



金融开放评价指数之STRI：我国金融开放进步最大，总体仍待提高

作者：张威

电话：010-58352867

邮箱：zhangweil@xinhua.org

编辑：张 骐

审核：杜少军

官方网站：www.cnfic.com

客服热线：400-6123115



当前，关于各国金融业开放程度的评价，OECD的服务贸易限制指数——STRI，是广泛采用的方法之一。本文对STRI指数的评价方法、2021年最新表现，以及我国特别是金融业的情况进行梳理分析。STRI指数显示，我国是过去七年间金融业开放水平进步最大的国家，但与其他国家特别是发达国家相比，我国金融业的开放水平总体仍然不高，其中主要的限制集中在外资准入和竞争障碍方面。

目录

一、STRI 指数简介:衡量各国服务业开放度的主要指数之一	3
二、2021 年 STRI 指数表现: 全球服务贸易壁垒有所缓解	4
三、我国金融业 STRI 指数表现: 过去七年开放水平提升最大	6

图表目录

图表 1: OECD STRI 五大类贸易限制政策的具体内容	3
图表 2: 2020-2021 年各服务行业 STRI 指数得分变化	4
图表 3: 2021 年各服务行业 STRI 指数得分最大值、最小值和平均值	5
图表 4: 2021 年各国 STRI 指数表现	6
图表 5: 2014-2021 年 STRI 得分下降幅度最大的三个国家	7
图表 6: 2021 年各国金融业（商业银行和保险）STRI 得分表现	8

金融开放评价指数之 STRI：我国金融开放进步最大，总体仍待提高

当前，关于各国金融业开放程度的评价，经济合作与发展组织（OECD）的服务贸易限制指数——STRI，是广泛采用的方法之一。本文对STRI指数的评价方法、2021年最新表现，以及我国特别是金融业的情况进行梳理分析。STRI指数显示，我国是过去七年间金融业开放水平进步最大的国家，但与其他国家特别是发达国家相比，我国金融业的开放水平总体仍然不高，其中主要的限制集中在外资准入和竞争障碍方面。

一、STRI 指数简介：衡量各国服务业开放度的主要指数之一

OECD的STRI指数（Service Trade Restrictiveness Index），即服务贸易限制性指数，是经合组织对全球服务行业的贸易限制政策进行评估后，得到的贸易壁垒测度指标体系，是目前广泛采用的衡量各国服务业开放度的主要指数之一。

STRI指数设立于2014年，至今已发布至2022年版，数据更新至2021年度，覆盖国家数量由原来的42个增加到50个，覆盖行业数量为22个。STRI指数覆盖的22个服务行业是：计算机服务、建筑服务、法律、会计、工程、设计、电信服务、分销服务、广播、电影、音像、空运、海运、铁路运输、公路运输、快递服务、商业银行、保险、货物装卸、仓储、货运代理、报关服务。其中，金融方面包括商业银行、保险两个行业。

STRI指数主要提供关于服务业限制状况的整体性宏观描述，直接衡量服务业贸易政策和具体限制措施。其基础是OECD构建并每年定期更新措施数据库。该数据库覆盖各国当前实施的约16000条法律法规，按照对外国投资准入的限制、对自然人流动的限制、其他歧视性措施、竞争障碍和监管透明度等五大类政策标准，对所有行业的法律法规进行划分。五大类政策内的措施几乎涵盖外国服务供应者在向他国提供服务活动时所可能遇到的所有障碍。

图表 1：OECD STRI 五大类贸易限制政策的具体内容

类别	具体内容
对外国投资准入的限制	对外资持股限制、公司数量限制、董事会成员或经理当地居民限制，以及对外国人申请用地和房产限制等。
对自然人流动的限制	劳动力市场测试、对职业许可证国际或当地居民要求、对用工的数量限制等。
其他歧视性措施	限制参与政府采购、禁止使用外国名称、设置更高的准入标准等。
竞争障碍	禁止或限制广告、强制实行最低或最高资本要求，已经要求国家、州或者政府至少有一个主要公司控制该行业等。
监管透明度	法律生效前让公众了解规章制度、注册公司所需成本及时间、签证时间等。

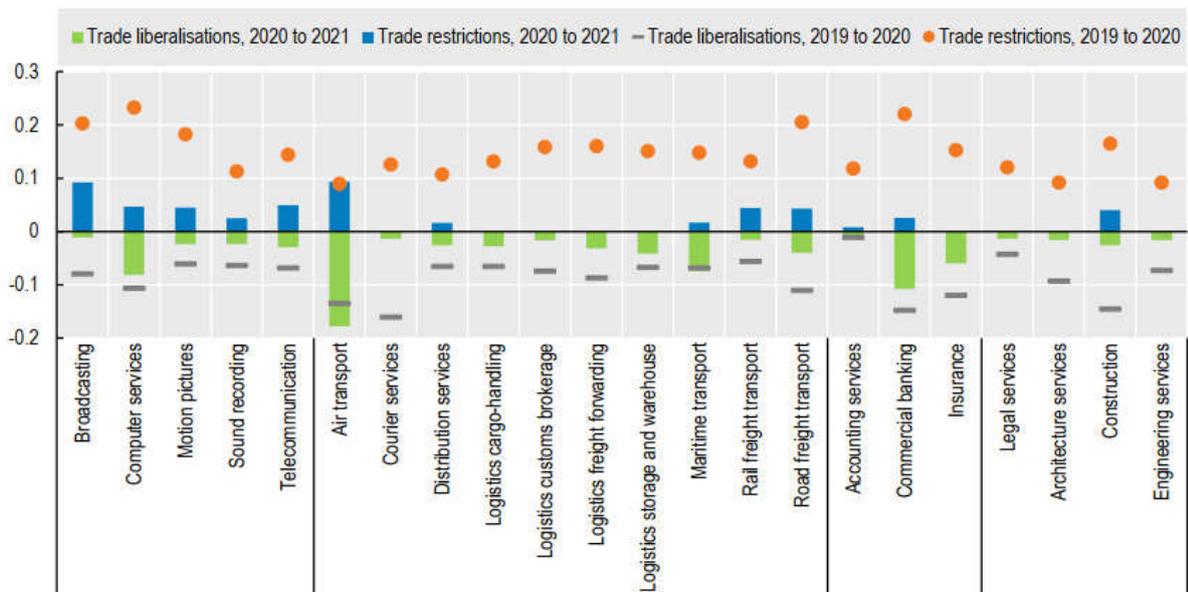
来源：OECD，《借鉴 STRI 指标完善自贸港营商环境评估体系》，新华财经

STRI 指数的构建方法，是为上述措施数据库的各项措施赋予分值和权重，从而使结果量化。基本的量化原则是二进制方法，即没有限制措施则评分为0，有限制措施则评分为1。五大类政策的权重分配，由专家组根据政策对相关行业的重要性来决定，每一类政策下的各类措施赋予相同的权重。STRI 指数数值的含义如下：STRI 指数介于0~1之间，0表示完全开放，1表示完全封闭，分值越高表示服务贸易限制壁垒越高；当分值超过0.1时，表明对该部门的服务贸易有重大限制；当分值在0.2~0.3之间时，意味着对服务贸易有非常严重的限制。

二、2021 年 STRI 指数表现：全球服务贸易壁垒有所缓解

2022年，OECD发布了最新的《服务贸易限制指数》报告，此次报告涵盖50个国家、22个服务行业的服务贸易法规，占全球服务出口的80%以上。报告称，2021年，全球服务贸易法规呈现出自由化的迹象，缓解了前几年建立的贸易壁垒。与2020年相比，各国在2021年采取了数量更少和伤害性更小的服务贸易限制措施。从得分来看，2021年各行业得分的平均累积增幅比2020年低6倍，表明全球服务贸易限制的数量和力度都在下降。不过，报告业认为，贸易壁垒只是温和缓解，而且集中航空运输和商业银行等少数领域，一些行业的壁垒仍然偏高。

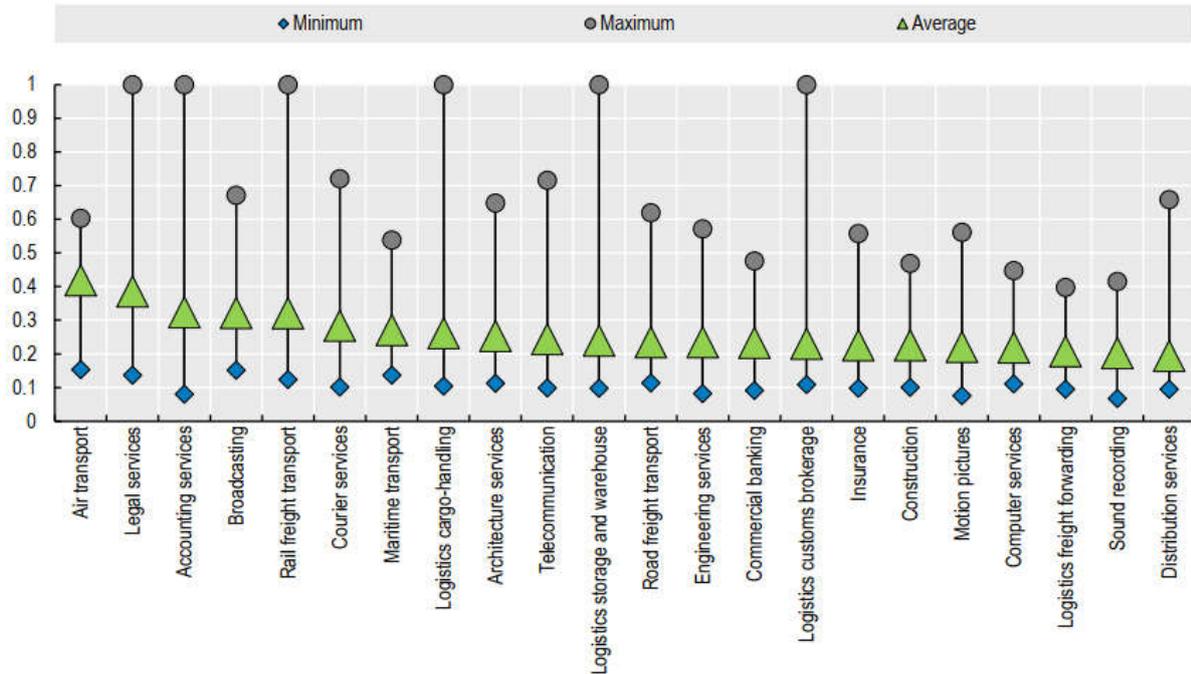
图表 2：2020-2021 年各服务行业 STRI 指数得分变化



来源：OECD，新华财经

从绝对水平来看，2021年STRI最低（自由度或开放度最高）的服务行业是分销服务、音像和货运代理；得分最高的（自由度或开放度最低）的服务行业是航空运输、法律和会计服务。对于金融业而言，2021年商业银行和保险处在得分最低的十个行业里，开放度排名第七和第九。

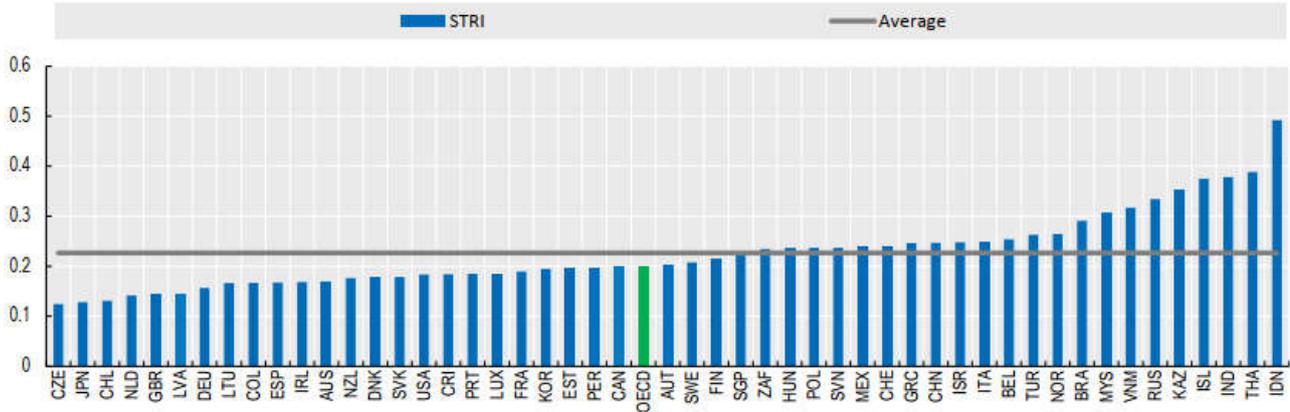
图表 3：2021 年各服务行业 STRI 指数得分最大值、最小值和平均值



来源：OECD，新华财经

从国家角度来看，报告显示在服务贸易监管和自由度方面表现最好的前十个国家分别为捷克、日本、智利、荷兰、拉脱维亚、英国、德国、立陶宛、哥伦比亚和西班牙。与2020年相比，2021年STRI下降（意味着开放度更高）幅度最大的国家是英国、印度尼西亚和越南。其中，英国在所有领域的STRI都是下降的，这得益于英国脱欧后一系列新政策的实施。

图表 4：2021 年各国 STRI 指数表现



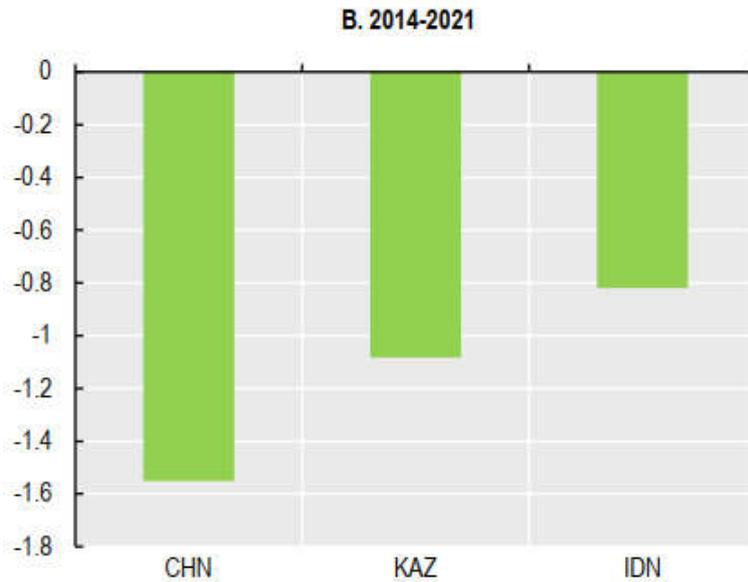
来源：OECD，新华财经

报告还指出，2021年服务贸易市场开放趋势表明了服务贸易自由化的集体意愿，放宽服务贸易壁垒可大幅度降低跨境服务公司的成本。

三、我国金融业 STRI 指数表现：过去七年开放水平提升最大

2021年OECD《服务贸易限制指数》报告显示，我国STRI指数得分略高于各国平均水平，得分从高至低排名第十五位，这表明我国服务贸易开放程度仍然偏低。不过，报告同时指出，自2014年STRI指数首次发布以来，到2021年，中国、哈萨克斯坦、印度尼西亚是得分下降幅度最大的三个国家。这意味着我国是过去七年中服务贸易开放进步最大的国家，报告指出这得益于我国在直接投资领域出台的一系列放松政策。

图表 5：2014-2021 年 STRI 得分下降幅度最大的三个国家

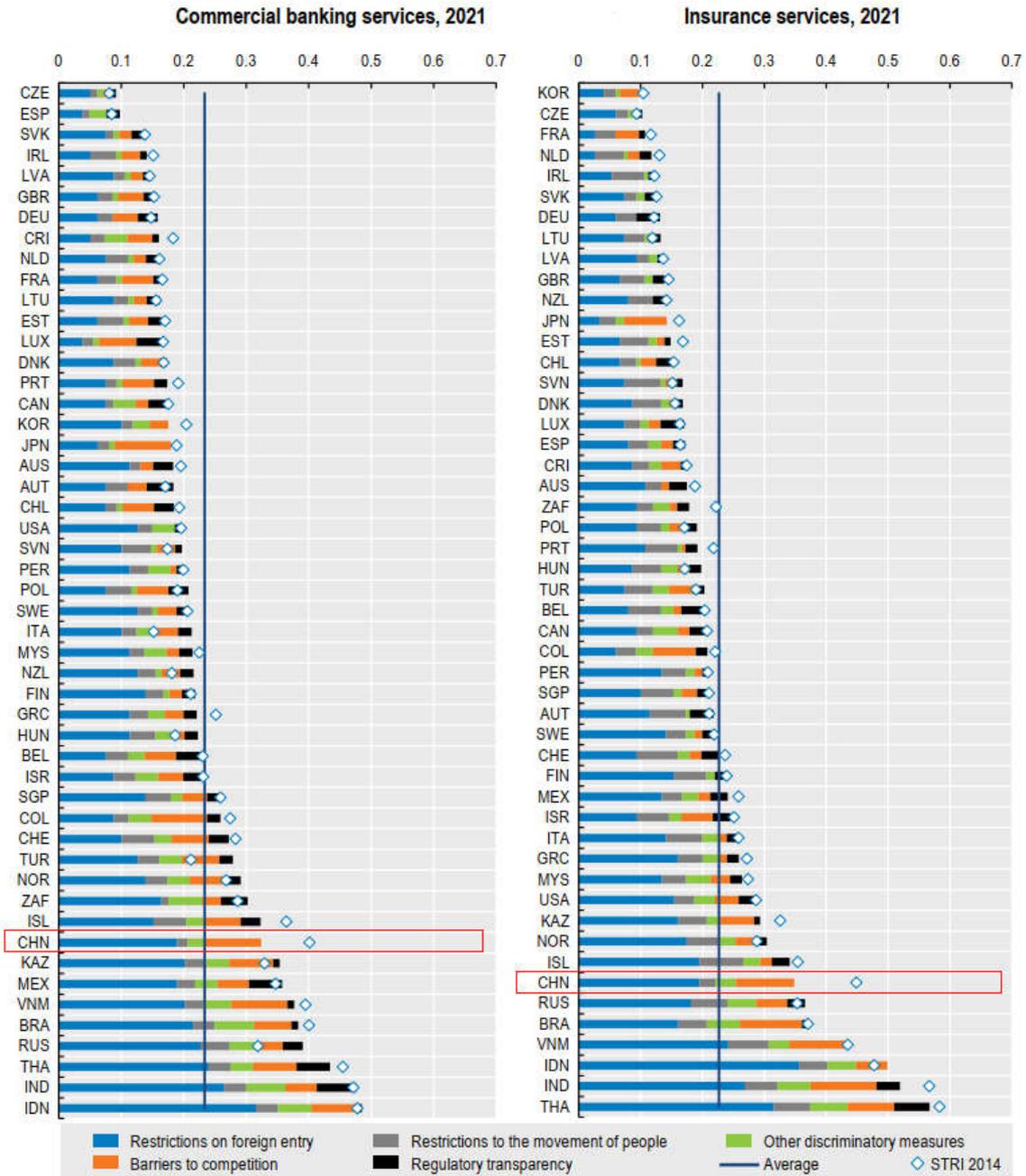


来源：银行财报，新华财经

对于我国金融业而言，2021年我国商业银行STRI得分明显高于各国平均水平，得分从高至低排名第九位，保险STRI得分亦明显高于各国平均水平，得分从高至低排名第七位。这意味着，无论是商业银行还是保险，我国金融业的开放水平总体仍然不高，低于发达国家及部分发展中国家，与我国的国际大国地位不相匹配。

从变化来看，近年来我国金融开放进一步加快和深化。特别是2018年以来，金融委、人民银行、银保监会和证监会先后出台44条银行业和保险业开放措施，包括放宽外资股比限制、降低开业条件、允许设立分支机构、放宽营业范围和业务类型等，实质性降低了金融业外资准入门槛和经营限制。这些措施使得我国金融业开放取得了明显成效。这也反映在STRI得分变化上：2014年至2021年，我国商业银行和保险的STRI得分是50个国家中下降幅度最大的，即开放水平提升最快。

图表 6：2021 年各国金融业（商业银行和保险）STRI 得分表现



来源：OECD，新华财经

从政策分类来看，我国金融业开放的主要限制集中在外资准入和竞争障碍方面，自然人流动、监管透明度和其他歧视性措施方面也存在一定程度的限制。2021年我国商业银行和保险STRI得分中，外资准入政策的贡献度最大，其次是竞争障碍方面的政策。与其他国家相比，我国在外资准入和竞争障碍方面的STRI得分也处在偏高行列。

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。