

文章编号: 1003-207(2006)02-0082-08

商业银行竞争战略效率及其决定模型研究

葛清俊¹, 肖洪钧², 武春友²

(1. 东北财经大学金融学院, 大连 116025; 2. 大连理工大学管理学院, 大连 116024)

摘要: 运行效率理论对银行集中现象解释的局限性和同一竞争战略执行效果的差异性推动着竞争战略效率问题逐渐走到商业银行竞争理论研究的前沿。本文通过对调查数据的累积 logistic 统计模型回归分析, 得出了资源、能力和环境是商业银行竞争战略效率的三个决定要素的结论, 将通常被视为外部因素的环境要素内化在商业银行竞争战略效率决定系统之中, 并给出了描述其决定过程的逻辑模型。

关键词: 商业银行; 战略执行; 竞争战略效率; 逻辑模型

中图分类号: F224 文献标识码: A

1 问题的提出

在研究商业银行竞争的大多数文献中, 大部分专家和学者都是从经济学的研究视角出发, 认为商业银行的竞争效果主要取决于其运行效率。在这方面的研究中, 国外专家学者的研究较早, 成果也比较多 (Benston, 1972; Pitt and Lee, 1981; Battese and Coelli, 1988; Kumbhakar, 1990; Berger and Humphrey, 1994; Battese and Coelli, 1995; Andrew C. Worthington, 1998; Herwig Langohr, 2001); 与之相比较, 国内学者对这个问题的关注则稍晚一些 (迟国泰、朱战宇和徐琤, 1999; 魏煜和王丽, 2000; 谭中明和陶羽, 2002; 吴晓勇和池宏, 2003; 奚君羊和曾振宇, 2003; 李希义和任若恩, 2004; 程惠霞, 2004)。尽管上述学者对商业银行运行效率问题研究的角度和方法各有不同, 但其研究的主要结论却是大致相同的, 即大都认为在 $MR = MC$ 条件下银行最低成本点通常出现在资产规模达到 20 亿~100 亿美元之间, 银行规模超过这个运行效率边界银行就会出现规模不经济, 其运行效率就会下降, 而运行效率的下降将会直接导致银行竞争优势的下降。

事实果真如此吗? 据英国《银行家》杂志的统计, 在全球商业银行排名中, 资产规模超过 100 亿美元的商业银行 1980 年仅为 82 家, 1985 年为 136 家, 1990 年达到 278 家, 1995 年增加到 352 家, 2000

年发展为 439 家, 到 2002 年, 这一数字更是突破了 483 家, 几乎占到了排名银行的一半。上述数据表明, 商业银行规模扩张偏好现象已经超越了运行效率理论的解释范围, 也就是说, 探索竞争中商业银行规模扩张偏好的动因应当另辟蹊径, 要在比运行效率更大的范畴中去寻找。我们认为, 商业银行规模扩张偏好的动力并非来自运行效率一个目标, 而是来自一组目标, 这一组目标中除盈利能力等运行效率目标外还包括利润规模、风险接受水平、产业竞争地位和地区金融控制力等等目标, 而能够囊括这一组目标的范畴以商业银行竞争战略更为合适。由于竞争战略目标的集合属性, 我们可以将竞争中商业银行对规模边界不断突破的行为理解成商业银行在追求竞争战略效率时为平衡实现竞争战略目标而做出的运行效率牺牲。

20 世纪 90 年代以来, 随着国际银行服务市场超竞争环境的形成和发展, 竞争战略对商业银行的竞争导向作用日益显著, 竞争战略在竞争中的重要作用也日益为银行家们所广泛认同。因此, 商业银行在竞争中胜出的关键此时已不是有无竞争战略的问题, 而是以竞争战略体系的先进性和竞争战略执行的有效性为核心内容的竞争战略效率的问题。

2 概念界定

在以竞争战略为导向的超竞争环境下, 商业银行在市场竞争中的所有成败得失都直接影响着竞争战略效率。那么, 什么是商业银行竞争战略效率呢? 我们认为, 商业银行竞争战略效率就是指某一商业银行在实施既定竞争战略的过程中有效竞争元素投

收稿日期: 2005-5-8; 修订日期: 2005-12-11

作者简介: 葛清俊 (1968-), 男 (锡伯族), 辽宁沈阳人, 经济学硕士, 大连理工大学管理学院博士生, 东北财经大学金融学院讲师, 研究方向: 金融理论与商业银行管理。

入量占全部竞争元素投入量的百分比,它是一种作为竞争主体的商业银行的微观效率。所谓竞争元素是指所有被竞争主体组织进市场竞争过程中的不可再分的独立的因素,复杂性和具体性是竞争元素的基本特征。值得注意的是,竞争元素并不都是能够贡献于竞争战略目标的,我们将能够贡献于竞争战略目标的竞争元素称之为有效竞争元素,将不能够贡献于竞争战略目标的竞争元素称之为无效竞争元素,因此,在商业银行为实施竞争战略而投入的竞争元素总量中,有效竞争元素的比例越大,竞争战略效率就越高;反之,则竞争战略效率就越低。需要强调的是,商业银行竞争战略效率是与竞争和战略紧密联系在一起的,在竞争战略执行过程中竞争失去战略或战略失去竞争都会导致竞争战略失去效率。在现实中,竞争战略效率的提升可以使商业银行在原有的规模效率已被耗尽时,确定一个新的更大的规模边界,从而在一个新的更高的层次上巩固并提升其竞争地位。

商业银行竞争战略效率是商业银行竞争理论中的一个崭新概念,与之相关的效率概念还包括商业银行竞争效率和商业银行运行效率。作为刻画竞争战略有效性的一个概念,商业银行竞争战略效率既不同于商业银行竞争效率,也不同于商业银行运行效率。竞争战略效率与竞争效率相比较,区别主要在于二者分属于微宏观两个领域;同时,也分属于机械效率和经济效益两个范畴。竞争战略效率和运行效率相比较,区别主要在于二者对效率问题考察的角度和范围不同——竞争战略效率考察的是竞争战略执行效果的比较,其角度是整体性的,范围是开放性的;而运行效率考察的则是经营管理目标实现效果的比较,其角度是个体性的,范围是封闭性的。

3 商业银行竞争战略效率决定因素的提取

随着竞争战略逐渐成为指导商业银行竞争的核心和灵魂,竞争战略效率问题日益为银行家们所关注。由于竞争元素的复杂性和具体性的特点,我们在研究商业银行竞争战略效率问题时,有必要通过调查和分析将其归纳为范畴更大的若干个竞争战略效率的影响因素,并采用科学的方法从中提取出竞争战略效率的决定因素。

3.1 问卷调查的组织过程

为研究商业银行竞争战略效率的影响因素,本文采用 EMAIL 问卷调查的方式,对英国《银行家》杂志 2002 年度全球 1000 家大银行排名中的前 500

家商业银行进行了调查。本次调查从问卷设计、问卷试填、问卷修改、问卷翻译到 EMAIL 的发出和回收以及对部分样本银行的深度访谈前后共花费近 9 个月时间。调查问卷包括背景信息、观点调查、现状调查和附加调查 4 部分,共包含 38 个问题,195 个选择项,28 个填写项。本次调查共发出调查问卷 500 份,回收有效调查问卷 68 份,剔除当年有并购行为发生的 6 家银行,最终确定的样本银行数量是 62 家,问卷有效回收率为 12.4%。本次问卷调查活动主要有以下三个方面的特点:(1)调查对象涵盖了全球主要的商业银行;(2)调查的内容极为广泛,信息量较大;(3)调查的角度较为独特,反映了竞争战略研究的前沿问题。值得一提的是,在问卷调查的基础上,我们还对中国的样本银行和在国内设有分支机构的 12 家外国的样本银行进行了深度访谈,从而进一步丰富了本次调查的信息,保证了本次调查的质量。

3.2 问卷调查的样本特征

在 62 家样本商业银行中,有美国银行 17 家(27.42%),日本银行 8 家(12.90%),中国银行 6 家(9.68%),英国银行 5 家(8.06%),法国银行 5 家(8.06%),德国 3 家(4.84%),加拿大 3 家(4.84%),荷兰银行 2 家(3.23%),瑞士银行 2 家(3.23%),比利时 2 家(3.23%),意大利 2 家(3.23%),澳大利亚 2 家(3.23%),爱尔兰 1 家(1.61%),印度 1 家(1.61%),奥地利 1 家(1.61%),韩国 1 家(1.61%),新加坡 1 家(1.61%)。在全部样本的 62 家商业银行中,主要经营指标分布如下:资产总额指标最高的银行是 Citygroup(USA),总资产为 10971.9 亿美元,最低的银行是 Comeirica(USA),总资产为 232.68 亿美元,全部样本的平均总资产额为 2613.08 亿美元;一级资本指标最高的银行是 Citygroup(USA),达 590.12 亿美元,最低的银行是 Erste Bank(Austria),为 39.85 亿美元,全部样本的平均一级资本为 107.79 亿美元;税前利润指标最高的银行是 Citygroup(USA),达 227.72 亿美元,最低的银行是 Mizuho Financial Group(Japan),为-188.28 亿美元,全部样本的平均税前利润为 12.71 亿美元;ROA 指标最高的银行是 U.S. Bancorp(USA),达 2.84%,最低的银行是 Mizuho Financial Group(Japan),为-1.74%,全部样本的平均 ROA 为 0.2%;ROE 指标最高的银行是 Washington Mutual(USA),达 43.9%,最低的银行是 Resona Group(Japan),为-

58.6%，全部样本的平均 ROE 为 9.2%。

3.3 问卷调查的统计分析

本次问卷调查收集的商业银行竞争战略效率影响因素是一个庞大而繁杂的集合。我们使用欧氏距离作为距离的测度，使用 Ward 方法对问卷调查得出的影响因素集合进行了聚类分析，聚类后的影响因素被降维为资源、能力、环境、技术和形象 5 个因素(见表 1)。

表 1 商业银行竞争战略效率影响因素问卷调查统计表

序号	影响因素	选择数量(家)	选择比重(%)
1	资源	62	100.00
2	能力	62	100.00
3	环境	56	90.32
4	技术	54	89.09
5	形象	48	77.42

从表 1 中的数据可以看出，样本商业银行对聚类后的商业银行竞争战略效率影响因素具有较高的认同率，在上述 5 项指标中，认同率最低值为 77.42%，最高值达 100%。为从聚类生成的五个商业银行竞争战略效率影响因素中提取出其中起主要作用的决定性因素，我们需要对这五个因素和商业银行竞争战略效率的关系做一次多元回归分析。我们仍然采用聚类分析(使用欧氏距离作为距离的测度，使用 ward 方法进行聚类)对所有样本银行的竞争战略效率进行聚类。结果显示，聚为效率显著、效率一般和无效率三类较好。由于商业银行竞争战略效率是三分类的，同时，因为这五个因素的代表数据既有定量数据，又有定性数据，因此，我们选择在经济、管理和其它领域应用十分广泛的累积 logistic 回归分析模型研究商业银行竞争战略效率决定因素的导出问题。

3.3.1 累积 logistic 回归分析模型

累积 logistic 回归分析模型属于概率型回归模型，主要用来分析二分类以上事件发生的概率与自变量之间的关系。以三分类事件为例，累积 logistic 回归分析模型的一般结构如下：

设 x_1, x_2, \dots, x_j 为一组自变量， y 为因变量，那么：

$$\ln\left(\frac{p_1}{p_2 + p_3}\right) = \beta_{01} + \sum_{j=1}^k \beta_j x_j$$

$$\ln\left(\frac{p_1 + p_2}{p_3}\right) = \beta_{02} + \sum_{j=1}^k \beta_j x_j$$

式中， β_{01}, β_{02} 是常数项， $\beta_j (j = 1, 2, \dots, k)$ 是与自变量 x_j 有关的参数，称为偏回归系数； p_1, p_2

和 p_3 分别表示因变量 y 的三分类事件的概率，且 $p_1 + p_2 + p_3 = 1$ ； $\ln\left(\frac{p_1}{p_2 + p_3}\right)$ 和 $\ln\left(\frac{p_1 + p_2}{p_3}\right)$ 为因变量 y 的对数发生比 $OR(odds\ ratio)$ 。

当 β_j 为 (+) 值时， x_j 的增加使 OR 增加，是支持因素；当 β_j 为 (-) 值时， x_j 的增加使 OR 减少，是非支持因素。这里需要指出的是，在比较自变量对因变量相对贡献的大小时，由于各自变量的取值单位不同，累积 logistic 回归同多元线性回归一样，也不能用偏回归系数的大小作比较，而必须用标准化偏回归系数来作比较，标准化偏回归系数的大小直接反映了其相应的自变量对因变量的相对贡献的大小。

3.3.2 累积 logistic 回归分析模型中自变量和因变量的设定

设 x_1, x_2, x_3, x_4 和 x_5 为累积 logistic 回归模型中的五个自变量，并分别代表影响商业银行竞争战略效率的资源、能力、技术、环境和形象五个因素， y 为模型中的因变量——商业银行竞争战略效率。模型中各自变量 x_j 和因变量 y 的代表性数据定义如下：

$x_1(\text{资源}) = (\text{资产总额} \times \text{净利息边际值} \times \text{资本充足率})^{\frac{1}{3}}$

$x_2(\text{能力}) = (\text{人均利润} \times \text{ROE} \times \text{良性资产比率})^{\frac{1}{3}}$

$x_3(\text{环境}) = (\text{GDP} \times \text{货币乘数} \times \text{人均可支配收入})^{\frac{1}{3}}$

$x_4(\text{技术}) = \{1, 2, 3\}$

- 其中，1 = 工业七国的商业银行
- 2 = 其它发达国家商业银行
- 3 = 发展中国家的商业银行

$x_5(\text{形象}) = \{1, 2, 3, 4\}$ 其中，

- 1 = 一级资本在 200 亿美元以上的商业银行
 - 2 = 一级资本在 100 - 200 亿美元的商业银行
 - 3 = 一级资本在 10 - 100 亿美元的商业银行
 - 4 = 一级资本在 0 - 10 亿美元的商业银行
- $y(\text{竞争战略效率}) = \{1, 2, 3\}$ 其中，

- 1 = 效率显著，即银行一级资本、资产总额和税前盈利三项指标市场份额均上升
- 2 = 效率一般，即银行的三项指标排名中有二项指标市场份额上升
- 3 = 无效率，即银行的三项指标市场份额中仅有一项上升或全部均不上升

3.3.3 累积 logistic 回归分析模型中的数据整理

为达到导出商业银行竞争战略效率决定因素的研究目的, 本文按照累积 logistic 回归分析模型的要求, 对 2002 年 the top 1000 world banks 中的 62 家样本银行的各项数据进行了计算、汇总和整理。纳入模型的所有 2002 年的经济数据都已经按照 2001 年数据依据的汇率作了调整, 从而剔除了汇率变动对数据可比性的影响。

为直观反映因变量与商业银行竞争地位的关系, 我们对 62 家样本银行 2002 年度较 2001 年度竞争地位变化的统计数据做了符合累积 logistic 回归模型要求的数据汇总, 结果如下:

表 2 模型中因变量的数据整理结果

因变量	竞争地位				总样本数
	三项上升	二项上升	一项上升	三项下降	
y	1	14			14
	2		28		28
	3			12 8	20
总样本数	14	28	12	8	62

3.3.4 累积 logistic 回归分析的结果与检验

对上述数据用累积 logistic 回归模型进行配合, 利用 SPSS10.0 统计软件运算, 采用逐步筛选法选取变量, 分析和检验的结果如下表:

参数的极大似然估计

累积 logistic 回归的计算结果

参数	估计值	标准值	Wald 卡方	显著性概率
β_{02}	- 9.9340	1.1822	70.6096	< 0.0001
β_{03}	- 7.2655	0.9835	54.5768	< 0.0001
x_1	2.41	1.19	17.5320	0.0007
x_2	2.60	1.43	19.14	< 0.0001
x_3	2.29	1.32	15.56	0.0035

从计算结果来看, 在所研究的五个因素中, 入选回归模型的因素有 x_1 (资源)、 x_2 (能力) 和 x_3 (环境) 三个因素, 而其它两个未被入选。这表明, 就本资料而言 x_1 (资源)、 x_2 (能力) 和 x_3 (环境) 三个因素对竞争战略效率的影响有统计学意义, 其它两个因素的影响无统计学意义。也就是说, 商业银行竞争战略效率的决定因素是资源、能力和环境三个因素。

回归方程的检验

原假设 $H_0: \beta_{01} = \beta_{02} = \beta_{03} = 0$

回归方程检验结果

检验统计量	卡方值	自由度	显著性概率
似然比统计量	116.0466	3	< 0.0001
Wald 统计量	65.4459	3	< 0.0001

检验指标如上表所示, 检验结果均拒绝原假设,

这表明筛选出的 3 个自变量的确对因变量 y 有影响。

平行性检验

原假设 $H_0: \beta_{01} = \beta_{02}$

平行性检验结果

卡方统计量	自由度	显著性概率
7.7953	3	0.0994

检验结果中, 卡方值为 7.7953, 对应的显著性水平为 0.0994, 统计性在 5% 水平下不显著。这说明, 本研究项目使用累积 logistic 回归模型是合适的。

拟合优度评价

拟合优度

检验统计量	自由度	实际值	均方	显著性概率
偏差	26	25.7400	0.9900	0.4775
卡方	26	30.5099	1.1735	0.2470

从评价的结果来看, 无论是卡方值还是偏差值都比较小, 其显著性概率均超过 10%, 这说明拟合的优度较高, 资源、能力和环境三个因素对商业银行竞争战略效率具有关键影响, 是商业银行竞争战略效率的决定因素。

4 商业银行竞争战略效率决定模型的构建

为更加全面和直观地揭示商业银行竞争战略效率的决定过程和生成机理, 我们有必要通过对前面的统计分析结果进行整理和归纳构建一个模型, 对决定商业银行竞争战略效率的资源、能力和环境三个要素之间的复杂逻辑关系做出表达。为使商业银行竞争战略效率决定模型的逻辑关系更加清晰, 我们对模型构建的前提条件和假设条件做出了界定, 并在此基础上给出了模型的逻辑表达形式。

4.1 模型构建的前提条件

前提条件一: 金融全球化的成熟

当前, 随着经济全球化的不断深入和发展, 金融全球化已成为令世人瞩目的金融现象。金融全球化的内涵大致包括金融自由化、金融国际化和金融一体化三个紧密相联的内容, 三者从不同侧面反映了金融全球化的成熟程度。

金融自由化是指一国国内金融管制的放松。从具体内容上看, 金融自由化主要是指国内金融业务的自由开放, 包括利率自由化、银行业务自由化和金融市场自由化等等。金融国际化主要包括外资银行在本地增设机构、拓宽营业范围、本国银行到外国设

立分支机构、发展境外金融中心与外币拆放市场和资本项目的放开等内容。金融一体化是指国内金融市场和国际金融市场相互贯通,并以国际金融中心为依托,通过信息网络和金融网络形成全球统一的不受时空限制的无国界的全球金融市场,同时,通过全球跨国银行向综合银行的发展,使得证券、外汇及货币市场等也相互贯通。

进入21世纪以来,一方面,各国参与国际经济合作、发展本国经济的内在要求日益强烈,另一方面,随着通讯和信息处理技术的迅猛发展,各国推行封闭的金融政策的成本越来越高,成效越来越小,因此,受这两个方面的推动,金融全球化的浪潮已势不可挡,金融全球化的发展正趋于成熟。

前提条件二: 商业银行超竞争态势的形成

竞争形势的速变性、竞争主体的互动性和竞争内容的广泛性是“超竞争”(hyper-competition)的主要特点(Richard A. D. Aveni, 1994)。自21世纪以来,在全球主要金融市场上,超竞争的所有特点都已经迅速地呈现在了所有参与竞争的商业银行面前,超竞争态势正在成为商业银行竞争形势的主流特征和常态反映。这主要体现在以下三个方面:

(1) 商业银行在竞争中开始充分利用外部资源培养核心竞争优势。随着全球金融活动日益融为一体,商业银行可以参与的市场范围极度扩大,市场范围的扩大必然带来分工的进一步深化,而分工程度的加深必然会使更多的商业银行通过业务外包策略(outsourcing)将自身的资源集中于其核心竞争优势方面。

(2) 商业银行更加注重通过战略联盟和兼并收购等手段来缓解激烈的市场竞争。目前,越来越多的商业银行已经逐步地由对抗型竞争转向合作型竞争,他们或者形成战略联盟,在某些经营活动上共享资源,协同发展;或者通过兼并收购的方式形成一体化的组织,通过产权纽带结成一种较为稳固的合作关系,实现优势互补。

(3) 商业银行为适应竞争形势剧烈而快速的变化,普遍建立起富有弹性的作业结构和组织结构。随着信息技术的日新月异和金融创新的层出不穷,商业银行的竞争形势变得越来越动荡。在这样的形势下,没有哪一个银行能够建立起长期不变的竞争优势。目前,活跃在全球竞争前沿的大多数商业银行所大力推行的业务流程再造和扁平化组织构建就是对这一竞争形势做出的积极的战略回应。

综上所述,在金融全球化和超竞争这两个相关

联因素的共同作用和推动下,各国商业银行传统的相对稳定和封闭的竞争环境被彻底瓦解了,取而代之的是以市场不稳定性和区域差异性为显著特征的新环境。新环境的这两个特征使环境要素在一定程度上成为一个与资源和能力要素一样具有可选择性、可组合性和可配置性特征的内在竞争要素,成为一个重要的决定商业银行竞争战略效率的内生变量。也就是说,在金融全球化和超竞争形势下,商业银行的资源、能力和环境三个要素之间的互补互促既是保持竞争战略灵活性的内在要求,也是提升竞争战略效率的基础。因此,我们认为,金融全球化和超竞争是我们构建以环境因素的内化为特征的商业银行竞争战略效率决定模型的两个最重要的前提条件。

4.2 模型构建的假设条件

假设条件一: 商业银行竞争行为的竞争战略导向

从商业银行竞争的历史来看,商业银行竞争行为的导向主要包括侧重资源整合的规模导向、侧重资源-能力整合的服务导向以及资源-能力-环境全面整合的战略导向三种形式。

侧重资源整合的规模导向是处于低层次竞争阶段的商业银行的竞争导向形式。在银行服务市场的发育初期,商业银行竞争是在简单而有限的传统产品中展开的,营销的方式也趋于雷同。由于存款在商业银行传统业务中的核心地位,这一时期商业银行的竞争导向通常是存款规模。

侧重资源-能力整合的服务导向通常是处于中间层次竞争阶段的商业银行的竞争导向形式。在银行服务市场发育的中级阶段,由于客户在资源竞争中的重大作用,同时由于能力因素在客户竞争中的关键影响,在这一阶段,商业银行在大致相同的竞争环境下,更加重视通过提升客户服务水平建立起自己的竞争优势。

资源-能力-环境全面整合的竞争战略导向是与目前超竞争的市场形势相适应的商业银行竞争高级阶段的竞争导向形式。在市场体系完全开放的形势下,商业银行资源和能力的全球动态调配开始在竞争优势形成中发挥主导作用;与此同时,由于在超竞争环境中,环境的区域差别性不断增强,商业银行进入和退出更为简单自由和灵活多样,商业银行竞争中环境要素的可选择性和可组合性日益增强,这使得环境要素也和资源和能力要素一起成为商业银行竞争战略效率决定系统中的内在决定要素。在现

实的商业银行竞争中,能够将资源、能力和环境三个因素统筹起来的竞争战略逐渐成为商业银行竞争的导向力量。

值得注意的是,由于目前全球商业银行竞争发育的不一致,上述三种竞争导向形式尚都具有一定的生存空间和实践意义,但竞争战略导向的主流趋势已无可非议。因此,为使我们构建的商业银行竞争战略效率决定模型更加符合当前的商业银行竞争实际及发展趋势,我们抽象掉其它两种导向形式,将商业银行竞争行为的竞争战略导向作为我们构建模型的一个假设条件。

假设条件二: 商业银行运行机制的完全市场化

商业银行运行机制的完全市场化是指商业银行的组织、领导和管理完全是按照市场化惯例安排的,商业银行的建立、拆分和退出完全是按照市场化程序运作的,商业银行对资源与能力的获得、积累、消耗和运用完全是按照市场化规则开展的,商业银行对环境的认识、预测和组合完全是按照市场化途径进行的,等等。当然,我们这里所说的完全市场化,并不是说商业银行的运行机制丝毫不受政府的行政干预。事实上,由于商业银行不完全竞争的特殊行业属性及其在国民经济中的重要地位,它往往会受到政府较多的关注,也就是说,商业银行的市场化运作总是和行政干预联系在一起的,世界各国的商业银行在竞争中都会受到政府的行政干预,区别只在于干预程度有所不同而已。

综上所述,尽管在目前的商业银行竞争中,参与竞争的商业银行的运行机制并不都是完全市场化的,但完全市场化却是商业银行运行的本质属性和要求。正因为如此,我们抽象掉商业银行实际运行中的非市场化成分,将商业银行运行机制的完全市场化作为我们构建模型的另一个假设条件。

4.3 模型的逻辑表达

4.3.1 模型结构形式的给出

在金融全球化趋势和商业银行超竞争态势较为成熟的前提下,如果我们将竞争战略导向下的市场竞争和完全市场化的运行机制作为商业银行竞争的完全约束的假设条件的话,那么,我们就等于把对商业银行竞争战略效率问题的研究纳入了一个动态的完全开放性的大的系统之中,这个决定着商业银行竞争战略效率的系统的组成——正像我们上面分析的一样——主要包括资源、能力和环境三个既相互独立又相互依赖的子系统。

基于上面的逻辑分析和理论结论,为使我们

商业银行竞争战略效率决定问题的研究更加形象和直观,我们给出了商业银行竞争战略效率决定的逻辑模型(见图1)

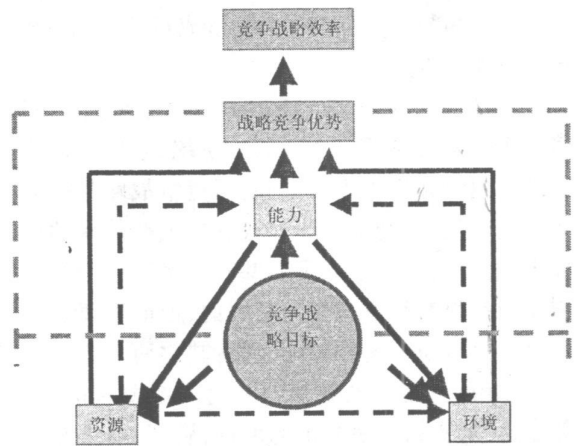


图1 商业银行竞争战略效率决定模型

4.3.2 模型构成要素的说明

如模型的逻辑表达图所示,模型中的构成要素包括竞争战略效率、战略竞争优势、竞争战略目标以及资源、能力和环境共六项。为方便对模型的认识和理解,我们就这六项要素做出如下简要说明。

竞争战略效率。商业银行竞争战略效率在模型中处于最高层次,是模型的实现目标。模型中的其它所有构成要素实际上都是围绕改善和提高竞争战略效率这一最终目标而运行的,竞争战略效率既是模型研究的出发点,也是模型研究的归宿。

战略竞争优势。相对于模型中的其它构成要素来说,战略竞争优势要素是实现和提升竞争战略效率的直接的原因和动力。值得一提的是,战略竞争优势不同于战略管理理论中通常所说的竞争优势或持续竞争优势。战略竞争优势是追随竞争战略的竞争优势,这一竞争优势的持续时间、发展方向和作用性质都是基于竞争战略的,而持续竞争优势概念的提出只是针对竞争中竞争优势的持续时间而言的,并没有表明竞争优势的方向和性质,它揭示的只是对市场竞争结果的一个事后反应。相比较而言,战略竞争优势的概念对竞争优势或持续竞争优势内涵的揭示则更为理性和完整。

竞争战略目标。竞争战略目标是竞争战略的核心,也是模型的“心脏”。商业银行所有的战略行为都是为竞争战略目标服务并受其支配的,特别是模型中的资源、能力和环境要素,更是一刻也离不开对竞争战略目标的关注。竞争战略目标和战略竞争优

势两个模型构成要素具有较强的正相关性, 竞争战略目标是战略竞争优势的发展方向, 战略竞争优势是竞争战略目标的现实反应。在模型中, 竞争战略目标通过引导战略竞争优势的形成对竞争战略效率产生重要影响。

资源、能力和环境。在模型中, 资源、能力和环境三个要素组成了一个开放的系统, 它们是商业银行确立战略竞争优势的基础, 是竞争战略目标的直接作用对象, 是决定商业银行竞争战略效率的根本原因, 也是模型构造的重要基石。尽管三个要素在模型中是相互作用和相互影响的, 但能力要素在三者之间明显处于核心地位, 它对其它两个要素具有支配作用, 当然它也会受到其它两个要素的影响。总之, 正如我们上面分析的那样, 资源、能力和环境要素都是商业银行竞争战略效率决定系统的内生变量, 资源、能力和环境三个要素的调整、配置和改进的水平决定着商业银行竞争战略执行的效率高低。

5 结论

综上所述, 本文的基本结论有以下三点: (1) 从商业银行竞争战略的角度来看, 环境不再是一个外部性因素, 而是商业银行竞争战略效率决定系统中与资源要素和能力要素一样活跃和同等重要的一个内部构成要素。(2) 资源、能力和环境三个要素的匹配程度是决定商业银行竞争战略效率的关键, 同时, 它也决定着模型的运行质量。(3) 竞争优势和竞争战略都是变化的, 但无论怎样变化, 竞争战略始终是高于竞争优势的, 只有优势追随战略, 即不断地扬弃偏离竞争战略的竞争优势, 不断地巩固与竞争战略一致的竞争优势, 才能形成战略竞争优势。

参考文献:

- [1] G. Benston. Economies of Scale of Financial Institutions [J]. *Journal of Money, Credit, and Banking*, May 1972, 126(4): 131- 142.
- [2] M. M. Pitt, T. K. Lee. A Reevaluation of the Market Structure Performance Relationship for Banks under Different Regimes [J]. *Review of Economics and Statistics*, 1981, 71(3): 291- 299.
- [3] George E. Battese, Tim Coelli. An Introduction to Efficiency and Productivity Analysis [M]. Kluwer Academic Publishers, 1988.
- [4] S. C. Cumbhakar. A Generalized Production Frontier Approach for Estimating Determinants of In Efficiency In U. S. Commercial Banks [J]. *Journal of Business and Economic Statistics*, 1990, 12(9): 279- 288.
- [5] N. A. Berger, R. B. Humphrey. Operational Efficiency in Banking: An International Comparison Reply to the Comment [J]. *Journal of Banking & Finance*, 1994, 21(6): 1451- 1455.
- [6] George E. Battese, Tim Coelli. Frontier Production Functions, Technical Efficiency and Panel Data In Commercial Banks [J]. *Journal of Productivity Analysis*, 1995, 357(3): 153- 169.
- [7] Andrew C. Worthington. Organizational Form and Environment: An Analysis of Between Form and Within Form Responses to Environmental Change [J]. *Journal of Strategic Management*, 1998, 21(8): 753- 773.
- [8] Herwig Langohr. Efficiency Estimation and Error Composition In the Stochastic Frontier Model: A Monte Carlo Analysis [J]. *European Journal of Operational Research*, 2001, 115(6): 555- 563.
- [9] 迟国泰, 朱战宇, 徐琤. 基于“三性”分析的商业银行经营绩效综合评价模型 [J]. *中国管理科学*, 1999, 12(4): 58- 67.
- [10] 魏煜, 王丽. 中国商业银行效率研究: 一种非参数的分析 [J]. *金融研究*, 2000, 237(3): 88- 96.
- [11] 谭中明, 陶羽. 用因子分析法考察中国商业银行效率 [J]. *预测*, 2002, 21(2): 51- 53.
- [12] 吴晓勇, 池宏. 商业银行分理处效率对效益的影响程度分析 [J]. *中国管理科学*, 2003, 6(3): 18- 22.
- [13] 奚君羊, 曾振宇. 我国商业银行的效率分析——基于参数估计的经验研究 [J]. *国际金融研究*, 2003, (5): 17- 21.
- [14] 李希义, 任若恩. 国有商业银行效率变化及趋势分析 [J]. *中国软科学*, 2004, (1): 57- 61.
- [15] 程惠霞. 银行效率与规模相关性的主成分分析 [J]. *当代经济科学*, 2004, 26(3): 55- 59.
- [16] Richard A. D. Aveni. Hypercompetition [M]. Free Press, New York, 1994.

On Competitive Strategy Efficiency of Commercial Banks And the Modeling of Its Determination

GE Qing-jun¹, XIAO Hong-jun², WU Chun-you²

(1. School of Finance, Dongbei University of Finance & Economics, Dalian 116025, China;

2. School of Management, Dalian University of Technology, Dalian 116023, China)

Abstract: The localization of the expository to bank convergence with the function efficiency theory and the difference of the same competitive strategy enforce drive the problem of competitive strategy efficiency to the front-line of study on the theory of commercial bank competition. The paper educes the important conclusion that the decided factors of competitive strategy efficiency of commercial banks are the three factors of resource, competence and environment based on the questionnaire investigation data and their multi-logistic analysis. Based on the above conclusion, we merge environment factor usually regarded as outside one into the determinative system of competitive strategy efficiency of commercial banks and present the logic model describing its determination course.

Key words: commercial banks; strategy enforce; competitive strategy efficiency; logic model