

中国现实经济热点问题系列
中国社会科学院经济政策与模拟重点实验室学术系列



商业银行的效率与竞争力

The Efficiency and Competitiveness of Commercial Banks

李文军等 著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

中国现实经济热点问题系列
中国社会科学院经济政策与模拟重点实验室学术系列



商业银行的效率与竞争力

The Efficiency and Competitiveness of Commercial Banks

李文军等 著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行的效率与竞争力/李文军等著. —北京: 经济管理出版社, 2008.1

ISBN 978-7-5096-0123-5

I. 商... II. 李... III. ①商业银行—经济效率 ②商业银行—市场竞争 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 191156 号

出版发行: 经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话:(010)51915602 邮编:100038

印刷: 北京银祥印刷厂

经销: 新华书店

组稿编辑: 张永美

责任编辑: 张永美

技术编辑: 晓 成

责任校对: 超凡

720mm×1000mm/16

14.25 印张 196 千字

2008 年 1 月第 1 版

2008 年 1 月第 1 次印刷

定价: 29.00 元

书号: ISBN 978-7-5096-0123-5/F·123

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话:(010)68022974 邮编:100836

总 序

随着我国改革开放的不断深入，经济政策对经济运行正发挥着至关重要的作用。近年来，我国的宏观调控也不断地由直接行政手段为主，更多地向间接的经济手段为主转变。国家根据经济运行态势的变化，运用不同的经济杠杆随时调整政策，促进了国民经济全面、协调、可持续地发展。但是，经济全球化的迅猛发展，给国内经济带来的波动和影响也越来越显著。在新形势下，如何把握政策调整的力度及政策的组合是政府、企业、居民乃至国际社会都非常关注的问题。因此，对各种政策可能导致的经济效果进行定量分析与模拟日益重要。通过对经济政策的模拟，分析其对社会诸方面的影响，可以为我们应对经济社会中出现的各种问题提供理论依据。

《中国社会科学院经济政策与模拟重点研究室学术系列》是由中国社会科学院经济政策与模拟重点研究室与经济管理出版社合作出版的学术研究系列丛书。这套丛书的问世，源于我们对经济政策与模拟重点研究室的如下几点考虑：

第一，在学科基础及方法论研究方面，经济政策与模拟重点研究室主要考虑三个重点领域：一是经济计量学理论，包括经典经济计量学、时间序列分析、微观计量经济学等内容；二是数理经济学；三是大型模型系统，包括经济计量模型、可计算一般均衡（CGE）模型、季度协整模型、投入产出模型、地区模型等。

第二，在重大现实问题研究方面，经济政策与模拟重点研究室主要考虑三个重点方向：一是中国宏观经济分析与预测；二是可持续发展与环境经济；三是前沿技术经济问题、新经济、新的技术经济理论与对策等。

第三，重点研究室的成果主要为伞型成果，它应具有如下几个特点：一是伞型成果具有长期性、系列性；二是伞型成果应在深入自主研究的基础之上；三是伞型成果应以定量分析和数理分析为主，原则上尽可能建模。

中国社会科学院经济政策与模拟重点实验室是经 2003 年 9 月 28 日院务会议批准设立的，使用经济模型方法模拟现实经济问题是经济学科发展进入现代科学时代的重要标志之一。我希望，这套丛书的出版，不仅可以促进我国经济政策与模拟学科的发展，而且还可以为解决重大现实问题提供有益的探索。

由于时间紧迫，水平有限，而且这套丛书涉及的研究对象非常复杂，其中很多因素带有极大的不确定性。因此，尽管作者和出版者做出了最大的努力，也仍然不可避免地存在不足之处，敬请各界读者批评指正，以便使这套丛书不断完善。

汪周三

2007 年 10 月

前 言

本书是在国家社科基金资助青年项目（编号：04CJY023）“我国商业银行的效率与竞争力研究”课题报告的基础上，经修改、补充、完善而成的。全书内容架构如下：

第一章“我国商业银行效率与竞争力研究总论”，概括和总结了我国商业银行效率与竞争力的理论和实证分析研究的主要内容。首先对选题研究的意义加以阐释，构建课题研究的框架，然后解释了商业银行效率的有关概念，对国内外商业银行效率的有关研究文献进行了简要综述，对商业银行效率测度实证分析的方法论基础与模型加以描述，概括了我国商业银行效率实证分析的有关结论，进一步从宏观视角考察我国商业银行的效率，从国际视角考察我国与世界商业银行效率和竞争力的差异，比较欧美商业银行的效率。还将对有关商业银行竞争力的国内外研究加以综述，构建商业银行竞争力识别与评价模型并进行实证分析。最后提出提高我国商业银行效率与竞争力的对策建议。

第二章“关于商业银行效率的国内外研究综述”对国内外关于商业银行效率研究的浩繁文献进行了检索，对有关主要研究方法、投入与产出变量设定、国内外实证研究结果、问题研究的意义、研究的不足和未来进一步研究的方向进行了概括和归纳。报告指出，我国对银行效率的研究起步较晚，研究者数量也还有限，但国外主要研究方法大多被吸收和借鉴。但大多研究也仅限于单纯借鉴应用国外研究方法，开发和创新的较为少见，国外近年发展起来的一些前沿研究方法还未被有效吸收和借鉴。

第三章“商业银行效率的度量模型”首先探讨了商业银行效率的有关概

念内涵,概要阐述了商业银行效率度量的前沿方法模型类别,对两种重要的和前沿性的,也是本课题研究实证分析所主要依赖的度量模型,即随机前沿方法(SFA)模型和数据包络分析(DEA)方法模型及其演变,进行了较为细致的描述。报告进一步介绍了在国内的研究中还很鲜见的度量决策单元生产率变化的 Malmquist TFP 指数方法模型,为分析商业银行效率动态变化提供了重要依据。

第四章“我国商业银行效率的实证分析”选择我国 15 家商业银行 1997~2003 年的面板型投入产出数据样本,利用 SFA 和基于 DEA 的 Malmquist TFP 指数方法,对各年银行的效率水平和动态变化分别进行了实证分析。为了得出更为可信的结果,每种方法下均尝试使用不同投入变量。这种多角度、多侧面的分析得出了富于启发的结论和有价值的信息。总体上看,我国商业银行的综合技术效率水平不高,全部样本银行 1997~2003 年还有近 40% 的效率损失,说明商业银行提高效率的空间非常大。本章还进一步揭示了导致我国商业银行效率损耗的公司治理结构缺陷方面的原因。

第五章“关于银行竞争力的国内外研究综述”对国内外关于商业银行竞争力的研究文献进行了梳理,追溯了竞争力研究的理论渊源,介绍了国内关于银行竞争力的代表性研究成果。报告指出,相比较而言,我国在银行竞争力方面的研究成果较为丰富。由于学者们的努力,与银行效率研究相对独立的竞争力识别与评价模型已经建立起来,并被应用于我国商业银行竞争力的评价实践。但这也可能意味着这样的问题,即未能把握效率与竞争力内在的一致性,构造统一的评价模型。国外学者大多将银行效率视为竞争力的重要甚至主要决定因素,因而在效率研究中涵盖了对竞争力问题的考察,或者也可以将效率研究直接视为竞争力研究,导致独立的银行竞争力研究文献较为鲜见。

第六章“商业银行竞争力评价模型与实证证据”在对有关企业竞争力评价的理论背景进行梳理的基础上,阐述了商业银行竞争力概念的内涵,剖析了商业银行竞争力的构成要素,并进一步构造了以核心竞争力和基础竞争力为主要内容的商业银行竞争力评价指标体系。商业银行核心竞争力是由核心

竞争力资产和核心竞争力过程起乘数作用的结果,而其中的核心竞争力过程则以效率指标为主要内容。本章还给出了评价指标的评分方法,构造了商业银行竞争力指数及测算模型。最后选择5家上市的股份制商业银行对模型加以实际运用并得出一些实证证据,进一步提出提高我国银行竞争力的有针对性的对策建议。

第七章“商业银行效率与竞争力的宏观考察”挖掘了从宏观视角考察商业银行效率的理论背景,综述了金融结构主义、金融功能观、金融抑制主义和金融深化理论、金融可持续发展理论有关金融发展与经济增长之间关系问题的研究和回答。概括了国内外相关实证研究的有关证据。进一步对中国的金融结构、银行部门的储蓄动员能力和储蓄向投资转化的效率进行了定量分析,为判断银行部门在金融市场的地位与功能发挥和银行运营效率实证研究结果解读提供了更多背景和佐证。

第八章“商业银行效率与竞争力的国际比较”首先使用一般方法将我国商业银行和国外商业银行放在同一平台上进行效率与竞争力的比较分析,揭示了我国商业银行与发达国家商业银行相比在经营效率和竞争力方面的差距。还选择了两篇较有代表性的商业银行效率方面的国际比较研究文献[即 Maggi & Rossi (2003) 和 Bos & Kolari (2003)]进行了较为细致的解读,介绍了其从研究方法、模型技术、样本数据到测算结果、比较分析诸方面的精髓和有价值的信息,为我国商业银行的效率研究、效率提升和竞争力塑造提供了有益的参考和借鉴。

在课题研究过程中,体现了以下几方面的特点:

第一,从理论和实证两个方面展开,既有对现有理论方法的挖掘、梳理和归纳,又有模型方法的具体应用和实证分析,得出了有价值的研究结论。

第二,实证分析体现了静态分析和动态分析相结合的特点,对我国商业银行效率既刻画了年度水平,又分析了年际间的动态变化。

第三,微观分析与宏观分析相结合。研究不仅在微观上分析各商业银行的效率水平和动态变化,也从宏观上分析了我国商业银行效率的状况和影响因素。

第四,技术分析和制度分析相结合。研究既在技术层面构建了实证研究所依赖的方法模型,也从制度层面对实证研究结果进行了分析,并提出了对策建议。

本书作为课题研究成果,其建树和创新表现在以下几方面:

第一,引介了度量决策单元生产率变化的 Malmquist TFP 指数方法模型,这一模型处于国际前沿研究领域,在国内的研究中还很鲜见。研究还将该模型方法用于我国商业银行效率与生产率变化的实证分析,得出了富于启发性的一些研究结果。

第二,构建了商业银行竞争力识别和评价模型。模型将商业银行效率指标作为核心竞争力过程的主要指标,从而将效率纳入竞争力研究框架之下,使效率和竞争力有机地统一起来。

第三,将考察商业银行效率的视野拓宽到宏观层面,挖掘了银行运行、银行效率与经济增长和发展之间关系的理论背景和实证证据,从而形成了更为完整的商业银行效率评价理论体系。研究还进一步对我国的情形进行了定量检视和分析。

第四,实证分析中,对我国商业银行投入与产出变量的确定没有完全遵循生产法或中介法的做法,而是结合数据可得性的实际及两种方法的合理内核进行了扬弃和取舍。

第五,实证结果显示,我国商业银行 1997~2003 年总体上存在近 40% 的技术效率损失,无疑影响了其核心竞争力。四大国有银行与股份制银行相比,技术效率发挥处于劣势,但近年有改善趋势,表明国有银行改革取得了积极效果。

尽管本项课题研究取得了一些成绩,但还存在一些不足和有待深入研究的问题,主要有:一是我们虽然构建了将效率与竞争力整合起来的商业银行竞争力识别与评价模型,但由于受资料和时间的限制,只选择了我国 5 家上市银行进行了实际测评,而未能将模型应用于更广泛的范围。二是我们使用了两种不同的方法对我国商业银行的效率及其动态演变进行了实证分析,但对分析结论不尽一致的方面未能从方法本身、数据、银行运行的宏观经济环

境等背后原因进行深入的思考和揭示。三是考虑到对影响我国商业银行效率发挥的诸多因素方面的研究较多,未能重构分析框架,建立经济计量模型,进行多元回归分析,以得出必要的结论,作出自己的判断。四是国外有关商业银行效率研究的最新前沿技术,如多面体锥比率 (Polyhedral Cone-ratio) DEA 模型、确定区域 (the Assurance Region) DEA 模型、逐步放松约束条件的自主法 (Bootstrapping)、目标规划法 (Goal programming) 等未作涉猎和研究。这些均值得在今后的研究中继续探索,努力深化。

本课题由中国社会科学院数量经济与技术经济研究所李文军副研究员主持,课题组成员还包括暨南大学胡颖副教授、西南证券公司庄乾志博士和招商银行段云飞高级经济师。课题组成员感谢国家社科基金对本项研究的资助,感谢中国社会科学院经济政策与模拟研究室对课题研究和著作出版提供的资助。应该说,商业银行效率与竞争力研究是一项复杂而具有较强理论和现实意义的工作。我们希望本书对我国商业银行改革和发展、促进商业银行提高运营效率、提升核心竞争力,起到一定启示和借鉴意义;也希望对相关学术研究、丰富理论研究成果、深化理论研究深度,有一定的参考价值。但由于作者水平所限,疏漏和错误难以避免,欢迎方家批评指正。

目 录

第一章 我国商业银行效率与竞争力研究总论	(1)
第一节 商业银行效率与竞争力研究的意义	(1)
第二节 本书的逻辑与框架	(3)
第三节 商业银行效率的有关概念阐释	(4)
第四节 国内外商业银行效率研究综述	(6)
一、国外研究综述	(6)
二、国内研究综述	(7)
第五节 商业银行效率测度方法与模型及我国商业银行效率 实证分析	(9)
一、SFA 参数方法基本模型	(9)
二、DEA 非参数方法基本模型	(10)
三、我国商业银行效率实证分析	(14)
第六节 国内外商业银行竞争力研究综述	(16)
一、国外研究综述	(16)
二、国内研究综述	(17)
第七节 商业银行竞争力识别与评价模型及实证证据	(19)
一、商业银行竞争力识别与评价模型	(19)
二、我国上市银行竞争力评估	(23)
第八节 商业银行效率与竞争力的宏观视角考察	(24)
一、有关理论概括	(24)

二、实证研究证据	(26)
三、对中国的进一步分析	(28)
第九节 商业银行效率与竞争力国际比较研究的有关证据	(29)
一、中国和世界商业银行的效率与竞争力比较	(30)
二、欧洲和美国商业银行的效率比较	(31)
第十节 提高我国商业银行效率与竞争力的对策建议	(33)
第二章 关于商业银行效率的国内外研究综述	(41)
第一节 国外关于商业银行效率的研究	(41)
一、关于银行规模经济和范围经济的研究	(41)
二、关于银行前沿效率的研究	(43)
三、银行效率研究的意义	(52)
四、现有研究的不足和未来努力的方向	(55)
第二节 国内关于商业银行效率的研究	(56)
一、关于银行规模效率的研究	(56)
二、关于银行前沿效率的研究	(59)
三、关于银行效率的其他研究	(61)
第三章 商业银行效率的度量模型	(65)
第一节 商业银行效率评价的理论基础	(65)
一、经济学中的效率概念	(65)
二、商业银行效率的若干概念	(66)
第二节 商业银行效率评价的方法与模型	(67)
一、SFA 方法	(68)
二、DEA 方法	(71)
第四章 我国商业银行效率的实证分析	(83)
第一节 实证分析的前提	(83)

一、我国商业银行的历史演进	(83)
二、样本选择说明	(85)
三、投入产出变量选择	(85)
第二节 基于 SFA 方法的实证证据与分析	(89)
一、包含总资产投入变量的实证证据	(89)
二、包含总资产增量投入变量的实证证据	(93)
第三节 基于 DEA 方法的实证证据与分析	(96)
一、包含总资产投入变量的实证证据	(96)
二、包含总资产增量投入变量的实证证据	(102)
第四节 实证分析的归纳与结论	(107)
第五节 我国商业银行效率影响因素的进一步揭示	(109)
第五章 关于银行竞争力的国内外研究综述	(115)
第一节 国外关于银行竞争力的研究	(115)
第二节 国内关于银行竞争力的研究	(116)
第三节 关于商业银行竞争力的国内外研究简要评析	(125)
第六章 商业银行竞争力评价模型与实证证据	(127)
第一节 商业银行竞争力评价的理论基础	(127)
一、企业竞争力概念阐释	(127)
二、企业竞争力的来源和影响因素	(129)
三、商业银行竞争力的内涵及构成要素	(131)
第二节 商业银行竞争力评价模型	(132)
一、商业银行竞争力评价的层次	(132)
二、商业银行竞争力框架图	(133)
三、商业银行竞争力评价指标体系	(133)
四、确定评价指标的权重	(136)
五、确定指标评分方法	(137)

六、构造商业银行竞争力指数	(138)
第三节 我国上市银行竞争力评估	(139)
第七章 商业银行效率与竞争力的宏观考察	(147)
第一节 有关理论背景	(147)
一、金融结构主义	(148)
二、金融功能观	(151)
三、金融抑制主义和金融深化理论	(154)
四、金融可持续发展理论	(155)
第二节 有关实证证据	(156)
一、国外实证研究证据	(156)
二、国内实证研究证据	(159)
第三节 基于中国的情形分析	(162)
一、中国的金融结构	(163)
二、银行部门动员储蓄功能的发挥	(166)
三、储蓄转化为投资的效率	(168)
四、储蓄向投资转化低效率的进一步分析	(170)
第四节 提高商业银行效率与竞争力的宏观对策	(172)
第八章 商业银行效率与竞争力的国际比较	(175)
第一节 中国商业银行效率与竞争力的国际比较分析	(175)
第二节 Maggi & Rossi (2003): 1995~1998 年欧美商业银行 效率比较	(180)
一、方法与数据	(180)
二、实证结果分析	(184)
三、简要评析	(189)
第三节 Bos & Kolari (2003): 1995~1999 年欧美银行 效率比较	(190)

目 录

一、数据与方法	(190)
二、实证结果分析	(194)
三、总结和简要评析	(198)
主要参考文献	(201)

第一章 我国商业银行效率与竞争力研究总论

作为“我国商业银行效率与竞争力研究”课题的总论，本章是对各分报告研究成果的提炼和总结。首先对选题研究的意义加以阐释，构建课题研究的框架，然后解释商业银行效率的有关概念，对国内外商业银行效率的有关研究文献进行简要综述，对商业银行效率测度实证分析的方法论基础与模型加以描述，概括我国商业银行效率实证分析的有关结论，进一步从宏观视角考察我国商业银行的效率，从国际视角考察我国与世界商业银行效率和竞争力的差异，比较欧美商业银行的效率。还将对有关商业银行竞争力的国内外研究加以综述，构建商业银行竞争力识别与评价模型并进行实证分析。最后提出提高我国商业银行效率与竞争力的对策建议。

第一节 商业银行效率与竞争力研究的意义

效率是经济学的核心命题，也是商业银行竞争力的核心内容和重要表现形式。效率和竞争力命题对于现代商业银行应对竞争挑战、谋求竞争优势、抵御外部风险、提高经营绩效、实现最大利益，具有重要意义。对于处于剧烈变革中的我国商业银行而言，效率和竞争力研究具有更重要的意义。

第一，我国商业银行低效运行的状况由来已久，有目共睹。加入世界贸易组织（以下简称 WTO）之后，我国金融业对内对外开放的步伐将逐步加

快,不仅国内银行业之间的竞争将加剧,而且国内银行还将面临外资银行更加激烈的竞争。竞争的焦点将集中表现为效率的竞争。提高银行效率,既是商业银行的核心任务,也是其可持续发展的前提条件。

通过研究商业银行效率与竞争力理论,将此方面研究的前沿理论进行一番梳理和系统的归纳,有助于把握这一领域理论研究的全貌和制高点,从而指导我国金融理论研究的实践,更重要的是指导我国银行业发展的实践。

第二,我国国有商业银行不良资产率过高是个老大难问题,蕴藏着极大的风险。近年来,通过剥离不良资产、注入新的资本金等形式,国有商业银行运营环境正在改善,实力进一步壮大,新的有效运营机制逐步形成。这一过程是否伴随着效率的提高和竞争力的增强,需要进行科学的动态分析,通过分析发现问题,总结经验,从而指导国有商业银行的改革、改制,促进其发展。

第三,金融市场对外开放和金融国际化是适应经济全球化和生产国际化的一种世界趋势。如何在国际化和市场开放的条件下,保护民族金融业和民族经济的安全稳定,提高我国金融业的国际竞争力,是我国金融业需要面对的一个紧迫问题。提高金融体系尤其是商业银行的运行效率、优化国内金融资源配置,塑造强大的银行竞争力,是我国金融产业和金融市场面向开放的重要条件,也是在开放条件下维护自身地位、进入国际金融市场并占有一席之地物质保障。

第四,通过将生产资源配置效率的有关理论,如生产前沿面理论和方法引入对银行业的分析,可以对银行这类特殊而重要的企业在引导资源有效配置方面效率发挥的程度进行更深入的分析和恰当的评判,从而构建更完整的商业银行效率与竞争力研究理论框架,把握银行在促进经济增长中的作用。本书将技术经济学的理论方法与金融业研究相结合,将有效地拓宽技术经济学研究的范围,推进金融理论研究的深度。

第五,对银行业效率的影响因素,如宏观经济背景、金融监管政策、银行业并购等,进行深入细致的分析,可以判定各类因素对提高银行效率、增强银行竞争力的利弊,从而得出有价值的信息,有助于相关政府部门制定有