

知识点 43：国际商业银行信贷

一、国际商业银行信贷的概念和特点

1. 国际商业银行信贷的概念：是指一国借款人在国际金融市场上向外国贷款银行借入货币资金。外国银行既包括资金雄厚的大银行，也包括中小银行及非银行的金融机构。

2. 国际商业银行信贷具有下面 4 个特点：

(1) 银行信贷利率较高，且利率随着国际金融市场上资金供需情况变动较大。

(2) 银行信贷在资金的使用上比较自由，一般情况下，不受贷款银行的限制，借款人可根据自己的实际需要自由使用。

(3) 贷款方式灵活多样，手续简便易行。银行信贷期限可长可短，金额可大可小，贷款货币也可以选择多种，很灵活。银行信贷属民间性质，不用政府有关部门的审批，手续简便易行。

(4) 资金供应充裕，借用方便。在国际金融市场上有大量的闲散资金可借用，只要借款人资信可靠，具有偿还能力，就可以筹措自己需要的大量资金。

二、国际商业银行信贷的种类

在国际金融市场上，国际商业银行信贷按贷款期限的长短可分为三种：

1. 短期信贷

短期信贷是指借贷期限在 1 年以内的信贷。短期资金市场也称为货币市场。借贷期限最短为 1 天，或称隔夜、日拆，还有 1 周、2 个月、3 个月、6 个月等八种，其中以 3 个月或 6 个月期为多。短期信贷按当事人来分，有两种情况：一种是银行与银行间的信贷，称为银行间同业拆借（Inter-bank Offer）。它在整个短期信贷中占主导地位；另一种是银行对非银行客户（公司企业、政府机构等）的信贷。一般来说，商业银行短期信贷在银行间通过电话、电传成交，事后以书面确认，完全凭银行间的信用来进行。短期信贷一般不限定用途，由借款人自由支配。

2. 中期信贷

中期信贷是指贷款期限在 1 年以上、5 年以下的信贷。信贷金额通常在 1 亿

美元左右。这种贷款要由借贷双方银行签订贷款协定。由于这种贷款期限长、金额大，有时贷款银行要求借款人所属国家的政府提供担保。中期贷款利率比短期贷款利率高，一般要在市场利率的基础上再加一定的附加利率。这种贷款也称为双边中期贷款。

3. 长期信贷

长期信贷是指贷款期限5年以上，金额1亿美元以上的贷款。这种贷款通常由数家银行组成银团共同贷给某一客户。银团贷款的当事人，一方面是借款人（如银行、政府、公司、企业等），另一方面是参加银团的各家银行（包括牵头银行、经理银行、代理银行等）。

三、国际商业银行信贷利率确定

1. 短期信贷利率的确定。

在国际金融市场上，银行信贷业务中使用较多的几种货币是美元、日元、欧元、英镑、瑞士法郎等。由于各种货币的软硬强度不同，所以其利率的确定方法也不同。

（1）伦敦银行间同业拆放利率

伦敦银行间同业拆放利率（London inter-bank offered rate，简称LIBOR）是指伦敦金融市场上，银行与银行之间1年以下的短期资金借贷利率。借贷双方通常采用下述方法确定利率：其一，借贷双方按伦敦金融市场上某一主要银行的同业拆放利率报价，协商确定；其二，由提供贷款的银行确定；其三，以贷款方银行的同业拆放利率报价同另一家参与该项贷款的银行的同行业拆放利率报价的平均值计算；其四，以指定的两家或三家不参与贷款的银行的同业拆放利率报价的平均值计算。从借款人角度来看，上述四种方法以第一种方法为好。

（2）新加坡银行间同业拆放利率

新加坡银行间同业拆放利率（Singapore inter-bank offered rate，简称SIBOR）是新加坡亚洲美元市场银行间短期拆放利率。从亚洲美元市场的业务活动、资金动向看，它只是欧洲货币市场的一个派生市场。因此，SIBOR贷款利率的确定，仍以LIBOR为基础。

（3）香港银行间同业拆放利率

香港银行间同业拆放利率 (Hongkong inter-bank offered rate, 简称为 HIBOR) 是香港亚洲货币市场银行短期资金拆放利率, 受 LIBOR 的影响也很大。

(4) 日元、瑞士法郎短期贷款利率

日元短期贷款利率是以日本国内的优惠贷款利率 (Prime rate) 为基础确定的。所谓优惠贷款利率, 是指商业银行向其信誉优良的客户提供短期贷款的利率。一年以下的日元贷款按日本国内短期优惠利率加 0.25%, 或者按 LIBOR 加上一个附加利率计算。

瑞士法郎短期贷款利率。在瑞士借入瑞士法郎短期贷款, 利率是按瑞士国内债券发行利率加上一定的附加利率计算, 幅度为 1.5% ~ 1.75%, 或者按 LIBOR 加上一个附加利率计息。

(5) 美国优惠贷款利率

美元优惠贷款利率是银行贷款可以接受的最低利率。美国各大商业银行优惠利率的变动主要取决于联邦储备银行的贴现率、联邦基金利率及联邦银行定期公布的货币供应量等因素。

2. 中长期信贷利率的确定。

中长期贷款利率多指欧洲货币市场银行间中长期贷款利率, 是以 LIBOR 利率为基础, 加上一个附加率; 也有分别按其本国货币市场优惠贷款利率为基础, 加上一个附加利率计息的。附加利率的幅度, 视贷款金额的多寡、贷款期限的长短、市场资金供求情况、贷款所用货币的风险、借款国和借款人资信的高低而有所不同。头等借款人所支付的附加利率通常最低, 仅为 0.75%—0.25%, 高的可达 1%—2%。期限相对较短的贷款, 在整个贷款期限内采用分段计算的附加利率。一般是后几年的附加利率高于前几年的附加利率。

世界各国在计算利息时使用的基础天数和生息天数方法不尽相同, 主要有大陆法、英国法和欧洲货币法。如借取美元一年按 360 天计算, 若借取马克、法国法郎一年则按 365 天计算。按 360 天计算比按 365 天计算借入者要多付年利率为 0.1389% 的利息。国际通用的计息时间为“算头不算尾”, 即借款当天计息, 还款当天不计息。只有日本是“算头又算尾”, 借款当天计息, 还款当天也计息。

四、国际商业银行信贷的几种主要费用

在国际金融市场上借款人筹措中、长期资金，除支付利息外，还要支付各种费用。因此，对借款人来说，若想降低借款成本，除考虑利率水平高低外，还应考虑费用的大小。费用的多少视信贷资金状况、信贷金额和信贷的期限不同而不同。

一般情况下，银行中长期信贷主要有以下三种费用：

1. 管理费

管理费也称经理费或手续费。在中长期银团贷款方式下，借款人须向贷款银行团贷款方式下，借款人须向贷款银团的牵头银行支付管理费。管理费在贷款总额的0.5%—1.0%之间。管理费的具体支付时间，有以下三种情况：签订协议时一次支付；第一次支付贷款时一次支付；在每次支付贷款时；按支用额等比例支付。对借款人来说，以第三种支付方法为最好；对贷款人来说，则以第一种支付方法为最好。

2. 代理费

在银团代理方式下，多家银行联合向一个借款人提供贷款，不可能每一家银行都直接与借款人经常发生联系，因此要推选其中的一家银行作为代理行，与借款人进行日常的直接联系。代理行在联系中发生的各种费用开支，如电报费、电传费、办公费等，均应由借款人负担。代理费就是借款人付给代理行的报酬。其收费标准视贷款金额的多少和事务繁简而定。代理费一般按每年商定的固定金额付给代理行，在整个贷款期内，直至贷款全部偿清以前，每年支付一次。

3. 杂费

杂费也是中长期银团贷款方式下发生的费用。主要指签订贷款协议之前所发生的费用，包括牵头银行的车马费、律师费，签订贷款协议后的宴请费等。这些费用均由借款人负担。杂费按牵头银行提出的账单一次付清。杂费收费标准不完全相同，多者可达10万美元。

五、国际商业银行信贷的偿还方法

国际商业银行贷款的偿还方法主要有三种：

1. 到期一次还款

这种方法适用于期限较短、金额不大的贷款。在签订贷款协议后，不管贷

款分为几次支用，期满时一次性还本付息。该种贷款偿还方法，其名义贷款期限和实际贷款期限是一致的。

2. 分次等额偿还

这种方法适用于贷款期限较长、金额比较大的贷款。在整个贷款期限内，划分一个宽限期，在宽限期内，借款人无需还本，只是每半年按实际贷款额付息一次。宽限期满后开始还本，每半年还本并付息一次，每次还本金额相等。该种偿还贷款办法，其实际贷款期限比名义贷款期限短。

3. 自支用贷款日期，逐年归还

这种贷款方式没有宽限期，贷款期满，全部偿清贷款。

对借款人来说，上述贷款偿还方式，以到期一次偿还最为有利。

【小思考】

在欧洲货币市场上，数额较大、期限较长的贷款通常采取辛迪加贷款的形式。那么，什么是辛迪加贷款？

答：辛迪加贷款，又称银团贷款。是指先由一个或几个资金雄厚，信息充分的银行承诺提供全部贷款，然后这些银行再将它们所承担的信贷份额转让给规模较小、信息较少的银行。