



热门文章

用多元线性

间借贷利率

何加强会计

如何处理银行

国外汇储备

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

[2010年1月]论我国商业银行公司治理结构的完善

【字体 大 中 小】

作者: [罗舜尧] 来源: [本站] 浏览:

一、公司治理结构内涵的界定

对于公司治理结构一词,理论界有不同理解。狭义的公司治理结构将公司治理机制视为一种体制,主要通过股东会、董事会、监事会的机构设置来明确各机构的权责分配,以达到三者权力制衡的目的。广义的公司治理结构更多依赖于公司外部市场的间接调节,即以公司股票市场的收购机制等形式,促使公司不良经营者面临被股东罢免、被其他公司收购的压力,治理的目的。虽然视角不同,但狭义与广义的公司治理结构理论均强调公司的权力分配制衡

《巴塞尔新资本协议》中将公司治理方面的要素分为内部要素和外部要素分别进行了定义。治理的内部要素包括:1.公司价值准则、行为规则及其他行为的适当标准,及用来保证他们协调的体系;2.能衡量银行和个人业绩的清晰的公司策略;3.清晰的责任权限,以及从基层董事会的逐级审批体系;4.建立董事会、高管人员和审计机构之间的合作机制;5.有效的内控包括内部和外部审计、独立于经营层面的风险管理职能和平衡机制;6.对可能产生利益冲突的特殊管理,包括与关联贷款人、大股东、高级管理人员、重要决策者的业务关系;7.建立经理和雇员的激励体系,从经济和管理上激励,促使他们行为适当;8.对内、对外提供适当巴塞尔委员会在吸收各国处理银行治理问题的经验基础上,提出了稳健公司治理的必备要素立银行内部清晰的战略目标和价值准则;(2)明确界定和实施内部岗位责任分工;(3)确成员称职,建议建立特殊职能委员会,如风险管理委员会、审计委员会、薪酬委员会和提名(4)确保高管人员对公司经营的有效控制;(5)充分发挥内部与外部审计人员的监督作用保薪酬制度与银行的价值理念、经济目标和战略以及外部环境一致;(7)增强银行治理透

二、我国国有商业银行公司治理结构的特殊性

我国国有商业银行由于独特的地位和历史条件限制,在治理结构上形成了一些与企业治理结

1.我国国有商业银行缺乏债权人利益保护机制。银行与一般企业最显著的不同点在于银行是款业务的特殊企业,是高负债运营的企业。一旦银行经营出现问题或面临较大流动性风险,人利益产生严重损害。因此银行对债权人的责任与对股东责任相比较而言更为重要。同时,行的债权人是由众多的不具有信息优势,且不具备监督控制积极性的存款者构成。因此国行的债权人集团缺乏一般企业债权人所具有的对企业的监督与控制能力。

2.我国国有商业银行缺乏自身利益保护机制。我国国有商业银行由于历史原因和体制方面的有内在的脆弱性,经营获利能力和风险管理能力均较低。在我国渐进式的改革过程中,国有肩负着为经济转轨提供金融支持的任务。大量不良债权的存在对于中国的经济运行,形成了的危机。虽然由于政府的隐性担保机制没有使这种潜在的危机演变为金融危机,但是改革的要逐渐化解这种潜在的危机,并且要逐渐消灭国有商业银行不良债权产生的内在机制。

3.我国国有商业银行缺乏对员工参与公司治理机制。商业银行除了提供通常的存贷款业务以供风险管理、财务咨询等高度人力资本密集和风险较大的产品,绩效很大程度上取决于经理本的质量和运用。但是目前我国国有商业银行员工参与银行公司治理的重要性仍未引起足够大员工的利益也未得到有效保护,更没有建立一种员工参与治理的企业文化和机制。在改制味地裁员和片面地薪酬改革并不是解决问题的最好途径,关键是如何调动和激发广大员工的让他们参与到银行的改革和公司治理中来,并使其利益与银行的价值能够有机地结合起来,利益最大化。

4.我国国有商业缺乏外部治理机制。由于政府作为外部“保护者”的存在大大降低了国有商接管的风险,减少了银行控制权市场的争夺,银行就部分失去了一个很重要的外部治理机制政府对行业的强参与影响到银行的股权结构,一是对股东身份和持股比例的政策性限制,外国投资者参与银行股权的制约;二是政府股东的广泛参与。由于政府持股银行的存在,存理者利益摩擦更加依赖于政府的信誉。所以从银行的特殊性质和竞争压力的缺少两个角度分需要更加强有力的公司治理。

三、国有商业银行治理结构存在的问题

1.公司契约制度不完善。公司是投资者之间以及员工和企业之间各方面达成的一个合约,它也是企业制度的核心内容和重要标志之一。整个契约制度必须健全,否则企业的安排就会成问题,这种契约方式实际上使所有企业制度都表现为契约制度。目前国有商业银行的经理阶层代表政府来经营管理国有商业银行,但其与所有者的代表(政府)几乎没有一份正式的合约,合约不完全问题尤为突出。正因为所有者和管理层缺乏有效的责任约束,投资人对管理层和银行经营没有形成有效约束的体制,投资人的利益无法得到有效保障。

2.“内部人控制”问题严重。国有商业银行决策层和管理层,包括监事会成员并不持有银行的股份,而在国家产权缺位的情况下,商业银行的最终经营绩效只能依赖管理层自身的约束。因此,政府作为所有者同国有商业银行之间,国有商业银行上级行与下级行之间,都普遍存在明显的“内部人控制”问题,即基本上无须承担财产风险的经理人员和下级行员工共同取得了对国有银行资产事实上的控制权和支配权。这种控制权和支配权,使得经理层和员工有机会合谋运用银行的资产,为局部和个人牟取利益。

3.信息披露透明度低。我国商业银行信息披露目前几乎没有适当的规范可遵循,缺乏可比性。会计、统计制度基础薄弱使得银行经营业绩和风险评估缺乏科学性。国有商业银行披露信息的内容、方式、程序都不够规范,向社会披露信息的范围也较窄,一般存款人和利益相关人基本看不到银行的年报;对财务指标的揭示和对各类风险管理状况、年度重大事项等信息的披露不够充分。同时,对于银行的消极披露或隐瞒披露缺乏有效的监督制约机制,难以做到全面、准确、及时地将公司信息送达所有利益相关者。

4.外部治理机制不完善,缺乏来自资本市场、经理人市场等的外部约束。商业银行的外部市场约束机

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...

制主要包括以下几个方面：（1）来自资本市场的约束。股东发现银行的经营状况恶化的情况下，会在二级市场上抛售银行股票，行使用脚投票的权利，如果银行公司治理不善，银行可能成为其他主体的并购对象，这两方面都会促使银行现有管理层努力工作，提高银行经营业绩；（2）来自存款者、银行同业等外部债权人的治理。一旦存款者发现银行经营风险过高，存款者资金安全得不到保证时，他们就会挤兑存款，严重的话会导致银行陷入流动性危机直至破产。如果银行的经营风险过高，在其遇到资金困难时将很难从银行同业拆借市场或其他债务市场获得资金；（3）外部经理人市场的约束。如果银行董事或高级经营者无法胜任其职务，必将被来自经理市场的外部优秀人员替代。对于国有股份制商业银行，上述外部市场治理机制基本无从发挥作用。一是由于股权高度集中，并购的可能性极低，外部控制权市场对银行的治理作用极其有限；二是由于国有股份制商业银行有国家信用作隐性担保，倒闭的可能性极低，存款者等外部债权人基本不关心银行的风险；三是由于存款者与银行之间存在严重的信息不对称，存款者对银行收益与成本的监督信息严重不对称，存款者普遍存在搭便车心理，他们缺乏对银行进行监督的积极性；四是由于国有股份制商业银行董事、高级管理者的任免具有很强的行政性，银行经营者市场存在垄断性，外部优秀经营者对他们不构成任何压力。

四、完善国有商业银行公司治理结构的对策

1. 深化公司股份制改革和改造上市，改善公司的产权结构。从实践上来看，发达资本主义国家的股份公司股权结构经历了由集中到分散、再由分散到相对集中的变化，并出现多元化的趋势，各种不同形式的股权结构都有其优缺点。但在“一股独大”的背景下，通过培育多种形式的持股主体，改善银行的产权结构，使各方参与主体都能对经营决策进行权衡和选择，对公司的经营层起到制约作用，在当前具有重要的意义。但我们不应笼统地反对“一股独大”，改善公司产权结构的关键是在转轨经济背景对于股东行为（尤其是大股东）非理性化和扭曲的矫正，这种调整的过程必将是一个市场化和开放化的过程，要通过市场和开放来解决，但在解决国有商业银行中国有股“一股独大”所造成的公司治理结构问题，市场往往显得力量单薄，它将主要是政府行为与责任的调整以及各方利益的分配问题。

2. 建立有效的内、外部监督机制、市场约束机制和激励约束机制。充分引入外部董事，这样有利于对管理层的监督。而且保持内部监管部门的独立性对于银行管理层及业务监督也是非常有利的。有效的外部监督，对于保护利益相关者利益和约束银行从事高风险业务都是非常必要的。实行功能监督制可以有效避免监督的重叠和监管盲区的出现。激励约束机制的建立主要是促进委托人与代理人之间的效用函数的一致性。有效的激励约束机制能够避免银行管理人员行使短期行为并充分考虑利益相关者的利益来行使其经营权。让管理人员注重银行的长远发展战略，期权激励是行之有效的激励方式。员工持股计划既能提高员工的积极性也使员工具有归属感。

3. 强化信息披露制度。信息披露是银行治理结构是否有效的重要因素之一，也是防止银行“内部人控制”的有效手段。高级管理层作为银行的经营管理者，掌握着银行的大量信息，如果缺乏透明度，股东、董事会和监事会将很难把握其行为，就有可能出现高级管理层的“内部人控制”现象。因此，股份制商业银行要充分发挥董事办公室的作用，尽快建立完善的报告制度和信息流动制度，及时准确地提供银行风险变化信息，从而加强对高级管理层的监督，推动银行治理结构的完善。

4. 改革银行业的外部环境，提高外部治理效率。外部治理是优化商业银行内部治理必不可少的方面，应重点注意以下几个方面：一是大力发展竞争性的产品市场，即大力发展直接融资。通过资本市场产生的替代效应，促使商业银行自觉改善内部治理；二是建立并实施商业银行的退出机制，加大行业开放程度，鼓励行业兼并，通过增加商业银行生存压力来促进治理结构优化，提高风险控制能力；三是大力推进商业银行的上市进程，发挥资本市场对于治理结构优化的促进作用。商业银行上市有利于加速商业银行发展，借助外部力量改善商业银行治理结构和机制。商业银行上市是提升国际竞争力的必由之路。四是加强外部监管。以与国际接轨的监管要求对国内商业银行实行评级、并大力推行规范的信息披露制度，引导公众和存款人关注商业银行的信用状况，强化债权人约束，进而促进商业银行自觉优化治理结构。

参考文献：

- [1] 段常瑞 国有商业银行治理结构的缺陷及其补救 [J] 企业改革与管理 200 (11) .
 - [2] 陈丽娜 国有商业银行公司治理结构研究 [J] 商场现代化 2008 (8) .
 - [3] 侯尧文 《巴塞尔新资本协议》与我国商业银行治理结构创新 [J] 现代审计与经济 2007 (4) .
 - [4] 王小翠 我国商业银行公司治理结构的现存问题及对策 [J] 工业技术经济 2008 (1) .
 - [5] 陈春 我国商业银行治理结构特殊性研究 [J] 商业研究 2008 (8) .
- (作者单位：中国地质大学（武汉）)

【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法律责任
- 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