



用多元线性

间借贷利率

何加强会计

国外汇储备

国次贷危机

章

章

品市场竞争

业银行走混

国存款保险

国创业板市

华夏并购案

作者: [郭俊义 邵新昌] 来源: [本站] 浏览:

一、引言

在我国国民经济的快速发展和金融业全面开放的条件下,伴随着大量外资金金融机构的涌入,业的竞争主体急剧增加。截止2006年6月底,共有71家外国银行在我国境内设立了214家营业并可于25个城市开办企业人民币业务;26家境外金融机构投资入股18家中资银行。2006年12月也就是新法实施首日,中国银监会即收到汇丰银行、花旗银行、渣打银行、东亚银行、恒日本瑞穗实业银行、新加坡星展银行、荷兰银行等8家银行将分行改制为法人银行的申请。3月底,以上海为例,该市金融机构总数已达604家,其中经营性外资金金融机构131家。可见,我的竞争越来越激烈,而在金融业中占主导地位的商业银行的竞争更是如此。

我国已上市的商业银行,在国内和国外的竞争压力下,利用自身的特点采取了许多改进措施本土的优势增加网点、服务质量的提高、引进国外先进的管理技术以及金融产品的创新等。全面开放使我国商业银行经营产生了很大变化。但是,与外资银行相比,我国商业银行在内产品种类以及服务质量等方面还存在诸多竞争劣势。为了考察金融业全面开放对我国商业银效的影响究竟如何,本文比较了金融业全面开放前后我国上市商业银行的绩效变化情况,以商业银行在新形势下的进一步发展提供重要参数依据。

二、研究方法

目前,对商业银行进行绩效评价的方法很多,如经济增加值(EVA)法、平衡计分卡综合绩关系、熵权系数法、因子分析、聚类分析、模糊评价、层次分析法和数据包络分析(DEA)等。用DEA分析方法。

DEA是一种系统评价方法,它把被评价事物的多个指标的信息综合起来得到一个综合指标,并物的整体情况。它将数学、经济与管理的概念与方法相结合,形成了具有特色的模型、方法作为一种非参数方法,它无须估计参数,就能够处理多投入、多产出的情况,而且相对来说较为客观。从生产的有效性角度来看,它主要是用来评价具有多输入,特别是多输出决策单ion Making Units,简称DMU),同时为“技术有效”和“规模有效”的模型与方法。DEA对部门或单位间的相对有效性具有十分有效的作用,对于研究参数的优化具有重要意义,可以说商业银行经营实际。

按照规模报酬是否可变把DEA模型分为CCR模型和BCC模型:

(1) CCR模型: CCR效率评估模型从投入面分析并假设每一决策单位(Decision Making Unit, DMU)的生产技术为固定规模报酬,利用线性规划方法求得效率前沿面并每一决策单(Decision M t, DMU)的相对效率,凡落在边界上的DMU称为DEA有效率,其效率值为1;而其他未落在边界则称为DEA无效率,其效率值小于1大于0。

假设有n家银行,每家银行均使用m种投入生产s种产出;我们令DMU_i为第i家银行i=1, ..., DMU_i的投入向量, Y_i表示DMU_i的产出向量, V_T和U_T分别为投入向量和产出向量的权重向量。MU_i的相对效率可由以下规划问题求得:

$$\begin{aligned} & \text{Max}_u, v \sum_{i=1}^n U_i Y_i / \sum_{i=1}^n V_i X_i \\ & \text{s. t. } \sum_{i=1}^n U_i Y_i / \sum_{i=1}^n V_i X_i = 1 \\ & U_i, V_i \geq 0 \end{aligned} \quad (1.1)$$

(1.1)是分式规划问题有无穷多组解,为了解决这一问题将其转化为线性规划模型:

$$\begin{aligned} & \text{Max}_u, v \sum_{i=1}^n U_i Y_i - V_i X_i = 1 \\ & \sum_{i=1}^n U_i Y_i - V_i X_i \geq 0 \\ & \sum_{i=1}^n U_i, \sum_{i=1}^n V_i \geq 0 \end{aligned} \quad (1.2)$$

(1.2)是假定投入加权总和为1后,使产出加权总和最大化。由于(1.2)式的限制式个数大于变量个数,因此转换成其对偶形式:

$$\begin{aligned} & \text{Max} \sum_{i=1}^n \lambda_i Y_i \\ & - \sum_{i=1}^n \lambda_i X_i \geq 0 \\ & \sum_{i=1}^n \lambda_i - \sum_{i=1}^n \lambda_i = 0 \end{aligned} \quad (1.3)$$

λ_i即为第i家银行的相对效率值,满足0 ≤ λ_i ≤ 1, λ为n × 1维常数向量。当λ_i = 1时,该银行位于效率前沿面上,处于技术有效状态。把(1.3)求解n遍即可得到每家银行的效率值。而1 - λ_i即该银行多投入的比例,能够以该比例减少浪费。

(2) BCC模型: CCR模型的假设是商业银行在固定规模报酬下运营,但并非每一家银行都在固定规模报酬下生产,实际上存在变动规模报酬,因此必须考虑变动规模报酬(Variable Returns to Scale)的情况。Banker, Charnes and Cooper即在1984年将CCR模型中的固定规模报酬的假设剔除,以衡量处于不同规模报酬状态下的相对效率值。

BCC模型中的规模效率值,可比较某一特定银行在固定规模报酬CRS技术效率与在变动规模报酬VRS下的技术效率,两者若没有差异,则表示银行的无效率并非来自规模的因素;但是若两者之间存在差异,则表明该家的无效率来自规模无效率。可用下式来表示其间的关系:

$$\begin{aligned} & \text{crste} = \text{vrste} / \text{scale} \\ & \text{scale} = \text{crste} / \text{vrste} \end{aligned} \quad (1.4)$$

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell. Meet face-to-face with top investment experts. Acquire a global market perspective. Discover profitable investment insights...

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell. Meet face-to-face with top investment experts. Acquire a global market perspective. Discover profitable investment insights...

其中 $crste$ 表示不变规模报酬下的技术效率值， $vrste$ 表示可变规模报酬下的技术效率值， $scale$ 表示规模效率值。

三、样本和数据

本文选取我国11家上市商业银行的若干投入与产出指标，对其绩效进行DEA实证分析。选取的评价指标中，投入指标有“银行总资产、银行员工数、年存款数以及营业费用”；产出指标有“年贷款数、净利润以及年非利息收入”。把商业银行总资产作为主要的输入指标，主要是考虑到它能反映上市公司整体规模和资金实力；商业银行员工数在一定程度上反映了商业银行的劳动力成本；营业费用表明商业银行在经营过程中具体投入资金情况；年存款数反映了商业银行在该年度内为保持运营需从社会筹集的资金；净利润则是商业银行业绩的最主要表现，反映了商业银行综合运作资金的成果和发展潜能；年贷款数则反映了商业银行运作资金的能力和盈利能力；非利息收入作为商业银行传统业务的拓展，越来越重要，它综合反映了商业银行对金融创新的重视程度。

本文采用的数据主要是我国11家上市商业银行在2005年金融年鉴和2007年的年度报告中披露的数据。

四、实证结果和分析

(一) 描述性统计

2005年和2007年我国商业银行各指标的描述性统计见表1、表2：

表1 2005年我国11家上市商业银行各指标的描述性统计

资料来源：2005金融年鉴和2006年上市商业银行年度报告

表2 2007年我国11家上市商业银行各指标的描述性统计

资料来源：和讯网2007年我国11家上市商业银行年度报告

从表1和表2的描述性统计中可以看出，从2005年到2007年，各家商业银行的投入和产出指标的均值都是增加的。其中，2007年的净利润均值是2005年的一倍多。从标准偏差（Std. Dev.）看，2007年的数值比2005年大许多，可见，我国11家上市商业银行的发展是很不均衡的。

(二) DEA实证结果及分析

利用DEAP Version 2.1软件对我国11家上市商业银行的投入产出数据进行DEA分析，结果如表3所示：

表3 2005年和2007年我国上市商业银行投入产出数据DEA分析结果

注：1. $crste$ ：不变规模报酬下的技术效率值

2. $vrste$ ：可变规模报酬下的技术效率值

3. $scale$ ：规模效率，它等于 $crste/vrste$

4. irs ：规模报酬递增

5. drs ：规模报酬递减

从表3的相关分析结果，我们得出以下结论：

1. 从我国11家商业银行的三种效率值的平均值来看，2007年比2005年有了很大的降低，无论 $crste$ 和 $vrste$ ，还是 $scale$ 都发生了很大的变化。

2. 在不变规模报酬的条件下，2005年11家上市商业银行有7家是相对有效的，效率值为1，4家是相对无效的，其中工商银行效率值最低为0.902；在2007年，只有4家相对有效，效率值为1，而其他7家是相对无效的，其中浦发银行的效率值最低为0.641；2005年和2007年相比较来看，建设银行和华夏银行的效率值没有变化，有效值是1，只有招商银行和交通银行的效率值增加了，其他各家银行的效率值都在降低。因此，从总体上讲，金融业全面开放后，我国商业银行效率下降了。

3. 在可变规模报酬的条件下，2005年11家上市商业银行有8家相对有效，效率值为1，3家效率相对无效，其中招商银行效率值最低为0.913；在2007年，7家银行相对有效，4家银行相对无效，其中民生银行效率值最低为0.735；2005年和2007年相比较来看，招商银行和交通银行的效率值是增加的，而中国银行、浦发银行、民生银行和中信银行的效率值是降低的。从可变规模角度看，总体而言，金融业全面开放后，我国商业银行效率也是不断下降的。

4. 从我国11家上市商业银行的规模效率值来看, 2005年规模效率最优的商业银行有7家, 而2007年则降为4家。其中, 工商银行保持规模报酬递减的状态, 中信银行持续规模报酬递增的状态; 建设银行和华夏银行都是规模效率最优状态; 招商银行和交通银行的规模报酬状态则是从2005年的递减变为2007年的最优; 其他5家上市商业银行的规模报酬状态从2005年的最优变为2007年的递增。

五、结论和政策建议

尽管从描述性统计的均值来看(表1、表2), 我国11家上市商业银行2007年的各项投入产出指标都比2005年有了很大增加, 但是通过DEA实证分析却发现, 在金融业全面开放后, 我国大部分商业银行的技术效率和规模效率都发生了较大变化。这说明, 金融业全面开放对我国商业银行经营绩效产生了很大影响, 引起了我国商业银行经营绩效效率的降低, 无论是技术效率还是规模效率都是如此。

在我国金融业竞争越来越激烈的背景下, 针对我国上市商业银行经营绩效效率降低的情况, 本文提出相关的建议以提高我国商业银行的经营绩效:

(一) 针对我国商业银行经营绩效普遍降低的情况, 可以通过节约成本、提高盈利以及提高抗风险能力等措施来提高经营绩效

加大中间业务的创新, 大力发展基本不承担信用风险和市场风险的中间业务, 提高非利息收入的比重, 可以降低成本, 同时增加收入、提高盈利水平。提高抗风险能力的目的是减少损失, 提高经营效益。要提高自己的抗风险能力, 商业银行首先应在保证资本充足率8%的基础上, 不断降低不良贷款的比例。不良贷款率的降低可通过不断完善信贷管理制度、加大历史不良贷款的清收、核销和处置力度等途径来实现。其次, 不良贷款率的降低还应严格控制新增贷款的信贷质量、形成良好的机制, 加强对资产流动性的管理, 合理控制各种贷款的比例, 在经营活动中严格管理, 保持存贷款的期限结构一致, 从而防范流动性风险的出现。

(二) 针对我国的商业银行规模效率状态保持递减的情况, 可以通过增加营业银行网点再造、削减冗员和机构等措施来完善规模效率

尽管我国商业银行通过撤并局部地区的低产网点、增加重点区域的网点, 在一定程度上实现了利润的增加。但就网点质量来说, 仍然不能满足市场竞争的需要。商业银行应继续加强网点再造, 着力提高网点生产效率。一方面要进行传统网点的调整改造, 优化网点布局。对所有网点进行盈亏平衡分析。对于部分重点经济区域、资源丰富的骨干网点和有发展潜力的网点, 要在资源配置上予以倾斜, 并注重拓展业务功能, 增强网点的辐射能力; 另一方面要积极发展新型分销渠道, 即利用现代的网络科技积极开办电子渠道(电话银行、网上银行、手机银行等)。在进行具体设置时, 要从实现规模效益、减少营销环节、降低经营成本等因素出发, 将目标市场和金融产品的特点、客户需求及银行获利状况等进行充分的分析, 选出最优方案, 实现分销目的。

(三) 针对我国的商业银行规模效率状态保持递增的情况, 可以通过扩大经营规模来增加产出, 如增加经营网点、开发新的金融产品等手段来提高规模效率

我国的中小商业银行可以采取在全国不同地区开设更多分行, 或在同一地区开设更多营业网点的渠道管理模式以达到扩大网点覆盖范围的目的。我国商业银行开发金融产品不是简单地将原有的产品收费标准提高, 或将原来的免费服务改为收费服务, 而是商业银行利用自身的优势, 开发技术含量和层次比较高、体现智力服务的、更好满足市场需求的新产品。

参考文献:

- 【1】王磊 基于DEA的中国商业银行效率实证研究 西北大学硕士论文 2008 8 16~19
- 【2】秦志强 翟守强 基于DEA分析的中国内地商业银行绩效评价 [J] 西安财经学院学报2008 5
- 【3】尤兆祥 我国商业银行经营绩效的比较研究 [J] 金融观察2007 12
- 【4】娄迎春 基于4P营销变量的商业银行经营绩效研究 [J] 国际金融研究2008 6
- 【5】陈道富 中国金融业对外开放的现状分析 金融研究所 2007 1 10
- 【6】Tim Coelli, A Guide to DEAP Version 2.1: A Data Envelopment Analysis (Computer) Program, <http://www.une.edu.au/econometrics/cepa.htm>
- 【7】<http://finance.qq.com/a/20061211/000315.htm>
(作者单位: 山东财政学院金融学院)

【评论】 【推荐】

评一评

正在读取...



笔名:



评论:

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核, 请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例:

- 尊重网上道德, 遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

