

中小金融机构绩效评价体系之重构

纪映红

(中国计量学院 杭州 310012)

【摘要】本文在分析中小金融机构现行绩效评价体系存在问题的基础上,重新构建了以盈利性、流动性、安全性和成长性评价指标为主,结合非财务因素的多指标、多层次的绩效评价体系。新的绩效评价体系能更加客观地度量绩效状况,科学地反映风险管理水平,对完善中小金融机构的绩效管理有重要的现实意义。

【关键词】中小金融机构 绩效评价 修正型评价体系

20世纪80年代中后期至90年代初,我国中小金融机构迅速崛起,市场份额快速增长,打破了国有商业银行行政性全面垄断的局面,中小金融机构成为金融组织体系中发展最为迅猛、最具活力的一部分。与其他金融机构不同,中小金融机构主要是指除国家独资或国家控股的大型金融机构以外的,规模小、门类多、彼此独立的金融机构,主要包括城乡信用社、城市商业银行、新兴股份制商业银行以及各种地方信托投资公司等。

尽管这一特殊的金融群体以中小企业、居民为主要的投资和服务对象,在实力、地位等方面与四大国有商业银行为代表的其他金融机构相比力量显得悬殊,但它们的作用不容小觑。中小金融机构的存在与发展不仅有利于促进金融市场的竞争与效率,还进一步推进了金融管理体制的完善与健全。同时中小金融机构具有经营灵活及信息、市场、效率等方面的优势,适宜为多种所有制经济提供金融服务,尤其能有效解决中小企业及非国有企业融资难等方面的问题。可见,中小金融机构已成为我国金融机构体系中不可或缺的一部分。

但是,随着我国金融市场的对外开放、金融环境的日趋复杂化,中小金融机构不仅要面临利率市场化、汇率形成机制改革、信息网络化等因素带来的挑战,同时还要面对国内同业竞争的压力,承受国际金融机构的严峻挑战。面对进一步加剧的竞争压力,如何提高竞争和自我发展的能力,是当前我国中小金融机构需要解决的重大难题。

经营绩效是中小金融机构竞争能力的集中体现,它反映一定时期内其实现的经营业绩和经营效率,是对所有投入产出项目进行综合评价的结果。科学的绩效管理是中小金融机构生存和发展的基础。中小金融机构建立一套符合企业成长特性、促进企业绩效提升、相对完善的绩效评价体系,进而科学、全面、真实地反映自身的绩效状况,是成功进行绩效管理的前提。

一、现行中小金融机构绩效评价体系存在的缺陷

我国中小金融机构现行的绩效评价体系仍然沿用以财务指标为主的绩效评价方法。随着金融环境的日趋复杂化,这种

传统的绩效评价方法已经跟不上经济发展的步伐,各种弊端不断显现,已经不能真实、客观地反映这一特殊金融群体的绩效状况。

1. 中小金融机构采用以财务指标为主的传统绩效评价方法,需根据评价侧重点的不同自主选择并设计权重,因此评价结果存在很强的主观性。以财务指标为主的传统绩效评价思想主要是利用自行设置的统计指标,按经验值来确定不同指标的权重,再进行加权平均计算得分并依此作出评价。显然,这种评价方法存在着很大的主观性,并不一定能客观真实地反映企业的绩效。

2. 中小金融机构采用以财务指标为主的传统绩效评价方法,过分注重短期效益,忽略长期发展能力的培养,这将会使决策者在进行决策时并不科学和理智,因此评价存在一定的盲目性。由于财务指标评价得到的是一种结果指标,与企业长期的经济利益联系并不紧密。这种结果指标是对过去事项的衡量,不仅不能有效地反映市场环境变化和竞争给企业造成的影响,而且也不能揭示企业未来的成长潜力。这样往往造成企业管理者不重视新产品研制、人才素质提高等长期发展能力的培养。可见,这种评价方法过分注重短期效益,忽略了长期发展能力的培养,扭曲了企业真实的绩效状况,导致决策者不断出现投资失误、管理低效或重复建设等,不利于中小金融企业的长期发展。

3. 中小金融机构采用以财务指标为主的传统绩效评价方法,难以真实反映企业经营绩效,评价效果并不理想。中小金融机构现行的绩效评价体系要依据选定的财务指标对企业的绩效实施评价。杜邦分析法是常用的分析企业综合财务状况的一种方法。利用杜邦分析法实施评价,选择的核心指标是净资产收益率,该指标的衡量是以会计利润为计算基础,仍未改变传统企业绩效评价体系以净利润为基础展开的思路。这种建立在会计收益基础之上的绩效评价方法,忽略了对权益资本成本的确认和计量,常常使经营者认为资本是免费使用的,容易造成资本的极大浪费,难以真实反映企业的经营绩效,因此评价效果并不理想。

4. 中小金融机构采用以财务指标为主的传统绩效评价方法, 导致评价时仅强调财务类因素而忽视了风险以及未来发展潜力等非财务类因素对其绩效产生的影响, 绩效评价手段仍然停留在相对落后的单因素分析方式上, 因此评价结果并不全面。

20 世纪 90 年代以来, 我国金融监管部门和金融机构的经营者利用财务指标对绩效进行评价的方法已经发展得相当完善, 不但建立了一些实用性强的模型, 还采用了多层评价指标的多因素分析方法等。但大多数中小金融机构由于规模小、资金不足、产权制度模糊、股权结构不合理等自身存在的缺陷与问题, 导致企业无论从人力还是物力与财力等方面都无法支持该特殊群体采用先进的多因素分析方法对企业绩效进行评价。单因素分析法偏重财务类因素, 忽视风险以及未来发展潜力等非财务类因素对企业绩效产生的影响, 这使得其评价结果并不全面。

通过以上分析可以发现, 当前中小金融机构采用的传统绩效评价方法已经跟不上经济发展的需要, 各种缺陷不断显现, 直接影响了评价结果的客观性、真实性和科学性。在金融危机的后续影响及经济不景气经济环境下, 只有客观、真实地反映中小金融机构的绩效现状, 及时分析问题, 寻找原因并提供对策, 才能有效防范中小金融机构的经营风险, 因此提高中小金融机构自身竞争能力是中小金融机构得以生存、持续发展的关键。笔者认为, 针对中小金融机构的经营特点, 对现行中小金融机构的绩效评价体系进行修正, 重构该特殊金融群体绩效评价模型及体系是完善中小金融机构绩效评价工作的首要任务。

二、中小金融机构绩效评价体系的修正

修正和重构中小金融机构绩效评价体系应该是一个开放体系的过程, 应该不断吸收新理论、新方法, 并能根据评价目的的变化不断地进行调整, 由此重构的绩效评价体系才能使中小金融机构更好地适应全球金融环境的变化。绩效评价体系的合理性直接影响到企业的生存与发展, 所以在修正、重构时必须遵循以下一些原则。

1. 修正原则。

(1) 全面性原则。绩效评价体系的建立是为了对企业经营状况进行衡量和评价, 并依此判断企业的生存与发展能力, 鉴别该企业整体的运作情况是否良好。因此, 修正、重构的绩效评价指标体系必须要全面反映企业经营的流动性、盈利性及资本结构等内容。

(2) 前瞻性原则。一个有效的绩效评价体系不仅仅是对已发生的经济活动进行评价, 更主要的是从宏观角度出发, 全面考虑企业未来的发展战略, 可见应当摒弃既不能有效反映市场环境的变化给企业带来的影响也不能揭示企业未来成长潜力、缺乏前瞻性的评价指标。因此, 修正、重构的绩效评价体系必须能全面反映企业过去、现在以及未来发展状况等内容。

(3) 财务指标与非财务指标相结合、定量指标与定性指标相结合的原则。一方面, 评价指标的选取不仅要考虑以会计利润为计算基础的反映企业经营能力的财务指标, 而且还应考虑

虑和关注在竞争环境下对绩效产生影响的非财务因素。忽视任何一方面的因素都将使财务分析结果的可信度降低, 损害企业的实际利益和声誉。

另一方面, 中小金融机构要想在当前经济环境中生存与发展, 评价指标的选取必须结合全球金融环境的发展变化, 充分考量国际金融机构绩效评价体系的发展趋势, 将短期利益与长期利益有效地结合起来, 以达到客观进行综合评价的目的。所以, 修正、重构的指标体系必须采用定性和定量相结合的分析方法。

2. 绩效评价体系的修正。笔者认为, 应在遵循修正原则并强调全面、协调、可持续发展的思路下, 对现行中小金融机构绩效评价体系实施修正和重构, 以使其适应现代企业管理和金融体制完善的需要。

修正并重构中小金融机构绩效评价体系的核心内容, 包括评价指标体系的重选和评价指标体系结构的重建两个方面。其中, 评价指标体系的重选反映了评价的内容, 是绩效评价过程具体内容的表现; 评价指标体系结构的重建反映了评价结果的形成机制, 是绩效评价的最终结果。

(1) 中小金融机构评价指标体系的重选。修正并重选的评价指标体系由基本指标、修正指标和评议指标 (即非财务指标) 三部分内容构成。

第一部分, 基本指标的选择。中小金融机构绩效评价的基本指标详见表 1。

表 1 中小金融机构绩效评价的基本指标

评价内容	基本指标	计算公式
盈利性	净资产收益率	净利润/净资产
	资产报酬率	利润总额/总资产
流动性	存贷比率	贷款总额/存款总额
	流动性比率	流动资产/流动负债
安全性 (资产质量)	不良贷款率	不良贷款/贷款总额
	实际呆账准备率	呆账准备金余额/贷款余额
成长性	存款增长率	本年存款增长额/上年末存款余额
	资本积累率	本年所有者权益增长额/上年末所有者权益

表 1 列示的基本指标的选择是以中小金融机构是高风险、高负债的特殊金融群体为前提的, 因此, 其重点关注中小金融机构的盈利性、流动性、安全性 (资本质量)、成长性四个方面的内容, 反映中小金融机构的盈利能力、偿债能力和资本结构问题。基本指标的选择主要揭示中小金融机构的基本效益, 在某一特定方面有较强的概括性。

第二部分, 修正指标的选择。中小金融机构绩效评价的修正指标详见表 2。

修正指标的选择是基于不同渠道获得的收益对金融机构的发展影响各异, 所以需要对基本指标中无法体现的情况和因素进行补充、修正、调整, 从而实现更全面、更真实、更客观地评价。修正指标的选择是依据基本指标的分析思想, 对中小金融机构在盈利性、流动性、安全性 (资本质量)、成长性等方面

面作进一步深入、深刻的评价。

表 2 中小金融机构绩效评价的修正指标

评价内容	修正指标	计算公式
盈利性	成本费用利用率	税前利润/成本费用总额
	营业收入利润率	税前利润/营业收入
	主营业务利润保障倍数	净利息收入/税前利润
流动性	中长期贷款比率	中长期贷款/一年期以上存款
	拆入资金比例	拆入资金/存款余额
	拆出资金比例	拆出资金/存款余额
安全性 (资产质量)	资本充足率	核心资本/加权风险资产
	杠杆比率	所有者权益/总资产
成长性	贷款增长率	本年贷款增长额/上年末贷款余额
	非利息收入增长率	本年非利息收入增长额/上年非利息收入
	营业收入增长率	本年营业收入增长额/上年营业收入

第三部分,评议指标的选择。中小金融机构绩效评价的评议指标详见表 3。

表 3 中小金融机构绩效评价的评议指标

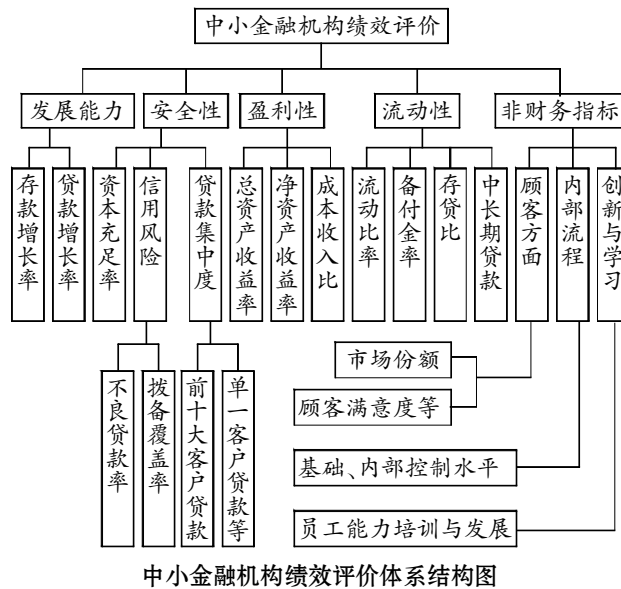
评价内容	评议指标
顾客及产品服务方面	市场份额、顾客满意度、服务环境状况等
业务流程方面	基础管理水平、内部控制水平、管理层素质等
创新与学习方面	人力资源状况、激励机制、发展创新能力等

评议指标的选择,实际上就是非财务指标的选择。它是对基本指标、修正指标等定量指标的补充。从中小金融机构战略目标的角度进行考量,评议指标主要包括顾客及产品服务、业务流程以及创新与学习等方面的内容。这些定性指标可以通过咨询专家意见或者调查等方法,结合 SWOT 分析法实施考核,并得到结果。

不同的中小金融机构在上述三个部分的具体表现各有不同。例如以银行为代表的中小金融机构在评议指标的选择中,定性评价指标主要包括顾客满意度、管理层素质、人力资源状况、服务环境状况、基础管理水平、内部控制水平、发展创新能力、激励机制等。评议指标的选择,使评价过程不但达到了财务指标和非财务指标相结合进行评价的目的,同时也达到了定量分析与定性分析相结合的目的。

(2)中小金融机构评价指标体系的重建。中小金融机构绩效评价体系可以综合以上三类指标的具体内容以及之间的相互关系,完成指标体系结构的重新搭建,其具体结构见右图。

由中小金融机构绩效评价体系结构图可知,重构的绩效评价体系体现了将财务指标与非财务指标相结合、定量分析与定性分析相结合的优点,具有全面性、科学性的特点。以盈利性、流动性、安全性和成长性等评价指标为主,结合非财务因素的多指标、多层次的绩效评价体系已初步搭建成形。这种新的评价体系相对于传统的评价体系,能更加科学、全面和真实地反映绩效状况。



三、结论

当前,随着以外资银行为代表的其他金融机构大量进入我国市场,在竞争环境日趋复杂的同时,同业竞争的压力也进一步加剧。如何提高竞争力和自我发展能力、适应国际化带来的冲击是当前我国中小金融机构发展中需要解决的重大难题。

无论在何种环境下,中小金融机构作为一种营利性的特殊金融经济组织,绩效始终是其谋求生存和发展的核心问题,有效而客观地评价绩效是其成功进行绩效管理的关键。回顾中小金融机构发展状况,分析中小金融机构现行绩效评价体系中存在的问题与缺陷,并以此为基础,结合中小金融机构的实际表现,修正并重构多指标、多层次的绩效评价指标体系,对中小金融机构完善绩效评价工作、有效地进行绩效管理具有借鉴意义。

综上所述,当前金融市场竞争日益激烈,中小金融机构有必要弄清如何在国际金融冲击下生存与发展以及如何在全球化的新形势下增强自我发展能力和竞争能力。重构的多指标、多层次的绩效评价体系是一个开放的体系,可以不断吸收新理论、新方法,根据评价目的的变化不断进行调整。只有科学、客观地对中小金融机构经营活动绩效和风险管理水平进行度量与评价,才能使中小金融机构更好地开展和完善绩效评价工作,全面地反映绩效状况;给企业管理者提供科学的决策依据,使中小金融机构的绩效管理向有利于企业发展的方向迈进。

主要参考文献

- 程惠霞.中小金融机构可持续发展与金融生态.北京:北京师范大学出版社,2009
- 宋爱军.浅析中小金融机构的优势.发展,2008;5
- 左晓慧.商业银行经营绩效评价理论研究.经济问题,2008;10
- 徐文学,汪涛.创业板上市公司绩效评价体系的构建.商业会计,2010;16