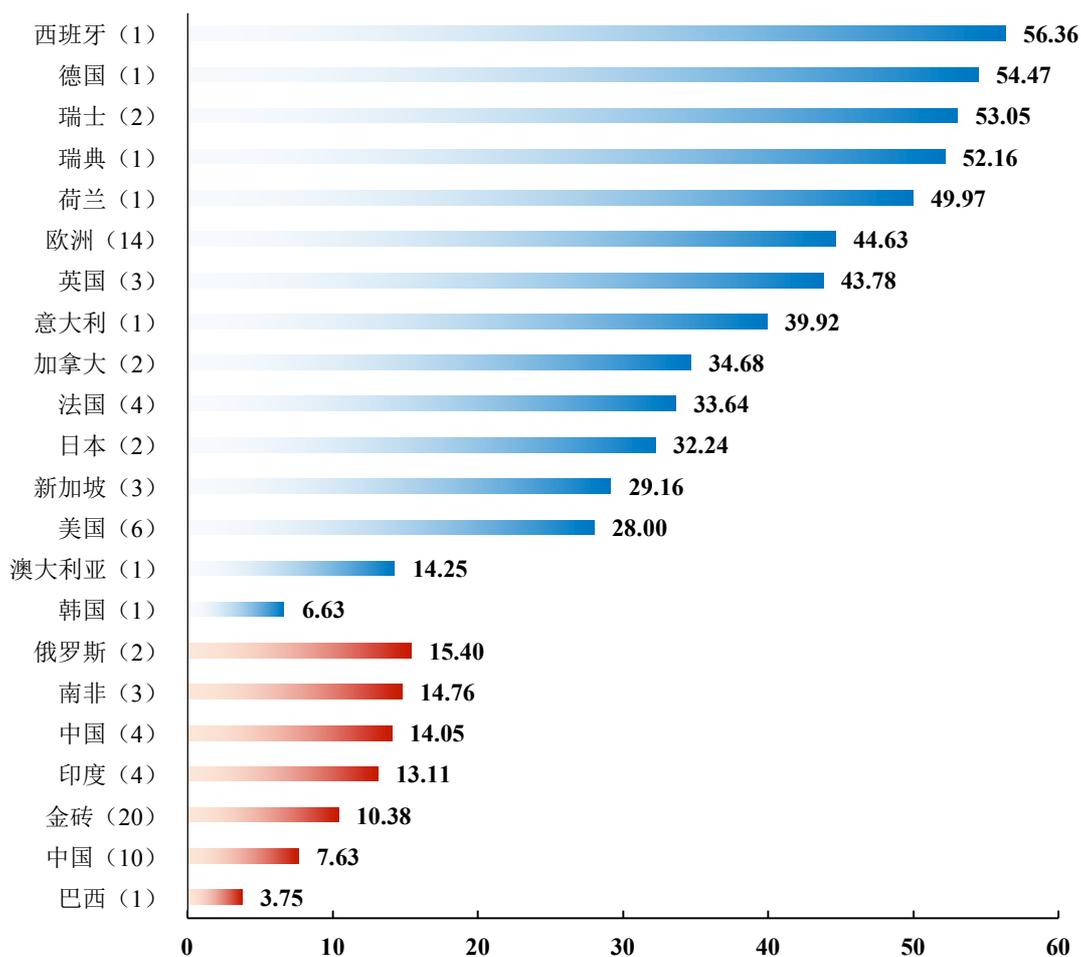
全球银行业 BII 分值近十年均在 23~26 间波动，自 2009 年金融危机影响逐渐显现并蔓延以来，国际化水平有所下降，近两年逐步回升。本报告 BII 分值以境外资产积累、境外经营成果、全球布局情况综合而成，欧美国家跨国银行多在 20 世纪 80 年代全球国际化浪潮澎湃之时大规模开展跨国活动，进入 21 世纪国际化水平趋稳，且受到近年全球经济低迷的影响国际化战略有所调整或收敛；新兴经济体正蓬勃发展，银行的跨国经营正处于探索阶段，有上升趋势却也易受全球经济环境的影响而出现较大波动。两者综合，使得国际银行业的国际化水平多在中等区域徘徊并随全球经济起伏而波动。

➤ 发达国家与发展中国家银行国际化差异明显

参与 BII 评分的发达国家银行共 29 家，来自 14 个国家，发展中国家银行共 20 家，来自 5 个国家。



发达国家银行和发展中国家银行国际化水平有显著差距，发达国家银行 BII 分值基本是发展中国家银行的 4 倍，但差距在逐年收窄。根据 BII 测评体系，发达国家银行得分始终在 30 分以上，发展中国家银行 BII 分值近三年刚刚超过 10 分。从国际化水平来看，发达国家银行国际化探索早、水平高，短期内不会被发展中国家银行超越；从国际化发展来看，发达国家银行 BII 基本持平不变，发展中国家银行 BII 持续攀升，反映了近十年来不断扩大的国际化脚步。



注：图中蓝色柱为发达国家银行 2016 年 BII 均值，红色柱为发展中国家银行 2016 年 BII 均值。纵轴各国/地区/组织名称后数字表示参评银行数目，其中“中国（4）”代表中国四大行 BII 均值，“中国（10）”代表中国全部 10 家参评银行 BII 均值。

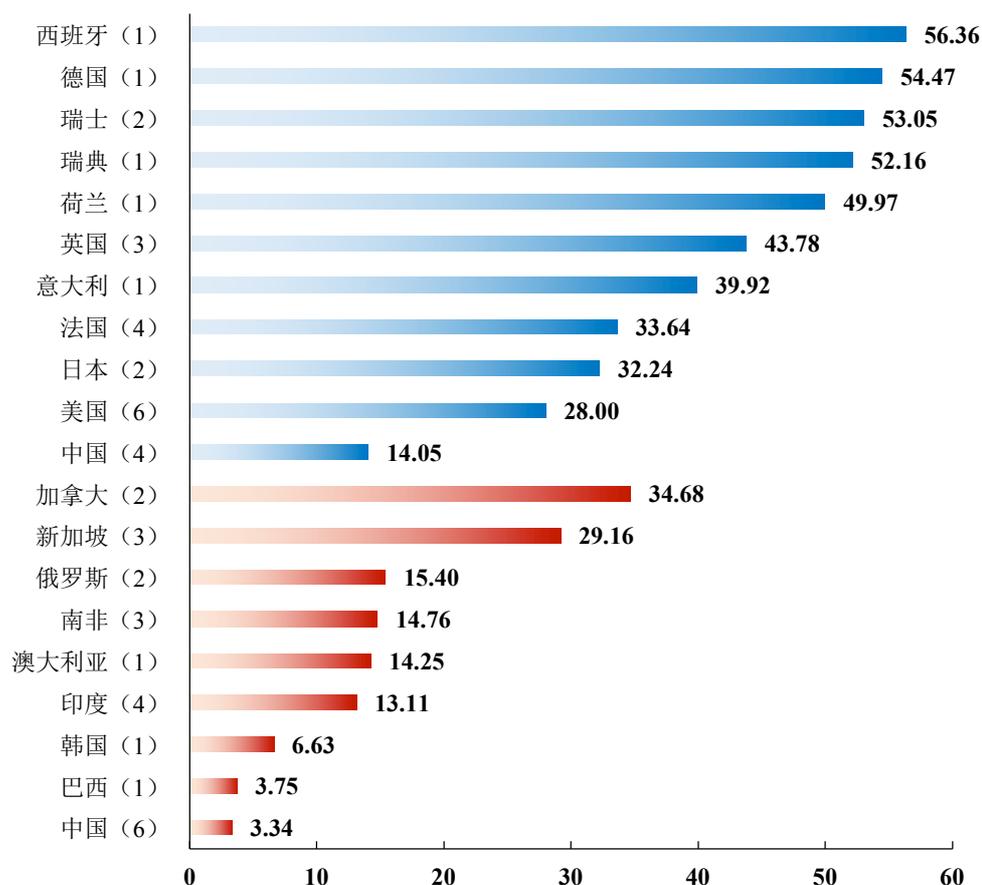
发达国家银行中以欧洲银行业国际化水平为最，发展中国家银行国际化水平相距较近，金砖国家平均 BII 分值达 10.38。欧洲银行业 2016 年平均 BII 为 44.63，显著高于世界其他地区，优异的国际化表现得益于欧洲各国紧密的地理与经济联系，以及早期银行业的先发优势。发展中国家银行来自巴西 1 家、俄罗斯 2 家、印度 4 家、中国 10 家、南非 3 家，除中国选取了 5 家大型商业银行与 5 家股份制银行外，其余 4 个国家均选择了当地规模名列前茅的商业银行，各国大银行国际化水平相近，表现尚佳。

➤ 系统重要性银行引领全球银行业国际化发展

参与 BII 评分的系统重要性银行共 26 家，来自 11 个国家，非系统重要性银行共 23 家，来自 9 个国家，其中，中国有 4 家银行属于系统重要性银行、6 家银行属于非系统重要性银行。



系统重要性银行国际化水平始终居于高位，十年来 BII 分值大多维持在非系统重要性银行的 2.5 倍左右。系统重要性银行中除中国的 4 家银行外，均来自发达国家且国际影响力深远，悠久的国际化历史奠定了这些银行较高的国际化水平。而在本期报告中，非系统重要性银行里亦有来自发达国家的跨国银行，它们虽未进入 G-SIBs 名单，国际发展却依然可观，因而平均水平相比发展中国家银行仍高出 0.5~1 倍，但国际化上升趋势不甚明显。



注：图中蓝色柱为系统重要性银行 2016 年 BII 均值，红色柱为非系统重要性银行 2016 年 BII 均值。纵轴各国名称后数字表示参评银行数目，其中“中国 (4)”代表中国四大行 BII 均值，“中国 (6)”代表中

国非系统重要性 6 家参评银行 BII 均值。

系统重要性银行中，西班牙（西班牙国际银行）国际化表现优异，德国、瑞士、瑞典、荷兰 4 国银行 BII 分值超过英美两国，非系统重要性银行中，加拿大、新加坡银行国际化水平最佳。中资银行是唯一进入系统重要性银行的发展中国家银行，虽然全球影响力较其他发展中国家银行获得了更进一步地认可，但中资银行的 BII 平均分距离其他发达国家银行尚有不小差距，仅为前一名美国 6 家银行平均 BII 的一半。非系统重要性银行中，加拿大与新加坡银行的 BII 表现显著地优于其他国家银行，接近第三位俄罗斯两家银行 BII 均值的 2 倍。此情况，于加拿大银行业而言，这与其在欧美的广泛布局与深入发展有关；于新加坡银行业而言，是其亚洲业务卓有成效的表现。

➤ 不同类型银行 2016 年 BII 排名（节选）

BII 排名	全球银行		系统重要性银行		非系统重要性银行	
1	渣打银行	67.46	渣打银行	67.46	加拿大丰业银行	39.01
2	西班牙国际银行	56.36	西班牙国际银行	56.36	华侨银行	31.82
3	汇丰集团	55.37	汇丰集团	55.37	蒙特利尔银行	30.35
4	瑞士联合银行	54.71	瑞士联合银行	54.71	大华银行	30.03
5	德意志银行	54.47	德意志银行	54.47	星展银行	25.61
6	瑞典北欧联合银行	52.16	瑞典北欧联合银行	52.16	南非标准银行	20.62
7	花旗集团	51.77	花旗集团	51.77	巴罗达银行	18.14
8	瑞士瑞信银行	51.38	瑞士瑞信银行	51.38	俄外贸银行	17.45
9	荷兰国际集团	49.97	荷兰国际集团	49.97	印度银行	15.18
10	法国兴业银行	42.93	法国兴业银行	42.93	澳大利亚联邦银行	14.25
BII 排名	发达国家银行		发展中国家银行		中资银行	
1	渣打银行	67.46	中国银行	26.62	中国银行	26.62
2	西班牙国际银行	56.36	南非标准银行	20.62	中国工商银行	15.96
3	汇丰集团	55.37	巴罗达银行	18.14	中国建设银行	8.25
4	瑞士联合银行	54.71	俄外贸银行	17.45	交通银行	8.12
5	德意志银行	54.47	中国工商银行	15.96	中国农业银行	5.37
6	瑞典北欧联合银行	52.16	印度银行	15.18	中信银行	3.92
7	花旗集团	51.77	俄储蓄银行	13.35	上海浦东发展银行	2.95
8	瑞士瑞信银行	51.38	南非莱利银行	12.17	招商银行	2.63
9	荷兰国际集团	49.97	第一兰特银行	11.51	光大银行	1.43

10	法国兴业银行	42.93	印度国家银行	11.46	广发银行	1.01
----	--------	-------	--------	-------	------	------

注：花旗集团、加拿大丰业银行、俄外贸银行、俄储蓄银行 2016 年数据有缺失，但其前几年数据较全，本表对其 BII 值进行了合理预测。

2016 年全球银行 BII 分值前十名均为发达国家银行与系统重要性银行，且基本来自欧洲地区；发展中国家 BII 前十名中印度、南非各有 3 家，中国、俄罗斯各有 2 家。拓展至全球 BII 前 20 名银行，均为发达国家银行：其中，法国占有三家，英国、美国、日本、加拿大、新加坡各占有两家。发展中国家在前 50% 的排名（即前 25 名）中仅有中国银行一家占据第 21 位，南非标准银行、巴罗达银行、俄外贸银行、中国工商银行则进入了排名前 30 位，除中国银行与南非标准银行外，其余发展中国家银行 2016 年 BII 分值均在 20 以下。

【附件一】

全球银行 2016 年 BII 排名

BII 排名	银行名称	国家	2016 年 BII
1	渣打银行 Standard Chartered	英国	67.46
2	西班牙国际银行 Santander	西班牙	56.36
3	汇丰银行 HSBC	英国	55.37
4	瑞士联合银行 UBS	瑞士	54.71
5	德意志银行 Deutsche Bank	德国	54.47
6	瑞典北欧联合银行 Nordea	瑞典	52.16
7	花旗集团 Citigroup	美国	51.77
8	瑞士瑞信银行 Credit Suisse	瑞士	51.38
9	荷兰国际集团 ING Bank	荷兰	49.97
10	法国兴业银行 Société Générale	法国	42.93
11	法国巴黎银行 BNP Paribas	法国	40.18
12	联合信贷集团 Unicredit Group	意大利	39.92
13	加拿大丰业银行 Scotiabank	加拿大	39.01
14	三菱东京日联银行 Mitsubishi UFJ FG	日本	36.69
15	华侨银行 Oversea-Chinese Banking Corporation	新加坡	31.82
16	高盛集团 Goldman Sachs	美国	31.59
17	法国农业信贷银行 Groupe Crédit Agricole	法国	31.07
18	蒙特利尔银行 Bank of Montreal	加拿大	30.35
19	大华银行 United Overseas Bank	新加坡	30.03
20	日本瑞穗金融集团 Mizuho FG	日本	27.79
21	中国银行 Bank of China	中国	26.62
22	摩根大通 JP Morgan Chase	美国	25.95
23	星展银行 Development Bank of Singapore	新加坡	25.61
24	摩根士丹利 Morgan Stanley	美国	23.00
25	纽约梅隆银行 Bank of New York Mellon	美国	20.63
26	南非标准银行 The Standard Bank of South Africa	南非	20.62
27	法国 BPCE 银行集团 Groupe BPCE	法国	20.39
28	巴罗达银行 Bank of Baroda	印度	18.14
29	俄外贸银行 Vneshtorbank	俄罗斯	17.45
30	中国工商银行 Industrial and Commercial Bank of China	中国	15.96
31	印度银行 Bank of India	印度	15.18

32	美国银行 Bank of America	美国	15.08
33	澳大利亚联邦银行 Commonwealth Bank of Australia	澳大利亚	14.25
34	俄储蓄银行 Sberbank	俄罗斯	13.35
35	南非莱利银行 Nedbank	南非	12.17
36	第一兰特银行 FirstRand	南非	11.51
37	印度国家银行 State Bank of India	印度	11.46
38	苏格兰皇家银行 Royal Bank of Scotland	英国	8.51
39	中国建设银行 China Construction Bank	中国	8.25
40	交通银行 Bank of Communications	中国	8.12
41	旁遮普国家银行 Punjab National Bank	印度	7.65
42	新韩银行 Shinhan Bank	韩国	6.63
43	中国农业银行 Agricultural Bank of China	中国	5.37
44	中信银行 China Citic Bank	中国	3.92
45	布拉德斯科银行 Bradesco	巴西	3.75
46	上海浦东发展银行 SPD Bank	中国	2.95
47	招商银行 China Merchants Bank	中国	2.63
48	光大银行 China Everbright Bank	中国	1.43
49	广发银行 China Guangfa Bank	中国	1.01

注：花旗集团、摩根士丹利、纽约梅隆银行、加拿大丰业银行、俄外贸银行、俄储蓄银行 2016 年数据有缺失，但其前几年数据较全，本表对其 BII 值进行了合理预测。

编 号	名 称	作 者
IMI Report No.1711	百舸争流 ---- 驰骋国际市场的中外资银行	《银行国际化系列报告》 课题组
IMI Report No.1710	IMI 宏观经济月度分析报告（第 4 期）	IMI
IMI Report No.1709	IMI 宏观经济月度分析报告（第 3 期）	IMI
IMI Report No.1708	《人民币国际化报告 2017》发布稿	IMI
IMI Report No.1707	IMI 宏观经济月度分析报告（第 2 期）	IMI
IMI Report No.1706	IMI 宏观经济月度分析报告（第 1 期）	IMI
IMI Report No.1705	中国外汇储备适度规模测算报告	宋科、杨雅鑫
IMI Report No.1704	人民币国际化动态与展望	IMI
IMI Report No.1703	欧盟的未来：以改革促前行	赵雪情
IMI Report No.1702	扬帆起航——走向国际的中资保险公司	IMI
IMI Report No.1701	2017 年 2 月中国经济金融形势评论	张超、张家瑞、黄泽清、 韦祎
IMI Report No.1619	多重举措促进资本市场开放，为人民币加入 SDR 献礼 ——东盟人民币接受程度季度评价（2016 年 3 季度）	曹彤、杨丰
IMI Report No.1618	人民币国际化进程走出低潮，重新扬帆起航 ——东盟人民币接受程度季度评级（2016 年 2 季度）	曹彤、杨丰
IMI Report No.1617	人民币汇率跌宕起伏，国际化进程遭遇低潮 ——东盟人民币接受程度季度评级（2016 年 1 季度）	曹彤、杨丰
IMI Report No.1616	两岸金融合作机制探讨 ——海峡两岸金融改革问题研究发布稿（第三部分）	蔡颖义、何青、钱宗鑫
IMI Report No.1615	两岸金融改革经验与制度借鉴 ——海峡两岸金融改革问题研究发布稿（第二部分）	蔡颖义、涂永红、 胡波、钱宗鑫、吴雨微
IMI Report No.1614	人民币国际化与特里芬难题的辩证反思——海峡两岸金融改革 问题研究发布稿（第一部分）	王芳、张晋源
IMI Report No.1613	主要发达国家去杠杆经验和中国经济去杠杆研究	罗煜
IMI Report No.1612	全球直销银行创新发展与未来趋势	张继元、曲双石
IMI Report No.1611	创新视角下全球金融科技的内涵、发展状况及未来趋势	樊旻旻、曲双石
IMI Report No.1610	Fintech：金融科技企业的数字革命	杨望、曲双石
IMI Report No.1609	2016 年 8 月份中国经济金融形势评论	张超、张家瑞



中国人民大学国际货币研究所

INTERNATIONAL MONETARY INSTITUTE OF RUC

地址：北京市海淀区中关村大街 59 号文化大厦 605 室，100872 电话：010-62516755 邮箱：imi@ruc.edu.cn