

我国商业银行混业经营状况分析

张方方 张 艳

(暨南大学经济学院 广州 510632)

【摘要】我国金融行业已正式对外开放,在这样的时代背景下,我国商业银行混业经营似乎已是大势所趋。本文通过对我国商业银行混业经营的现状进行分析后发现,我国商业银行的混业经营只是初现雏形,要实现真正的混业经营还有很长的路要走。

【关键词】 商业银行 混业经营 业务多样化 资产结构 收入结构

银行业由分业经营走向混业经营,即从传统的吸收存款、发放贷款等传统业务向全能银行方向转变,是当今世界金融领域发展的大趋势。随着我国加入WTO,我国银行业将直面全球性的激烈竞争,如果仍然固守分业经营的制度,势必在与外资银行的竞争中处于劣势。为了更加适应国际金融市场竞争,积极应对世界经济一体化和金融自由化,我国商业银行需要在混业经营的道路上探索适合自己的经营模式。

一、我国商业银行混业经营的现状

1. 我国商业银行混业经营的具体模式。我国商业银行基本上采取分业经营模式,但也存在多种方式的混业经营的案例。根据控股方的不同,可以将我国商业银行混业经营的模式大致分为以下三类:

(1) 金融机构控股模式。主要特征为:控股方为非银行金融机构,其全资拥有或者控股一些包括银行、证券、保险、金融服务公司以及非金融性实体在内的附属公司或子公司。

(2) 工商企业控股模式。主要特征是:控股方为非金融机构的工商企业集团,其全资拥有或者控股一些包括银行、证券、保险、金融服务公司以及非金融性实体在内的附属公司或子公司。

(3) 银行控股模式。主要特征是:控股方为商业银行,其全资拥有或控股一些包括银行、证券、保险、金融服务公司以及非金融性实体在内的附属公司或子公司。

2. 行业概况。我国的商业银行体系包括国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行和外资银行。其中,前三种为主要组成部分。①国有商业银行,包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行和交通银行。②股份制商业银行,包括中信银行、光大银行、华夏银行、广东发展银行、深圳发展银行、招商银行、上海浦东发展银行、兴业银行、民生银行、恒丰银行、浙商银行、渤海银行。③城市商业银行,是指按国务院批准的计划由原城市信用社组建而成的为城市企业和个人提供金融服务的银行。国有商业银行资产在银行业资产总量中占有绝大部分比例,而城市商业银行资产在全部银行资产中所占比重很小。因此,分析我国商业银行

混业经营状况主要从国有商业银行和股份制商业银行入手。

二、我国商业银行的资产结构考察

从资产结构方面考察我国商业银行的混业经营情况,实际上就是考察其资产分散度,因为资产结构在一定程度上反映了其业务结构,那么其资产分散度也就可以反映出其业务的多样化程度,两者之间呈正相关关系。为了对其资产结构进行量化分析,这里选取我国国有商业银行和股份制商业银行近年来盈利资产中的贷款余额占总资产的比例(NLR)作为分析指标。NLR越高,则说明在银行资产结构中信贷资产所占比重越大,资产分散度较低,其业务多样化程度也就越低;反之,该指标越低则意味着其业务多样化程度越高。NLR的计算公式如下: $NLR = \text{净贷款余额} / \text{总资产} \times 100\%$ 。

根据上述公式对相关数据进行整理分析,结果见表1。

表1 我国国有商业银行和股份制商业银行 NLR(%)

	2006年	2007年	2008年	2009年
中国工商银行	53.8	46.9	45.6	45.5
中国建设银行	-	53.9	50.9	50.2
中国农业银行	59.3	58.7	51.1	43.0
中国银行	45.4	43.8	46.0	45.9
交通银行	53.8	53.9	52.5	49.6
中信银行	62.2	65.5	56.9	55.9
华夏银行	67.6	58.4	51.7	48.6
光大银行	55.8	56.3	59.1	-
招商银行	66.6	60.6	51.3	55.6
兴业银行	50.0	52.5	47.0	48.9
民生银行	68.9	65.1	60.4	62.4
恒丰银行	66.6	62.9	42.8	43.1
浙商银行	-	59.5	59.2	61.3
渤海银行	-	-	55.8	-
广东发展银行	63.6	58.1	-	-
深圳发展银行	71.7	69.9	62.7	59.8
上海浦东发展银行	65.8	66.9	60.2	53.2

从表1可以看出,我国商业银行的NLR呈现如下特点:

首先,单从数值上来看,各银行的NLR一直处于高位,我国商业银行2006~2009年的NLR大部分都在50%以上,NLR相对较低的中国银行也一直保持在43%以上水平。而相关资料显示,全球大银行的NLR相对于我国商业银行要低得多,这就说明我国商业银行在业务多样化程度上的表现并不尽如人意,较之全球大银行还有很大差距。

其次,从发展趋势来看,我国商业银行的NLR总体呈下降趋势,与全球大银行的发展总趋势相一致,这说明我国国有商业银行和股份制商业银行在多样化经营方面的总体趋向是正确的,从而也进一步显露出混业经营的大势所趋。

总体来看,我国商业银行透过资产结构反映出的多样化经营情况并不乐观,传统的信贷资产在各商业银行总资产中仍是占据半壁江山,在不考虑非盈利资产的情况下,信贷资产所占比重更具压倒性。通过与那些发展成熟的大银行的资产结构的比较可以明显看出,我国商业银行在资产结构方面失衡,这种失衡大大影响了我国商业银行的盈利能力,而业务的相对集中也加大了银行所面临的风险。然而,现状的不乐观并没有影响我国商业银行的业务多样化,结合长期发展趋势来看,我国商业银行在多样化经营方面似乎有良好的前景。

三、我国商业银行的收入结构考察

我们在前面分析了我国商业银行在经营业务多样化方面的现状,事实上经营业务的多样化是为了实现收入来源的多样化,这样一方面可以提高银行的盈利能力,另一方面可以通过分散经营降低其面临的风险。为了便于对商业银行的收入结构进行量化分析,这里我们选取传统的来自信贷资产的利差收入占全部营业收入的比例(INTR)指标进行衡量。INTR越高,说明商业银行的收入对信贷业务的依赖性越强,其多样化经营程度越低;反之,INTR越低则说明商业银行的多样化经营程度越高。INTR的计算公式如下:

$$\text{INTR} = \text{利差收入} / \text{营业收入} \times 100\%$$

表2列示出了我国国有商业银行和股份制商业银行2006~2009年的INTR。

从表2不难看出,我国商业银行的INTR显示出如下特点:

首先,单从数值来看,我国商业银行的INTR较高,均值水平位于80%以上。同时相关数据显示,发展相对成熟的欧美银行业的INTR比我国商业银行大概低25个百分点。

其次,从发展趋势来看,我国商业银行整体的INTR近年来变化甚微,平均INTR从2006年的86.3%变为2009年的85.1%。而资料显示,同期欧美银行业的INTR是呈下降趋势的。

总体来看,我国商业银行通过收入结构所反映出的多样化经营情况并不理想,这进一步说明了我国商业银行在业务多样化方面还有很长的路要走。虽然之前许多研究都证实了银行业范围经济的存在,但是显然我国商业银行没有很好地抓住这一有利因素,在业务多样化方面仍显得步履维艰。尽管

表2 我国国有商业银行和股份制商业银行 INTR(%)

	2006年	2007年	2008年	2009年
中国工商银行	91.1	91.2	87.8	84.9
中国建设银行	-	85.7	87.8	84.1
中国农业银行	81.1	82.7	87.9	91.8
中国银行	86.5	82.7	78.7	71.2
交通银行	-	91.6	86.2	85.6
中信银行	93.5	92.4	94.0	89.9
华夏银行	75.9	73.3	78.9	76.6
光大银行	82.5	93.9	88.7	-
招商银行	89.4	86.8	82.8	84.8
兴业银行	95.6	97.0	94.5	88.1
民生银行	73.5	92.6	89.2	86.8
恒丰银行	-	79.3	70.7	76.5
浙商银行	-	87.4	88.4	92.4
渤海银行	-	-	84.9	-
广东发展银行	92.4	90.2	-	-
深圳发展银行	89.5	88.9	88.9	86.8
上海浦东发展银行	84.7	93.9	93.4	91.2

近几年我国商业银行的中间业务发展迅猛,但从收益贡献水平来看,传统的信贷业务依然起着决定性作用。

四、结论

通过上述分析可知,目前我国商业银行的自身业务呈多样化和创新发展趋势,以商业银行为主体的金融控股集团已经初现雏形。但是,无论是在自身业务范围上,还是在经营模式上,离真正意义上的混业经营还有很大的差距。而在经济一体化、金融全球化、资本流动国际化的新形势下,金融分业经营体制向混业经营体制的转变是一种不可逆转的历史潮流,因此我们必须加快金融领域的改革和调整,放松金融管制,推动金融自由化,转变监管理念,修订配套法律法规,整顿资本市场秩序,建立严密的金融风险防控体系,从而提高我国商业银行的竞争力,使其实现良性健康发展,使其能够应对外资银行带来的冲击并积极参与国际竞争。但是,我国商业银行混业经营不可能一蹴而就,要随着自身实力的增强和混业经营经验的积累,结合宏观经济运行条件选择适当的业务和模式,循序渐进地展开。

主要参考文献

1. 陈曦,胡克琼.我国银行业混业经营问题探讨.财会月刊(综合),2008;3
2. 王鹤立.我国金融混业经营前景研究.金融研究,2008;9
3. 郭璐.我国银行业混业经营模式探讨.南方金融,2006;2
4. 石磊.浅谈我国金融业由分业经营向混业经营转变的趋势.时代经贸,2008;2
5. 肖冠凡,廖宇航,李健.浅谈我国商业银行的混业经营.当代经济,2008;1