

请参阅本出版物的讨论、统计资料和作者简介：<https://www.researchgate.net/publication/273060763>

服务贸易限制指数（STRI）：金融服务业

文章 - 2014年11月

DOI: 10.1787/5f64rhssd30-en

著作

13

阅读文章

753

7位作者，包括：



Dorothee Rouzet

经济合作与发展组织(OECD)

25篇出版物 415次引用

[查看简介](#)



Hildegunn Kyvik Nordås

Örebro大学

114篇出版物 1,721次引用

[查看简介](#)



Frédéric Gonzales

经济合作与发展组织(OECD)

24部著作 221次引用

[查看简介](#)



马西莫-格罗索-格罗索

经济合作与发展组织(OECD)

39个出版物 477次引用

[查看简介](#)

本出版物的一些作者也在从事这些相关项目的工作：



贸易的技术障碍和贸易便利化 [查看项目](#)



贸易经验学 [查看项目](#)

本页以下所有内容由Dorothee Rouzet于2015年3月3日上传。

用户要求对下载的文件进行改进。

Rouzet, D. *et al.* (2014) , "服务贸易限制指数（STRI）：金融服务", *经合组织贸易政策文件*, 第175号, 经合组织出版社。 <http://dx.doi.org/10.1787/5jxt4nhssd30-en>

经合组织贸易政策文件第175号

服务贸易限制指数（STRI）： 金融服务业

Dorothee Rouzet, Hildegunn K. Nordås,
Frederic Gonzales, Massimo Geloso
Grosso, Iza Lejárraga、
Sébastien Miroudot, Asako Ueno

JEL分类： F13, F14, F21, G21, G22, G28, L88

经合组织贸易政策文件

经合组织贸易政策文件系列旨在向广大读者提供由经合组织工作人员或外部顾问进行的选定研究。本系列是最初名为《经合组织贸易政策工作文件》的系列的延续。

本文件由经合组织秘书长负责出版。本文表达的观点和采用的论据不一定反映经合组织成员国的官方观点。

本文件由贸易和农业局局长肯-阿什授权发布。

本文件及其中包含的任何地图均不影响任何领土的地位或主权，不影响国际边界和边境的划定以及任何领土、城市或地区的名称。

本文件由贸易委员会工作组负责解密，经合组织参考号为TAD/TC/WP(2014)2/FINAL。

欢迎对该系列的评论，并应发送至 tad.contact@oecd.org。

经合组织贸易政策文件
发表在www.oecd.org/trade

© 经合组织(2014)

您可以复制、下载或打印经合组织的内容供自己使用，您可以在自己的文件、演示文稿、博客、网站和教学材料中摘录经合组织的出版物、数据库和多媒体产品，但必须适当注明经合组织是来源和版权所有者。

所有关于商业使用和翻译权的请求都应提交给rights@oecd.org。

摘要

服务贸易限制指数(Strike)：金融服务业

由

Dorothee Rouzet, Hildegunn Kyvik Nordås, Frédéric Gonzales, Massimo Geloso Grosso,
Iza Lejarraaga, Sébastien Miroudot 和 Asako Ueno

本文介绍了金融服务的服务贸易限制指数（STRI）。STRI是综合指数，数值在0和1之间，0代表开放的市场，1代表市场对外国服务提供者完全关闭。这些指数是为40个国家计算的，包括34个经合组织成员国以及巴西、中国、印度、印度尼西亚、俄罗斯和南非。STRI反映了法律上的限制。本报告介绍了第一轮商业银行和保险服务的指标，反映了2013年生效的法规。商业银行的得分在以下范围内0.06至0.55，样本平均为0.19。保险服务方面的得分介于0.05和0.63，样本平均为0.20。这些结果主要是由对市场进入的限制所驱动的，其中重要的障碍仍然是外资股权限制、法律形式限制、歧视性的许可标准和对跨境交易的限制。竞争障碍，包括对产品和价格的监管以及给予国有金融机构的优惠待遇，也对指数值做出了实质性贡献。本文介绍了纳入指数的措施清单、计算指数的评分和加权系统以及对结果的分析。

关键词 服务贸易，服务贸易限制，银行，保险，监管，服务自由化，贸易政策，监管改革

JEL分类: F13, F14, F21, G21, G22, G28, L88

鸣谢

金融服务的STRI项目以讨论措施清单的专家会议开始。STRI团队非常感谢所有与会者为会议带来的见解和建议。STRI数据库是通过研究40个国家中的每一个国家的法律和法规而建立的。每个条目都有资料来源和法律或法规的网络链接，每个政府都对数据库进行了事实核查。不用说，这是一项巨大的任务，经合组织秘书处要感谢成员国政府对数据库的审查和同行审查。我们还要感谢Mariam Abdová, Beatriz Cano Buchholz, Ekaterina Burdina, Stellina Galitopoulou, Ahmet Gulsen, Dora Hajdú, Anthony Halley, Anna Jankowska, Gimin Kang, Fatma Kayhan, Yunhee Kim, Maria Kopyta, Hendric Richter, Humberto Lopez Rizzo, Byron Sacharidis, Katharina Sass, Jonathan Senft, Marie Sudreau, Lucie Vondrackova, Jozefien Willemen和Aviad Ben Yehuda在创建数据库时提供了出色的研究帮助。还要感谢阿德莱德大学和项目经理Christopher Findlay和Uwe Kaufman为关键合作伙伴创建数据库。特别感谢Rainer Lanz和Alexander Ragoussis对STRI方法设计的贡献。STRI指数的加权方案来自于一项在线调查。感谢每个花时间做调查的人。最后，作者要感谢Juan Marchetti、Stijn Claessens、Crawford Falconer和Raed Safadi提出的有益意见和建议。本文受益于经合组织贸易委员会工作组的讨论，该工作

组已同意通过解密的方式更广泛地提供该研究报告的责任，以及经合组织金融市场委员会和经合组织保险和私人养老金委员会。

目录

执行摘要.....	4
1. 介绍.....	5
2. 金融服务部门的定义和特点.....	6
3. 确定将纳入STRI的措施.....	16
4. 分类限制.....	18
5. 制定STRI的方法.....	19
6. 结果.....	23
7. 敏感度分析.....	31
8. 摘要和结论.....	34
参考文献.....	35
附件A. 各政策领域的指数值.....	39
附件B. 商业银行服务措施的清单和分类.....	41
附件C. 保险服务措施的清单和分类.....	45
附件D. 一般措施的打分.....	49

桌子

表1. 金融服务部门的.....	定义	7
表2. 2011年世界10大银行的.....	附属机构	10
表D.1. "监管透明度和行政要求"下的连续措施的阈值.....		51

数字

图1. 国际清算银行报告国的银行相对于非银行部门的.....	外部头寸	9
图2. 按东道国集团划分的银行数量.....		10
图3. 美国保险公司外国子公司的销售额和美国保险服务的跨境出口.....		11
图4. 经合组织国家中外资保险公司的.....	市场份额	12
图5. 完全限制性国家中STRI的.....	构成	23
图6. 按政策领域划分的商业银行的.....	STRI	24
图7. 按政策领域划分的保险.....	STRI	24
图8. 按《服务贸易总协定》分类的STRI: 市场准入/国民待遇和国内法规/其他.....		27
图9. 按GATS分类的.....	STRI: 供应方式	28

4. 服务贸易限制指数(条): 金融服务业

图10.按其他分类的	STRI: 歧视	
性与非歧视性的对比	29	
图11.按其他分类的	STRI: 建立	
与正在进行的业务	30	
图12.按子行业划分的保险业	STRI	31
图13.使用相同权重的金融服务的	STRI	32
图14.使用随机加权的金融服务	STRI	33
图D.1. 由于外资股权限制而自动得一的措施	50	

箱子

方框1.关于外国金融机构在东道国影响的证据	14
-----------------------------	----

执行摘要

本文介绍了经合组织国家和主要合作伙伴的商业银行和保险服务的服务贸易限制指数 (STRI)。金融服务业占经合组织国家国内生产总值的7%，并且自20世纪90年代以来已迅速全球化。零售金融服务的贸易主要是通过东道国建立的附属公司进行的。跨境贸易对于针对复杂的公司客户的金融服务更有意义，如银团贷款、大型商业风险的保险和再保险。

银行和保险服务支持几乎所有经济活动的生产和交换。因此，金融部门是经济增长的引擎，但也是系统性风险的潜在来源。需要对金融服务进行审慎监管，以保持金融系统的稳定和健全。在危机过后，金融监管的格局正在发生变化，特别是处理金融集团和跨境金融集团。服务贸易总协定 (GATS) 在其 "审慎例外" 中承认了出于审慎原因对金融部门进行监管的必要性，但也指出，出于审慎原因采取的措施不应作为规避GATS承诺或义务的手段。审慎投资计划的设计承认在审慎政策和贸易限制政策之间划清界限是一个挑战。经合组织认识到，审慎的规则和标准是由国家政府和监管机构以及国际金融标准制定机构制定的；本文件绝不应被解释为试图界定哪些措施被认为是审慎的范围或性质。该数据库和指数旨在以客观和可比较的方式记录外国金融服务供应商所面临的法律和监管障碍的状况。

STRI指数的数值在0和1之间，1代表完全封闭，0代表完全开放的部门。结果显示，金融服务的平均限制水平是适中的，但表现出很大的变化。商业银行的样本平均指数为0.19（范围从0.06到0.55），保险业为0.20（范围从0.05到0.63）。这些结果主要是由政策领域驱动的对市场进入的限制，其中重大障碍仍然是外资股权限制、法律形式限制、歧视性的许可标准和对跨境交易的限制。竞争障碍，包括对产品和价格的监管以及给予国有金融机构的优惠待遇，在指数值最高的国家也有实质性影响。

STRI根据《服务贸易总协定》的供应模式进行了细分。对商业机构的限制（模式3）是最重要的组成部分。这反映了商业机构作为商业银行和保险公司进入外国市场的主要模式的作用，尽管电子分销渠道的崛起扩大了金融服务跨境贸易的潜力。此外，属于《服务贸易总协定》中定义的市场准入和国民待遇的措施占了大部分限制，但归入国内监管的措施也对限制最严的国家的指数起到了很大作用。监管障碍既影响到金融服务供应商的建立，也影响到他们的持续经营。

从定性数据库中计算STRI所使用的权重依赖于专家的判断。敏感性分析表明，结

果对加权方案的选择不是很敏感。

1. 简介

经合组织服务贸易限制指数 (STRI) 项目由贸易委员会于2007年6月启动, 作为量化部门层面服务贸易障碍的工具 (经合组织, 2007)。本文介绍了金融服务的指数, 以及商业银行和保险部门的单独指数。

STRI项目的主要产出是:

- 一个监管数据库, 提供关于影响国际服务贸易的现行法律和法规的详细信息。该数据库可在线使用并经常更新。
- 贸易限制指数, 提供了一个特定时间点的贸易政策立场的快照。这些指数将定期计算, 并将反映一段时间内的政策改革。

STRI数据库包含所有34个经合组织成员国、俄罗斯联邦、巴西、中国、印度、印度尼西亚和南非的市场准入、国民待遇、相关国内法规和行政程序的信息。该数据库记录了在最惠国待遇基础上实施的政策措施, 不考虑区域贸易协定中所包含的优惠待遇。¹该数据库的信息来源是每个国家的法律和法规。²每个条目都有参考来源的记录。所包括的国家已经核实了他们的数据, 随后数据库接受了同行的审查, 评估其事实的准确性。数据库中的定性信息在STRI指数中被转化为数值。

使用指数来量化服务贸易壁垒是由澳大利亚生产力委员会开创的, 该委员会在20世纪90年代末为包括金融服务在内的一系列服务部门制定了限制性指数 (McGuire, 1998; McGuire and Schuele, 2000)。此后, 包括经合组织 (Dihel和Shepherd, 2007年) 和世界银行 (Borchert等人, 2012年) 在内的一些机构开发了服务贸易限制性指数。³经合组织的外国直接投资 (FDI) 限制性指数,⁴ 其中包括银行和保险部门, 也与金融服务的STRI部分重叠 (Kalinova等人, 2010)。Claessens和Glaessner(1998)、Contreras和Yi(2004)已经阐述了特别关注金融服务的贸易开放指数、

1. 一些国家对不同的贸易伙伴有不同程度的自由化, 这是区域一体化或国际协议的结果, 如经合组织的自由化守则。在这些情况下, STRI记录了对第三国的开放程度, 并没有考虑到优惠协议。例如, 欧盟成员的数据库记录了适用于欧洲经济区以外的金融服务供应商的法律规定。
2. 对于联邦制国家, 除了联邦法律和法规外, 该部门还可能受到次联邦一级的监管, 根据产出、人口和/或最大城市的位置, 选择一个有代表性的州或省: 新南威尔士州 (澳大利亚)、圣保罗 (巴西)、安大略省 (加拿大)、北京市 (中国)、巴伐利亚州 (德国)、德里国家首都区 (印度)、雅加达特别首都区 (印度尼西亚)、墨西哥联邦区 (墨西哥)、

8. 服务贸易限制指数(条): 金融服务业

莫斯科州（俄罗斯联邦）、苏黎世州（瑞士）、纽约州（美国）。

3. 世界银行已经为 103 个国家制定了服务贸易限制性指数。见 <http://iresearch.worldbank.org/servicetrade/>
4. 2012年按国家划分的外国直接投资监管限制指数可在www.oecd.org/investment/fdiindex.htm。
。

Barth等人(2006)和USITC(2009)。然而,到目前为止,大多数服务贸易限制性指数只公布了一年的情况,而且涉及的国家 and 部门数量有限。在金融服务指数涵盖大量国家的情况下,它们依靠的是调查数据或《服务贸易总协定》的承诺作为来源。

STRI项目以这些努力为基础,但在一些方面又超越了这些努力。它为大量国家建立了监管概况和指数,并以目前实际生效的法律和法规为基础建立了统一的数据集,从而可以对贸易壁垒进行跨国和跨行业的比较。可持续发展指数以总体形式呈现,并分解为几个分类:按政策领域、服务贸易总协定(GATS)分类和供应模式、歧视性和非歧视性措施、以及对进入和正在进行的业务的限制。这些不同的分类将有助于在政策分析中为多种目的使用这些指标,并作为贸易谈判者的工具。

2. 金融服务部门的定义和特点

金融中介和保险服务在经济运行中发挥着重要作用,既是其本身对国内生产总值(GDP)的贡献,也是所有制造业和服务部门的贸易生产的促进者。在经合组织国家,2010年金融和保险活动占国内生产总值的6.8%,占服务部门创造的附加值的11.6%。⁵在欧盟,2011年总附加值的3.9%来自非保险的金融服务活动,0.9%来自保险、再保险和养老金,0.7%来自金融服务和保险的辅助活动。在美国,2011年金融中介占GDP的3.6%和就业的1.9%,保险占GDP的2.6%和就业的1.7%。⁶

保险和金融作为价值链的环节,使各种投资和出口活动得以进行,其作用体现在对跨境贸易流的贡献上。保险服务和非保险金融服务各占全球贸易总额的1%左右,占全球服务贸易的4%。⁷然而,金融服务在增值贸易流动中的份额要高得多,2009年达到总出口的6%以上,占服务出口增值的13%。⁸这说明,金融服务部门通过提供对制造业出口的生产过程至关重要的服务,间接地支持了贸易。

5. 基于OECD STAN数据库所涵盖的15个国家:奥地利、比利时、捷克共和国、丹麦、芬兰、法国、德国、匈牙利、意大利、韩国、荷兰、挪威、斯洛文尼亚、瑞典和美国。

6. 欧盟的来源:欧盟统计局年度国民账户。美国的来源:经济分析局按行业划分的GDP数据。金融中介包括"联邦储备银行、信贷中介和相关活动"(NAICS 521和522),保险包括"保险公司和相关活动"(NAICS 524);"证券、商品合同和投资"(NAICS 523)和"基金、信托和其他金融工具"(NAICS 525)没有计算在内。请注意,由于统计的覆盖面不同,欧盟和美国的非保险金融服务的数字不能直接比较。

7. 资料来源:经合组织和世贸组织服务贸易统计。

10- 服务贸易限制指数(条): 金融服务业

8. 来源: OECD-WTO增值贸易数据库。金融服务的增值出口是指源自一国金融服务部门并体现在另一国最终消费中的增值; 它们特别包括提供给货物出口商的中间金融服务。

定义

表1列出了根据WTO服务部门分类表（MTN.GNS/W/120，以下简称W/120）对STRI所涵盖的金融服务部门的定义，该分类表是基于联合国暂定中央产品分类（CPC Prov）。W/120分类法被大多数国家用于《服务贸易总协定》的编排，并在《STRI》中被用作部门定义的基础。表1还显示了与《扩展的国际收支统计》（EBOPS 2010）的对应关系，后者是报告服务贸易最常用的分类系统，以及与国际标准产业分类（ISIC）第4修订版的对应关系，后者用于报告外国直接投资、外国子公司销售和和生产。

表1.金融服务部门的定义 r

W/120	CPC规定。	ISIC 4	淘宝网
商业银行业务			
7.B.a 接受公众的存款和其他应偿还资金	81115-81119	6419	7.1
7.B.b 所有类型的贷款，包括消费信贷、抵押信贷等、商业交易的保理和融资	8113	6419, 6492	7.1
7.B.c 融资租赁	8112	6491	7.1
7.B.d 所有支付和汇款服务	81339 ³	6419	7.1
7.B. e保证和承诺	81199 ³	6419	7.1
保险			
7.A.a 人寿和意外保险服务 ¹	81211, 81291	6511	6.1.1
7.A. b非人寿保险服务	81292-81299	6512	6.1.2, 6.1.3, 6.4.2
7.A. c再保险和再特许权	81299 ²	652	6.2
7.A.d 保险的辅助服务（包括经纪和代理服务）	8140	6622, 6629	6.3

1. STRI不包括健康和养老金服务，这属于W/120代码7.A.a的一部分。
2. 规定的服务是本分类表其他地方规定的更综合的CPC项目的一个组成部分。
3. 指定的服务只构成CPC协议涵盖的全部活动范围的一部分。资料来源：资料来源：世贸组织、联合国。

每个次级部门的数据和指数都是单独列出的。商业银行的STRI重点关注信贷机构开展的活动：吸收存款、贷款、支付服务、金融租赁和担保。在保险服务的数据库中，一些措施区分了适用于人寿保险、非人寿（财产和意外）保险和再保险的法规。一些限制还特别适用于保险中介机构和精算师提供的辅助服务。

在目前的版本中，STRI不包括投资银行服务、贸易活动和非银行投资。这些服务不属于商业银行的核心活动，尽管许多商业银行也参与或拥有参与这些金融活动的子公司。适用于投资银行、资产管理基金、货币市场基金和其他非银行供应商的法规与适用于接受存款机构的法规有很大不同。更重要的是，由于金融危机的影响，许多国家对交易、证券化、承销和资产管理的监管规定正在迅速变化。当监管框架变得更加稳定时，投资银行服务可能会被纳入未来的STRI中。

由于类似的原因，健康和养老金服务目前没有被纳入保险业的STRI中。市场结构、私营（国内和国外）保险公司可获得的市场份额以及这些子行业的审慎监管范

围在很大程度上取决于是否建立了法定的社会保险制度。据设想,私人医疗保险和私人养老金可能会被纳入到STRI中,在

后期, 经过进一步协商, 适当考虑到成员国社会政策选择的多样性。

金融服务的贸易和投资模式

金融服务提供者可以通过两种主要方式为外国市场服务: 通过跨境出口 (模式1) 或在东道国建立机构、分支机构或子公司 (模式3)。外国直接投资在零售金融服务中占主导地位, 在这种服务中, 与消费者的接近对扩大市场份额很重要, 而且法规往往限制银行和保险公司在本国审慎框架下的跨境销售。向外国人直接提供金融服务与针对复杂企业客户的服务最为相关, 如大型商业贷款和再保险。对这些服务的监管限制通常较轻, 因为大公司被认为能够更好地评估外国供应商的质量和与在国外购买金融服务相关的风险--包括外国银行或保险公司是否可能破产, 存款保险是否适用于非居民, 或在发生纠纷时适用哪个司法管辖区的法律。

然而, 随着零售金融服务向线上转移, 挑战了历史上实体分行作为分销渠道的最重要作用, 跨境交易的潜在市场正在增长。金融服务的数字化是2009年以来欧盟银行分支机构数量缩减的因素之一 (DB Research, 2013)。互联网和移动服务的日益普及, 通过传播信息和促进金融产品的海外分销, 正在改变这一格局, 尽管零售银行和个人保险业务的跨境交易份额仍然非常小。

一个相关的问题是, 当交易通过互联网进行时, 跨境供应 (模式1) 和海外消费 (模式2) 变得越来越难以区分。随着电子分销渠道的出现, 往往可以在客户不在现场的情况下完成金融服务的交易, 这就引起了服务实际交付地点的模糊性。这已经成为一个问题, 因为《服务贸易总协定》对国外消费的承诺通常比对跨境供应的承诺更为宽松。⁹

商业银行业务

跨境银行活动的规模是出了名的难以估计, 这在很大程度上是因为服务贸易统计的高度汇总不允许我们将商业银行服务与其他非保险金融服务分开 (见Cornford, 2009)。¹⁰在有进一步细分的美国, 信用卡和与信贷有关的服务只占美国出口的五分之一, 占服务进口的三分之一。

9. 见WTO(2010)对处理这一问题所设想的各种方案的讨论。同样, 许多经合组织成员允许根据《守则》在国外消费, 但不允许在跨境基础上进行招揽或促销。

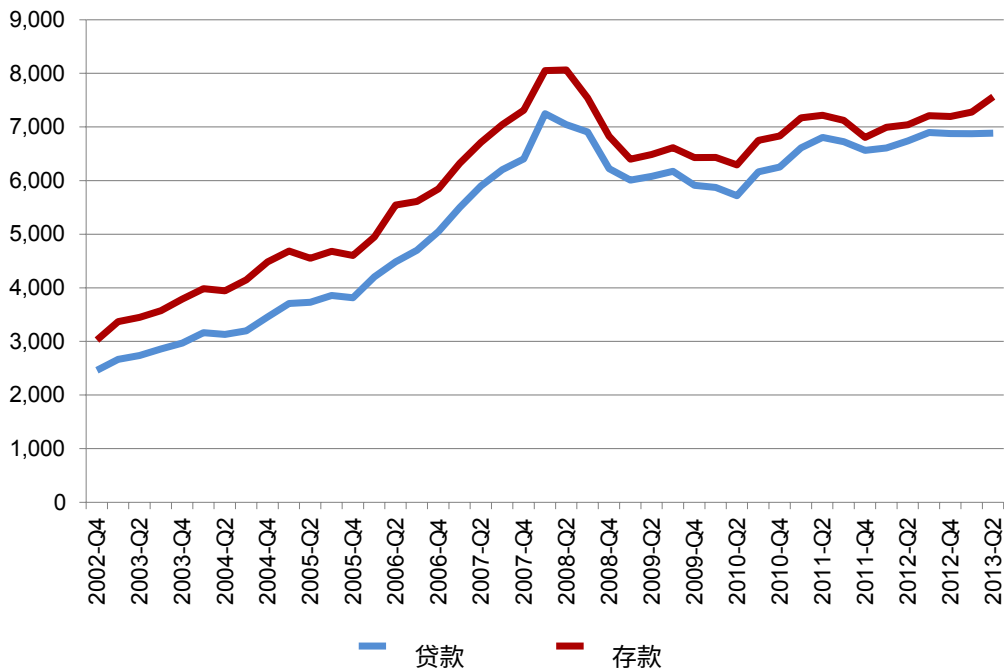
10. 国际收支统计中的 "金融服务" 包括居民与非居民之间进行的所有金融中介和辅助服务 (保险企业和养老基金的服务除外)。包括中介服务费, 如与信用证、银行承兑汇票、信用额度、金融租赁和外汇交易相关的费用。还包括与证券交易有关的佣金和其他费用--经纪

14. 服务贸易限制指数(条)：金融服务业

、发行配售、承销、赎回以及掉期、期权和其他对冲工具的安排；商品期货交易商的佣金；以及与资产管理、金融市场运营和监管服务、证券托管服务等有关的服务（IMF国际收支手册）。

金融服务；金融服务贸易的大部分是经纪、管理和咨询服务。评估跨境银行活动的规模和增长的另一个方法是看银行与非居民的贷款和存款，如图1所示。在2007年金融危机爆发之前，未偿还跨境贷款和存款的快速增长被随后几年明显的缩减所打断，但此后国际银行业的积极趋势又恢复了。

图1.国际清算银行报告国的银行相对于非银行部门的外部头寸 r



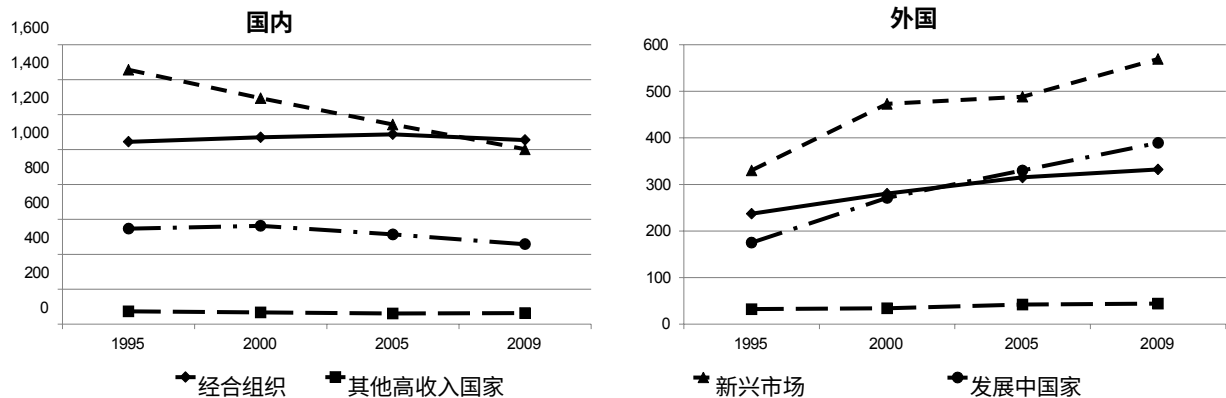
资料来源：资料来源：国际清算银行地方银行统计，38个报告国。单位：亿美元。外部头寸是居住在报告国的银行（包括外国子公司和外国分行）向非居民发放的贷款和从非居民那里收到的存款的未偿金额。不包括银行间贷款和存款以及部门间交易。

商业银行进入国外市场的主要渠道是收购当地银行的股份或在东道国设立分行或子公司。在过去几十年里，外资银行的重要性一直在增加。自1995年以来，它们的数量在经合组织国家以及新兴和发展中经济体中都有所上升，与此同时，国内银行的数量却在停滞或萎缩（图2）。平均而言，在34个经合组织成员中，外国银行在2009年拥有银行总资产的38%（Claessens和van Horen，2014）。¹¹表2所列的最大的全球银行集团在大多数主要市场拥有子公司，并在多达60个国家拥有商业存在。

16- 服务贸易限制指数(条): 金融服务业

11. 简单平均。加权平均数，往往是由几个大型银行系统推动的，为12%。

图2.按东道国分组的银行数量 p



资料来源: Claessens和van Horen (2014), 覆盖137个国家的5,059家银行。

表2.2011年世界10大银行的附属机构 1

银行	国家	数量 国内 子公司	的数量的 外国 子公司	数量 东道国 国家
1德国银行	德国	297	962	57
2日本三菱UFJ金融集团	日本	49	19	12
3中国工业和商业银行	中国	5	14	13
4 汇丰银行	英国	22	47	27
5 巴克莱银行	英国	10	17	11
6BNP Paribas	法国	239	604	61
7JP摩根大通	美国	100	29	16
8Crédit Agricole S.A.	法国	334	209	49
9苏格兰皇家银行集团	英国	217	291	28
10美国银行 (Bank of America Corp.)	美国	1 439	549	53

资料来源: Barth和Prabha (2013) : Barth和Prabha (2013)。银行的规模以总资产来衡量。

保险

就保险服务而言,再保险是该行业中全球化程度最高的部分,也是跨境贸易的主要组成部分。在经合组织经济体中,它占了保险服务跨境进口总额的70%以上。货运和大型商业风险,包括海运、航空和运输(MAT),也通常由非固定的承保人进行投保。

保险和再保险服务的跨境贸易的一个突出特点是全球经纪人的作用。经纪人在大型商业保险交易中发挥着举足轻重的作用,他们帮助保险公司评估风险和设计保单,并将大型复杂的风险联合起来(Cummins and Doherty, 2006)。由于持续的整合趋势,全球商业保险和再保险的经纪业高度集中,前十名的参与者控制了整个商业保险经纪市场的大约四分之三(Marchetti, 2009)。

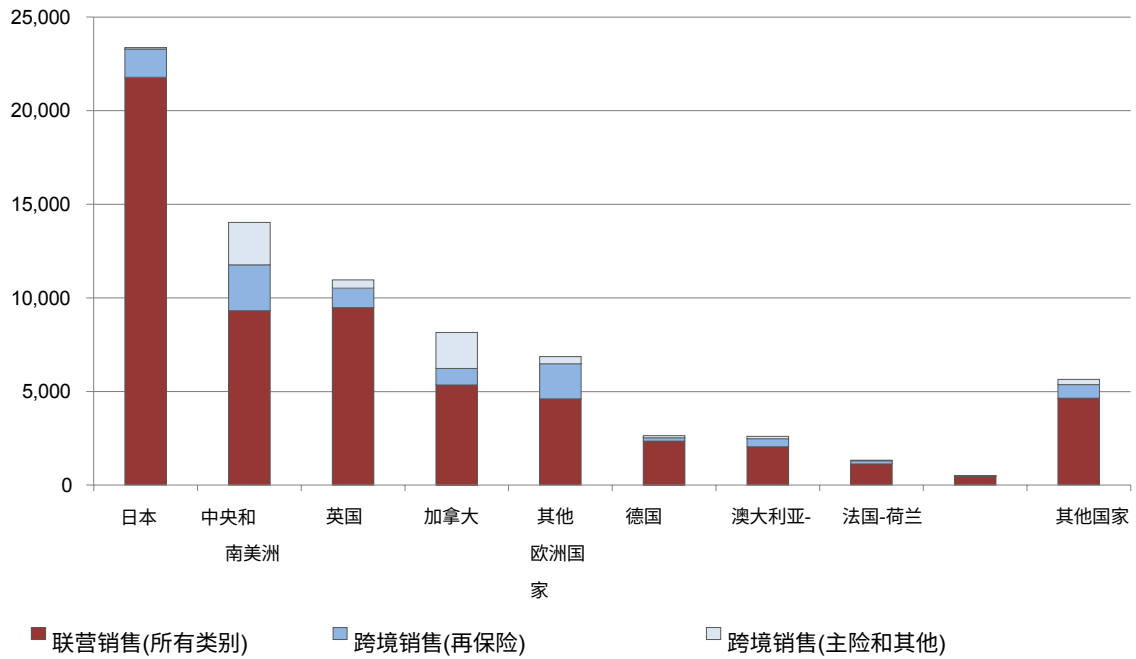
对于其他类别的保险,国际上活跃的保险公司主要通过建立当地许可的分支机构或子公司进入外国市场。图3显示,美国子公司在外国的保险销售规模远远大于在跨境

基础上出售给外国人的保险服务。在地理上最接近的国家（加拿大和拉丁美洲）之外

，后者在很大程度上被再保险所主导。欧盟的数据显示类似的情况，欧盟保险子公司在欧盟27国之外的营业额比保险服务的跨境出口大五倍以上。

外资保险公司的渗透率在经合组织成员之间有很大的差异，在匈牙利、斯洛伐克共和国和捷克共和国的人寿和非人寿保险市场中达到90%以上（图4）。¹²主要的保险集团通过其附属公司的网络在世界各地开展业务；例如，20个最大的欧洲保险集团有三分之一的业务是在欧洲以外的地方承保的，其中大多数在至少三个大洲开展业务。¹³

图3.美国保险公司的外国附属公司的销售额和美国保险服务的跨境出口 s



资料来源：BEA国际服务统计，2011年。单位：百万美元。

12. 以色列的统计数据是由以色列有关当局提供并负责的。经合组织对这些数据的使用不影响戈兰高地、东耶路撒冷和西岸以色列定居点在国际法条款下的地位。

20. 服务贸易限制指数(金融服务业)：欧洲保险。
资料来源：《欧洲保险》：欧洲保险。

监管时，发展一个高效和包容性的国内金融体系是一个基本的政策目标。这方面的经验证据突出了开放的好处（方框1）。

然而，金融服务业的核心作用也是它能造成不稳定的原因。这个行业的内在特点是信息不对称--关于借款人偿还贷款的能力和意愿，银行偿还存款的能力和意愿，或者保险公司支付索赔的能力和意愿--这使得人们对金融中介机构的实力的信心对其顺利运作至关重要。正如最近的危机所证明的那样，这种脆弱性造成了金融系统混乱的风险，即一个或几个金融机构的失败可能会蔓延到经济的其他部分，给社会带来巨大的成本。外国银行的存在是一个稳定因素，还是在压力时期的额外传染风险，一直是一个反复讨论的问题（见方框1）。然而，这场危机并没有对金融服务贸易自由化提出质疑，因为金融服务贸易自由化似乎并不是金融危机的根源之一（WTO，2010），而是揭示了对审慎监管采取系统性方法的必要性。它促使人们将重点转向宏观审慎监管--建立在有效的微观审慎监管之上，但又超越了微观审慎监管--因为它更有能力处理复杂和相互关联的金融系统。¹⁴

在过去20年里，市场结构演变的两大趋势加强了这些担忧。首先，在国内和国际上，金融服务部门的整合是出于在竞争日益激烈的环境中寻求规模和范围的动机，但也导致了 "大而不能倒 "的机构。其次，金融集团通过一波又一波的兼并和收购而崛起，模糊了商业银行、保险和其他金融服务之间的界限。金融产品的创新使得这种区别更加模糊，因为银行和保险公司现在相互竞争，并与其他提供类似产品的、监管较少的金融机构（例如，提供类似活期账户服务和信用卡的证券经纪公司，或销售各种类型投资产品的人寿保险公司）竞争。大型金融集团的出现，跨越了国际边界和部门界限，将受监管和不受监管的实体混合在一起，给监管监督带来了挑战，这也是金融稳定委员会（FSB）等国际机构激烈辩论的主题。然而，这些趋势可能会得到部分扭转，因为新的或设想中的监管工具包括圈定存款活动，要求 "大到不能倒 "的金融行为体剥离其部分资产，以及加强对系统性重要金融机构的监管。

-
14. 关于微观和宏观审慎监管的讨论，见Brunnermeier等人（2009）。

方框1.关于外国金融机构在东道国影响的证据

大量文献研究了金融自由化对东道国经济和东道国金融体系的影响。跨国证据以及案例研究表明,外国银行的存在通常与银行市场的更大竞争有关,因为它迫使国内银行变得更有效率,提高贷款技术的质量,降低净息差、成本比率和租金(Claessens等, 2001; Claessens和Laeven, 2004; Cull和Martínez Pería, 2010)。外国银行的进入也倾向于提高中小企业和家庭获得银行服务的机会,特别是与国有银行相比,尽管人们担心外国银行可能会“挑选”高质量的借款人(Beck等人, 2004; Clarke等人, 2006; De Haas等人, 2010)。

关于外国银行对金融稳定的影响的证据则比较混杂。一方面,外资银行提高了东道国经济对国内冲击的抵御能力。在东道国危机期间,跨国银行的分支机构和子公司可以依靠母公司的资金,这使它们能够比国内银行更少或根本不削减贷款(De Haas和van Lelyveld, 2006, 2010; Dages等人, 2000)。Barth等人(2004)发现,对外国银行进入的限制越大,发生重大银行危机的可能性就越大。另一方面,也有证据表明,母国的冲击或来自第三国的冲击可以通过外国银行子公司的信贷减少传递到东道国(Peek和Rosengren, 2000; Schnabl, 2012)。在全球金融危机的背景下,一些研究指出危机有可能通过全球银行的附属公司传导到新兴市场(Ongena等, 2013; Popov和Udell, 2010; Cetorelli和Goldberg, 2012; De Haas和van Lelyveld, 2013)。

这些文献的一个普遍信息是,如果有适当的政策组合,金融部门自由化的好处会被放大,其风险也会被减轻。特别是,在开放的贸易制度、透明和有效的监督框架以及适当的竞争政策和执法的情况下,金融自由化对降低金融系统的波动性更为有效。金融发展水平似乎也很重要,以及外国银行进入的规模和类型。例如,当地分支机构以当地货币提供的债权往往比当地的外币债权或跨境贷款流动更稳定(García Herrero和Martínez Pería, 2007; Cull和Martínez Pería, 2012)。

外国保险公司的存在所产生的影响在研究界得到的关注要少得多。一些研究强调了向外国保险公司开放市场的潜在好处(Skipper, 1997年; UNCTAD, 2007年),但经验性的证据仍然很少。一般来说,外国保险公司有可能通过增加产品和营销创新的动力和为客户提供更多的选择来加强东道国市场的竞争。他们可以转让有关信息收集、索赔管理和风险管理的有效技术。它们通常也是比国内保险公司更大的风险池的一部分,这可以使它们收取更低和更稳定的保费,以及承保国内公司不能或不愿承担的风险。从长远来看,一个更有效和财务健全的保险部门应有助于调动国内储蓄,促进其他部门的生产,并创造一个更稳定的经济和金融环境。核心保险活动的商业模式也使它们比银行更不可能创造系统性风险,尽管非传统活动,如用于非对冲目的的衍生品交易和杠杆投资会放大金融不稳定(日内瓦协会, 2010; IAIS, 2011b)。

服贸总协定和优惠贸易协定中的审慎例外条款

108个世贸组织成员根据《服务贸易总协定》对保险服务作出了预定承诺,110个成员对银行和其他金融服务作出了承诺。除了《服务贸易总协定》的一般规则外,自由化承诺是根据关于金融服务的附件作出的,该附件载有适用于该部门的具体规定。¹⁵ 认识到审慎监管对维持一个健全的金融部门的作用,附件第2段规定了审慎例外:“不应阻止成员国出于审慎原因采取措施,包括保护投资者、存款人、保单持有人或金融

服务提供者对其负有信托责任的人，或确保

15. 此外，包括许多经合组织成员在内的一些世贸组织成员已经根据《关于金融服务承诺的谅解》安排了承诺，该谅解为自由化制定了更加雄心勃勃的规则和纪律。

金融系统的完整性和稳定性”。它还强调，例外情况不得被用来掩盖贸易限制性措施：“如果这些措施不符合本协议的规定，它们不得被用作规避成员在本协议下的承诺或义务的手段。”然而，附件或现有的世贸组织判例中没有提供例外情况所涵盖的审慎措施的定义或指示性范围。

大多数优惠贸易协定（PTAs）的金融服务章节中都有类似的审慎监管例外条款。《服务贸易总协定》类型的PTAs通常采用《服务贸易总协定》的例外条款的措辞。北美自由贸易协定类型的协定也将维护金融机构的安全、稳健、完整或财务责任列为审慎理由，并授权缔约方防止或限制金融机构为此类目的向关联公司或相关人员转移资金（Goncalves和Stephanou，2010）。一些PTAs引入了一些变化来缩小对例外情况的解释。例如，欧洲自由贸易区-墨西哥协定规定，在例外情况下采取的审慎措施“不得超过实现其目标所需的负担，并且不得对另一缔约方的金融服务供应商进行与其自身同类金融服务供应商相比的歧视”。然而，在大多数情况下，一项措施是否可以以审慎的理由被接受，是留给争端解决机制的。

经合组织的《现行无形业务自由化守则》规定，在保险和养老金领域“为保护投保人和受益人的利益”，以及在银行和其他金融服务领域“为维护公平有序的市场和健全的机构，以及为保护投资者或银行或金融服务的其他用户”，实施审慎措施的权利稍显狭窄（OECD，2013）。重要的是，与《服务贸易总协定》不同，它规定这些措施不得歧视非居民提供者。因此，根据该准则，审慎监管不得违反国民待遇原则。

国际金融监管标准

围绕巴塞尔银行监督委员会（BCBS）、国际保险监督员协会（IAIS）和国际证券委员会组织（IOSCO）等标准制定机构的国际协调不断加强，可以帮助确定金融监管的最佳做法的轮廓。以国际标准和守则的形式在该部门制定和采用“软法律”，以及由国际货币基金组织-世界银行金融部门评估计划（FSAP）和金融稳定委员会同行评审进行的合规性评估，都鼓励了监管趋同。因此，它们最终可能有助于划清什么是基本的审慎监管的界限。经合组织通过制定《*保险公司治理准则*》（经合组织，2011年b）和《*有效和高效的金融监管政策框架*》（经合组织，2010年），促进了就最佳做法达成共识的努力。20国集团还作为一个论坛，协调对金融危机的国际监管对策。2013年9月，其领导人责成金融稳定委员会与国际货币基金组织和经合组织合作，评估银行结构改革的跨境一致性和全球金融稳定影响，同时考虑到各国的具体情况。

巴塞尔委员会是银行监管和监督的国际标准制定机构。它是一个国际合作的论坛，在这里定义和商定标准；成员的有效执行情况由金融行动小组监督。*有效银行监管*

的核心原则》为监管实践和风险管理提供了指导方针，帮助监管者评估和改善他们的国家框架。巴塞尔委员会制定了《巴塞尔协议III》标准，旨在加强和协调银行资本要求、杠杆率和流动性法规。此外，一个由巴塞尔委员会主持的联合论坛也在进行中。

BCBS、IAIS和IOSCO设计了一套*监督金融集团的原则*（联合论坛，2012）。

关于保险服务，IAIS的目标是促进对保险业的有效和全球一致的监督，以发展和维持公平、安全和稳定的保险市场，为保单持有人带来好处和保护；并为全球金融稳定作出贡献。为此，IAIS正在制定关于监督保险和再保险公司的统一标准和原则，并协助其实施。*保险业核心原则、标准、指南和评估方法*（IAIS，2011a）为各国保险监管者建立了一个全面的、国际公认的框架。目前正在制定《*监督国际活跃保险集团的共同框架*》（ComFrame），这是一套国际监督要求，侧重于对国际活跃保险集团进行有效的集团范围监督。

一些PTAs包括关于适用国际金融监管和监督标准的条款。例如，在日本-瑞士自由贸易协定中，“各缔约方应尽最大努力确保巴塞尔委员会的*有效银行监督核心原则*、国际保险协会的标准和原则以及国际证监会组织的*证券监管目标和原则*在其地区得到实施和适用。”有建议说，这些标准和准则可以更普遍地构成审慎例外措施定义的核心（Kaufmann 和 Weber，2008）。然而，在这一点上还没有形成共识，部分原因是国际标准被设计为不具约束力的工具，并且是在自愿的基础上实施。

在实施有效的审慎监管和维持开放的金融部门之间存在着微妙的平衡。经合组织认识到，审慎的规则和标准是由国家政府和监管机构以及国际金融标准制定机构制定的。对某一政策工具是否是出于审慎的原因而制定的表态，超出了STRI的范围。更谦虚地说，它的目的是以准确、客观和可比较的方式记录外国金融服务提供者在每个市场所面临的法律和监管障碍的状况。这种信息有助于提高透明度。

3. 确定将纳入STRI的措施

商业银行和保险服务受制于广泛的特定部门监管措施。金融服务贸易限制性指数的构建是一项复杂的工作，尤其是因为自2007-2008年金融危机以来，该行业的结构及其监管框架一直在迅速演变。该指数应包括足够具体和详细的信息，以便能够为贸易谈判和监管改革提供信息。但该指数不应过于详细，以至于主要障碍被较小的限制所掩盖，而这些限制对贸易限制性的本质没有什么帮助。

附件B和C列出了商业银行和保险服务的STRI中包含的措施清单。措施的选择是基于以下标准：

- 在《服务贸易总协定》和经合组织《现行无形业务自由化守则》中明确提到的壁垒和法规；
- 区域贸易协定中明确提到的壁垒和法规；以及

- 专家（在2012年11月的金融服务专家会议以及双边磋商中）和研究文献确定的相关障碍和法规。

银行和保险服务的提供受到一系列法规的影响。这些法规可能是专门针对金融服务的,也可能适用于经济中的所有部门。规章制度可以明确地歧视外国供应商,或者尽管是非歧视性的,但仍然可以通过偏向当地的现有企业而影响贸易。一些限制也往往是为了实现社会目标,如确保存款人的保护、金融系统的稳定和基本金融服务的普遍可及。衡量它们的限制性是对政策评估的有益投入,特别是为了探索是否有更有效的方法来实现预期目标。

列入金融服务的STRI的措施被分为五类。这种措施的类型构成了建立可疑交易报告制度的基础。

对市场准入的限制

这一类包含了对外国所有权的障碍和对金融服务供应商进入市场的其他障碍。这些措施的突出例子包括对外国直接股权的限制,要求外国投资只能通过合资企业或只能通过当地注册的股份公司,限制外国公司的并购,通过经济需求测试或配额控制可能经营的银行或保险公司的数量,或限制公司分支机构网络的扩张。对董事会成员的国籍和居住地要求是限制外国金融服务供应商进入市场的另一项重要规定,从而阻碍了贸易。

虽然商业银行和保险公司进入外国市场的主要模式是通过建立商业机构,但金融服务也越来越多地在东道国没有实际存在的情况下进行跨境交易。禁止这种提供服务的模式会给外国银行和外国保险公司带来巨大的成本,或者限制它们为市场服务的能力,特别是在银团贷款、货运保险和再保险等固有的国际部分。

对人员流动的限制

对人员临时流动的限制会阻碍贸易。例如,通过劳动力市场需求测试或配额限制允许进入的外国专业人员的数量,可能会推迟商业存在的建立,给外国服务提供者带来成本,并使当地服务提供者不愿意使用外国顾问等。

对于保险服务,具体部门的措施适用于保险经纪人、代理人 and 精算师。提供中介或精算服务的专业人员的流动可能受到国籍或居住地要求的阻碍。外国提供的服务通常也受到许可和资格要求的管制。因此,主要障碍来自于不承认外国专业资格、培训和经验。

其他歧视性措施

歧视性税收和其他形式的补贴进一步适用于作为重要的措施,以纳入科技创新。其他阻碍外国公司运营的因素是政府采购中的歧视,以及没有执行巴塞尔银行监管委

员会和金融行动特别工作组制定的国际标准。

就商业银行服务而言，本标题下的措施还包括歧视性地获得基础设施和网络服务，这些服务对开展接受存款、贷款和提供支付服务等核心活动至关重要。这包括支付和清算系统、存款担保计划、资本市场和中央银行融资。

在保险服务方面,歧视的主要来源与再保险的让与有关。一些国家要求外资保险公司将其部分风险与国内再保险公司进行再保险,而另一些国家则限制保险公司的投资组合中可转给外国再保险公司的份额,或要求外国再保险公司提供财务担保。

竞争的壁垒⁶

对竞争的限制会导致公平竞争环境的扭曲,从而可能阻碍外国参与者进入市场。允许公共控制的公司享有某种特权或豁免于一般竞争法的措施会减少该部门的竞争。此外,该政策领域还掌握了外国公司是否有机会利用争端解决机制和随后的上诉程序。

在金融服务部门,产品层面的监管可能对服务提供者之间的竞争产生相当大的影响。这一类别下的主要具体部门措施包括价格控制机制(管制利率、费用和保险费)和个别产品的事先批准程序。就银行服务而言,定向信贷计划和获取信贷和抵押品信息的限制限制了贷款市场的竞争。也有一些监管工具通过促进客户的流动性来加强竞争,特别是保证提前偿还信贷的权利和限制产品搭售做法的法规。在保险服务方面,对特定再保险公司的强制让与是竞争的一个重要障碍。

由于金融服务在每个国家都受到严格的监督,本标题下的若干措施评估了监督机构的独立性。一个缺乏独立于政府的监管者为银行和保险公司创造了一个较难预测的监管环境,并可能有利于国内现有的供应商而不是外国供应商。

监管透明度

关于监管透明度和行政程序的措施也包括在《可持续发展报告》中。这些规定涉及监管和许可制度的公布和交流,以及许可证分配的行政程序。最后,签证处理时间过长代表和签证处理的额外费用和时间,因此被列入这个标题下。

4. 分类限制

将壁垒和法规按照不同的类型进行分类,可以为谈判者、监管者和行业分析者特别强调数据的不同层面,从而提高STRI的实用性。附件B和C列出了STRI中按政策领域划分的措施的详细清单。附件中的表格还提供了以下信息:根据《服务贸易总协定》的分类,每项措施属于哪一类;该限制适用于哪种供应模式;该措施是否影响服务提供者的建立或其正在进行的业务;以及最后该措施是否具有歧视性。

《服务贸易总协定》的术语应增加STRI对世界贸易组织(WTO)和区域贸易协定(RTA)谈判者的相关性。然而,与任何分类一样,并不总是能够清楚地确定某些限制属于哪一类,而且一些障碍的分类也有重叠之处。例如,对市场中企业数量或规模的

配额, 如果对外国供应商有歧视性, 则属于市场准入和国民待遇。因此, *市场准入和*

16. 该政策领域包括公有制, 这可能具有限制市场准入的效果。

*国民待遇*措施被分类在一起。这种分类还可以区分需要根据《服务贸易总协定》安排的限制, 以及因此而需要通过谈判取消的限制; 以及通常不需要安排的国内监管措施。

市场准入或国民待遇中没有涉及的限制措施被归入*国内监管和其他*。国内监管措施既要遵守现有的纪律, 也要为加强这些纪律而进一步谈判。国内监管措施的例子是那些与不采用国际标准、价格监管和许可程序有关的措施。

根据《服务贸易总协定》的供应模式制定的指数可以为谈判者提供有用的信息。这些模式包括模式1: 跨境供应; 模式2: 海外消费; 模式3: 商业存在; 以及模式4: 自然人的临时流动。其他服务部门已经根据服务提供模式构建了单独的指数 (Nguyen-Hong和Wells, 2003; Dihel和Shepherd, 2007; 以及Marouani和Munro, 2008)。一些法规主要是在边界之后, 可能会影响所有的供应模式。因此, 它们被合并为一个类别*所有模式*。例如, 法规的不透明会对不同的供应方式产生影响。

STRI还根据适用于企业设立的法规与影响企业持续经营的法规, 以及歧视性措施与非歧视性措施对措施进行了分类。设立限制一般可被视为生产要素流动的障碍, 而适用于公司运营的限制则是在设立后提供服务。非歧视性措施可能会提高所有服务提供者的成本, 导致价格上涨和服务需求下降, 而歧视性措施则将需求转向本地供应商。这些分类可以证明有助于帮助监管机构和行业分析人员在确定经济政策目标的情况下确定改革的优先领域。

5. 制定STRI的方法

STRI是通过将潜在的贸易限制性法规汇总成一个限制性的综合措施而得出的。该指数的构建涉及三个主要问题的决定: 评分、加权和汇总。打分涉及到如何将监管措施从定性信息转化为定量信息。加权反映了障碍物在贸易限制性方面的相对重要性 (权重越高, 一类措施相对于其他类别就越具有限制性)。汇总方法决定了如何将权重应用于计算指数数字的分数。OECD (2011a) 详细解释了该方法, 而一份解释替代方法、其优点和缺点以及所选方法的稳健性的技术文件可供感兴趣的读者参考 (OECD, 2009)。这里介绍一个简短的非技术性总结。

在STRI中采取的评分方法是将监管的定性信息转化为二进制变量。¹⁷监管数据库中的大部分问题都是 "是/否" 问题。性质更复杂的监管信息 (如外资股比限制) 可以通过引入多个门槛轻松转化为二元变量。因此, 对于某个国家的每一种障碍, 得分要么为0, 要么为1, 前者代表没有, 后者代表存在。

17. 在编制综合指标时，不宜在同一数据集中同时包括二进制和连续变量，因为由此产生的指标将没有明确的解释（见OECD，2008）。

的限制。这种方法确保了所有的变量都在相同的尺度上测量，这样就可以在不同的国家和不同的时间进行比较。

重要的是，STRI尽可能多地捕捉到基础数据的差异性。例如，对外国股权限制的打分应该反映出49%的股权限制比66%的限制更有限制性。这可以通过引入多个阈值来实现。对于外国股权，门槛是小于33%，小于50%，和小于100%。一个限制在49%的国家将在“小于50%”的门槛以及“小于100%”上得到1分（即两个1分），而限制在66%的国家将得到一个1分（在“小于100%”的门槛上）。同样的方法也用于其他有更多详细信息的变量（例如，公司间调职人员的逗留时间）。

打分应考虑到法规的层次性。该部门一些最重要的问题是外资股权限制、法律形式限制和歧视性的许可标准。因此，评分和加权系统需要反映出，例如，通过合资企业进入的要求比要求公司经理必须是居民更限制外国供应。避免大量的一般性措施削弱关键部门措施的重要性，可以通过STRI的方法来调和，即给政策领域分配专家权重和在政策领域内分配同等权重，将措施分组如下：

- 与董事会有关的措施被捆绑在一个限制条件中。如果大多数人必须是国民，得分是1；如果大多数人必须是居民或至少有一个是国民，得分是0.5；如果至少有一个必须是居民，得分是0.25。同样，与经理有关的两项措施被捆绑在一起，如果经理必须是国民，则得分1；如果经理必须是居民，则得分0.5。
- 外资股权限制的评分方式与其他部门相同，对与公司所有权和控制权有关的其他措施的影响也相同（见附件D）。特别是，如果允许的最大外资股权低于50%，那么关于外国投资筛选（除非违反国家利益和通知，否则批准）、董事会成员的居住地以及对跨境并购的限制等两项措施将自动得分为1分。

就银行服务而言，在评分方案中还有一些特殊性：

- 如果外国子公司被禁止，在使用贴现窗口、获得资本、存款保险覆盖面以及使用支付和清算系统方面的歧视得1分。如果外国分支机构被禁止，在使用贴现窗口和使用支付和清算系统方面的歧视得1分。如果外国子公司和外国分支机构都被禁止，只允许外国投资在当地银行持有少数股份，那么与商业存在有关的几项措施（许可标准、ATM网络、为国内供应商保留的服务）也得1分。
- 关于自动取款机网络的措施被汇总为一项，记录了对外国银行扩大自动取款机网络是否存在任何限制的情况。如果只有国内银行可以建立自己的自动取款机网络，或者对每家银行的自动取款机数量有限制，或者每台自动取款机必须作为一个

独立的分支机构获得许可，则综合措施的分数为1。

- 关于监督机构的独立性，如果没有固定的任期或任期少于5年，监督机构负责人的任期将被记为1分。¹⁸
- 对于世界银行关于解决借款人破产的时间和成本的营商环境指标，门槛值被计算为数据库所涵盖的137个国家2004-12年期间平均值的25th 百分点。这样得出的门槛值为2年和遗产值的9%。高于这些数值的指标被记为限制性指标。

就保险服务而言，具体部门的评分问题与跨境贸易和辅助服务有关：

- 在一些国家，只有在国内设立的保险公司不能承保的保险风险，或国内保险公司收取的保费明显较高的保险风险，才允许跨境贸易。在有一般商业存在要求的情况下，没有这种例外被认为是一种额外的贸易障碍。只有在通常不允许跨境贸易的情况下，该例外才有意义；因此，如果某类保险普遍允许跨境贸易，那么国内无法提供的保险的例外就自动得分为零。
- 如果某类保险需要商业存在，而且国内无法提供的保单也没有例外，那么记录跨境交易是否必须通过居民保险中介进行的措施自动得1分。如果完全禁止跨境再保险的提供，对外国再保险人的歧视性财务要求的措施也得1分。
- 如果保险中介或精算师必须是东道国的国民，那么关于居住要求和承认外国资格的相应措施也被评为限制性措施。

将单个限制条件汇总到STRI中包括两个步骤。第一步是给政策领域分配权重。第二步是将其汇总到总体STRI中。为了制定STRI，已经探索了一些加权方案。这些加权方案包括同等权重、专家判断和随机加权。平等权重是构建综合指标时最常用的权重方案。在没有任何明确替代方案的情况下，这是一种创建指数的透明方式。缺乏明确的替代方案可能是由于对因果关系的认识不足，缺乏决定哪个更重要的经验基础，或者不清楚该指数应该衡量什么。然而，同等权重并不像人们常说的那样不需要判断。在同等权重的情况下，每项措施的相对重要性取决于有多少措施被包括在内，以及如何将个别限制组织成次级指标，这就给主观判断或任意性留下了相当大的空间。

如前所述，当缺乏明确的替代方案时，就会使用相同的权重。然而，对于贸易限制性指数来说，显然应该根据这些措施对贸易成本的贡献来加权，而贸易成本又包括进入成本和运营成本。¹⁹不幸的是，服务贸易数据不够详细，无法估计贸易壁垒和影响服务贸易的边境管制背后的贸易成本等值。

18. 五年的门槛是按照关于中央银行独立性的文献选择的；例如，见Grilli等人（1991）。

19. 对于货物贸易，估计关税和非关税壁垒的贡献更为直接。例如，世界银行的总体贸易限制指数（OTRI）在协调制度的六位数水平上进行了这种估计（Kee等人，2009）。

然而，在观察到的服务贸易模式基础上衡量贸易成本的文献越来越多，但通常是在比STRI所要求的更高的综合水平上（Miroudot等，2012）。此外，根据观察到的贸易流量来衡量贸易成本的不同方法有优点也有缺点（Nordås，2011），到目前为止还没有一个广泛接受的方法。

由于受制于数据的缺乏，必须寻求其他方法，以反映其对贸易成本的贡献的方式对这些措施进行加权。询问直接和间接参与服务贸易的人是一种选择。这种专家判断的好处是可以以一种现实和有意义的方式掌握相对重要性。对使用专家判断的一个反对意见是主观性。如上所述，这种反对意见也适用于其他方法，通过询问一大批专家，可以减少这个问题。

第三种加权测量的方法是主成分分析（PCA）。这是一种统计方法，将最高的权重分配给对数据集中的变化贡献最大的变量。PCA的缺点是，所分配的权重并不反映一项措施的相对贸易限制性，而且权重是基于对其进行估计的国家样本。因此，当该指数扩展到新的国家时，已经包括的国家的分数可能会发生变化。因此，我们选择不使用PCA。

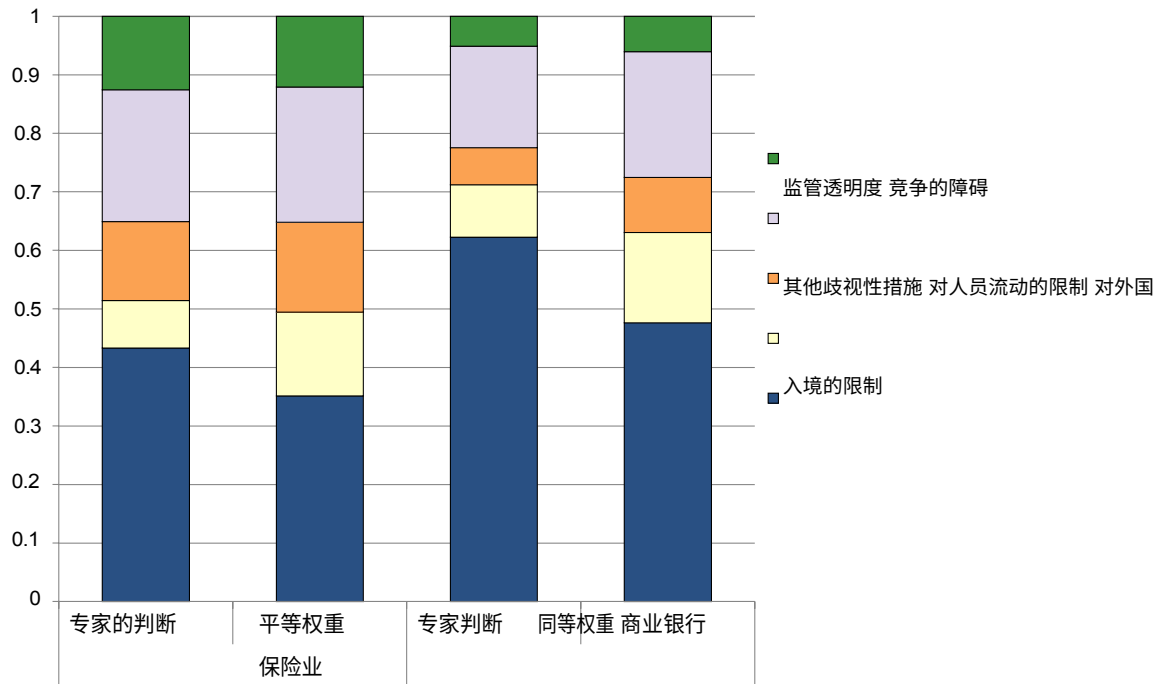
用于计算STRI的加权方案依赖于专家的判断。大量的专家被要求在上述五个政策领域中分配100分。通过将专家分配给政策领域的权重分配给属于该政策领域的每项措施，并纠正政策领域下措施数量的差异，这些权重被转化为权重。²⁰

图5说明了专家判断权重与商业银行和保险服务STRI中的平等权重有何不同。它们描述了一个假设的国家的指数，其中STRI中的所有措施都是最严格的数值。在这两个次级部门中，专家对*市场进入的限制*赋予了较高的权重，对*人员流动的限制*赋予了较低的权重，这反映了商业存在作为金融服务中主要贸易形式的重要性。

为将这些类别汇总成一个单一的指数而选择的方法是线性的，采取分数的加权平均（使用专家判断的权重）。为每项措施分配一个独特的权重的好处是，可以以一致的方式将不同的措施汇总到不同的分类中。缺点是补偿程度高，如一个类别的高分可以通过另一个类别的低分来补偿，其结果是各国总指数的差异小于分指标的差异。然而，情况很可能是，各种限制是互补的而不是相加的。这个问题已经通过评分系统在互补性措施有逻辑联系时创建层次和捆绑来处理，如方法论文件（OECD，2011a）和上文所解释的。

20. 第 i 类下的措施 j 的公式如下: $w_{ji} = \text{score}_{jwi} / \sum_i n_i w_i$ 其中 n_i 是 i 类下的措施数量, \square_i 是专家分配给政策领域 i 的总分数份额。

图5.完全限制性国家中STRI的构成ry



6. 结果

本节介绍并分析了STRI的计算结果。²¹图6和图7分别列出了商业银行和保险服务的综合指数，以及样本平均数，并按政策领域进行了细分。指数的计算采用了基于专家判断的权重。限制性的总体水平是适中的，各国之间的差异很大，反映了适用于金融服务的贸易制度存在相当大的差异。在商业银行方面，平均STRI为0.19，标准差为0.12。西班牙、英国和卢森堡的银行服务制度最为宽松。在保险服务方面，平均指数略高，为0.20，标准差为0.13。最开放的市场是荷兰和爱沙尼亚。

谈到每个政策领域对总指数的贡献，*对市场进入的限制*在银行业的指数中非常突出，甚至在更大程度上，在保险服务的指数中也是如此。两个国家（印度尼西亚和印度）对商业银行和保险公司都有外资股权限制；此外，中国和俄罗斯限制外资在人寿保险公司的股权比例不超过50%。

44. 服务贸易限制指数(金融服务业)
21. 监管数据的收集截止到2013年底。

图6.按政策划分的商业银行的STRI是 a

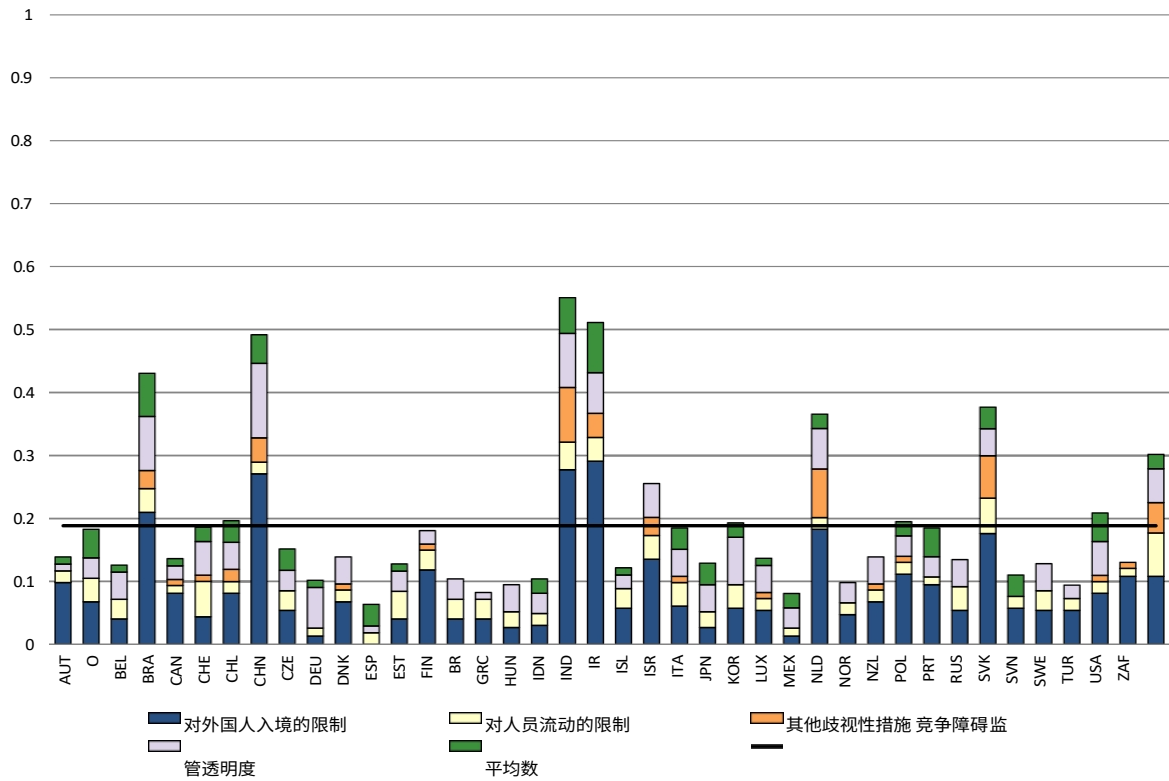
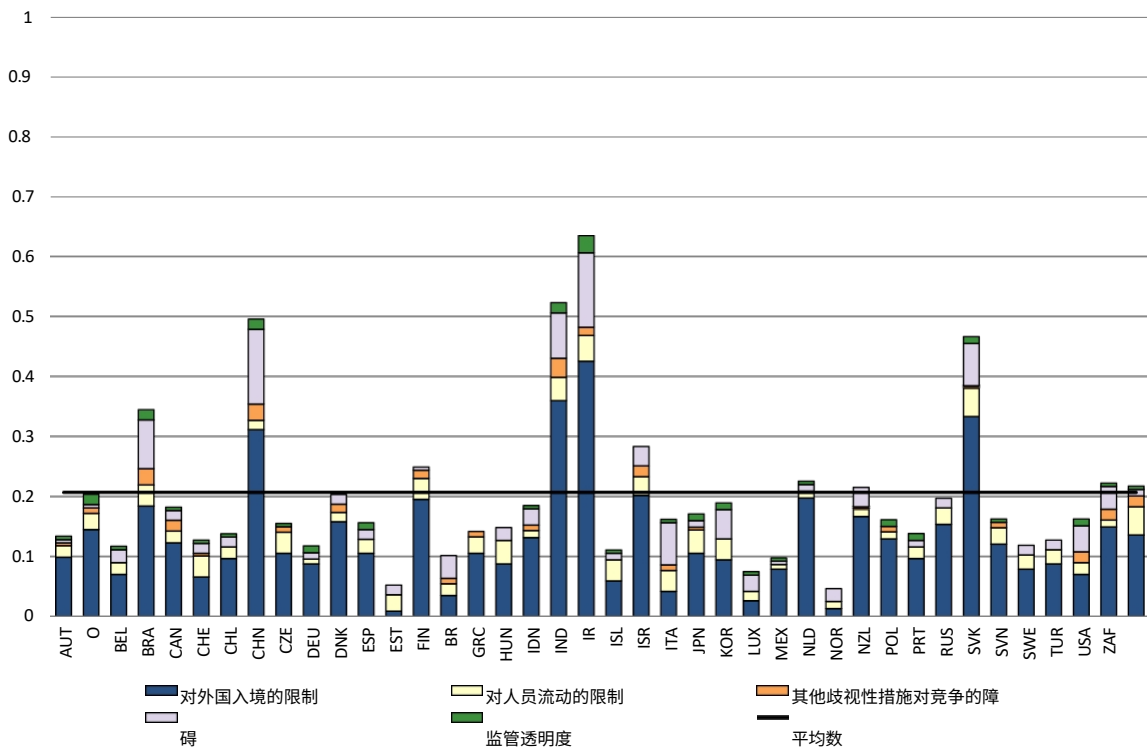


图7.按政策划分的保险STRI为： a



其他常见的限制是对董事和经理的国籍或居住地要求，这些要求通常是针对金融服务部门的，以及对法律形式的限制。在俄罗斯和墨西哥，不允许外国银行以分支机构的形式建立商业存在。印度尼西亚、印度、墨西哥、俄罗斯和南非禁止在所有类别的保险中设立外国分支机构，而澳大利亚只禁止在人寿保险中设立分支机构。²²保险公司在六个国家（巴西、中国、捷克共和国、爱沙尼亚、以色列和斯洛伐克共和国）不能采取互助保险公司的形式，互助保险在三个国家受到限制（在希腊只有非寿险，在爱尔兰只有寿险，在南非需要议会的特别法案）。

大多数国家还限制了一些银行服务和零售保险产品的跨境供应。在某些情况下，如果国内保险公司不能承担风险，非寿险可以放在国外（澳大利亚、巴西、加拿大、法国、印度尼西亚、韩国、墨西哥、美国、南非）。再保险市场的国际化程度更高，有25个国家允许未建立的供应商提供再保险和回购服务，而不要求事先向国内再保险人寻求保障。

*竞争的障碍*也是造成这些指数的重要原因。金融机构的国家所有权仍然很普遍：在24个国家，5家最大的银行中有一家是由国家控制的，在14、12和6个国家，5家最大的人寿保险公司、非人寿保险公司或再保险公司中有一家是由国家控制。在某些情况下，公共所有权是在金融危机期间对陷入困境的金融机构进行救助的结果，其目的是暂时的，但在大多数情况下，政府在金融部门的股份在危机之前就已经存在。另一个常见的问题是监管和监督机构缺乏独立性。有一半的国家在决策权、预算和管理方面没有实现完全的独立；总的来说，银行机构在这方面的进展比保险机构大。严格的价格限制、金融产品的事先批准和定向贷款在很大程度上在经合组织成员中已经被废除。只有印度保留了所有人寿和非人寿保险商对国有再保险公司的强制割让。

在*其他歧视性措施*下，经合组织成员很少有针对具体部门的歧视性措施。在商业银行方面，有几个国家对外币业务有限制（巴西、印度尼西亚、印度、冰岛、韩国和南非）。少数国家尚未实施巴塞尔协议II或III所规定的标准。在保险服务方面，主要的歧视性措施涉及到对外国再保险公司的分让，在巴西、中国和印度尼西亚，这些分让的规模受到限制，在其他几个国家则要遵守具体的财务要求。

在银行服务的STRI中，*对人员流动的限制*只包括对适用于所有部门的供应商临时流动的限制。这一类别对指数的贡献较小，这在很大程度上是由于专家判断对其赋予的权重较低。对于保险服务，对中介和精算服务提供者的额外限制也对指数有影响。这些限制包括永久居留权标准或在需要执业许可时不承认在国外获得的学位和经验。

最后, *监管透明度*类别主要包括横向措施, 但也包括许可过程中的透明度。特别是, 9个国家没有规定授予或拒绝授权给商业银行的最长时间框架, 对保险或再保险公司也是如此。

22. 澳大利亚对在美国或新西兰注册的寿险公司有一个例外。俄罗斯已承诺在2021年之前允许外国寿险和非寿险公司建立分支机构。

图8和图9列出了根据《服务贸易总协定》框架和服务供应模式对金融服务的可疑交易指标的分类。发现的大多数限制是对市场准入和国民待遇的限制，特别是在保险业，尽管在资本控制和产品限制更为普遍的最严格的国家，国内监管和其他措施也占了指数的很大一部分。

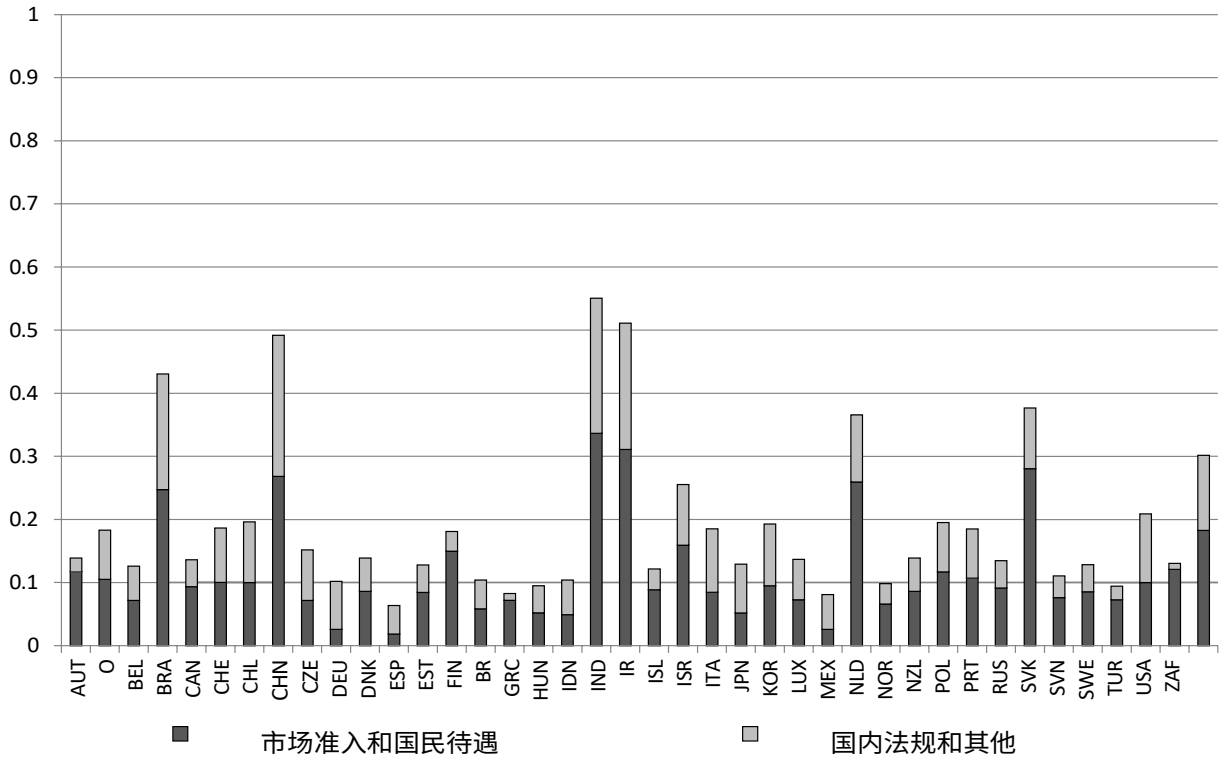
大多数对市场准入和国民待遇的限制都是对模式3的限制，如图9所示，这是STRI的主要组成部分。虽然只有少数措施与模式1和2具体相关，但它们在指数中也很重要，因为大多数国家适用于跨境贸易的政策比适用于商业存在的政策要宽松。*所有模式*下记录的措施在很大程度上与*竞争壁垒*下的产品级法规相重叠。它们对指数的贡献很小，因为在过去几十年里，大多数经济体都有取消这类政策的趋势。

图10报告了按歧视性和非歧视性措施分解的指数。歧视性措施在所有保险服务市场中的权重最大，在大多数银行服务市场中也是如此。然而，非歧视性措施在指数最高的国家发挥了相对较大的作用。图11表明，对建立金融服务供应商的障碍和影响其持续经营的限制在该部门都很重要，尽管后者在几乎所有国家的总分中相对不那么重要。

最后，由于保险法规通常对人寿、非人寿和再保险类别进行区分，图12中保险的STRI按主要的保险类别进行了细分。总的来说，它证实了再保险是最开放的子行业；四个国家（比利时、智利、爱沙尼亚和卢森堡）没有专门针对再保险的限制。寿险的监管制度通常比非寿险更自由，其中包括提供强制保险。

图8.按《服务贸易总协定》分类的STRI: 市场准入/国民待遇和国内监管/r

A组: 商业银行



B小组: 保险

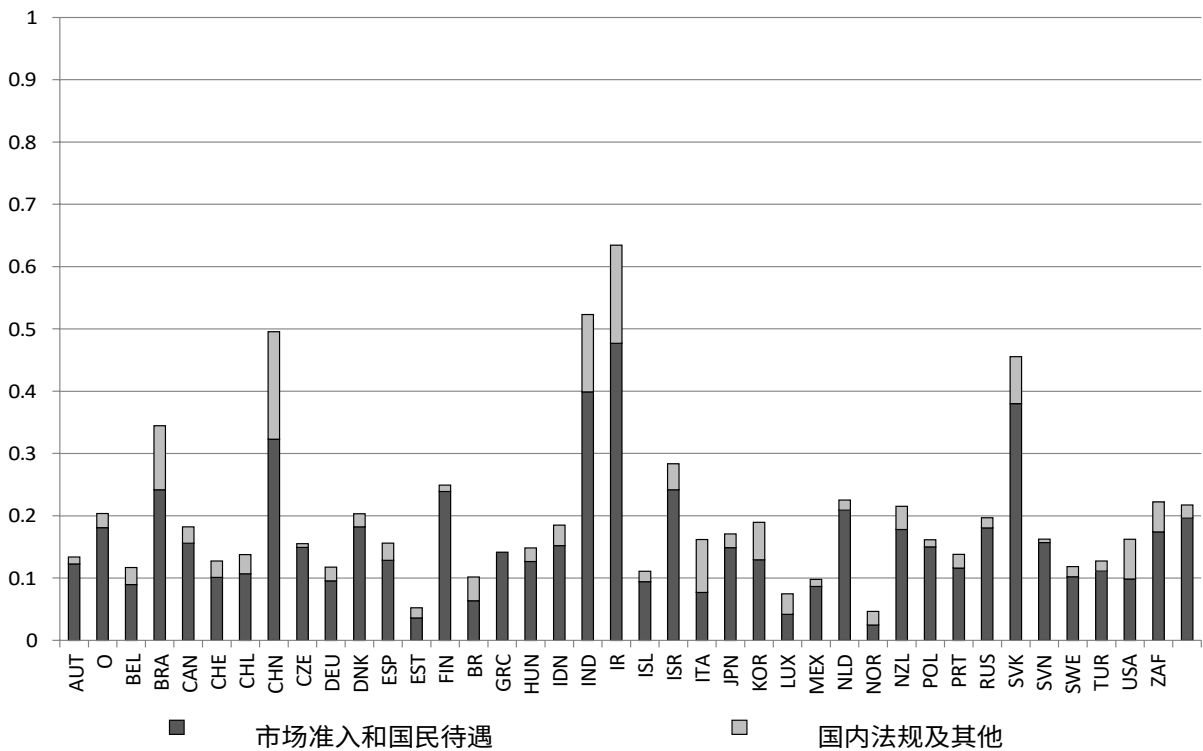


图9.按GATS分类的STRI: 供应方式 y

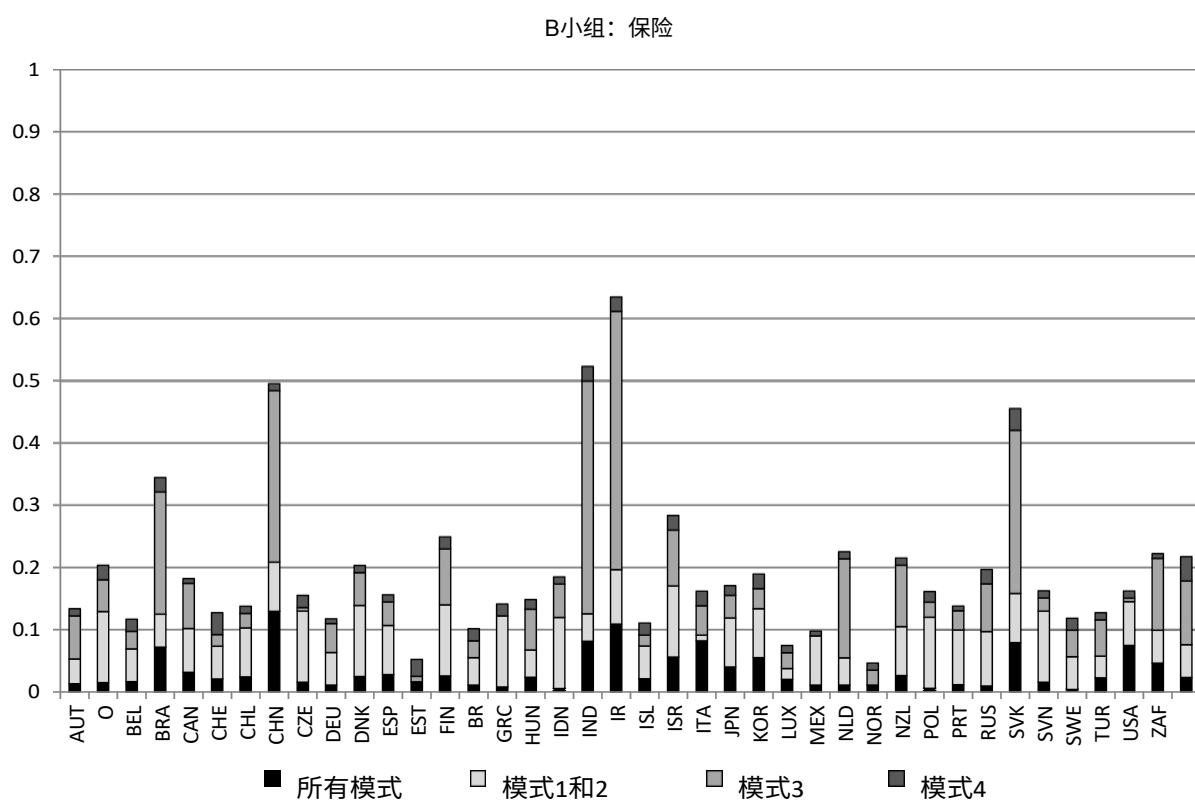
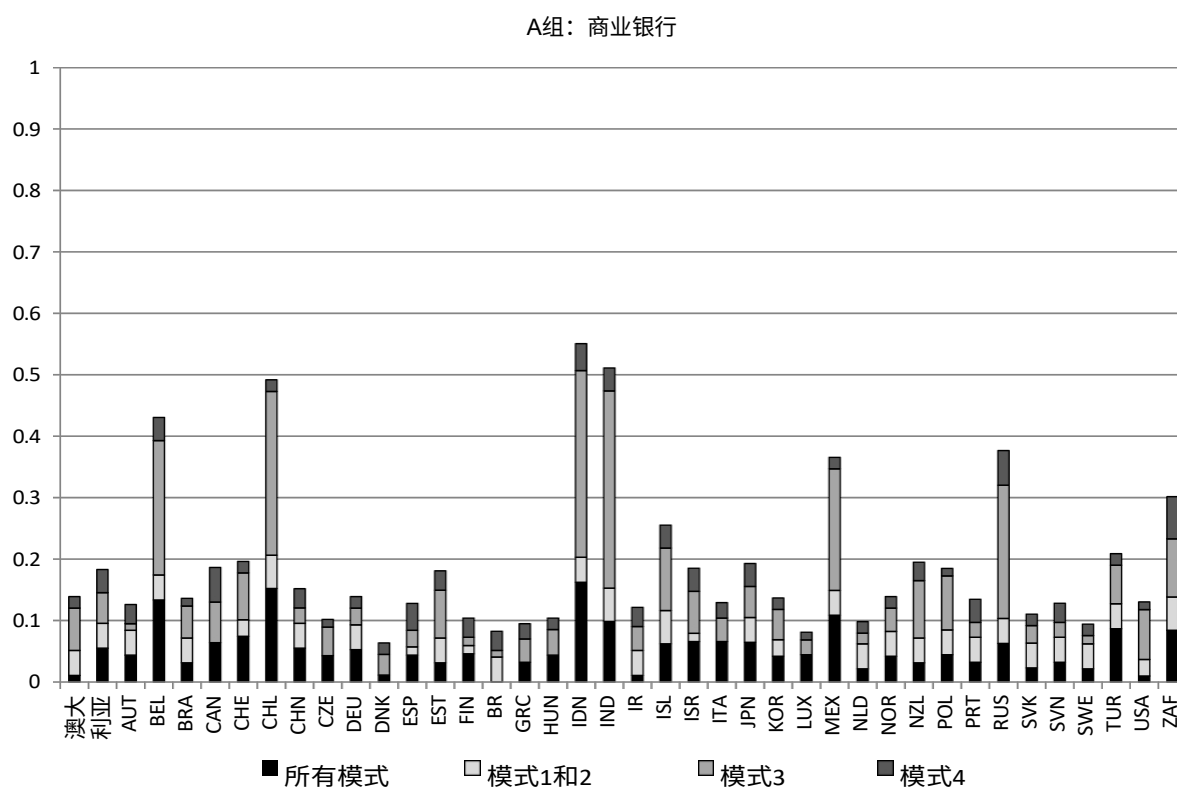
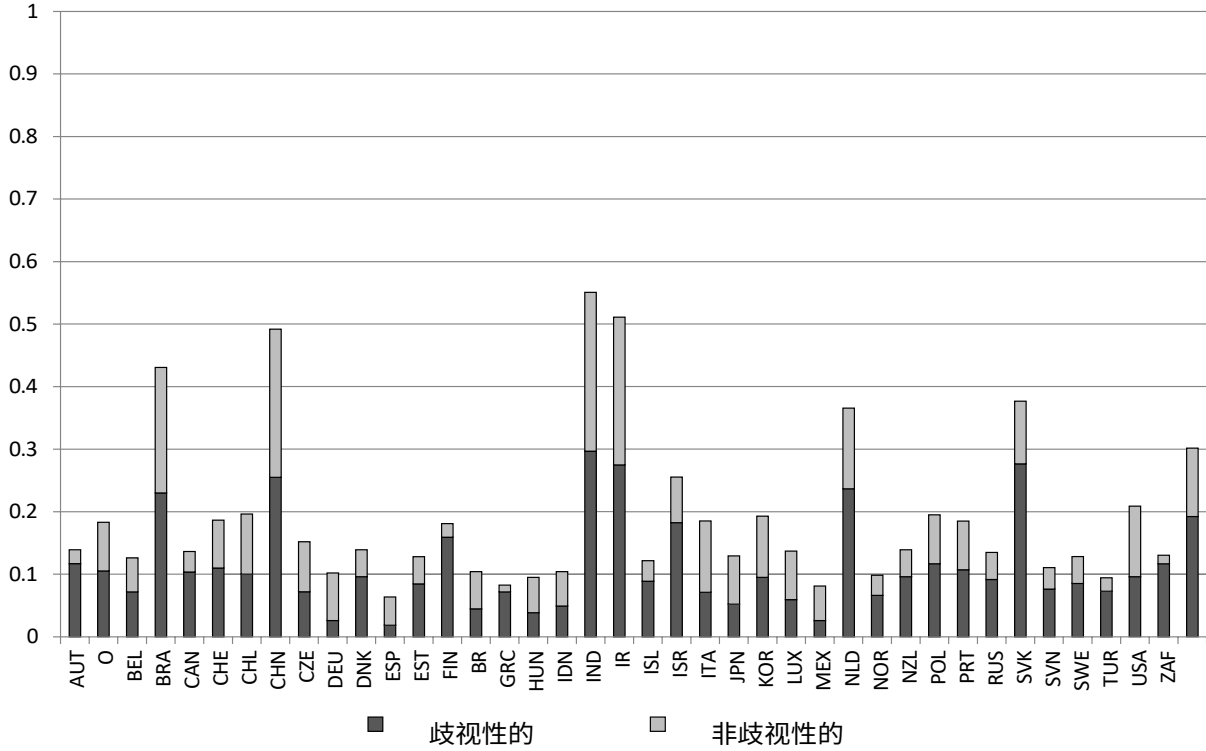


图10.按其他分类的STRI: 歧视性与非歧视性的对比 y

A组: 商业银行



B小组: 保险

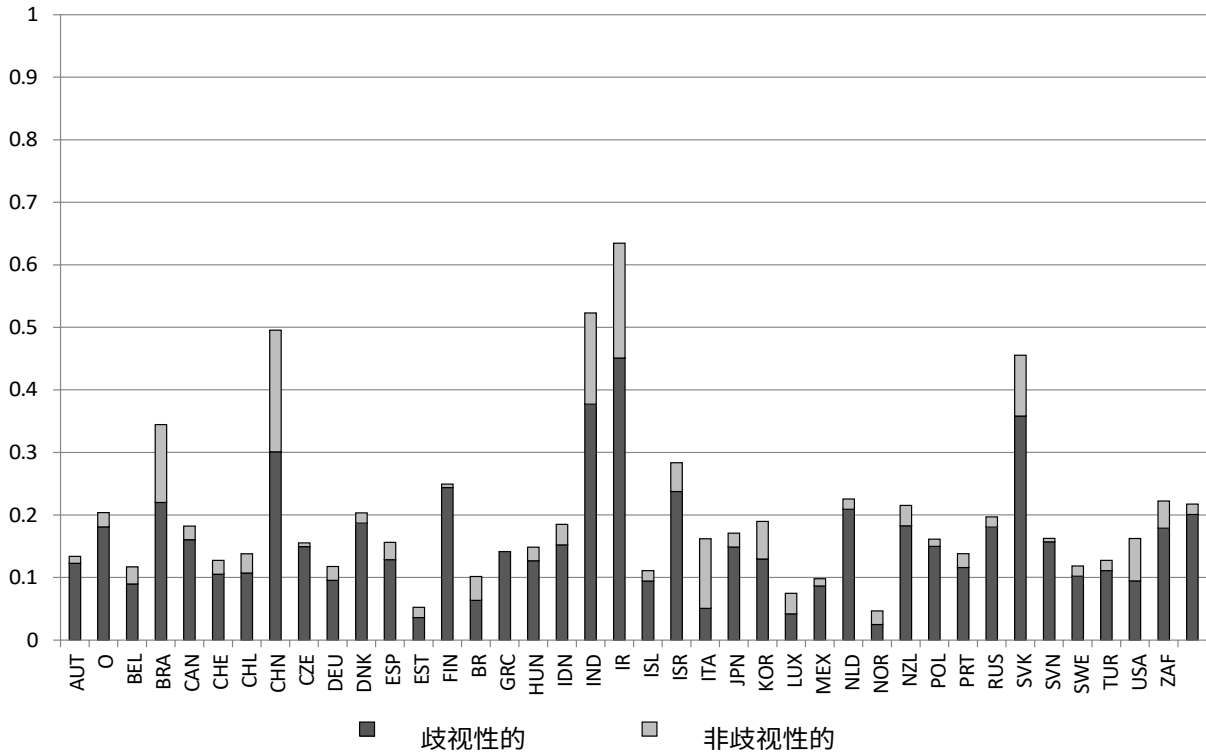
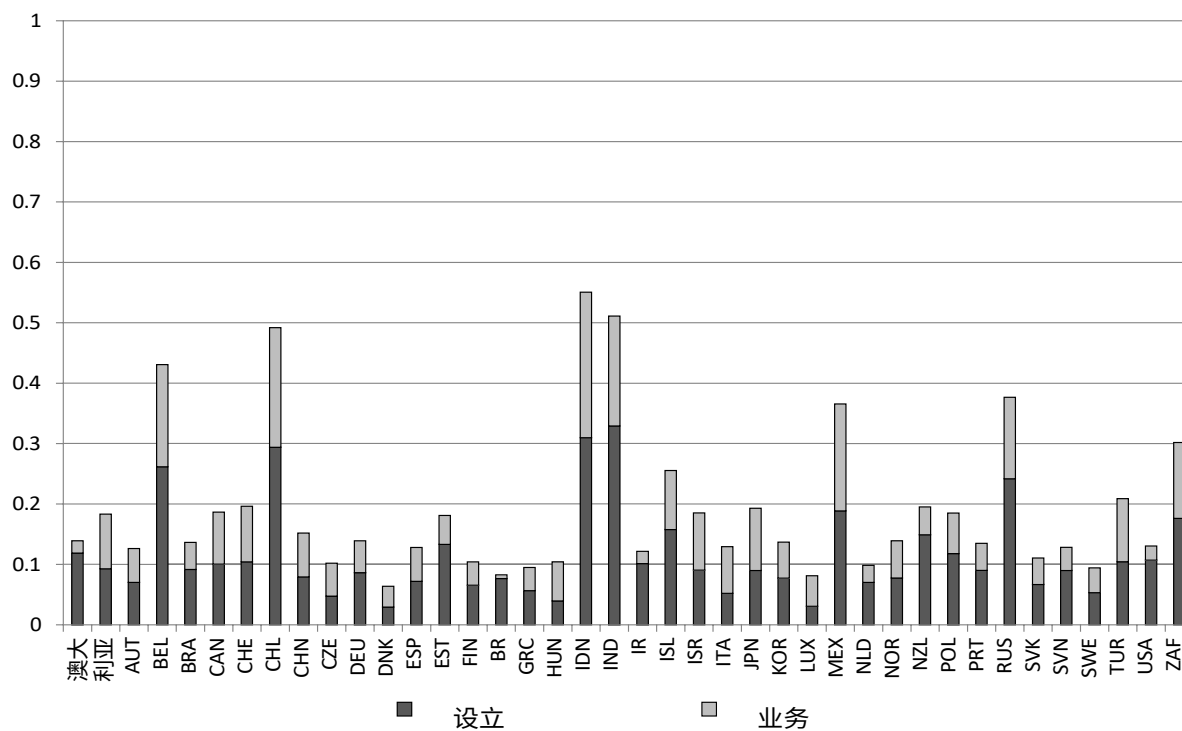


图11.按其他分类的STRI: 建立与正在进行的操作 s

A组: 商业银行



B小组: 保险

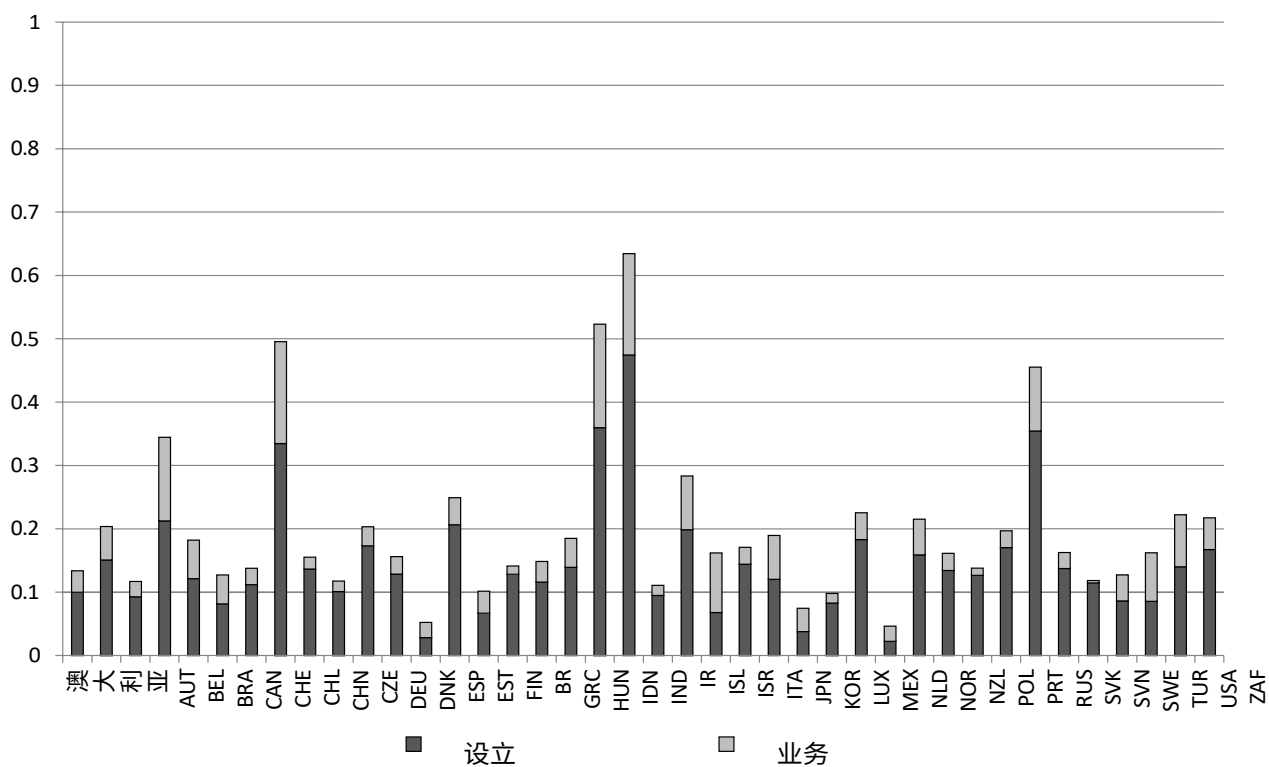
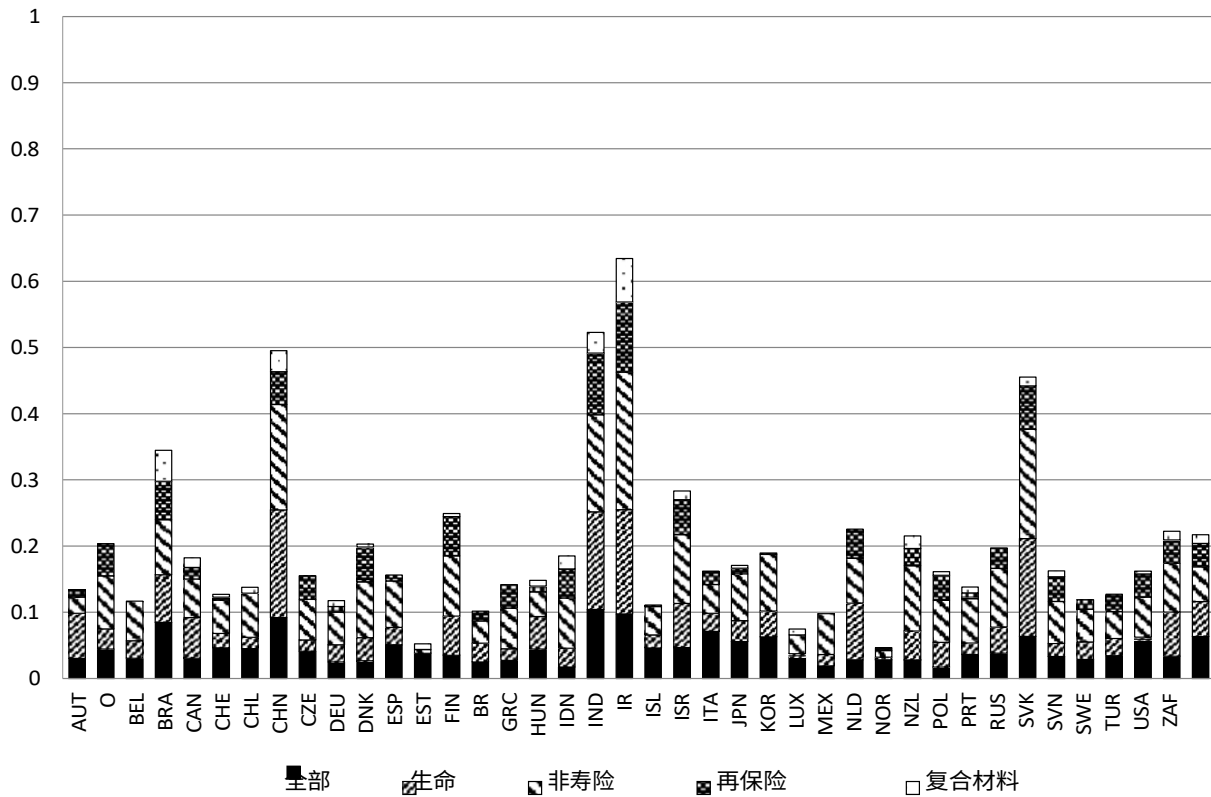


图12.按分部门划分的保险STRI r



注: "综合"是指影响3种保险中2种的法规。

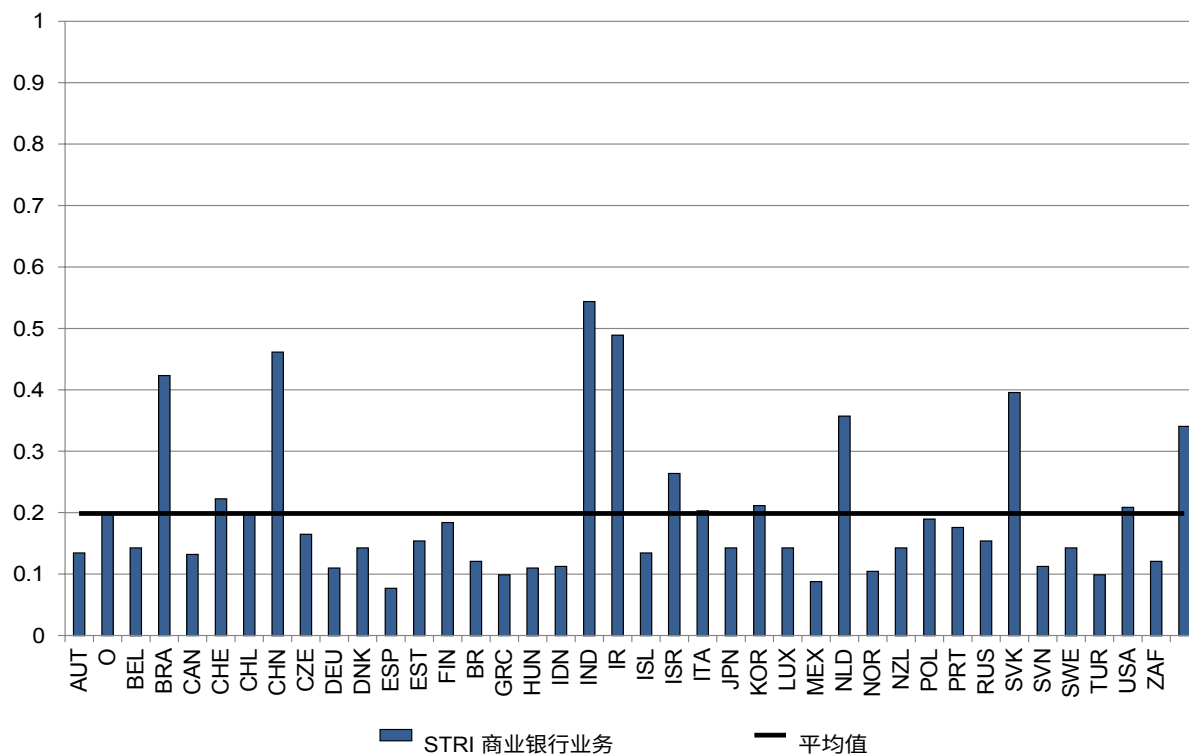
7. 敏感度分析

本节显示结果对所选择的加权方案的敏感性。图13显示了选择专家加权而非平等加权对STRI结果的影响程度。A组描述了商业银行服务的总体指数, B组描述了使用等权重时保险服务的总体指数。

将基于同等权重的指数与基于专家权重的STRI进行比较, 似乎指数和国家的排名对权重方案的选择不是很敏感。以同等权重计算的指数和以专家权重计算的指数之间的Spearman等级关联度, 商业银行为0.96, 保险为0.97。指数值的主要差异出现在较高的一端, 主要是由于在同等权重方案中对外国进入的限制的重视程度较低, 但这些差异仍然很小。

图13.金融服务的STRI使用等权重 s

A组: 商业银行



B小组: 保险

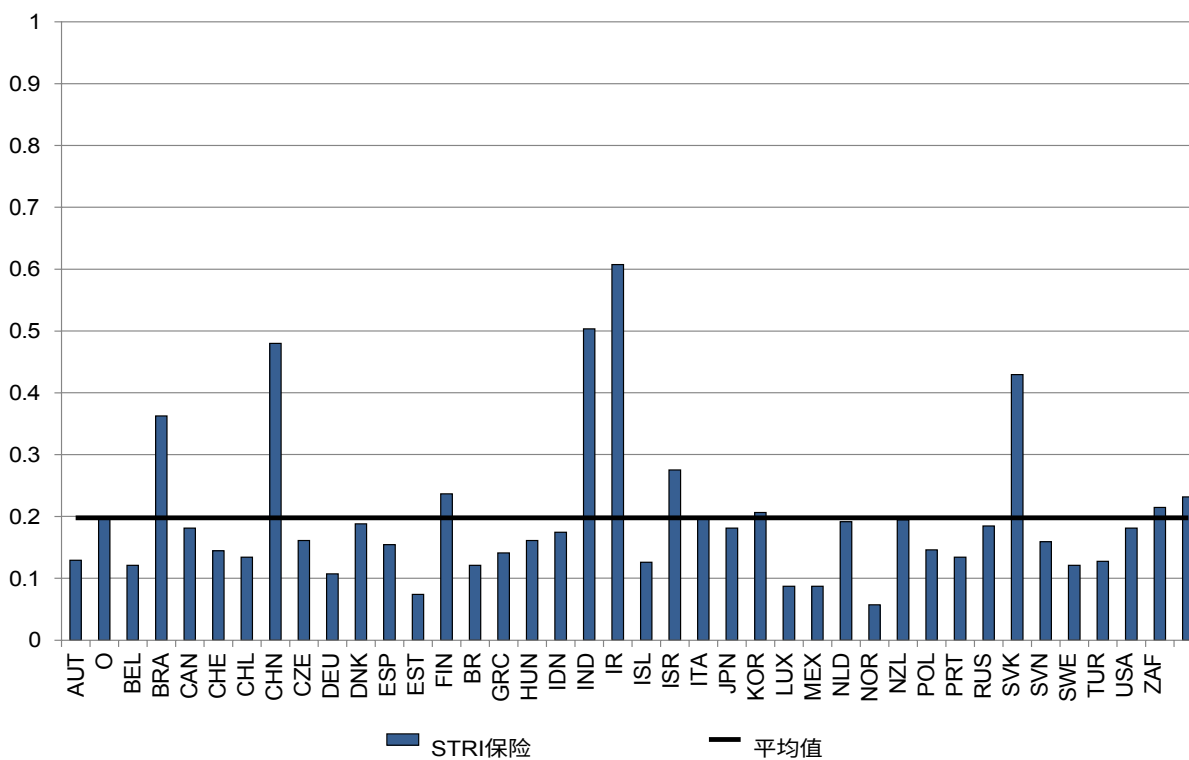
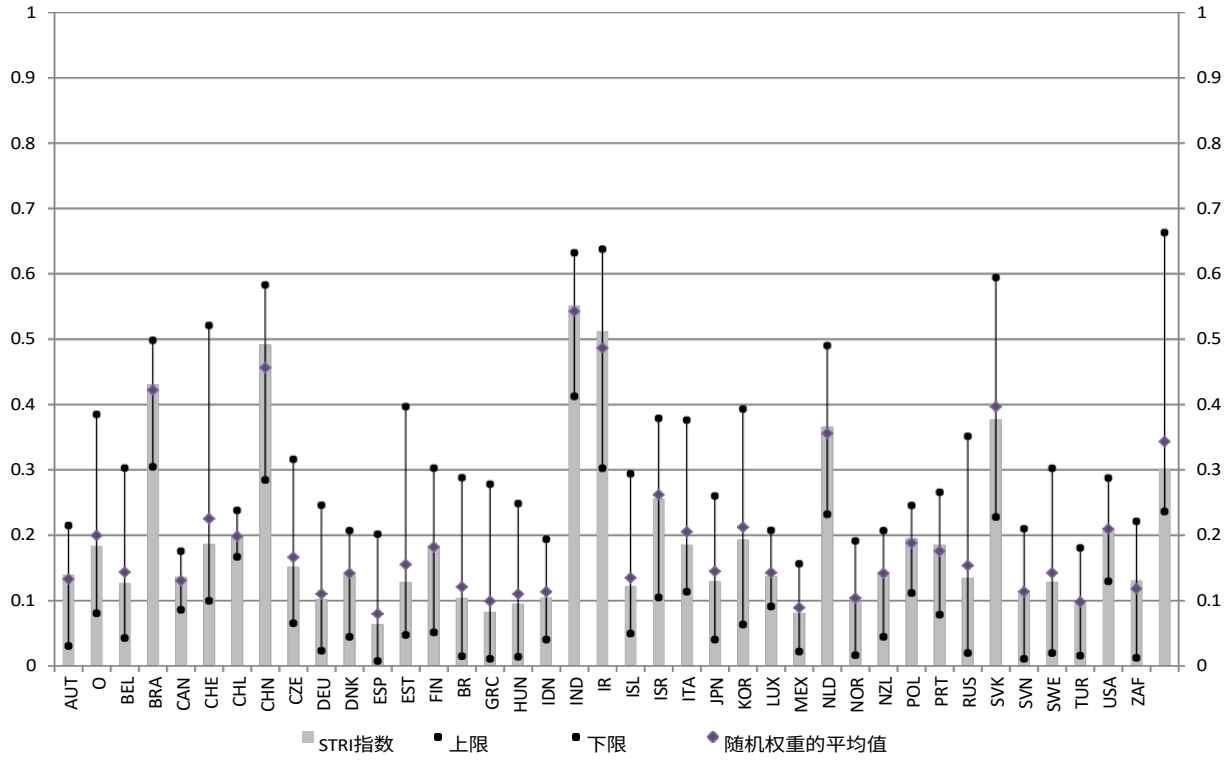


图14.金融服务的STRI使用随机权重 s

A组: 商业银行



B小组: 保险

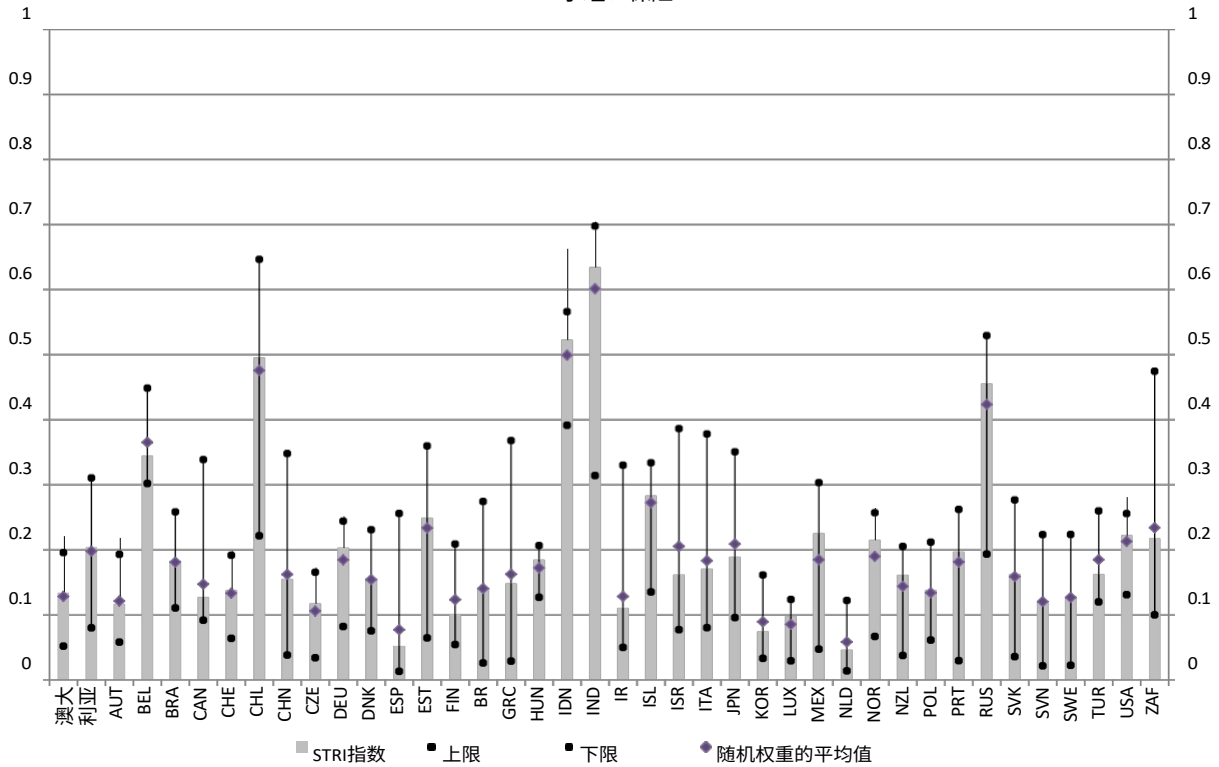


图14显示了使用随机权重的结果。可能的指数值范围是根据随机选择权重的3000次模拟计算出来的（蒙特卡洛模拟）。A组显示了商业银行模拟得出的平均、最低和最高的指数值，并与根据专家判断权重计算的STRI指数进行比较。B组显示了对保险业进行同样演练的结果。使用随机权重的指数的平均值非常接近基于专家判断的STRI。在它们的差异范围内，随机权重的平均值和STRI之间的差异对商业银行来说倾向于轻微的正值，而对保险来说没有表现出一致的符号模式。这种方法导致的国家排名与专家判断和同等权重的排名相似。总的来说，敏感性分析的结果表明，这些指数对加权方案的选择是稳健的。

8. 摘要和结论

本文介绍了商业银行和保险服务的STRI的初步结果。它表明，尽管在过去二十年中，经合组织国家已经消除了许多贸易和竞争的障碍，但在许多经济体中，特别是在外国市场进入条件方面，仍然存在重大障碍。限制性的平均水平是适中的，但表现出很大的差异，在商业银行中从0.06到0.55（样本平均为0.19），在保险中从0.05到0.64（样本平均为0.20）。虽然从更有效的金融中介中可以获得巨大的经济利益，但该部门在经济活动中的核心作用也正是可能使政府在自由化方面比其他部门更谨慎的原因。

尽管电子商务使更多的金融服务可以在没有实体存在的情况下进行跨境交易，但商业银行和保险服务的大部分贸易是通过东道国的分支机构和子公司进行的。模式3对该行业的重要性反映在STRI指数中，其中考虑的大多数措施是影响外国公司建立商业存在的限制。对外资股权的限制、对收购国内金融机构的障碍和对法律形式的限制是这一类中最重要的问题。以产品市场监管为形式的竞争障碍，如受管制的利息和保险费率或个别金融产品和政策形式的事先批准要求，在限制程度最高的国家也有实质性影响。

金融体系的结构已经变得越来越复杂，因为金融集团往往在全世界范围内运作，跨越了整个中介、保险和投资服务的范围；而且，由于更复杂的金融产品的发展，使得监管较少的实体能够沿着类似的业务线与受监督的接受存款机构和保险公司竞争。在这些领域，审慎监管正在迅速发展。标准制定组织仍在确定处理金融集团和跨境集团的最佳实践监管，这可能会影响金融部门贸易自由化的进一步推进。在银行和非银行类似服务的供应商之间创造一个公平的竞争环境，这些供应商事实上是在竞争，但以非常不同的方式进行管理和监督，这是另一个挑战，目前还没有共识。在现阶段，STRI对这些问题的考虑必然是有限的，但可以在以后的阶段重新考虑，以便更广泛地考虑到金融服务供应商的多样性。

参考文献

- Barth, J. R., Caprio, G. and Levine, R. (2004), "Bank Regulation and Supervision: 什么最有效?"《金融中介杂志》, 第13卷, 第2期, 第205-248页。
- Barth, J., J. Marchetti, D. Nolle and W. Sawangngoenyuan (2006), "外资银行: 各国的世贸组织承诺与实际做法相符吗?", 世界贸易组织工作人员工作文件, 编号: ERSD-2006-11。
- Barth, J. and A. Prabha (2013), "Breaking (Bank) Up is Hard To Do: 关于 "大而不倒 "的新视角》, 米尔肯研究所。
- 巴塞尔银行监管委员会 (2012), 《有效银行监管的核心原则》, 国际清算银行。
- Beck, T., A. Demirgüç-Kunt, A. and V. Maksimovic (2004), "Bank Competition and Access to Finance: 国际证据", 《货币、信贷和银行杂志》, 第36卷, 第3期, pp.627-648.
- Borchert, I., B. Gootiiz and A. Mattoo (2012), "Guide to the Services Trade Restrictions Database", Policy Research Working Paper, No. WPS 6108, Washington DC, The World Bank.
- Brunnermeier, M., A. Crocket, C. Goodhart, A. Persaud and H. Shin (2009), "The Fundamental Principles of Financial Regulation", Geneva Reports on the World Economy, No. 11, CEPR。
- Cetorelli, N. and L. Goldberg (2012), "Banking Globalization and Monetary Transmission", The Journal of Finance, Vol. 67, No. 5, pp.1811-1843.
- Claessens, S. and T. Glaessner (1998), "Internationalization of Financial Services in Asia", World Bank Policy Research Working Paper, No. 1911.
- Claessens, S., A. Demirgüç-Kunt and H. Huizinga (2001), "How Does Foreign Entry Affect the Domestic Banking Market?", Journal of Banking and Finance, Vol. 25, pp.891-911.
- Claessens S. and L. Laeven (2004), "What Drives Bank Competition?一些国际证据", 《货币、信贷和银行杂志》, 第36卷, 第3期, 第2部分, 第563-583页。
- Claessens, S.和N. van Horen (2014), "外国银行: 趋势和影响", 《货币、信贷和银行杂志》, 第46卷第1期补编, 第295-326页。
- Clarke, G., R. Cull and M. S. Martínez Peria (2006), "Foreign Bank Participation and Access to Credit Across Firms in Developing Countries", Journal of Comparative Economics, Vol. 34, pp.774-795.
- Contreras, P. and S. Yi (2004), "Internationalization of Financial Services in Asia-Pacific and Western Hemisphere", Organization of American States.
- Cornford, A. (2009), "国际银行服务贸易统计: 要求、可用性和前景", 贸发会议讨论文件, 第194号。

Cull, R. 和 M. S. Martínez Pería (2010 年) , "外国银行在发展中国家的参与: 我们对这种现象的驱动力和后果了解多少? ", 世界银行政策研究工作文件, 第5398号。

Cull, R.和M. S. Martínez Pería (2012) , "2008-2009年金融危机期间的银行所有权和贷款模式: Evidence from Latin America and Eastern Europe", *Journal of Banking & Finance*, Vol. 37, No. 12, pp.

- Cummins, J., and N. Doherty (2006), "The Economics of Insurance Intermediaries", *The Journal of Risk and Insurance*, Vol.73, No.3, pp.359-396.
- Dages, G., L. Goldberg 和 D. Kinney (2000), "外国和国内银行在新兴市场的参与：墨西哥和阿根廷的教训", 纽约联邦储备银行经济政策评论, 9月。
- De Haas, R. 和 I. van Lelyveld (2006), "中欧和东欧的外国银行和信贷稳定性。A Panel Data Analysis", *Journal of Banking and Finance*, Vol. 30, pp.1927-952.
- De Haas, R. and I. Van Lelyveld (2010), "Internal Capital Markets and Lending by Multinational Bank Subiaries," *Journal of Financial Intermediation*, Vol. 19, pp.689-721.
- De Haas, R. and I. Van Lelyveld (2013), "Multinational Banks and the Global Financial Crisis：抵御完美风暴？", 《货币、信贷和银行学杂志》，即将出版。
- De Haas, R., D. Ferreira和A. Taci (2010)，"什么决定了银行贷款组合的构成？转型国家的证据", 《银行与金融杂志》，第34期、pp.388-398.
- 德意志银行研究部 (2013年)，"欧洲的银行分支机构--趋势和驱动力", 焦点图表。
- Dihel, N. and B. Shepherd (2007), "Modal Estimates of Services Barriers", *OECD Trade Policy Working Papers*, No. 51, OECD, Paris.
- García Herrero, A., and M. S. Martínez Pería (2007), "The Mix of International Banks' Foreign Claims：决定因素和影响", 《银行与金融杂志》，第31卷，第6期、pp.1613-1631.
- 日内瓦协会 (2010)，《保险业的系统性风险》：对保险和金融稳定的分析，日内瓦协会系统风险工作组的特别报告。
- Goncalves, M. P. and C. Stephanou (2010), "Financial Services and Trade Agreements：An Overview", in Haddad, M. and C. Stephanou (eds): 金融服务和优惠贸易协定：拉丁美洲的教训》，世界银行，华盛顿特区。
- Grilli V., D. Masciandaro, G. Tabellini, E. Malinvaud and M. Pagano (1991), "Political and Monetary Institutions and Public Financial Policies in the Industrial Countries", *Economic Policy*, Vol. 6, No. 13, pp.341-392.
- 国际保险监督员协会 (2011a)，《保险核心原则、标准、指南和评估方法》，2013年修订。
- 国际保险监督员协会 (2011b)，"保险和金融稳定", 监督报告。
- 联合论坛 (2012年)，《金融企业集团监管原则》，国际清算银行。
- Kalinova, B., A. Palerm and S. Thomsen (2010), "OECD's FDI Restrictiveness Index：2010年更新", 经合组织国际投资问题工作文件, 2010/03, 经合组织出版。
- Kaufmann, C. and R. Weber (2008), "Conciling Liberalized Trade in Financial Services and Domestic Regulation", in Alexander, K. and M. Andenas (eds.), *The World Trade*

Organization and Trade in Services, Martinus Nijhoff.

Kee, H. L., A. Nicita and M. Olarreaga (2009), "Estimating Trade Restrictiveness Indices", The Economic Journal, 119, pp.172-199.

Levine, R. (2005), "金融与增长：理论与证据", 载于Aghion, P. 和S. Durlauf (编辑)：《经济增长手册》，第一卷，A部分，第865-934页。

- Marchetti, J. (2009), "Financial Services Liberalization in the WTO and PTAs", in Marchetti, J. and M. Roy (eds), *Opening Markets for Trade in Services: 双边和世贸组织谈判中的国家和地区》*, 剑桥大学出版社。
- Marouani, M. A. and L. Munro (2008), "Assessing Barriers to Trade in the MENA Region", OECD Trade Policy Working Papers, No. 84, OECD。
- McGuire, G. (1998), "澳大利亚对金融服务贸易的限制", 生产力委员会工作人员研究论文, AusInfo, 堪培拉。
- McGuire, G. and M. Schuele (2000), "Restrictiveness of International Trade in Banking Services," in Christopher Findlay and Tony Warren (eds), *Impediments to Trade in Services: 测量和政策影响*。纽约: Routledge。
- Miroudot, S., J. Sauvage, and B. Shepherd (2012) 。"服务部门的贸易成本 and 生产力", 《经济学通讯》, Elsevier, 114, 第36-38页。
- Nguyen-Hong, D. and R. Wells (2003), "Restrictions on Trade in Education Services: 一些基本指数", 生产力委员会工作人员工作文件, 堪培拉。
- Nordås, H.K. (2011) "衡量服务贸易和投资的障碍: 对政策分析很重要, 但说起来容易做起来难", 见Sauvé, P., G. Pasadilla和M. Mikic (编辑): *服务部门改革: 亚太地区视角》*, 联合国, 纽约, 亚太经社会。
- 经合组织 (2007年), "迈向服务贸易限制指数 (STRI): 关于服务贸易委员会未来工作路线图的建议", 经合组织内部工作文件。
- 经合组织 (2008年), 《构建综合指标的手册》: 方法和用户指南, OECD, 巴黎。
- 经合组织 (2009), "STRI的推导方法", 提交给经合组织STRI专家会议的文件, 2009年7月2日。
- 经合组织 (2010), 经合组织有效和高效的金融监管政策框架: 一般指导和高级别清单》, 经合组织出版社。
- 经合组织 (2011a), "STRI: 评分和加权方法", 即将出版的经合组织贸易政策文件。
- 经合组织 (2011b), 《经合组织保险公司治理准则》, 经合组织出版社。
- 经合组织 (2013), 《当前隐形业务自由化守则》, 经合组织出版。
- Ongena, S., J. L. Pedra and N. van Horen (2013), "Shocks Abroad, Pain at Home?关于金融冲击的国际传导的银行-公司层面的证据", DNB工作文件, 第385号。
- Peek, J. and E. S. Rosengren (2000), "Collateral Damage: 日本银行危机对美国实际活动的影响", 《美国经济评论》, 第90卷, 第1期、

pp.30-45.

Popov, A. and G. Udell (2010), "Cross-Border Banking and the International Transmission of Financial Distress during the Crisis of 2007-2008," European Central Bank Working Paper, No.1203.

Schnabl, P. (2012), "银行流动性冲击的国际传导: Evidence from an Emerging Market", The Journal of Finance, Vol.67, No.3, pp.897-932.

Skipper, H. D. (1997), "新兴市场的外国保险公司: 问题和关注", 风险管理和保险中心临时文件, 第97-2号。

联合国贸易和发展会议（2007），"保险服务和监管框架的贸易和发展方面"，
UNCTAD/DITC/TNCD/2007/4，日内瓦。

美国国际贸易委员会（2009），"财产和意外保险服务：外国市场的竞争条件"，美国国际
贸易委员会第4068号出版物。

世界贸易组织（2010），"金融服务"，秘书处的背景说明，S/C/W/312和S/FIN/W/73。

附件A: 各政策领域的指数值

商业银行服务

国家	对市场准入的限制	对人员流动的限制	其他歧视性措施	竞争的壁垒	监管透明度	总体指标
澳大利亚	0.10	0.02	0.00	0.01	0.01	0.14
ÅÅÅ	0.07	0.04	0.00	0.03	0.05	0.18
蓓尔	0.04	0.03	0.00	0.04	0.01	0.13
BRA	0.21	0.04	0.03	0.09	0.07	0.43
CAN	0.08	0.01	0.01	0.02	0.01	0.14
CHE	0.04	0.06	0.01	0.05	0.02	0.19
CHL	0.08	0.02	0.02	0.04	0.03	0.20
CHN	0.27	0.02	0.04	0.12	0.05	0.49
茨韦塔纳	0.05	0.03	0.00	0.03	0.03	0.15
DEU	0.01	0.01	0.00	0.06	0.01	0.10
ÅÅÅ	0.07	0.02	0.01	0.04	0.00	0.14
ESP	0.00	0.02	0.00	0.01	0.03	0.06
EST	0.04	0.04	0.00	0.03	0.01	0.13
罚款	0.12	0.03	0.01	0.02	0.00	0.18
FRA	0.04	0.03	0.00	0.03	0.00	0.10
GBR	0.04	0.03	0.00	0.01	0.00	0.08
GRC	0.03	0.03	0.00	0.04	0.00	0.10
HUN	0.03	0.02	0.00	0.03	0.02	0.10
IDN	0.28	0.04	0.09	0.09	0.06	0.55
IND	0.29	0.04	0.04	0.06	0.08	0.51
IRL	0.06	0.03	0.00	0.02	0.01	0.12
ISL	0.14	0.04	0.03	0.05	0.00	0.26
国际社会主义共和国	0.06	0.04	0.01	0.04	0.03	0.19
ITA	0.03	0.03	0.00	0.04	0.03	0.13
日本	0.06	0.04	0.00	0.08	0.02	0.19
韩国	0.05	0.02	0.01	0.04	0.01	0.14
LUX	0.01	0.01	0.00	0.03	0.02	0.08
MEX	0.18	0.02	0.08	0.06	0.02	0.37
NLD	0.05	0.02	0.00	0.03	0.00	0.10
NOR	0.07	0.02	0.01	0.04	0.00	0.14
新西兰	0.11	0.02	0.01	0.03	0.02	0.20
铂金	0.09	0.01	0.00	0.03	0.05	0.19
PRT	0.05	0.04	0.00	0.04	0.00	0.13
俄罗斯	0.18	0.06	0.07	0.04	0.03	0.38
SVK	0.06	0.02	0.00	0.00	0.03	0.11
SVN	0.05	0.03	0.00	0.04	0.00	0.13
SWE	0.05	0.02	0.00	0.02	0.00	0.09
土耳其	0.08	0.02	0.01	0.05	0.05	0.21

服务贸易限制指数(条): 金融服务-----。 **65**

美国	0.11	0.01	0.01	0.00	0.00	0.13
ZAF	0.11	0.07	0.05	0.05	0.02	0.30

保险服务

国家	对市场准入的限制	对人员流动的限制	其他歧视性措施	竞争的壁垒	监管透明度	总体指标
澳大利亚	0.10	0.02	0.00	0.01	0.01	0.13
ÅÄÅ	0.14	0.03	0.01	0.01	0.02	0.20
蓓尔	0.07	0.02	0.00	0.02	0.01	0.12
BRA	0.18	0.04	0.03	0.08	0.02	0.34
CAN	0.12	0.02	0.02	0.02	0.01	0.18
CHE	0.07	0.04	0.00	0.02	0.01	0.13
CHL	0.10	0.02	0.00	0.02	0.01	0.14
CHN	0.31	0.02	0.03	0.12	0.02	0.50
茨韦塔纳	0.11	0.04	0.01	0.00	0.01	0.16
DEU	0.09	0.01	0.00	0.01	0.01	0.12
ÅÄÅ	0.16	0.02	0.01	0.02	0.00	0.20
ESP	0.11	0.02	0.00	0.02	0.01	0.16
EST	0.01	0.03	0.00	0.02	0.00	0.05
罚款	0.20	0.04	0.01	0.01	0.00	0.25
FRA	0.04	0.02	0.01	0.04	0.00	0.10
GBR	0.11	0.03	0.01	0.00	0.00	0.14
GRC	0.09	0.04	0.00	0.02	0.00	0.15
HUN	0.13	0.01	0.01	0.03	0.01	0.19
IDN	0.36	0.04	0.03	0.08	0.02	0.52
IND	0.43	0.04	0.01	0.12	0.03	0.63
IRL	0.06	0.04	0.00	0.01	0.01	0.11
ISL	0.20	0.03	0.02	0.03	0.00	0.28
国际社会	0.04	0.04	0.01	0.07	0.01	0.16
主义共和						
国						
ITA	0.11	0.04	0.00	0.01	0.01	0.17
日本	0.09	0.04	0.00	0.05	0.01	0.19
韩国	0.03	0.02	0.00	0.03	0.01	0.07
LUX	0.08	0.01	0.00	0.01	0.01	0.10
MEX	0.20	0.01	0.00	0.01	0.01	0.23
NLD	0.01	0.01	0.00	0.02	0.00	0.05
NOR	0.17	0.01	0.00	0.03	0.00	0.22
新西兰	0.13	0.01	0.01	0.00	0.01	0.16
铂金	0.10	0.02	0.00	0.01	0.01	0.14
PRT	0.15	0.03	0.00	0.02	0.00	0.20
俄罗斯	0.33	0.05	0.00	0.06	0.01	0.46
SVK	0.12	0.03	0.01	0.00	0.01	0.16
SVN	0.08	0.02	0.00	0.02	0.00	0.12
SWE	0.09	0.02	0.00	0.02	0.00	0.13
土耳其	0.07	0.02	0.02	0.04	0.01	0.16
美国	0.15	0.01	0.02	0.04	0.01	0.22

ZAF	0.14	0.05	0.02	0.01	0.01	0.22
-----	------	------	------	------	------	------

附件B.商业银行服务措施的清单和分类

衡量标准	MA&NT / 药品和其他	模式	建立/ 业务	歧视。/ 非歧视。
对市场准入的限制				
最大外资股比(%)	硕士和 博士	3	E	D
对外国投资者在政府控制的公司中可以购买的股份的法定或法律限制	硕士和 博士	3	E	D
需要合资企业	硕士和 博士	3	E	D
禁止外国子公司	硕士和 博士	3	E	D
禁止外国分支机构	硕士和 博士	3	E	D
对外国分支机构的限制	硕士和 博士	3	E	D
董事会: 大多数人必须是国民	硕士和 博士	3	O	D
董事会: 大多数必须是居民	硕士和 博士	3	O	D
董事会: 至少有一个人必须是本国入	硕士和 博士	3	O	D
董事会: 至少有一个人必须是居民	硕士和 博士	3	O	D
经理必须是本国入	硕士和 博士	3	O	D
经理必须是居民	硕士和 博士	3	O	D
筛选: 外国投资者必须展示净经济效益	硕士和 博士	3	E	D
筛选: 除非违反国家利益, 否则批准	硕士和 博士	3	E	D
筛选: 通知	硕士和 博士	3	E	D
对外国投资者持有的股票或债券类型的限制	硕士和	3	E	D

	博士				
关于资本和投资的后续转让的条件	硕士和博士	3	E	D	
对跨国兼并和收购的限制	硕士和博士	3	E	D	
在分配许可证时适用配额或经济需求测试	硕士和博士	3	E	玖富	
获得许可证的标准对外国公司更加严格	硕士和博士	3	E	D	
外国人购买土地和房地产受到限制	硕士和博士	3	E	D	
对分支机构数量的限制	硕士和博士	3	E	玖富	
只有国内银行可以建立自己的ATM网络	硕士和博士	3	E	D	
对每家银行的ATM机数量的限制	硕士和博士	3	E	玖富	
在许可和授权过程中，每台自动取款机都被视为一个独立的分支机构。	硕士和博士	3	E	拒绝	
一些银行服务是为国内供应商保留的	硕士和博士	所有	E	D	
商业银行被禁止从事保险活动	药品和其他	3	E	拒绝	
商业银行被禁止从事证券活动	药品和其他	3	E	玖富	

70- 服务贸易限制指数(条)：金融服务业

衡量标准	MA&NT / DR&Other	模式	建立/运作	歧视。/ 非歧视。
一些金融产品是为法定垄断机构保留的	硕士和博 士	全部	E	玖富
需要商业存在：接受存款	硕士和博 士	1	E	D
需要商业存在：贷款	硕士和博 士	1	E	D
需要商业存在：支付服务	硕士和博 士	1	E	D
对客户跨境转账的限制	药品和其 他	1	E	D
对网上银行的限制	药品和其 他	全部	E	玖富
对外国人入境的其他限制	硕士和博 士	3	E	D
对人员流动的限制				
配额：公司内部调动人员	硕士和博 士	4	O	D
定额：订约承办事务供应商	硕士和博 士	4	E	D
配额：独立服务供应商	硕士和博 士	4	E	D
劳动力市场测试：公司内部调动人员	硕士和博 士	4	O	D
劳动力市场测试：合同制服务提供者	硕士和博 士	4	E	D
劳动力市场测试：独立的服务提供者	硕士和博 士	4	E	D
公司内部调动人员的逗留期限（月数）	硕士和博 士	4	O	D
对合同服务提供者的逗留期限（月）	硕士和博 士	4	E	D
独立服务供应商的逗留期限（月）	硕士和博 士	4	E	D
对人员流动的其他限制	硕士和博 士	4	E	D

其他歧视性措施

外国供应商在税收和获得补贴的资格方面受到较差的待遇	硕士和博士	3	O	D
对外国参与公共采购有限制	药品和其他	全部	O	D
对发放贷款或接受外币存款的限制	药品和其他	所有的	O	旱灾
对国内持牌银行向非居民放贷的限制	药品和其他	3	O	玖富
外资银行在国内筹集资金的限制	MA&NT	3	O	D
外资银行在进入中央银行贴现窗口方面的歧视	硕士和博士	3	O	D
外国银行的子公司与国内银行一样受到存款保险计划的保护。	硕士和博士	3	O	D
非歧视性地进入批发支付系统	硕士和博士	3	O	D
非歧视性地进入零售支付系统	硕士和博士	3	O	D
非歧视性地进入清算所	硕士和博士	3	O	D
对国际标准的偏离: 巴塞尔标准	药品和其他	全部	O	玖富
偏离国际准则: 会计规则	药品和其他	全部	O	玖富
对国际标准的偏离: 透明度和反洗钱/打击恐怖主义规则	药品和其他	所有的	O	旱灾

72- 服务贸易限制指数(条): 金融服务业

衡量标准	MA&NT / 药品和其他	模式	建立/ 业务	歧视。/ 非歧视。
其他歧视性措施中的其他限制	MA&NT	3	O	D
竞争的壁垒				
国内监管系统的现有上诉程序也向受影响的外国当事方开放	硕士和博士	3	O	D
当商业行为被认为限制了竞争时，外国公司有补救措施	硕士和博士	3	O	D
政府至少控制着该行业的一家主要公司	DR&其他	3	E	不适用
公众控制的公司受到一般竞争法的排除或豁免约束	药品和其他	3	E	玖富
受监管的合同利率（贷款）	药品和其他	全部	O	玖富
违约利率的上限（贷款）	药品和其他	全部	O	玖富
最大贷款价值	药品和其他	全部	O	玖富
受管制的利率（存款）	药品和其他	全部	O	玖富
受监管的银行费用	药品和其他	全部	O	玖富
新产品或服务需要得到监管部门的批准	药品和其他	全部	O	玖富
新的费率和费用需要得到监管部门的批准	药品和其他	全部	O	玖富
指导性信贷计划	药品和其他	3	O	玖富
提前还款的条件和费用须符合规定	药品和其他	全部	O	玖富
产品搭售受到管制	药品和其他	全部	O	玖富
存在一个抵押品登记处，所有贷款机构都能获得抵押品信息	药品和其他	所有的	O	旱灾
广告被禁止或受到限制	灾难和其他	所有	O	拒绝
监管者对许可和审慎措施的执行有充分的权力	药品和其 他	全部	O	玖富
监管机构负责人的任期长度	药品和其 他	全部	O	玖富
政府可以否决监督者的决定	药品和其 他	全部	O	玖富
政府对监督机构的资金有酌情控制权	药品和其 他	全部	O	玖富
竞争壁垒中的其他限制	DR&Other	全部	O	拒绝
监管透明度				
法规在生效前向公众公布	药品和其他	所有的	O	旱灾

向包括外国供应商在内的有关人士开放的公共评论程序	药品和其他	全部	O	玖富
签证处理时间范围（工作日）	DR&其他	4	O	玖玖
完成注册公司所有官方程序的时间（天数）	药品和其他	3	O	玖富
完成注册公司所有官方程序的费用（占人均收入的%）。	药品和其他	3	O	拒绝

74. 服务贸易限制指数(条)：金融服务业

衡量标准	MA&NT / 药品和其他	模式	建立/ 业务	歧视。/ 非歧视。
注册公司的官方程序的数量	药品和其 他	3	O	玖 富
许可证是根据公开的标准来分配的	DR&Other	3	E	许可证
监管机构对申请的决定有一个最长的时间。	药品和其 他	3	E	玖 富
解决破产问题的时间(年)	DR&Other	全部	O	玖玖
解决破产问题的成本（占财产价值的%）。	药品和其 他	全 部	O	玖 富
监管透明度方面的其他限制	DR&Other	全部	O	拒绝

附件C. 保险服务措施的清单和分类

衡量标准	MA&NT / DR&Other	Mode	建立/运作	歧视。/ 非歧视
<i>对市场准入的限制</i>				
最高外资股比(%)：人寿、非人寿、再保险、经纪业	硕士和博士	3	E	D
对外国投资者在政府控制的公司中可以购买的股份的法定或法律限制：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	E	D
需要合资企业：人寿、非人寿、再保险	MA&NT	3	E	D
对外国子公司的限制：人寿、非人寿、再保险	MA&NT	3	E	D
禁止外国分支机构：人寿、非人寿、再保险	MA&NT	3	E	D
对外国分支机构的限制：人寿、非人寿、再保险	MA&NT	3	E	D
董事会：大多数必须是国民：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	O	D
董事会：大多数必须是居民：寿险、非寿险、再保险	硕士和博士	3	O	D
董事会：至少要有一位是本国：寿险、非寿险、再保险	硕士和博士	3	O	D
董事会：至少有一个人必须是居民：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	O	D
经理必须是本国：寿险、非寿险、再保险	MA&NT	3	O	D
经理必须是居民：寿险、非寿险、再保险	MA&NT	3	O	D
筛选：外国投资者必须证明净经济利益：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	E	D
筛选：除非违反国家利益，否则批准：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	E	D
筛选：通知：人寿、非人寿、再保险	MA&NT	3	E	D
对外国投资者持有的股票或债券类型的限制：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	E	D
资本和投资的后续转让条件：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	E	D
对跨国并购的限制：寿险、非寿险、再保险	硕士和博士	3	E	D
在分配许可证时采用配额或经济需求测试：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	E	拒绝
申请人在获得许可证之前在本国注册的时间：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	E	D

76. 服务贸易限制指数(条)：金融服务业				
获得许可证的标准对外国公司更为严格：人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	E	D
保险公司被禁止从事银行业务活动	药品和其他	3	E	玖富

衡量标准	MA&NT / DR&Other	Mode	建立/运作	歧视。/ 非歧视 。
保险公司被禁止从事证券活动	药品和其他	3	E	拒绝
一些保险活动被保留给法定垄断机构	MA&NT	所有	E	拒绝
一些保险活动是为国内供应商保留的	硕士和博士	所有	E	D
需要商业存在: 人寿保险、个人财产和意外保险、商业保险、 MAT、再保险	硕士和 博士	1	E	D
国内没有的保险的商业存在要求的例外情况: 非寿险、MAT、再 保险	硕士和博士	1	E	D
跨境供应需要驻地中介机构: 人寿、非人寿、MAT、再保险	硕士和 博士	1	E	D
对外国人入境的其他限制	马英九	3	E	D
对人员流动的限制				
配额: 公司内部调动人员	MA&NT	4	O	D
配额: 订约承办事务供应商	MA&NT	4	E	D
配额: 独立服务供应商	MA&NT	4	E	D
劳动力市场测试: 公司内部调动人员	MA&NT	4	O	D
劳动力市场测试: 合同制服务提供者	MA&NT	4	E	D
劳动力市场测试: 独立服务供应商	MA&NT	4	E	D
公司内部调动人员的停留时间限制 (月数)	MA&NT	4	O	D
签约服务供应商的逗留期限 (月)	MA&NT	4	E	D
独立服务供应商的逗留期限(月)	MA&NT	4	E	D
代理人和经纪人: 执业需要有国籍或公民身份	硕士和 博士	全 部	E	D
代理人和经纪人: 执业需要有事先或永久居留权	闵康科技	所有	E	D
代理人和经纪人: 需要有当地的学位才能执业	MA&NT	所有	E	D
代理人和经纪人: 需要通过当地的考试才能执业	MA&NT	所有	E	D
代理人和经纪人: 需要在当地有至少一年的行业专业经验 才能执业	硕士和 博士	全 部	E	D

78. 服务贸易限制指数(条) 金融服务业
精算师：该专业协会的会员资格不对外国人开放

	阅康科技	所有	E	D
精算师：需要参加当地的考试才能执业	MA&NT	所有	E	D
精算师：缺乏承认外国高等教育学位的程序	阅康科技	所有	E	D
精算师：需要在当地有至少一年的部门专业经验才能执业	硕士和博士	全部	E	D

衡量标准	MA&NT / DR&Other	模式	建立/运作	歧视。/ 非歧视
被任命的精算师必须是国民或居民	硕士和博士	全部	E	D
对人员流动的其他限制	硕士和博士	4	E	D
其他歧视性措施				
外国供应商在税收和补贴资格方面的待遇较差: 人寿、非人寿、再保险	硕士和博士	3	O	D
对外国参与公共采购有限制	药品和其他	全部	O	D
对以外币书写保险合同的限制	DR&Other	全部	O	不适用
对国际标准的偏离: 透明度和反洗钱/打击恐怖主义规则	药品和其他	全部	O	玖富
偏离国际准则: 会计规则	DR&其他	全部	O	违约
外资保险公司对国内再保险人的强制割让: 寿险、非寿险	硕士和博士	3	O	D
对可分给外国再保险公司的风险份额的限制: 寿险、非寿险	闽康科技	所有	O	D
对外国再保险人的歧视性财务要求: 人寿、非人寿	硕士和博士	1	O	D
其他歧视性措施中的其他限制	MA&NT	3	O	D
竞争的壁垒				
国内监管系统的现有上诉程序也向受影响的外国当事方开放	硕士和博士	3	O	D
当商业行为被认为限制了竞争时, 外国公司有补救措施	硕士和博士	3	O	D
已有仲裁机构处理再保险纠纷	药品和其他	所有的	O	旱灾
政府至少控制着该行业的一家主要公司: 人寿、非人寿、再保险	药品和其他	3	E	玖富
公众控制的公司受到一般竞争法的排除或豁免约束	药品和其他	3	E	拒绝
公共控制的公司或企业要遵守影响与私营保险公司竞争的规则	药品和其他	3	E	玖富
将全部或部分风险强制出让给指定的再保险公司: 人寿、非人寿	药品和其他	3	O	拒绝
可分让给再保险公司的风险份额的上限: 人寿、非人寿	药品和其他	3	O	玖富
保险费、费用或利润受到管制: 人寿、强制保险、其他非人寿	灾难和其他	所有的	O	旱灾

8	对保单期限或价值的限制：人寿、强制保险、其他非人寿	药品和其他	全部	O	玖富
	新的保险产品或服务需要得到监管部门的批准：人寿、强制保险、其他非人寿	药品和其他	所有的	O	旱灾
	新费率或费用需要监管机构的批准：人寿、强制保险、其他非人寿	药品和其他	全部	O	玖富
	广告被禁止或受到限制	灾难和其他	所有	O	拒绝

衡量标准	MA&NT / DR&Other	Mode	建立/运作	歧视。/ 非歧视 。
监管者对许可和审慎措施的执行有充分的权力	药品和其他	全部	O	玖富
监管机构负责人的任期长度	药品和其他	全部	O	玖富
政府可否决监督者的决定	药品和其他	全部	O	玖富
政府对监督机构的资金有酌情控制权	药品和其他	所有的	O	旱灾
竞争壁垒中的其他限制	DR&Other	全部	O	拒绝
监管透明度				
法规在生效前向公众公布	药品和其他	所有的	O	旱灾
向包括外国供应商在内的有关人士开放的公共评论程序	药品和其 他	全 部	O	玖富
签证处理时间范围（工作日）	DR&其他	4	O	玖玖
完成注册公司所有官方程序的时间（天数）	药品和其 他	3	O	玖富
完成注册公司的所有官方程序的费用（占人均收入的%）。	药品和其他	3	O	拒绝
注册公司的官方程序的数量	DR&Other	3	O	拒绝
许可证是根据公开的标准来分配的	DR&Other	3	E	许可证
监管机构对申请的决定有一个最长的时间。	药品和其 他	3	E	玖富
监管透明度方面的其他限制	DR&Other	全部	O	拒绝

附件D.一般措施的打分

本节解释了所有部门通用的连续的一般措施的评分系统，以及所有部门通用的措施的等级。更详细的解释可以在OECD（2011a）中找到。

外资股权限制是一个连续变量，范围从零，即不允许有外资股权，到100%，即没有限制。该措施分为以下四个括号：

- 少于100%的允许
- 允许少于50%
- 低于33%的许可
- 允许零外资股权

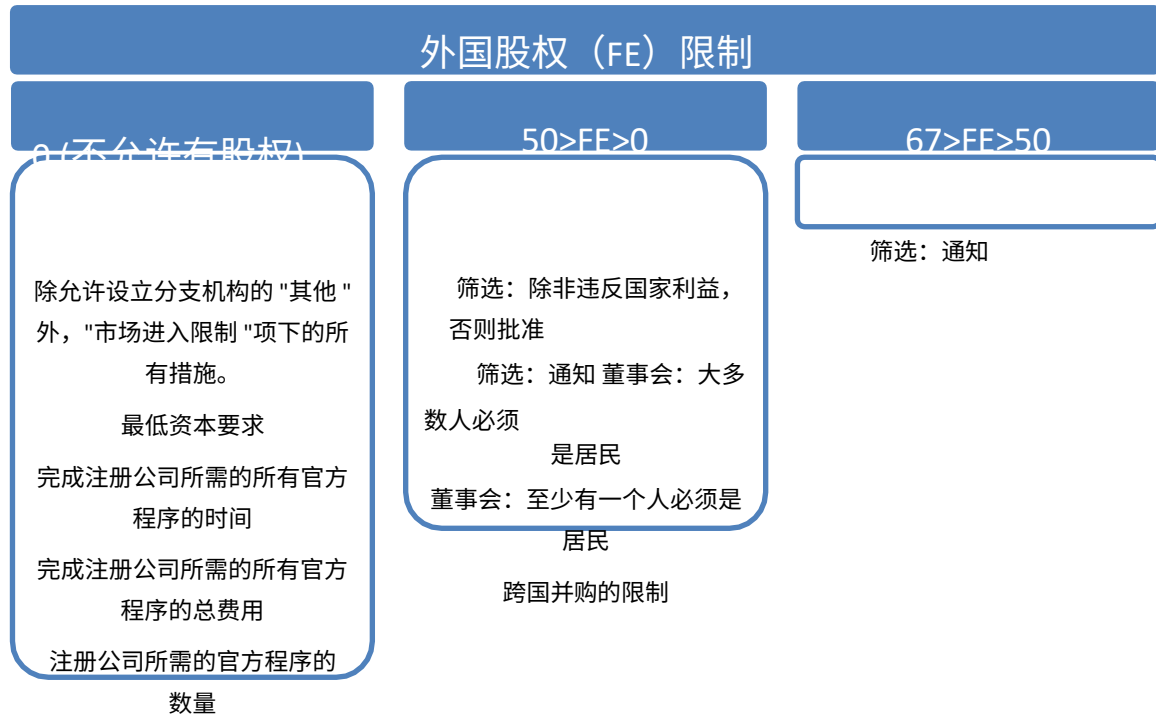
如果没有限制，该措施的得分是零。如果完全不允许外资入股，就会有四个1分，因为所有括号内的分数都是1分。因此，如果允许零股权，那么小于100，小于50和小于33%就符合逻辑。同样的道理，如果外资股权限制是49%，那么就会有两个1分，加起来就是小于50%和小于100%。

如果外国人可以在当地投资公司中持有的股权少于33%，则关于外国间接所有权的措施得分为1分，这通常是封锁性少数群体的限制。

外资股权限制也会对其他一些措施的评分产生影响。例如，如果不允许外国股权，那么缺乏筛选或对董事会成员的限制并不代表自由贸易政策，而是因为股权限制而变得多余。当既不允许外国股权，也不允许外国分支机构时，所有与商业存在有关的措施都将自动得到一个分数。

这种计分方式确保了如果一个国家取消了外资股权限制，而是引入了筛选，那么STRI指数的整体得分将会提高。图D.1显示了外国股权限制和其他措施之间的联系。

图D.1.由于外资股权限制而自动得一的措施 s



下一个使用阈值打分的一般措施是自然人的停留时间, 使用两个括号打分。自然人的临时流动在《服务贸易总协定》中没有明确的定义, 但通常提到三至五年。为打分引入了两个自然人停留时间的阈值:

- 不到36个月
- 不到12个月

如果自然人可以停留36个月或以上, 则得分为零。如果自然人被允许停留少于12个月, 两个括号内的分数都是1。如果一个或多个自然人类别的自然人完全不被允许, 这些类别的居留时间的两个括号都自动得1分。对于合同制服务供应商来说, 只要合同的长度不被限制在36个月以下, 如果停留时间与合同的长度有关, 那么分数也是零。因此, 如果法规要求合同期为6个月的合同服务供应商获得6个月的签证, 只要允许进口公司在0-36个月的范围内自由选择合同的期限, 那么得分就是零。如果完全不允许自然人 (或有零配额) , 所有与模式4供应有关的其他变量也都得1分。

政策领域“**监管透明度**”下的若干措施是连续变量。通过确定一个阈值，将时间、成本或程序数量超过这个阈值的，视为行政负担，记为1分，从而将其转化为二元分数。表D.1描述了这些阈值。

表D.1.政策标题“监管透明度和行政要求”下的连续措施的阈值

衡量标准	超过该分数的阈值为1
商务访问签证的处理时间范围（天数）	10个工作日
完成注册公司所需的所有官方程序的时间（以日历天为单位）	世界银行营商环境指标--创办企业：183个国家的25 th ，取2004-2011年的平均值： 20天
完成注册公司所需的所有官方程序的总费用（按人均收入的%计算）。	世界银行营商环境指标--创办企业：183个国家的25 th ，取2004-2011年的平均值： 人均收入的8.6%* 。
注册公司所需的官方程序的数量	世界银行营商环境指标--创办企业：183个国家的25 th ，取2004-2011年的平均值： 7个程序

10个工作日（2周）的数值被选为合理的限度，超过这个限度，行政程序将对申请短期商务访问签证的服务提供者的活动产生负面影响◆◆²³对于世界银行营商环境指标--*开办企业*，阈值的计算方法是这些指标所涵盖的183个国家的人口在2004-11年期间的平均值的25th 百分点。因此，在此期间表现好于25th 百分位数平均值的国家得到的分数为零。**阈值的绝对水平将保持不变，而每个国家在数据库中的条目是最新的一年，这确保了STRI指数反映了当前的情况，并在不同时期具有可比性。**

23. 为了获得关于签证处理时间的可比信息，我们从所有成员国驻印度、澳大利亚和日本的大使馆收集关于签证处理时间的信息。对于澳大利亚和日本，则咨询其美国大使馆。输入数据库的数字是这三者的简单平均值。之所以选择印度，是因为所有经合组织国家都要求对来自该国的商务访问者进行签证，而且印度是世界上除运输和旅行以外的第二大服务出口

国，也是所有经合组织成员国中唯一重要的非经合组织服务出口国。