

# 揭秘国际清算银行

□慕相 刘丽娜

以《圣经》中永远修不完的通天塔为意象,映衬人类世界一个特殊的金融组织,真为巧妙比喻。因为二者确实多有相似:神秘感、充满挑战、冲突与合作、永远都在修建之中……

84岁。从1930年创立至今,总部设在瑞士巴塞尔的国际清算银行(BIS)作为一家最古老的国际金融合作组织和“央行的央行”,始终笼罩着一层神秘的面纱。这层面纱体现在它与战争的渊源,体现在它低调沉静外表下的巨大影响力,也体现在它历经危难,却总能逢凶化吉。这些特征交汇贯穿在时间的轴线中,与一次又一次的危机相伴,激发着世界金融人强烈的好奇心。借用时下热门的电视连续剧语言,BIS迄今的80多年历程大体已经上演了五季。

第一季,从20世纪20年代酝酿创立到第二次世界大战前。这一季的主要任务是建立声望,保持独立性,其核心业务是管理第一次世界大战后的德国赔款。

BIS诞生于一战废墟之上,是战争的产物。两位深谋远虑而又备受争议的中央银行家——时任英格兰银行行长蒙太古·诺曼和德意志帝国银行行长亚尔马·沙赫特是它的主要设计者。他们深刻反思战争的惨痛教训,竭力于一个“伟大的发明”,并对它充满雄心勃勃的期待:它将是一个不受政治控制而又能让资本大规模流动的跨境金融体系,一部“永恒的货币机器”,一个“央行的央行”,以及一个中央银行家的“惬意俱乐部”……

当时,欧洲旧有的秩序被撕扯得千疮百孔,多国银行家超越国家和民族利益,努力催生了这个“婴儿”,希望它能带来和平。它负责拨付德国的战败赔款,作为受托人管理道威斯计划和杨格计划下的贷款,推动德国履行国际偿债义务。与以化解国际政治危机为宗旨的国际联盟不同,BIS的职责是维护金融体系的稳定。不出所料,这个新生的“婴儿”茁壮成长,但却不幸在二战中染上污点——与纳粹德国合作。这既使它在战争期间能够获得生存,同时也成为二战后难以洗刷的历史负累。

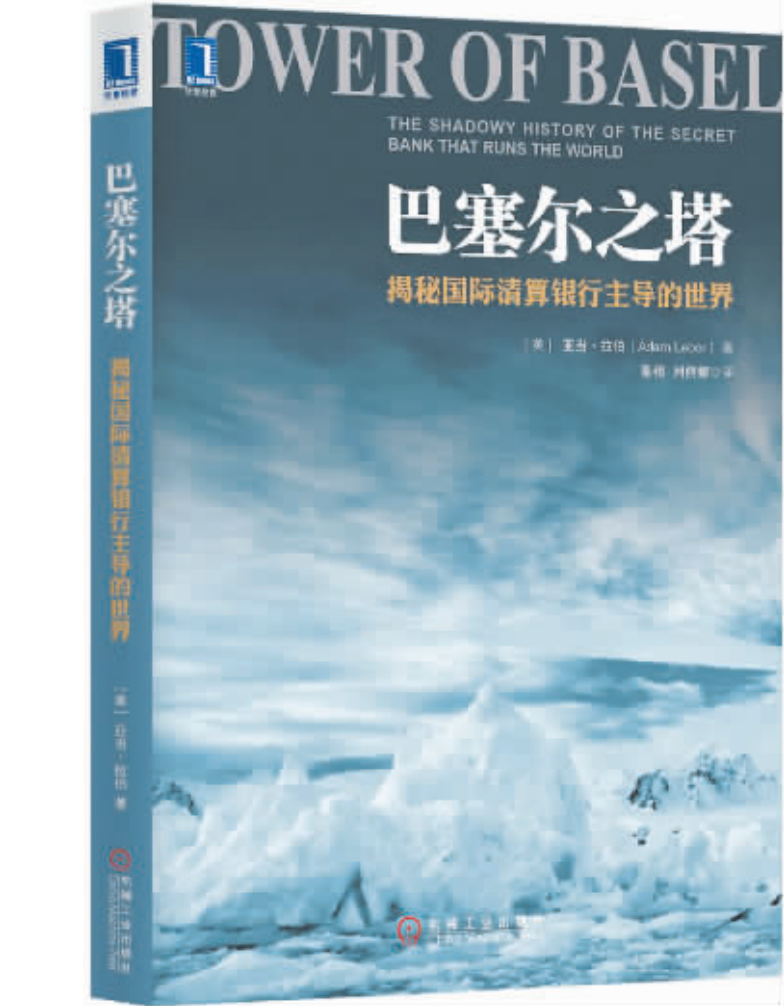
第二季,二战后至20世纪70年代。这一季的主要任务是恢复名誉,核心竞争力在于为中央银行服务。

二战催生了美国主导的布雷顿森林体系,随着国际货币基金组织和国际复兴开发银行的设立,BIS一度处于存亡之际。1944年著名的布雷顿森林会议期间,主导会议议程的美国财长亨利·摩根索和助理财长哈里·德克斯特·怀特还试图将BIS解散关闭。

好在,在英国代表团团长、著名经济学家凯恩斯以退出布雷顿森林会议为威胁的坚持下,BIS得以保存。另一方面,BIS自身的反应聪明迅捷。它的管理者以娴熟的技巧迅速地把BIS建成了一家全新的国际金融机构。BIS从未寻求二战后成立的国际货币基金组织(IMF)开展竞争,向债务国提供贷款,也没有试图挑战世界银行的地位,为发展项目提供融资,而是坚持自己所擅长的领域:为中央银行提供资金管理、金融协调和私密的会议场所,而这在二战后的欧洲恰恰是急需的。

第三季,20世纪70年代至90年代末欧元诞生。这一季的主要任务是推动欧洲一体化,催生欧元问世,核心竞争力是在欧洲一体化中表现出来的专业的国际金融协调力以及应对跨境银行危机而推进的国际监管合作。

1971年美元与黄金挂钩的布雷顿森林体系解体之后,BIS迎来了一个新的黄金发展期。1977年,由咖啡色幕墙环绕的18层高的塔



书名:《巴塞尔之塔:揭秘国际清算银行主导的世界》  
作者:(美)亚当·拉伯  
出版社:机械工业出版社

楼正式启用办公。当时,这座新总部大楼成为人们议论的话题,认为与它一向沉静保守、行事神秘的风格不符。

到了上世纪80年代中期,对巴塞尔之塔的争论与非议渐渐平息。这座耸立在巴塞尔中央火车站广场、外观时显现代的建筑,已然成为这个身处三国交界的瑞士城市都市天际线最靓丽的部分,象征着BIS不断延伸的业务领域和日益增长的凌云壮志。

而在欧洲一体化进程中,BIS成为唯一有能力处理经济一体化进程中颇为复杂的技术问题的机构。欧洲中央银行的前身欧洲货币局在搬迁到德国法兰克福之前,最初就设在BIS的塔楼里。如书中所言,“在通往欧洲统一的道路上,每一站都有BIS的身影。”

1974年,德国赫斯塔特银行倒闭引发的跨境风险促成了巴塞尔银行监管委员会(BCBS)的诞生,成为全球第一家专注于银行监管的国际组织,总部设在BIS。自此,母国—东道国跨境监管合作、清偿力风险、资本充足水平等逐步成为重要的国际议题。1988年,第1版巴塞尔资本协议成为全球首个国际监管标准,并成为16年后第2版、22年后第3版资本协议的基石。

第四季,20世纪90年代至2008年的国际金融危机。这一季BIS的主要任务是抓住“全球化”的机遇,从制度上让美国深度参与,并开始向新兴市场与发展中国家伸出橄榄枝。

20世纪90年代,BIS再次经历了一场生存危机:由于欧元即将问世,欧洲中央银行成立,人们开始怀疑BIS存在的必要性。尽管当时盈利仍然十分可观,但如果BIS在国际上不再发挥作用,就很难找到继续存在的理由,助其获取利润的大量法律特权也将一并失去。当时BIS来了一位新的总经理——安德鲁·克拉克。这位曾经在IMF工作过的英国经济学家以他所拥有的国际经验给这个狭小、安逸的地方带来了宝贵的视野。他明白,欧洲货

币局的成立就意味着BIS时代的终结。BIS是一个非常着重于欧洲事务的机构,而一旦成立了欧洲货币局,关于欧元的一切事务就都转移到那里去研究解决了。

克拉克认为这家机构找到的生存法宝是全球化,但要想实现这一目标,就不能没有美国的参与。BIS成立至此60多年来,尽管与美国有着深厚的渊源,但美联储却一直与之保持着一定距离,甚至连最初派发给美国的股份都交由摩根等3家美国商业银行持有。美国一直跟踪着BIS塔楼里发生的事情和讨论的问题,但美联储的官员来巴塞尔从来都是以观察员的身份列席会议,而不是作为成员国央行的代表。克拉克希望打破这一反常的局面。他认为,所有来BIS出席十国集团央行行长期日晚间会议的国家都应该是BIS的成员国,并在董事会中拥有席位。美联储需要先加入BIS,再成为董事会成员。美国的正式加盟,使得BIS作为管理全球金融事务的一家特殊银行的合法性得以延续和强化。

第五季,2008年至今。这一季的主要任务是引领全球金融监管规则,核心竞争力是专业知识与强大数据。

以2008年华尔街大型投行雷曼兄弟倒闭为标志的最近一轮全球金融危机深刻改变了全球经济与金融格局。BIS瞅准了大危机后金融秩序重建的契机,通过巴塞尔委员会积极更新它早已牢握在手的银行业监管规则,将它升级为以巴塞尔协议Ⅲ为核心的系列国际监管标准,成为危机后金融实力的代名词。

危机期间,BIS竭尽全力捍卫欧元,维护金融稳定。在这种情况下,它所擅长的国际协调力再次展现出特殊意义。有人说,与二战时期相比,在现代全球化经济条件下保持这种联络会显得更加重要。“当人们开始彼此射杀而不是相互对话的时候,经济和贸易还能维持下去。这比赢得战争本身更为重要。”为了维持金融利益,各国需要保持对话的畅通,而

为了保持对话渠道的畅通,巴塞尔无疑将再次成为首选之地。

时至今日,在这个知识激增与共享的时代,更需要专业的指引,尤其是在国际金融领域。BIS又找到了新的核心竞争力——专业数据,并以此强化它的既有实力。在现在人们眼中,它是一家独特的机构,依据国际条约成立并受其保护,既是一家国际组织、一家盈利超强的银行,也是一个研究重镇。

在最近两个十年,BIS收集国际银行业务统计数据并用电脑存储处理的决定取得了丰硕的成果。BIS很快就会成为全世界掌握信息最全面的金融机构,在银行跨境交易和国际资本流动方面的数据收集尤其出色。它像以往一样动作敏捷,已经把自己塑造成为在商业银行相关领域的重要信息总汇。

在每隔两个月召开一次的央行行长会议上,与会国家和地区的GDP占到了全世界的4/5。在巴塞尔周末会议上讨论的内容成为理解全球金融危机及其应对之策的重要依据。BIS内部设立的委员会在重建世界金融架构、协调监管政策方面至关重要。今年已满40岁的巴塞尔委员会一以贯之地推行国际银行监管标准。除了巴塞尔委员会,巴塞尔之塔里的全球金融体系委员会(CGFS)和支付结算委员会(CPSS)也在各自领域引导着货币市场和金融机构的行为与方向。

综合以上“五季”,不难发现,BIS在每次历史的关键节点都能抓住要害,展现其核心竞争力。从德国战后赔款、央行间清算、外汇储备管理到如今的货币政策协调、监管标准制定和专业金融数据集成,BIS每一个历史时期都把握住了适合自己的核心业务,形成了“人无我有,人有我新,人新我专”的比较优势,为自己创造出了不可替代性,赢得了宝贵的生存空间。

面向未来,BIS的前途又如何呢?在这个全球化日益深入的时代,有人建议取消BIS不受侵犯的法律特权,认为它是一个怪诞的混合物——既是一家盈利超群的商业化银行机构,又是一家业务受到国际条约保护的国际组织,其创设时使用的章程肯定已落伍于时代。该章程的存在,使这家银行在处理公共资金时受到了不必要的法律保护,而这导致BIS出现了扭曲的心态。

实际上,对于很多人感到不满的神秘和不透明特征,BIS正在努力做出自我改变。目前,BIS已将忽视了数十年的二战期间档案资料缩微制成电子文件对外开放,年度股东大会后召开记者会发布年报,网站资源专业且丰富,还有了微博账号。据BIS官员介绍,最近BIS还将邀请瑞士的电视台进入巴塞尔之塔进行录影采访并公开播映。这正体现了BIS一向的风格——灵活应变,顺应潮流。

20世纪90年代中期,中国、印度、俄罗斯等新兴市场经济体陆续成为BIS的成员国,更加广泛地参与央行多边合作和BIS事务,使BIS的全球代表性大幅提升。迄今,BIS已经拥有60个央行成员。自加入时起,中国在这个国际组织中的作用逐渐提升,2008年爆发的全球金融危机使中国在国际金融领域的参与度更加深入。2009年中国正式成为巴塞尔委员会成员后,在国际金融监管标准的制定和实施中更是扮演了重要的角色。

应运而生,顺势而为,历经坎坷,革故鼎新。物理上的巴塞尔之塔修建至今不过40余载,而存在于那些国际金融智者心中的巴塞尔之塔则始终在修建,从未止歇。正是在这个意义上,我们期望这个世界能够实现本书中提到的巴塞尔人士共同的善良愿望:“稳定、经济增长和让所有人感受到蒸蒸日上”的繁荣。”

## ■ 新书快递

### 零成本社会

作者:(美)杰里米·里夫金  
出版社:中信出版社

内容简介:  
在这本书中,《第三次工业革命》作者杰里米·里夫金开创性地探讨了极致生产力、协同共享、产消者、生物圈生活方式等全新的概念,详细地描述了数以百万计的人生产和生活模式的转变。他认为,“产消者”正在以近乎零成本的方式制作并分享自己的信息、娱乐、绿色能源和3D打印产品。他们也通过社交媒体、租赁商、合作组织以极低或零成本的模式分享汽车、住房、服装和其他物品;学生更多地参与到基于零成本模式的开放式网络课程……

作者敏锐地察觉,从生产力发展上来看,第三次工业革命的贡献很可能远远超过第一次和第二次工业革命。数十亿人和数百万组织连接到物联网,从而使人类能以一种从前无法想象的方式,在全球协同共享中分享其经济生活。这个连通性转折点的重要意义甚至有可能超过20世纪电气化所带来的经济变革,以及随之产生的电话、广播和电视的传播。

里夫金分析认为,在数字化经济中,社会资本和金融资本同样重要,使用权胜过了所有权,可持续性取代消费主义,合作压倒了竞争,“交换价值”被“共享价值”取代。他甚至预言,“零成本”现象孕育着一种新的混合式经济模式,这将对社会产生深远的影响。零边际成本、协同共享将会给主导人类生产发展的经济模式带来颠覆性的转变,我们正在迈入一个超越于市场的全新经济领域。

作者简介:

杰里米·里夫金,当代最著名的思想家之一,华盛顿特区经济趋势基金会主席,他的20部著作被翻译成35种语言在全球广泛发行。里夫金为欧盟和世界多国提供政策咨询和建议,并在美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院担任讲师。2012年,杰里米·里夫金的著作《第三次工业革命》获得了令人瞩目的成就。

### 华为靠什么

作者:杨少龙  
出版社:中信出版社

内容简介:  
华为内部人耗时5年,打造一本最权威的“华为通史”。从中国到世界,华为无疑是一家最神秘的企业。国际风云、商业陷阱、市场攻伐、自主研发、全盘西化、血腥的狼文化以及举世人谜一般的传说和举世罕见的低调,都令人好奇不已。

1987年,华为从小作坊起家,2012年,华为实现销售收入2202亿元人民币(折合350亿美元),成为与爱立信并驾齐驱的全球最大的电信设备制造商。2013年,华为在全球部署的LTE商用网络和EPC商用网络,名列世界第一;智能手机大规模突破欧洲、美国、日本等高端市场并在全球热销。本书将通过内部人的视角详尽、深入地梳理华为创立以来的发展历程,从而阐释任正非的管理思想和商业逻辑,全面揭秘华为的研发策略、市场策略和全球化战略。其实,华为的发展史,就是任正非的奋斗史;华为的成功之道,就是任正非的“非常道”。只有读懂了他,才能读懂华为这部“企业大戏”。

作者简介:

杨少龙,1965年出生于青岛。曾先后在华为、美国戴尔等企业从事财务、营销、管理和培训工作。自2008年起致力于华为发展史的梳理、写作以及华为企业文化、市场战略、自主研发、流程变革、国际化和任正非管理思想、经营哲学等课题的研究。

### 那些年我们一起信过的谣言

作者:百度知道  
出版社:机械工业出版社

内容简介:  
小时候,大人告诉我们吃耳屎会变哑巴;长大后,媒体告诉我们小龙虾是毒药;遇到压力时,心灵大师告诉我们,心想就能事成,催眠自己你就能化身超人,所有问题即可迎刃而解;拼够了首付,好不容易买个房子,家人却说9—11层是扬尘层;终于娶了老婆,生了孩子,老人还告诉女人,坐月子要“捂”,否则“一孕傻三年”……

我们生活中有着各种各样来路不明、未经证实、不明觉厉的所谓“常识”,然而这些是真的吗?百度用强大的搜索引擎与大数据平台挖掘了60余条当下最时髦的“常识”并邀请众多科普领域的专家大咖轮流拍砖。本书是搜索引擎大数据平台与科普自媒体的结晶,是一本简明而犀利的辟谣手册。

作者简介:

百度知道,全球最大的中文互动式知识问答分享平台,网民可以根据自身的需求,有针对性地提出问题,也可以为其他网友解答问题,帮助更多的用户。截至目前,百度知道已经累计解决了超过3.8亿个问题,每天服务超过1亿人。

# 在经济社会的花园里漫步

□胡艳丽

漫步在经济社会的百花园里,时常令人感到眩晕,在繁花似锦的表象之下,暗藏着种种争夺与利诱。蜜蜂在辛苦地创造价值,蝗虫却在掠夺他人的财富,价值一方面被创造,另一方面又被挥霍浪费,以致人们迷失在经济的花园里,看不到方向,找不到出口。

面对经济与社会发展的种种悖论,没有人能够找到终极答案。在《蝗虫与蜜蜂:未来资本主义的掠夺者与创造者》一书中,作者杰夫·摩根以蜜蜂与蝗虫隐喻资本主义经济的两面性。资本主义一方面通过合作和激励机制,以极高的效率创造出巨大经济财富,一方面又形成了不平等的掠夺机制,使资本仅仅为资本服务,而不再服务于价值,破坏了社会发展平衡,催生了经济泡沫,造成经济发展周期性波动甚至是经济灾难。

在经济社会当中,因掠夺者在经济上的成功,使人们过度信奉金钱至上,过度追求可用数字计量的有形增长,而忽略了无法用数字描述的人们在精神领域的幸福满足。尽管社会表面上看去丰盛富饶,但被经济增长掏空的自然环境、和谐社会关系、精神世界,令经济发展就像是一只孤飞的大雁,随时有被射落的风险。

作者在回顾过往经济运行规律,分析经济危机成因的基础上,探讨眼前经济社会运行中的种种弊端,拷问“价值”、“增长”

“关系”的意义。该书的独特之处便在于作者超出了对一般经济现象的分析,引入了“幸福”、“意义”等哲学命题,从不同角度分析现行社会经济运行中的不合理之处,进而在放眼未来时,设想出一条实现经济发展、民生幸福、生态和谐二位一体的发展路径。

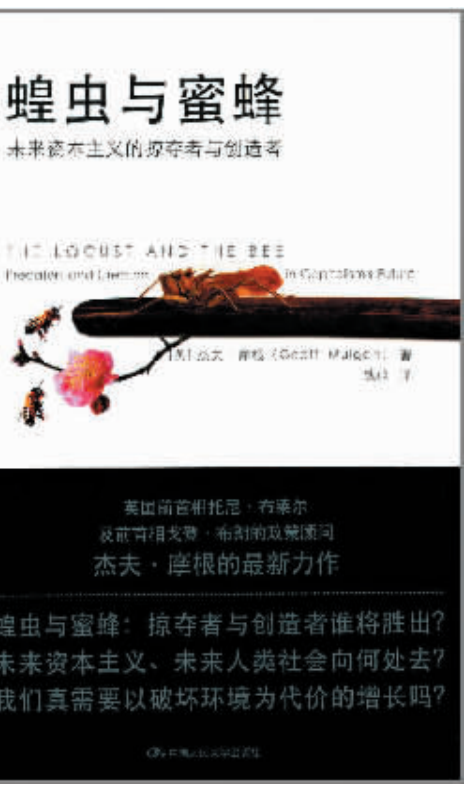
书中另有一处生动的隐喻:“萨满法师养了两只熊,一只残忍而好战,一只充满爱心和同情心,有个小男孩问法师:到底哪一只会胜出?法师答道:我喂哪一只,哪一只就会胜出。”这里的两只熊,就如同人性的两面,作者寄望通过人们的自主选择,呼唤那只充满爱心的熊入驻我们的未来社会。为此,作者提出了包括促成资本成为仆人而非主人、向可持续合作的消费转变、推动循环性生产并发展保持型经济、重塑教育以及其他福利体系、将财富看作方式而非目的等十项调整措施。希望无疑是美好的,然而这种希望显然无法一蹴而就,它是人类社会发展中永恒的命题,通往幸福国度永远没有直达路径。

阅读该书如同一次思维漫步之旅,例如作者在书中提醒读者,不要透过金钱的孔洞看世界,不要仅仅将时间看成货币的某一价值点,否则我们所追求的一切物质都仅仅是生命的陪葬品,理性的人不应被物质愚弄、奴役,然后再去愚弄、奴役他人。作者重视亲情和友情,“一个好的社会培养友情和关系,将这些视为私生活中重要的焦点,而不仅仅只是边缘化的关注点”。相信所有的社

会关系合在一起才是一个人的社会财富,它关乎人们的身体和心理健康,也关系一个人的寿命长短,更关系一个人生活质量。

作者并非仅是单纯地揭示资本主义经济的运行规律,而是在经济的表象之下探寻更深层的人与人、人与社会、人与经济,甚至是人与时间之间的关系。把“肤浅”的物质问题引向“深刻”的精神问题,重新为“价值”寻找定义。在作者看来,价值不仅包含可量化的物质方面的价值,同时也包含那些无法用具体指标测量的关于精神方面的价值,比如人与人之间的和谐关系、人的幸福感、满足感等。

乌托邦社会只能存于幻境中。面对未来,作者并不奢望理想国的出现,但就社会发展趋势而言,经济的孤峰崛起势必无法持久。当生态环境、社会环境难以维系时,人们必须停下脚步,重新拾起对意义的终极追求,修正过往追求数量而非质量的片面经济发展方式。作者期望,医疗保健、教育以及绿色产业成为未来引领经济增长的新引擎;通过建立可循环经济逐步修复人与自然的关系;通过对幸福与意义的追求,修正对物质和享乐的过度追逐。作者希望读者能够想象这样一个世界:经济变得更具循环性,人们更注重物品的保持和维护,而不是更新换代;在物质领域,期待平衡和稳定,而不是增长;在精神领域,人们的大脑潜能得到不断开发,知识不断增长,情感更趋丰富,追寻友谊、欢乐与幸福。



书名:《蝗虫与蜜蜂》  
作者:(英)杰夫·摩根  
出版社:中国人民大学出版社