

重庆市企业管理重点学科资助项目

ZHONGXIAO YINHANG FAZHAN
YU JIANGUAN WENTI YANJIU

中小银行发展 与监管问题研究

刘 夏 著



西南交通大学出版社
[Http://press.swjtu.edu.cn](http://press.swjtu.edu.cn)

重庆市企业管理重点学科资助项目

中小银行发展与监管问题研究

刘 夏 著

西南交通大学出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

中小银行发展与监管问题研究 / 刘夏著. —成都:
西南交通大学出版社, 2013.11
ISBN 978-7-5643-2751-4

I. ①中… II. ①刘… III. ①商业银行—中小企业—
企业发展—研究—中国②商业银行—中小企业—银行监管
—研究—中国 IV. ①F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 260518 号



中小银行发展与监管问题研究

刘夏 著

责任编辑	杨
特邀编辑	顾 飞
封面设计	墨创文化
出版发行	西南交通大学出版社 (四川省成都市金牛区交大路 146 号)
发行部电话	028-87600564 028-87600533
邮 政 编 码	610031
网 址	http://press.swjtu.edu.cn
印 刷	成都蜀通印务有限责任公司
成 品 尺 寸	148 mm×210 mm
印 张	10.25
字 数	300 千字
版 次	2013 年 11 月第 1 版
印 次	2013 年 11 月第 1 次
书 号	ISBN 978-7-5643-2751-4
定 价	28.00 元

图书如有印装质量问题 本社负责退换
版权所有 盗版必究 举报电话: 028-87600562

前 言

20 世纪 80 年代以来,金融自由化浪潮席卷全球,银行业兼并之风盛行,规模巨大化、业务全能化成为银行业发展的一大趋势。曾有人预言,在金融管制放松的背景下,银行向大型化发展,中小银行今后将不复存在。2008 年美国暴发金融危机以来,各国都加强了对银行业的监管,特别是大型银行的监管更是重中之重。然而,我们应该很清醒地看到,中小银行最近几年发展迅速,“大而不倒”也使得发展国民经济不能完全依赖大型银行,发展中小银行是对银行体系的重要补充,也有助于健全金融安全网。上述两种不同观点,提出了中小银行今天面临的生存环境和挑战,以及明天的发展方向和发展模式的问题。

现代商业银行理论缺乏对中小银行的发展模式、经营机制、监管环境的相关研究。本书对于中小银行的研究着重应用于我国中小银行的发展及监管研讨,以期增强本书的现实意义。

(1) 试图通过对各国中小银行发展的研究,总结出其发展模式利弊,分析我国中小银行与之存在的差距及其原因,为我国更好地发展中小银行提供更为科学、客观的借鉴。

(2) 研究中小银行发展问题是为了促进我国银行业的可持续发展。经营银行需要有打造“百年老店”的理念,如果一个行业不能实现可持续发展,而仅仅是一时的兴旺、繁荣,那么,它对社会的发展和进步所起的作用是不完全的,其存在将浪费更多的社会资源,增加经营成本。

(3) “没有最好,只有更好”。通过对国际中小银行的发展及

监管模式的研究,探索一条适合我国国情的中小银行的发展和监管之路,给予中小银行恰当的市场定位,使其发挥出更大、更有效的作用。

本书的研究采用了国际与国内经验相结合、理论与实践相结合、发展与事实相结合、定量与定性分析相结合的方法,力求论证严密、观点鲜明、建议可行。

本书分为五章,分别是第一章“导论”、第二章“国外中小银行经营发展经验”、第三章“国外中小银行监管分析与借鉴”、第四章“我国中小银行的经营发展”,以及第五章“我国中小银行监管分析”。从章节分布可以大体看出本书的脉络,即一方面研究了包括美国、德国、英国、日本、孟加拉等国家中小银行的战略定位、经营模式、业务范围、客户选择、市场细分以及内部管理等,归纳出国外中小银行如何生存和发展壮大的方法;另一方面,本书进一步理清了各国监管机构对于中小银行监管的模式、监管重点、政府法规政策的引导和保护等现状,以及市场准入、退出机制条款等,进而提出我国中小银行监管模式的路径选择。

刘 夏

2013年9月

目 录

第一章 导 论	1
第二章 国外中小银行经营发展经验	9
第一节 概 述	9
第二节 国外中小银行经营发展特征	31
第三节 国外中小银行生存与发展的启示	42
本章小结	57
第三章 国外中小银行监管分析与借鉴	59
第一节 国外银行监管概述	59
第二节 国外中小银行监管分析	87
第三节 国外中小银行监管的主要特征	108
第四节 对我国中小银行监管的借鉴	146
本章小结	158
第四章 我国中小银行的经营发展	160
第一节 我国中小银行概况	160
第二节 制约我国中小银行发展的主要因素	175
第三节 我国中小银行发展的基本模式	198
第四节 我国中小银行发展策略	201
本章小结	228

第五章 我国中小银行监管分析	229
第一节 我国中小银行监管理念	229
第二节 我国中小银行监管思路	252
第三节 中小银行监管重点	276
第四节 中小银行发展的监管探讨	302
本章小结	315
参考文献	317

第一章 导 论

一、研究背景、目的和意义

我国关于中小银行的界定是以规模和服务功能为标准的。一般而言，中小银行是指五大国有商业银行之外的其他银行，包括全国性和区域性的股份制商业银行、邮政储蓄银行、城市商业银行、农村合作金融机构等。本书的研究对象当属此范畴。在国外，银行按照资产规模及员工数量分为大、中、小型银行。以净资产标准来衡量，一般来说，净资产在 10 亿美元以上的为大银行，10 亿美元以下 1 亿美元以上的属于中型银行，1 亿美元以下的属于小型银行。以员工数量来衡量，在美国，常雇员工在 200 人以内的属于中小银行；在日本、韩国，常雇员工在 300 人以内的银行属于中小银行；在德国，常雇员工在 500 人以内的则属于这一行列。

回顾我国中小银行发展历程，每一步都走得坚实而有力。1986 年 7 月交通银行获批准恢复设立以来，中小银行如雨后春笋般发展起来，中信实业银行、深圳发展银行等 10 余家全国性股份制商业银行陆续成立，四大专业银行大一统的格局由此被打破；1988 年，深圳发展银行成为国内第一家上市的商业银行，随后，出现了上海浦东发展银行、民生银行等一大批进入资本市场的中小商业银行。通过上市募集资金，银行有了正常的资本补充机制，

提高了经营透明度，促进了现代企业制度的建立；而 1996 年民生银行的成立，具有重要历史意义，它突破了商业银行原有的股权构成，成为我国第一家由非国有企业为主出资的股份制商业银行。

中小银行的突出贡献，绝不仅仅在于促进了银行体系的形成和完善，以及推动整个行业从计划垄断经营向公开竞争的转变，还在于他们的存在和发挥作用，有力地支持了我国经济发展，通过引进竞争机制为社会提供了品种更齐全、应用更便捷的金融服务，进而提高了我国银行业的整体服务水平和社会福利水平。更为重要的是，中小银行在探索建立现代金融企业制度、推行资产负债比例管理和风险防范控制、提高金融企业动作效率、建立和完善合理的用人机制和分配制度、探索银行业务市场化运作等方面，为我国银行业带来了新思想、新观念和新手段。

应该看到，目前我国中小银行在发挥着重大作用的同时，还存在许多亟须解决的问题。第一，它克隆了国有商业银行的常见弊端，即大银行病，失去了自己的特色，导致经营成本上升。我国中小银行大部分是由地方政府控股，国有股一股独大，名为股份制实为国家控股银行，在这种制度背景下，不少中小银行都在盲目扩大规模，追求跨区域发展，唯恐规模上不去而在竞争中落后。第二，法人治理结构不完善，内控制度不健全。这与真正科学高效的现代企业制度仍相去甚远，有的银行受制于地方政府充当了第二财政或地方政府盲目投资的工具。第三，金融创新不够，经营同质化严重。这主要体现在有创新能力的创新产品显得不够，创新能力不足导致我国中小银行大多采用跟随型市场定位战略，没有自己个性化的经营特色，陷入低效竞争的怪圈，付出了巨大的竞争成本。第四，风险相对较高，抗风险能力弱。这主要体现在包括农村信用社在内的地方性商业银行，由于规模小、业务范

围窄、资产质量差，特别是在管理体制没有理顺的情况下，缺乏存款保险制度作保障，一旦被迫关闭，将严重影响中小银行的市场形象和信誉。

二、国内外相关研究综述

（一）国外关于中小银行的研究综述

国外学者往往强调中小银行的生存与发展有其理论上的合理性，中小银行具有特殊的经济和社会作用。从整体来看，缺乏从中小银行自身发展角度对发展战略的研究，以及对中小银行发展的配套环境的探索。全球化背景下中小银行的生存与发展是一个值得深入研究的问题。

1. 机遇和挑战研究

美国堪萨斯城联邦储备银行首席执行官 Thomas M.Hoenig^[1] 研究社区银行在美国经济中的重要地位，指出虽然社区银行在整个国家的银行资产中只占很小的份额，但它们却为经济中的一些重要部门提供了无可替代的金融服务，同时社区银行对于联邦储备发挥货币政策、银行监管、支付体系三大职能也有重要的作用。Robert DeYoung^[2] 等人着重阐述了管制的解除、技术的进步、竞争的加剧对中小银行规模和发展状况的影响。他们认为管制的解除、技术的进步一方面使中小银行面临更加激烈的竞争，同时也为一些经营较好的中小银行提供了发展的机会。

2. 中小银行市场定位研究

近年来，理论研究发现，中小银行在处理软信息和提供关系

贷款方面具有优势,基本的论点是,大银行由于组织经营管理失当,在处理和传达这些软信息方面存在问题(Stein, 2002)。^[3]实证研究也支持这个论点:在大银行借款和在中小银行借款的合同条款是不同的(Berger, Udell, 1996^[4]);小银行更适合基于软信息和关系来决定借贷(Cole et al., 2004^[5]; Berger et al. 2002^[6]; Scott, 2004^[7]);许多中小银行在金融市场上运营只面对有限的直接竞争者,在有些情况下甚至没有竞争者, Gilbert (1984)^[8]、Hannan (1991)^[9]、Strahan 和 Weston (1998)^[10]证实,在少有竞争的小额信贷市场上,中小银行特别是小银行能通过收取高额的贷款利息、支付低利率的存款费用来获取高额利润;Akhigbe 和 McNulty (2003)^[11]发现,竞争结构理论能恰当地解释中小银行的盈利效率。

Jayaratne 和 Wolken (1999)^[12]认为,银行合并使小银行显得更单薄了,中小银行也发现小企业很难得到大型银行的贷款,只要小银行获得了借贷给小企业的优势,大银行就会降低小企业的信贷,小银行现有的成本优势使它们在给小企业的信贷中保持有利的地位。

3. 中小银行组织结构研究

Nakamura (1993a^[13], 1993b^[14], 1994)、Mester et al. (1998)^[15]、Blackwell 和 Winters^[16]提出,中小银行比大型银行能更好地处理诸如中小企业贷款信息,他们认为这归功于中小银行灵活的组织结构,这种结构能够消除信贷员和银行之间的代理问题,中小银行能更加熟练地解决信息不对称(e.g., Diamond, 1984^[17]; Boot, 2000^[18]; Sharpe, 1990^[19])。Udell, 1989^[20]认为,中小银行管理层次少,其密切监控的组织结构能更好地解决代理问题和处理客户的软信息。

4. 中小企业与中小银行的关系研究

Peek 和 Rosen (1996)^[21]对 1993—1994 年新英格兰银行业合并的实证分析表明,银行合并后中小企业得到的贷款比合并前减少了。Begrer (1998)^[22]根据 1993 年的数据对美国中小企业融资问题做了一个实证研究,发现大银行合并后,中小企业得到的贷款减少,而小银行之间的合并则会增加对中小企业贷款的供给。

Starnhna (1998)^[23]的研究也得出了类似的结果,他们对这种现象提供了解释,认为中小银行合并之初,由于多样化而使合并后银行的抗风险能力提高,从而能够向小企业提供更多的贷款;但随着规模的进一步扩大,银行开始有能力向大企业提供贷款,对小企业的贷款比率就会下降。

(二) 我国关于中小银行的市场定位研究

目前国内关于中小银行的相关研究主要围绕中小银行在宏观经济中的调节作用、经营效率、市场竞争格局以及市场定位展开。

1. 在宏观经济中的调节作用研究

这类比较有代表性的观点有:林毅夫^[24]从中小银行在宏观经济发展中的作用出发,认为中国的经济发展战略在选择向有利于中小企业发展的方向转变后,金融体制改革的总体方向就应该是建立有利于中小企业发展的金融体制,在这一体制中,中小银行应当发挥重要作用,而非大型金融机构为主体的金融体系的补充角色,中小银行的大发展将成为中国未来金融业发展的核心内容。赵旭^[25]等从银行经营效率论角度对我国银行的经营效率进行了比较分析,认为与国有银行相比,中小银行具有效率优势,发展

中小银行将提升我国银行业的整体绩效。

郭斌、刘曼路^[26]以温州为个案分析了民间中小金融对当地中小企业的重要性,证实了中小银行的特殊经济作用。钟伟、巴曙松^[27]等人建议引入美国社区银行模式,作为我国中小银行发展的方向。李文军^[28]、王振山^[29]的研究证明,许多大银行效率低下、运行状况差,而许多中小银行却表现优异。徐滇庆^[30]等学者则明确提出了民营银行的概念,通过对发达国家与地区民营银行及其经济作用的研究,强烈呼吁我国应降低市场壁垒,发展民营中小银行。

2. 市场定位研究

李国军(2004)^[31]、黄佳佳、冯邦彦(2003)^[32]认为股份制商业银行要有的放矢,有所为,有所不为,找准市场定位,明确发展目标,培植优质客户,引进战略投资者,完善管理机制,建设先进的企业文化,健全内控体系等,通过增强内、外合力,加快培育核心竞争力。

丁竹君、李旭宏(2001)^[33]主张金融体系的模式选择一定要服从、服务于实体经济中优势产业部门发展的需要。我国股份制中小银行服务对象应选择以中小企业为主,适宜采用关系放贷这一模式发挥最大优势,以保证这些企业的融资需求得到满足。程惠霞(2004)^[34]通过计量模型设计与计算,解释了中小银行对中小企业发展的推动作用。

常永胜(2004)^[35]应用定位理论的基本思想,分析了我国中小银行的内外部环境,提出未来可能的发展路径:一是定位于中小企业服务,二是定位于为社区发展服务,三是定位于个人零售业务。

（三）银行规模与效率的相关性研究

银行业是规模经济效应很强的行业，取得规模效益是商业银行扩张的重要动因，但银行规模扩大到一定程度后，也会伴随着规模不经济的出现，产业组织理论认为，内在规模不经济是由于组织规模扩大后，由于存在着协调、监督和管理方面的困难，所以导致整个组织经营管理效率下降的倾向。在规模经济和规模不经济的共同作用下，必然存在适度规模问题。在任何经济领域中，企业都存在“最合理规模”，银行业也不例外。

国内学者通过各种方式对国内银行规模经济问题进行了研究。于良春、鞠源（1999）^[36]对中国商业银行的效率指标和成本费用指标进行了统计比较研究，发现新兴中小商业银行的获利能力和经营绩效明显高于四大国有商业银行。易刚、赵先信（2001）^[37]则认为，规模经济和范围经济这两种理论在中国银行业的适用性不应被过分夸大，中国银行业在提高效率、增强竞争力方面面临的不是规模约束，也不是范围约束，而是产权约束，金融机构在谋求竞争优势方面可依赖的不是资产规模，也不是混业经营，而是良好的公司治理，对于中国银行业而言，利润与规模、范围之间的正相关是第二、第三重要的。于良春、高波（2003）^[38]运用指标分析、“生存竞争法”分析，以及 Trnaslog 成本函数对中国银行业进行了实证考察。结果表明，规模经济在中国银行业中的确存在，但效益最好的银行并不是规模最大的银行，而是规模适中的银行，运用生存竞争法判断，资产规模在 200 亿~7 000 亿元的规模区间应是中国银行业的最佳规模区域。姚树洁等（2004）^[39]利用随机前沿生产函数对国内 22 家银行 1995—2001 年期间的数据进行了研究，结果表明，非国有银行比国有银行效率高 18% 左右，面临硬预算约束银行的绩效比国家和地

方政府投入大量资本的银行好。张健华（2003）^[40]对我国国有商业银行、股份制商业银行和城市商业银行 1997—2001 年的技术效率、规模效率及 Malmquist 指数进行了测度和初步分析，发现我国银行业中最具活力、效率最高的是十家股份制商业银行，效率最低的是服务范围限制在单一地区的城市商业银行。在其另一份研究中指出，就每家机构来看，商业银行效率不仅与资产规模不相关，而且与其自身在市场所占份额的关系也不明确，相关系数很小（不超过 0.2）且不显著。程惠霞（2004）^[34]通过银行效率与规模相关性的主成分函数计算得出银行经营效率与规模因素没有直接关联的结论。

第二章 国外中小银行经营发展经验

第一节 概 述

一、不同国家中小银行的界定

由于世界各国的中小银行在具体的发展模式、业务范围和内部监管等方面各有特色,在不同时期也具有不同的衡量标准,从而对于中小银行的概念很难有一个统一而准确的界定。一般来说,国外按照资产规模及受雇人员的数量这两个标准将银行分为大、中、小型银行。若以净资产标准衡量,净资产在 10 亿美元以上的为大银行,1 亿美元以上 10 亿美元以下的属于中等银行,1 亿美元以下的属于小银行。若以员工数量来衡量,根据各国中小企业划分标准的不同来确定,在美国,常雇人员在 200 人以下的银行属于中小银行;在日本、韩国,常雇人员在 300 人以下的银行属于中小银行;在德国,常雇人员在 500 人以下的则属于这一行列。^[41]

综观世界各国的中小银行,究其共同特点在于资产规模较小,地域性明显,业务范围和服务对象较为狭窄等,例如,美国的社区银行,德国的储蓄银行、合作银行,日本的地方银行,孟加拉的乡村银行,英国的零售银行,以及我国的股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行等便可归类于中小银行。

二、各国中小银行发展情况简介

虽然世界各国的中小银行具有很多共同特点,但是由于国情不同,经济环境存在差异,而有着各自不同的特色。各国中小银行的成功经验值得我们借鉴。下面分别分析各国中小银行的典型模式发展情况。

(一) 美国:社区银行(Community Banks)模式

美国的中小银行是以社区银行为典型代表的,社区银行在美国的社区金融中发挥着重要的作用,不仅对中小企业的金融业务,而且还在全国范围内的金融零售业务方面起着举足轻重的作用。以下将说明社区银行的定义、主要经营特征、成功的原因、经营发展的模式、发展现状等。

1. 社区银行的定义

社区银行没有统一的定义,在实践中,通常是与中小银行交叉使用的。根据美国独立社区银行家协会的定义,社区银行是指在特定地区范围内组建并独立运营,主要为当地中小企业和个人客户提供个性化金融服务,并保持长期业务合作关系的小银行,资产额介于两百万到数十亿美元之间。根据资产规模大小进一步细分,可以以资产1亿美元以下、1~5亿美元和5~10亿美元为标准将社区银行划分为小、中、大三个层次。这类银行在全美约有7000家左右,但是只占美国银行业总资产的13.06%。美国的社区银行一般持有商业银行或储蓄机构牌照,在有限的地理区域内开展业务,大都是独立的银行,或者是银行控股公司内唯一的一家银行,或是完全由社区银行组成的多银行控股公司的附属机构。

2. 社区银行的主要经营特征

与大型银行机构相比,社区银行具有五点鲜明的经营特征。^[42]