

山东大学2007年度人文社会科学青年成长基金

郭妍 著

GUO YAN ZHU

金融开放背景下 我国银行国际竞争力 问题研究

——基于“拓展SCP框架”的分析



经济科学出版社

山东大学 2007 年度人文社会科学青年成长基金

第 42 批中国博士后科学基金一等资助

金融开放背景下我国银行 国际竞争力问题研究

——基于“拓展 SCP 框架”的分析

郭 妍 著

经济科学出版社

责任编辑：吕 萍 李锁贵

责任校对：徐领弟

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

图书在版编目 (CIP) 数据

金融开放背景下我国银行国际竞争力问题研究 / 郭妍
著. —北京：经济科学出版社，2008. 10

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7702 - 3

I. 金… II. 郭… III. 银行 - 市场竞争 - 研究 -
中国 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 178704 号

金融开放背景下我国银行国际竞争力问题研究

——基于“拓展 SCP 框架”的分析

郭 妍 著

经济科学出版社出版发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

北京欣舒印务有限公司印刷

永胜装订厂装订

880 × 1230 32 开 8.25 印张 200000 字

2008 年 10 月第 1 版 2008 年 10 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7702 - 3/F · 6953 定价：15.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

一部研究金融开放背景下 我国银行国际竞争力问题的力作 (代序)

在经济一体化和金融全球化的浪潮下，各国金融业的开放和变革成为众所关注的问题。中国的银行业开放始自改革之初，随着入世的步伐，外资银行对我国银行业的影响效应及国内银行竞争力的变化成为各界的热点话题。国内银行面临着外来冲击和自身变革两大课题，必须经历涅槃式的变革、创新，提升自身的国际竞争力，才能求生存，得发展。郭妍博士的《金融开放背景下我国银行国际竞争力问题研究——基于“拓展 SCP 框架”的分析》一书深入研究了近年来金融开放背景下，我国银行业国际竞争力现状及其提升对策问题，并且是该领域不可多得的一部力作。

作为山东大学“人文社会科学青年成长基金”项目 and 第 42 批中国博士后科学基金一等资助项目的成果，本书的发轫却始自近十年前。在长期关注银行业发展的同时，作者在其博士论文的基础上，结合博士后期间的工作，终于形成了本书，得以将其多年的思考和心得呈献给读者。

本书在研究角度、内容、方法、结论等方面都有所创新，具有一定的理论和现实价值，在此予以简单阐述。

首先，将金融开放、金融管制、国际竞争力三大命题统一理顺于“拓展 SCP 框架”之下，是本书在研究范式上的创新，也是作者驾驭复杂命题能力的体现。

本书的内容既涉及金融开放背景下外资银行对我国银行影响的

理论与实证分析，又涉及我国长期以来的金融管制对银行发展桎梏效应的全方位分析，更加深入探讨在这两大力量共同作用下近年来我国银行业国际竞争力的变化。如何将这三大主题有机、有序地结合起来，是需要较强的理论驾驭能力的。作者在长期细致周密的思考后，创造性地提出“拓展 SCP 框架”并以之为主线将三大命题精心串联，是其成功之处。

具体而言，“拓展 SCP 框架”在书中体现了三次：第一次是将“金融开放”要素加入传统的 SCP 框架，分别分析“金融开放”对我国银行业的“市场结构”、“企业行为”、“市场绩效”的影响；第二次，将“金融管制”要素加入 SCP 框架，分别系统地研究了“金融管制”对我国银行业的“市场结构”、“企业行为”、“市场绩效”的影响；第三次，在研究银行国际竞争力时，从广义的竞争力角度出发，对国际“竞争环境”、“竞争行为”、“竞争绩效”分别进行分析。这种分析方法使全书的脉络得以严整，同时表明对传统 SCP 框架进行的扩展随着时间而日臻完善。

其次，长期、精确而翔实的实证分析，使本书具有一定的收藏价值。

改革开放三十年来，我国银行业发生了许多变化，用数字很能说明其后的问题。但由于各种条件所限，纵观国内的相关研究，较少有进行如此长时间、多样本、全面综合实证分析的成果，而本书中多处的实证研究，提供了丰富翔实的资料，像一幅展现近年来银行业发展的历史长卷。

本书对“金融开放”和“金融管制”对我国银行业的市场结构、行为、绩效的影响分别进行了精确测度和详细分析，并对银行业的“结构—绩效”悖论进行了重新检验，在统计资料可得性的前提下，在时间跨度上，尽量覆盖了从改革开放之初的 1980 年至今这一较长的历史时期；在样本选取上，尽量囊括国有独资银行、股份制银行、外资银行等三类具代表性的银行；在指标选择上，也比较全面；在方法运用上，克服了一些研究中的技术性疏漏，力求方法正确、精确。弥补了前人研究的一些不足。

再其次,对产业组织理论中若干厂商行为模型的扩展性思考,也是本书的理论贡献之一。

本书在研究“金融开放”和“金融管制”对银行业中企业行为的影响时,结合我国实际情况,对产业组织理论中厂商行为的有关博弈模型进行了扩展与修正。如在分析入世后外资银行对国内银行价格行为的影响时,对一般的古诺模型、斯坦克伯格模型分别结合了银行业特点加以扩展运用,说明了入世后中外银行展开价格竞争的必然性;在研究金融管制下国有银行经营者目标变异导致国有银行规模畸形扩张这一问题时,将原有古诺模型中的前提假定加以扩展,得出了一些新的结论;又如在研究利率管制下的“利率双轨制”是如何造成信贷价格寻租行为和银行忽略风险的放贷行为时,加入了因提供优惠利率贷款而产生的租金收益,构造了更符合我国国情的银行目标函数;此外,银行在竞争、垄断两种情况下金融创新动力比较的模型也有一定的创新性。

第四,对竞争力问题的创新性研究,是本书的另一大亮点。

竞争力问题是一个传统命题,如何将旧题新做?本书在研究中,一是加入了“拓展 SCP 框架”,二是引入了价值链理论,三是对国内银行间和国内外银行间两个层次的竞争力分别研究,这就使得其研究全面、深入、新颖,从而具有相当的价值。

最后,全书在其他不少地方都有闪光之处,如在考察“金融开放”和“金融管制”对国内银行业绩效的影响时,分别运用计量模型对上述两个问题进行的实证分析,在国内上述问题领域中均有一定首创性,这些已经在作者此前公开发表的相关论文中得到体现和承认,在此不再赘述。

郭妍博士是一位青年学者,她在书中表现出的严谨、求实的治学学风也是难能可贵的。我衷心希望她在科学研究道路上不畏艰难、勇于进取,不断取得新的学术成就。

徐向艺

2008年8月

前 言

本书是一项将传统 SCP 分析范式加以拓展并运用于金融开放背景下我国银行业国际竞争力分析的应用基础研究。

全书的总体逻辑是：首先对改革开放至今，在金融开放背景下，外资银行对我国银行业的市场结构、企业行为、市场绩效的影响进行了测度、描述、分析；然后检验了传统 SCP 范式下的市场力量假说和效率结构假说，结果发现两大假说在我国银行业中均不成立，银行业中存在明显的“结构—绩效”悖论，而悖论的根源是我国银行业产权结构导致的过度金融管制，并进一步对金融管制对我国银行业的市场结构、企业行为、市场绩效的影响效应进行了分析；以上研究表明，外资银行对我国银行形成了重大的冲击，而同时，由于国内原有的金融管制，导致我国银行“既不大，又不强”，因此，提升我国银行业国际竞争力，是一项刻不容缓的重要命题；所以本书在接下来的部分，从竞争环境、竞争行为、竞争力三个方面，对我国银行的国际竞争力问题进行了详细分析，并根据实证结果提出了系统的银行提升国际竞争力的对策。

第 1 章为导论，分别介绍了本书的研究背景及意义，国内外关于国际竞争力问题和金融开放问题的研究综述，并对相关概念和本文的“拓展 SCP 框架”进行了界定，此外介绍了本书的思路结构、研究方法。

接下来的三章基于“拓展 SCP 框架”，就金融开放对我国银行业市场结构、企业行为、市场绩效的影响作了理论和实证分析。

第2章利用1980~2006年我国银行业的相关统计数据,对金融开放与我国银行业市场结构状况进行了分析,认为:目前我国银行业市场结构的特点应该概括为:高度垄断与过度竞争并存,随着时间的推移,竞争的成分逐渐增加,而金融开放效应的显现还有待时日。

第3章对1980年至今我国银行业的价格行为、产品差异化行为、组织调整行为作了分析,认为其均表现出“行政性寡头垄断市场”的特点。

此外,还分别分析了金融开放背景下外资银行对我国银行企业行为的影响。作者分别用一个静态博弈模型和一个动态博弈模型分析了我国银行业全面开放后,外资银行对我国银行存款、贷款市场上价格行为的影响,结果表明:随着金融开放,银行业市场竞争将更加激烈,各家银行必然通过提高利率、展开价格战的方式扩大存款规模,同时,再贷款市场上也会出现激烈的价格战。

在业务方面,中外银行的竞争态势将是:在中间业务上外资银行将大量抢占市场份额,在传统存贷款业务上将大力夺取优质客户,这就使国内银行进行业务创新的压力增大。

外资银行进入我国的方式有多种,其中合资和参股两种方式对国内银行的组织调整行为有较大影响,影响具有正反两方面的效应。

第4章从银行财务指标和效率指标两个方面,对我国银行业1985~2006年间的市场绩效进行了具体测度和分析,并实证分析了外资银行进入对我国银行绩效的影响,即外资银行的进入导致国内银行出现“绩效分化”现象。

第5章重新检验了市场势力假说和效率结构假说(MP假说和ES假说),实证结果表明,我国银行业中存在明显的“结构—绩效”悖论,而悖论的根源是我国银行业产权结构导致的过度金融管制。鉴于此,作者在本章接下来的第二、三、四节中,又基于“拓展SCP框架”,逐一分析了“金融管制”对我国银行业“结构”、“行为”、“绩效”三要素的影响。

通过上述分析,作者认为:“金融开放”从外部对我国银行提

高自身国际竞争力提出了要求,而“金融管制”对我国银行竞争力的提高是一种桎梏,因此,从银行内部的视角来说,打破金融管制,提高国际竞争力也是一种内在要求。因此,后文将集中探讨我国银行国际竞争力问题。

第6章对我国银行的国际竞争环境进行了分析,主要从中外银行竞争环境的不同,就税收制度、业务经营模式、监管环境、制度环境四个方面的内容进行了论述。

第7章对我国银行的国际竞争行为进行了分析。对中外银行的业务创新行为——主要是近年来竞争激烈的银行卡、网上银行、理财业务等银行新业务的竞争行为及态势进行了分析比较。

第8章构建了基于价值链理论的我国银行国际竞争力评价指标体系,并采用模糊评价和因子分析相结合的方法,依据数据资料进行了实证研究。此外,还对中国银行竞争力进行了多项指标的比较。

国际竞争力评价结果表明:1.近十年间我国各主要商业银行的竞争力波动均较大。总体来看,国有银行的竞争力大多经历了一个相对较强——相对下降——逐步趋稳的过程,而股份制银行则大多从相对较弱的地位逐步变强。2.从分项竞争力来看,大致呈现以下态势:(1)内勤准备能力是各银行竞争力中相对较强的一项能力,但最近几年有所下降。(2)业务盈利能力是各银行竞争力中相对较弱的一项,国有银行的竞争力较股份制银行更弱。(3)外部后勤能力也是各银行竞争力中较弱的一项,国有银行同样比股份制银行更弱。(4)各银行的辅助竞争能力也不强。

国际竞争力比较的结果表明:我国银行在多项竞争力指标上与国际大银行相比尚存在不小的差距,但与已往相比,正呈现稳步改善的明显趋势。

最后,作者认为:只有宏观方面建立平等税收环境、完善混业经营监管、健全监管制度安排;微观方面实施主动负债管理、提高资产盈利能力、加强风险控制、降低不良率、提高辅助竞争力,坚持多管齐下,才能有效提升我国银行的国际竞争力。

Abstract

This book is an applied study which expands traditional structure, conduct and performance (SCP) mode and uses it to analyze the international competitive power of China's banking industry under the background of financial openness.

The overall logics of the book are as follows:

At first the influence of foreign banks on the structure, conduct and performance of China's banking industry under financial openness is measured and analyzed; then the "Market-Power Hypothesis" (MP hypothesis) and the "Efficient-Structure Hypothesis" (ES hypothesis) are tested and "structure-performance paradox" in China's banking is found while the cause of the paradox is excessive "financial regulation" because of property right; then the influence of "financial regulation" on the structure, conduct and performance of China's banking industry is also analyzed; above-mentioned studies show that foreign banks have had a significant impact on domestic banks, at the same time, "financial regulation" brings on that domestic banks are neither large nor strong, therefore it is an urgent proposition to enhance the international competitiveness of China's banking industry; so in the following chapters it elaborates international competitiveness of China's banks from the three aspects of competitive environment, competitive behavior and competitive performance, and based on empirical results countermeasures to enhance the international competitiveness are given.

Chapter One is an introduction of topic background and significance, summary, definition, theme and methodology.

The following three chapters contain academic and empirical studies of impact of financial openness on the structure, conduct and performance of China's banking industry based on "Expanded SCP Mode".

In Chapter Two the impact of financial openness on the structure of China's banking industry originates from statistical data from 1980 to 2006 and characteristics of market structure of China's banking should be summed up as coexistent monopoly and excessive competition. From time to time, the competition is gradually increasing, but it is not obvious in the effect of financial opening.

Chapter Three analyzes such behaviors as pricing, differentiation and organizational changes of China's banking industry and concludes the characteristics of administrative oligopoly market. In addition, the effect of foreign banks on the structure, conduct and performance of domestic banks under financial openness.

Chapter Four measures and analyses market performance of China's banks from 1985 to 2006 from the aspect of financial indicators and efficient indicators, and makes an empirical investigation of impact of foreign-funded banks on China's banking, that is, foreign banks' entry leads domestic banks to performance division.

Chapter Five re-examines the MP hypothesis and ES hypothesis, empirical results and show that there is obvious "structure-performance paradox" in China's banking while the cause of the paradox is excessive "financial regulation" because of property right. In this view, the influence of "financial regulation" on the "structure", "conduct" and "performance" of China's banking is based on "Expanded SCP Framework" in three sections.

Based on above results, it concludes that "financial openness"

brings forward exteriorly the necessity for domestic banks to raise the international competitiveness while “financial regulation” is a yoke. So internally speaking, to break the financial control and improve international competitiveness is also an inherent requirement for domestic banks. Therefore the following chapters will focus on the problem of international competitiveness.

Chapter Six analyzes China's Bank's international competitive environment, and discusses four aspects of tax system, business model, regulatory environment and institutional environment from the different competitive environment of Chinese and foreign banks.

Chapter Seven makes analysis of international competitive conduct of China's banks. The book analyzes and compares domestic and foreign banks' innovation conduct—mainly such businesses as bank cards, online bank and financial management business which are highly competitive in recent years.

Chapter Eight constructs international competitive evaluation system of China's banks based on the value-chain theory, makes an empirical study with fuzzy evaluation and factor analysis method based on data. In addition, it compares China's bank competitiveness with the top 1000 banks in the world from a set of indicators.

The international competitive evaluation results show that:

Firstly, Competitiveness of China's major commercial banks fluctuated largely over the past decade. On the whole, the competitiveness of state-owned banks are mostly experienced a process of relatively strong, the relative decline, gradually tending to stabilization otherwise joint-stock banks are mostly becoming strong gradually from the relatively weak position.

Secondly, the subentry competitiveness shows following situation:

(1) Competitiveness of preparing stage is a comparatively strong capacity

of banks, but has declined in recent years. (2) Competitiveness of profitability is a comparatively weak capacity of banks, and that of state-owned banks is weaker than joint-stock banks. (3) Competitiveness of guarantee and development is also one of the bank's weak competitiveness, and that of state-owned banks is weaker than joint-stock banks, too. (4) Accessorial competitiveness of most banks is not strong either.

Comparison of international competitiveness shows that China's banks have great gap with international big banks in a number of indicators, but are showing a clear trend of improvement.

In the last chapter, the ways to improve China's banks' international competitiveness are: in macro aspects to establishment equal revenue environment, consummate supervision of mix operation, perfect financial supervision; in micro aspects to implement initiative liability management, improve profitability of assets, strengthen risk control to reduce non-performing load rate, raise auxiliary competitiveness.

目 录

第 1 章 导论	1
1.1 选题背景与研究意义	1
1.2 概念界定与文献回顾	4
1.3 思路结构	13
第 2 章 金融开放与我国银行业市场结构分析	16
2.1 银行业市场结构的测度指标	17
2.2 市场份额的测度及分析	20
2.3 市场集中度的测度及分析	22
2.4 进入壁垒的测度及分析	25
2.5 我国银行业市场结构状况的综合评价	31
第 3 章 金融开放与我国银行市场行为分析	34
3.1 国内银行价格行为分析	34
3.2 外资银行对国内银行价格行为的影响：基于博弈 模型的分析	38
3.3 国内银行产品差异化行为分析	42
3.4 外资银行对国内银行产品差异化行为的影响	48
3.5 国内银行组织调整行为分析	50
3.6 外资银行对国内银行组织调整行为的影响	53

第4章 金融开放与我国银行市场绩效分析	56
4.1 银行财务指标的测度及分析	57
4.2 银行业效率的测度及分析	59
4.3 外资银行对我国银行绩效影响的实证研究	69
第5章 我国银行业的“结构—绩效”悖论与金融管制的影响分析	81
5.1 我国银行业“结构—绩效”悖论的实证检验	81
5.2 金融管制对我国银行业结构的影响	91
5.3 金融管制对我国银行业行为的影响	99
5.4 金融管制对我国银行业绩效影响的实证分析	109
第6章 我国银行业国际竞争力分析之一：竞争环境	118
6.1 税收环境内外有别	118
6.2 业务经营模式有别	121
6.3 监管环境尚需完善	124
6.4 制度环境有待健全	126
第7章 我国银行业国际竞争力分析之二：竞争行为	128
7.1 银行卡业务竞争行为及态势	128
7.2 网上银行业务竞争行为及态势	139
7.3 理财业务竞争行为及态势	151
第8章 我国银行业国际竞争力分析之三：竞争力评价与比较	159
8.1 我国银行业国际竞争力评价指标体系	159
8.2 我国银行业国际竞争力评价方法	171
8.3 我国银行业国际竞争力评价结果及分析	179

8.4 我国银行业国际竞争力比较	184
第9章 我国银行国际竞争力提升对策	195
9.1 提升国际竞争力的宏观对策	195
9.2 提升国际竞争力的微观对策	202
第10章 主要结论及研究展望	211
10.1 主要结论	211
10.2 研究展望	217
附表	219
参考文献	230
后记	244

第1章

导 论

1.1 选题背景与研究意义

首先,近年来世界银行业结构方面的重大变化之一是:外资银行在各国尤其是新兴市场国家和发展中国家持有的资产份额显著上升^①。而在我国,自改革开放以来,外资银行也得到了较大发展,已成为我国金融体系中一支不可忽视的力量。从1979年我国批准第一家外资银行机构——日本输出入银行在北京设立办事处起至今的二十多年中,外资银行在华经历了20世纪80年代的缓慢发展、90年代的稳步发展和我国入世后的快速发展等几个阶段,对我国银行业的影响越来越大。在这一背景下,有必要系统地对金融开放背景下外资银行的影响进行研究。

其次,我国于2001年底加入世贸组织,2006年底银行业实现全面开放,国内银行已越来越深切地感受到了外资银行的冲击,中外银行真正“短兵相接”的时代已经来临。因此,研究我国银行国际竞争力的状况并尽快将其加以提升,是一项重要的课题。

再其次,我国银行在面临“金融开放”的外来挑战的同时,还

^① 具体参见世界银行报告小组:《金融与增长——动荡世界中的政策选择》,经济科学出版社2001年版,第190页。