

金融安全、银行竞争与资源配置效率

——银行业全面开放后我国商业银行发展现状与前景初探

李伟林

(中南财经政法大学新华金融保险学院 湖北 武汉 430074)

【摘要】外资银行的全面进入对于我国商业银行的发展将产生巨大影响,对我国银行业的资源配置效率无疑也将产生促进作用。文章从我国商业银行发展的现状入手,对金融安全、银行竞争与资源配置效率间的关系作了探讨,并提出金融开放带给我国银行业更多的是机遇的观点,实现我国商业银行跨越式发展势在必行。

【关键词】金融安全 银行竞争 资源配置效率 商业银行

【中图分类号】F832.1

【文献标识码】A

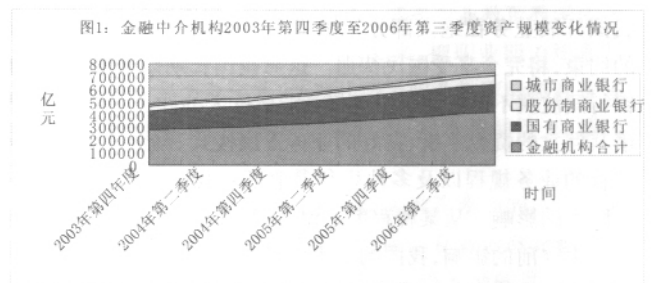
【文章编号】1672- 8777(2007)01- 0087- 02

一、问题的提出

2006年12月11日是我国加入WTO五周年的日子,这标志着我国加入WTO五年过渡期的结束。据央行提供的数据,自1981年深圳引进第一家外资银行营业性机构以来,25年间,来自22个国家和地区的73家银行在国内24个城市设立了营业性机构,而过渡期的结束意味着我国银行将全面开放,外资银行将享受国民待遇。而我国商业银行虽在五年过渡期里有了长足的发展,但与一些外资银行相比仍有着很大差距,自控风险能力差、公司治理结构不完善、中间业务发展滞后、不良贷款率高、资本充足率较低等问题仍是制约我国商业银行竞争力提高的瓶颈问题。在我国银行业发展尚不成熟、金融体制尚不健全的今天,金融业对全球的全面开发无疑对我国的金融安全和我国商业银行间长期形成的竞争格局提出了挑战;“狼”来了的呼声一时此起彼伏。面对外资银行的冲击,我国的商业银行将如何应对巨大的竞争压力,外资银行的进入对我国商业银行的发展又有何影响,对金融行业的资源配置的效率的提高有何作用?笔者在本文将围绕这些问题展开论述,以期对我国商业银行的发展现状和前景提出明晰的框架,并对过渡期结束后我国商业银行的发展路径提出自己的看法。

二、我国商业银行的发展现状

在五年过渡期里,我国的商业银行通过自身的努力和国家的支 持在降低不良贷款率、提高资本充足率等方面都有了巨大的进步,尤其在资产规模上更有了较大的提高(见图1)。



迄今为止,我国商业银行中一些竞争力较强的银行都已顺利上市,这对我国商业银行资本结构的改善和公司治理结构的改善以及运营效率的提高无疑有着正面的效应。同时,诸如提高服务质量等软资源的竞争上我国商业银行尤其是股份制商业银行更是日新月异。

但与国外一些知名的外资银行相比,我国商业银行仍有很大的差距。首先,我国商业银行的资产规模仍相对较小。据《国际金融报》消息,汇丰银行控股公司在2006年6月30日资产规模已增长至1.74万亿美元,花旗集团和日本三菱东京联合银行的资产规模均已超过1.5万亿美元。而我国四大国有商业银行2006年第三季度的资产总规模为219499.7万亿元,按1:8的汇率比价计,为27437.46万亿美元,由这组数据我们可以看出我国商业银行与国外一些银行相比存在较大差距。其次,我国商业银行的资本充足率较低。截至2005年6月30日,中国建设银行公布其核心资本充足率为8.11%,资本充足率为10.71%。而《银行家》杂志2003年7月公布的数据显示当时花旗银行的资本充足率已达11.25%,由此可以看出我国商业银行在提高资本充足率方面仍需努力。再次,我国商业银行盈利模

【收稿日期】2006- 12- 20

【作者简介】李伟林(1984-),男,河北人,中南财经政法大学经济学学士,研究方向:商业银行管理。

式单一, 过多依赖存贷利差, 中间业务发展滞后。金融统计显示, 四大国有银行近年中间业务占经营净收入比重仅 10% 左右徘徊。而国际银行大鳄中间业务对银行收入的贡献率已达到 30% 以上, 花旗银行达 70%, 英国巴克莱银行更达 73% 左右。作为未来银行业盈利主要来源的中间业务发展的滞后极大地制约了我国银行业竞争力的提高。最后, 我国商业银行体制亟待健全。银行业是我国经济发展的命脉, 长期以来银行也的高垄断程度使得我国商业银行的竞争力不强, 体制也不健全, 这对于迎接国外一流银行的竞争无疑有着巨大的负面影响。

三、金融开放、银行竞争与资源配置效率间关系的探讨

金融业全面开放后, 随着外资银行的进入, 我国银行业市场面临着重新洗牌的巨大压力, 这不但会使我国的商业银行间的竞争加剧, 也对我国的金融安全提出了挑战。同时, 竞争的增强也无疑会为银行业资源配置效率的提高带来新的动力。

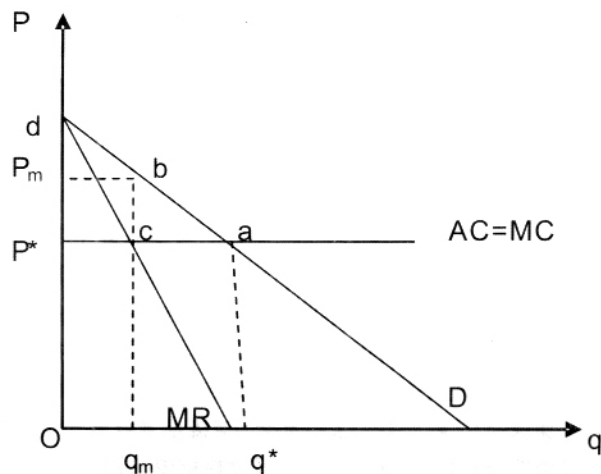
(一) 金融开放与银行竞争

我国加入 WTO 五年过渡期的结束意味着国外金融机构在我国开展业务在绝大部分领域将不再受我国一些过渡期条款的约束, 将完全享受国民待遇。这对我国长期以来形成的国内银行间波澜不惊的竞争格局将会形成巨大的冲击。外资银行凭借其巨大的资金规模、良好的业务发展模式、健全的银行体制、完善的业务规程以及多种盈利渠道都将我国银行业的发展产生巨大的影响。从某种程度上说, 银行业的全面开放将我国经济产生空前的影响, 我国的货币市场与资本市场因为外资银行的全面进入将会改变发展的格局。从我国商业银行自身来讲, 在面对激烈的竞争压力下也有着自身的优势。首先, 我国的商业银行尤其是国有商业银行的营业网点在全国各地均有分布, 这对于外资银行来讲是无可比拟的优势。网点的广阔分布使得其盈利范围有了更大的保证。其次, 我国商业银行对我国居民的消费习惯、业务需求的感知有着得天独厚的优势。文化的差异是任何一家外来银行都不能规避的, 而这种差异将直接导致其业务供给是否为广大消费者所接受, 而这就直接影响了银行的发展前景。再次, 我国商业银行处于发展的高速增长期, 而在国际整个银行业发展的大环境下, 其发展路径在有其他金融大鳄发展历史作依托的同时可以有着自己更好的选择。最后, 作为我国经济发展的命脉的金融业, 我国政府以及中央银行都会对我国自身银行业的发展给予鼓励和支持, “父爱”的关怀在国际竞争的压力下会更加使银行业的发展走向市场化道路的发展。

(二) 银行竞争与资源配置效率

金融业全面开放后银行间竞争的加剧使得我国商业银行长期以来形成的高垄断性的优势以及由垄断带来的超额利润将会降低。外资银行的进入将会使银行产品的供给增加, 我国商业银行高垄断性的定价由于竞争加剧将会更多的服从于市场定价。对于我国居民来说, 银行间的竞争会使得消费者面临更多的消费选择, 这有利于增加居民的消费者剩余, 提高居民的消费满意程度。另一方面, 消费情况的变化也会影响我国商

业银行的发展情况, 在消费者消费选择增加的压力下, 我国商业银行将不得不在一定程度上改变供给习惯, 提高服务水平和业务水平、转变经营理念以及加快改革步伐以使得自己在竞争中不致失败。下面用图表来分析金融业全面开放前后资源配置效率的变化情况:



上图表示金融业开放前我国银行业的垄断与效率情况。我国的银行业属于垄断性较高的行业, 为了研究的方便, 我们把银行业定义为垄断行业。上图中, 横轴表示银行所提供产品的数量, 纵轴表示价格。曲线 D 和 MR 分别表示银行业的需求曲线和边际收益曲线。为了简单起见, 我们假定平均成本和边际成本相等且固定不变, 由图中直线 AC=MC 表示。银行业的利润最大化原则为 $MC=MR$, 从图中可以看出其利润最大化提供商品数量为 q_m , 此时垄断价格为 P_m , 这时价格高于边际成本 MC。显然在这种价格和产量下并未达到帕累托最优, 存在改进的余地。此时, 金融业全面开放后, 由于外部的力量使得银行业产品供给的增加, 在这种情况下银行和消费者都可以得到好处, 因为这种状态下银行的利润进一步提高, 因为最后一单位产量带来的收益即 P^* 以上 P_m 以下所对应的 MR 大于其边际成本 MC, 对于消费者来讲, 其福利进一步提高, 因为它实际上对最后一单位的支付即 P^* 以上 P_m 以下部分低于其本来愿意的支付即 P_m 。若由于外部力量的介入使得银行产品的产量增加到 q^* , 那么就达到帕累托最优的状态, 此时区域 abc 就是当产量从垄断时的产品数量增加到最优的产量是所能得到的全部收益, 而这个收益可以在银行和消费者之间进行分配以使双方受益。由以上分析来看, 金融业的开放, 外资银行的进入对我国银行业资源配置效率的提高以及银行业整体的发展都是有好处的, 因此, 我国商业银行应积极的应对此次竞争带来的机遇。

(三) 金融开放与金融安全

国外金融机构在我国金融业全面开放的大背景下进入我国无疑会对我国的金融安全带来巨大的冲击。我国金融中介机构发展的滞后性以及体制上的不健全直接影响了其发展的稳定性。以我国的证券市场中的银行股为例, 目前 A 股市场上有 6 家银行股 (不计中国工商银行), 除中国银行为中央汇金投资有限公司代表国家行使 67.49% 股权处于绝对控股地位外, 其他银行第一大股东持股比例都不是很高, 如浦发银 (下转 61 页)

了不错的促销活动。您考虑过反向拍卖促销吗?试用过消费者集合定价促销吗?只要肯于创新,总会有新的方式等着您去发现。

4. 内容具有科学性 with 系统性

促销是一个系统,一个科学的系统,需要每一个促销阶段都能达成一个目的,并整合起来发挥作用。它绝对不能仅仅是一次偶然的感性行为,因为新型促销的要求与作用都将更高、更有挑战性。麦当劳推出的史努比促销活动,实际上准备了六款史努比,一款款推出,而不是一次性推出,促证了整个活动的整体性与连续性,极大地引起了人们的参与及收藏热情。您再设计促销活动的时候考虑过上一次的活动效果和下一次可能要开展的活动的了吗?

(二) 促销资源整合的四大要素

1. 促销资源的相关性

这是目前大部分商家都在进行的促销行为。促销资源给消费者的利益承诺都具有一定的相关性,以加深消费者对品牌的深入理解与认识。比如购买大包装赠送小包装(如买瓶装洗发水送袋装洗发水),派发试用装,现场促销的礼品都标有产品或企业的标志等等。这种相关性资源的利用,容易引起消费者对产品本身的兴趣或联想,不容易产生冲突,从而对品牌资产的积累来讲,不易产生负面影响。

2. 相关资源的文化性

谁是麦当劳叔叔?谁是肯德基上校?谁又在坚守着同仁堂的大宅门?百年老店通过开发其成长过程中的传奇增加产品的

附加值,可以让广大新企业得到更多的借鉴。麦当劳在进行促销的同时,对其所有的促销资源都想尽办法挖掘其文化性,并试图将其附加于汉堡之上,以增加产品的人性化,从而与消费者达到最佳沟通状态。这种无以附加的心理感受与满足,是通过长时间科学系统的促销手法积累起来的宝贵资产,在产生效用的同时,也把品牌推到了至高无尚的地位。不要只在直复营销中一个劲地叫嚷:“赶快订购吧,赶快订购吧!”让消费者感到一副急不可待的纯商业面孔。

3. 文化资源的普遍性

在品牌资产积累的过程当中,所有的促销资源的整合都必需针对目标市场及目标消费者,并具有一定的普遍性,这样才有利于文化的传播,减少传播过程当中难度,充分利用资源,提高促销的效率。吃快餐的小朋友喜欢小丑般的麦当劳叔叔,求医问药的老人信赖有御医背景的同仁堂,您的目标市场是什么?他们喜欢的文化形象又是什么?

4. 资源文化的深入性

资源文化,只停留在表面,是很难和消费者真正沟通的。这就要求我们对目标消费者进行细分,探寻其潜在的精神及文化需求,并进行综合的策划与设计。事实上,麦当劳和史努比到底有什么真正的相关性呢?卖汉堡可以借用史努比资源,那么卖袜子,汽水可不可以从这个思路上进行考虑?牙膏可以联系上亲情与爱心,芝麻糊可以联系上回忆和乡情,我们只要愿意深入,当然也可以找到一条新路子。

(上接 88 页) 行为 22.74%、招商银行为 15.02%、华夏银行为 10.19%、民生银行仅为 5.98%,深发展第一大股东则已为美国新桥公司,持有 17.89%的股份。除中国银行外,其它几只银行的股权相对较为分散。金融业全面开放后享受国民待遇的外国资本极有可能会对这些股权分散且大股东地位弱小的银行实施战略并购,这对我国的金融安全存在着极大的隐患。因此,面对这种严峻的形势,我国政府有必要采取积极的对策加快发展我国的商业银行尤其是国有商业银行,保证他们的长期稳定发展不但对于我国金融业的发展和金融安全,也对我国的经济稳定发展起着重要的作用。

四、小结

外资银行的全面进入对于我国银行业来说既是机遇又是挑战,而在此中笔者认为更多的则是机遇。首先,受地域限制和文化差异的影响,外资影响要在我国取得满意的回报是一个长期的发展过程,地域的限制使得其盈利范围在空间上较小,文化的差异使其在产品的提供上要为我国居民能普遍无障碍的接受需要长期的努力。其次,我国居民消费观念的约束使得外资银行的发展受阻。对我国大部分居民来说,先入为主的消费观念会使其对于外资银行的肯定存在不确定性,对于他们来说,国内商业银行尤其是国有商业银行属于“血缘型”银行,对我国商业银行的长期依赖性会使居民养成长久的消费习惯,毕竟从国内银行到外资银行的业务转换需要很高的转换成本。再次,我国政府和中央银行的“父爱”关怀也会对外资银行的无约

束发展带来一些障碍。因此,对于我国商业银行来说,抓住能够与国际一流银行同台竞争的机会,积极开拓自己的发展模式和盈利模式,转换经营理念,加快体制健全建设,提高自身的综合竞争力是我国商业银行需着重做到的。外资银行的进入一方面对我国商业银行提出了挑战,另一方面也使得我国商业银行在竞争的压力下有了跨越式发展的可能,同时,银行间竞争的加剧也对资源配置效率的提高产生了有利的影响,对我国居民改善消费环境和提高消费满意度也将产生积极的影响。对于我国商业银行的自身发展来说,应该在确定同国际一流银行竞争的大局观的前提下,抛弃高垄断性所能带来的超额收益的惯性思维,在提高自身业务水平、引进多种盈利模式和转变服务观念上加以改进。其次,必须坚定不移地同外资银行进行市场化竞争,改善自己的竞争体制,促进自身业务的市场化转变。再次,抓住自身得天独厚的“本土化”优势,扩展自己的业务范围,改善盈利能力,尤其在保持顾客方面要下大功夫。最后,我国政府和中央银行出于保护我国金融安全的考虑应在一定程度上在不违反入世承诺的前提下,对我国商业银行进行积极的政策引导和市场化安排。

【参考文献】

- [1] 高鸿业《西方经济学(微观部分)》(第三版)[M].北京:中国人民大学出版社.2005.
- [2] 庄毓敏《商业银行业务与经营》(第二版)[M].北京:中国人民大学出版社.2005.