

我国商业银行信用指标体系及综合评价

王 犁

(安徽财经大学 研究生院, 安徽 蚌埠 233041)

[摘 要]通过借鉴美国骆驼评级制度,并结合我国商业银行的现状和特点,尝试构建商业银行信用评价的指标体系。运用因子分析法对商业银行的信用进行实证分析,分析结果显示,国有商业银行、股份制商业银行和城市商业银行的综合信用依次降低,但评价体系中的商业银行各指标得分却大不相同,各有利弊。尽管国有商业银行的经营水平较高,但股份制商业银行的社会形象等指标却远远高于国有商业银行,与此同时,城市商业银行在对风险的预防和保持资本充足性上,相对于其他类商业银行来说,却具有一定的优势。

[关键词]商业银行;信用评价;因子分析

[中图分类号] F830 **[文献标识码]** A **[文章编号]** 1673-9477(2009)01-0025-03

随着在华外资银行实现国民待遇,中资银行原有的市场准入优势不再存在,中国的银行业面临着越来越多的挑战,发展机遇与经营风险同比增长,面对竞争中国的商业银行只有从根本上解决信用问题,加强信用管理,提高自身竞争力,才能面对来自全球化的挑战,因此,对我国的商业银行的信用评价也就具有独特的重要意义。

对于我国商业银行的信用评价研究,随着历史的沿革,我国经历了从交易对象的信用水平完全由银行信贷专家根据主观经验进行判断的专家判断法,到需要风险管理专家根据经验设定指标体系和指标权重的记分方法,再到以交易对象或客户的历史数据库为基础的,在历史数据上构建概率统计模型的模型方法。目前,我国商业银行业由于缺乏长期系统的客户历史资料积累,导致了我国商业银行业在信用评级模型化进程上的滞后。几家大银行的信用风险评级刚刚进入记分方法阶段,多数中小银行的发展程度更低,有的还停留在专家判断阶段。

本文试图通过总结前期研究经验,根据指标数值可得性及方便性,选取分别代表经营水平、安全可靠性、社会形象、管理水平的各项指标,运用因子分析法对我国商业银行的信用进行初步评价,并通过聚类对各类商业银行的现状进行综合分析,这也是文章的主要创新之处。

一、指标体系的构建及数据来源

(一) 我国商业银行信用评价体系的构建

通过参考美国的骆驼评级制度,并鉴于我国商业银行的运营特点,对于我国商业银行信用评价体系的构建,文章通过:经营水平(Z_1)、安全可靠性(Z_2)、社会形象(Z_3)、管理水平(Z_4)四个变量,来反映我国商业银行的信用水平。

1. 经营水平

在市场经济体制下,作为独立的市场主体和利益主体,企业的目标应该是通过合理经营,在考虑资金的时间价值和风险报酬的情况下不断增加企业财富,使自身价值达到最大化。因此,文章引用利息净收入、贷

款总额、存款总额、净利润、手续费及佣金净收入,来表示银行资产的经营水平。

2. 安全可靠性

商业银行资产的安全可靠性,是由资产的质量即资产充足性和安全性所决定的,因此,资产质量的好坏,可由资本充足率、不良贷款比率、存贷比例、核心资本充足率、成本收入比来表示。通过资产的安全可靠性的提高,商业银行可以增强其面对风险的预防能力,进一步增强其信用等级。

3. 社会形象

塑造良好银行形象是企业理念、企业行为和视觉系统的和谐统一。通过整体形象的改善,强化客户对银行品牌的认同和接受,增进公众的信任度与员工的凝聚力,以保持自身独特的鲜明形象。本文认为,要定量的对社会形象进行分析,我们可以从每股收益、每股净资产、净资产收益率、净利润增长率来对商业银行信用进行评价,因为这些数据可以很直接的反应出股东的盈利情况,例如:每股收益,更能使股东对其产生关注。因此这些数据树立良好的社会形象有利于增强公众对商业银行的信任,进而提高商业银行的信用。

4. 管理水平

管理水平是商业银行在预防及面对风险时,控制各类风险的能力。本文认为,管理水平由管理者对可能产生资产风险的应对方式,和通过合理的管理所带来的净利息收入增长率来表示。

(二) 指标集和样本的确定

根据以上分析,文章选取信用评价指标具体表示为: X_1 代表资本充足率; X_2 代表不良贷款比率; X_3 代表利息净收入; X_4 代表贷款总额; X_5 代表存款总额; X_6 代表存贷比例; X_7 代表净利润; X_8 代表净利润增长率; X_9 代表每股净资产; X_{10} 代表每股收益; X_{11} 代表净资产收益率; X_{12} 代表核心资本充足率; X_{13} 代表手续费及佣金净收入; X_{14} 代表成本收入比; X_{15} 代表拨备覆盖率; X_{16} 代表净利息收入增长率。

本文数据采用的样本来自于2007年我国银监会和商业银行年报,考察的商业银行包括:中国工商银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中信银行、华夏银行、中国民生银行、深圳发展银行、招商银行、兴业

银行、上海浦东发展银行、南京银行、宁波银行、北京银行。按照银监会的统计口径,国有商业银行包括传统的四大银行——农、中、建、商,还有交行共五大银行,除了农行外,其余四家都是上市银行,都已经公布了详细的财务数据,对于我国四大国有商业银行的中国农业银行,由于正在进行股改,以及农行的一些财务状况一直不为外界所知,例如:不良贷款的具体分类情况等关键性指标。而且,为了支持农业发展,农行承担了较多的政策性信贷任务用因子分析方法得出因子公式,这一过程即是对各个指标在信用等级评价中所起的作用进行客观赋权,这样避免了经验赋权的弊端,然后利用因子公式计,历史遗留包袱较重,全国分支行和网点、员工规模最庞大,农行的股改更有利于其今后面对外资银行的挑战,因此,等待股改完成,对其信用等级评价的分析才更具有意义。

二、商业银行信用评价

(一) 商业银行信用的因子分析

在确定了中国商业银行业信用评价的基础指标范围和样本后,文章利用因子分析法,并通过银行资产的:经营水平(Z_1)、安全可靠(Z_2)、社会形象(Z_3)、管理水平(Z_4)四个变量,来反映我国商业银行的信用水平,得出中国商业银行信用评价得分的综合因子公式为:

$$F = 0.3867 Z_1 + 0.2688 Z_2 + 0.1054 Z_3 + 0.0982 Z_4$$

根据综合因子公式,代入选取的商业银行数据,得出14家中国商业银行的综合因子得分值,各家商业银行信用等级因子得分值排序如下图1:

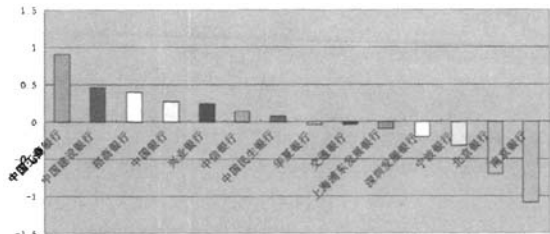


图1 商业银行信用等级因子得分

由图1可知,商业银行信用等级的一次排序如下:中国工商银行、中国建设银行、招商银行、中国银行、兴业银行、中信银行、中国民生银行、华夏银行、交通银行、上海浦东发展银行、深圳发展银行、宁波银行、北京银行和南京银行。总体来说,对于我国商业银行的信用等级程度,国有商业银行中的中国工商银行、中国建设银行、中国银行,整体得分较高。而对于城市商业银行宁波银行、北京银行和南京银行,得分较低。

(二) 商业银行信用的分类分析

对于我国14家商业银行,文章通过聚类分析,将其分为三类。第一类为国有商业银行,包括中国工商银行、中国银行、中国建设银行;第二类为股份制商业银行,包括交通银行、中信银行、华夏银行、中国民生银行、深圳发展银行、招商银行、兴业银行、上海浦东发展银行;第三类为城市银行,包括南京银行、宁波银行、北京银行。这样分析的目地是想从产权制度角度来对中国商业银行进行分析,以揭示出国有产权的多层次代理问题对于中国商业银行的影响。

对于第一类银行——国有商业银行来讲,完全的

国有产权对商业银行的经营产生着重大的影响。由图2可见,在国有商业银行中,利息净收入、贷款总额、存款总额、净利润、手续费及佣金净收入的代表性较大,正好符合之前我们对国有商业银行的信用等级评价中,对银行资产的经营水平的分析内容。可以看出,国有商业银行在资产经营水平上,相对于其他类商业银行来说,具有一定的优势。

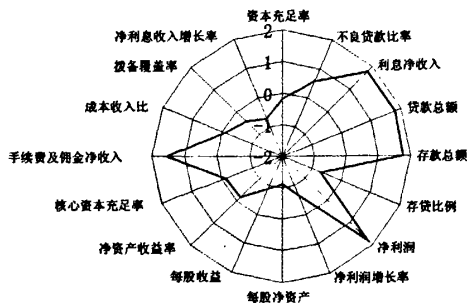


图2 国有商业银行信用评价分析图

第二类银行——股份制商业银行,虽然国有股处于控股地位,但其它所有者对股份制银行的经营仍产生较大的约束。由图3可见,在股份制商业银行中,净利润增长率、每股净资产、每股收益、净资产收益率,净利息收入增长率、成本收入比的代表性较大,正好符合之前我们对国有商业银行的信用等级评价中,对银行资产的社会形象以及安全可靠性和资产操作的管理水平中的一部分分析内容。可以看出,国有股份制商业银行在社会形象上,资产操作的管理水平和安全可靠性,相对于其他类商业银行来说,具有一定的优势。但是,在股份制商业银行的资本充足率、核心资本充足率较低,从另一个侧面,说明了国有股份制商业银行安全可靠仍不稳定,有待进一步改进。

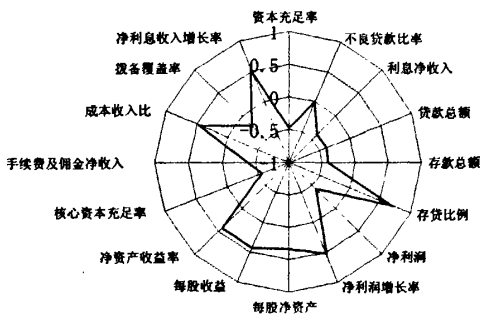


图3 股份制商业银行信用评价分析图

第三类银行——城市商业银行,总体规模较小,发展取决于当地经济。由图4可见,在城市商业银行中,资本充足率、核心资本充足率、拨备覆盖率的代表性较大,符合对商业银行资产的管理水平和安全可靠性的部分分析内容。可以得出,城市商业银行在对风险的预防和保持资本充足性上,相对于其他类商业银行来说,具有一定的优势。但其经营水平较低,有待进一步改善。

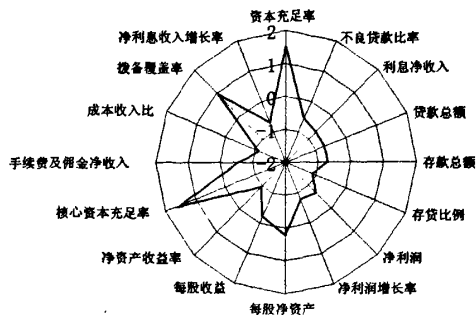


图4 城市商业银行信用评价分析图

三、结论

对于我国商业银行来说,国有商业银行、股份制商业银行和城市商业银行的综合信用等级依次降低,但各类商业银行的现状却大不相同,尽管国有商业银行的经营水平较高,但股份制商业银行的社会形象等指标却远远高于国有商业银行,与此同时,城市商业银行在对风险的预防和保持资本充足性上,相对于其他类

商业银行来说,却具有一定的优势。伴随着世界范围内的金融危机,我国商业银行要想尽快摆脱外部所带来的威胁,不仅要加快完善信用评价体系建设,还要大力加强信用评级数量化模型的研究力度,并将信用评级中的指标体系研究与模型方法研究紧密结合起来,才能达到事半功倍的效果。

【参考文献】

- [1]杨琴.我国商业银行信用风险评价方法研究[D].南昌大学,2008.
- [2]桂雄.基于国际比较的中国商业银行信用风险管理研究[D].吉林大学,2008.
- [3]李伟.我国商业银行对制造企业信用风险评价研究[D].合肥工业大学,2008.
- [4]杜娟.金融开放下的我国商业银行信用风险管理研究[D].江苏大学,2007.
- [5]翟淑萍.我国商业银行信用管理水平综合评价的因子分析[J].改革与战略,2007,(05):54-57.
- [6]李勋明,张晓东.商业银行信用风险管理研究综述[J].科技情报开发与经济,2007,(13):162-163.

[责任编辑:陶爱新]

Chinese commercial bank credit and the comprehensive evaluation index system

WANG Li

(Graduate School, Anhui University of Finance and Economics, Bengbu 33041, China)

Abstract: The paper try to build a credit rating evaluation index system, through the United States camel the rating system, combined with China's commercial banks of the status and characteristics of commercial banks. And use factor analysis to conduct on the empirical analysis of credit ratings, analysis showed that state-owned commercial banks, joint-stock commercial banks and city commercial banks of the comprehensive credit ratings were lowered, but the evaluation system of commercial banks have very different points of the index, Pros and cons of each. Although state-owned commercial banks operating in a higher level, but the joint-stock commercial banks, and other indicators of social image is far higher than the state-owned commercial banks, at the same time, city commercial banks on risk prevention and to maintain capital adequacy, compared to other Class of commercial banks, it has certain advantages.

Key words: commercial bank; credit evaluation; factor analysis

(上接第24页)

要明确地方政府相对于当地企业、金融机构和司法机关的职责,明确地方政府在市场监管和市场竞争政策方面的职责。与之相配套,要考虑采取一些创新性措施,对地方政府对市场所施加的影响进行问责,相应建立全面的地方政府政绩考核的指标体系,突出关系到区域协调发展的内容。这些内容最终要通过落实科学发展观、深化行政体制改革、建立服务型政府及其新的政绩考核体系来实现。

【参考文献】

- [1]王蕾蕾,关晓光.对河北省沿海经济发展的几点思考[J].燕山大学学报(哲学社会科学版),2007,(1):79-81.
- [2]顾赞良.河北省:建设沿海经济社会发展强省研讨会在石召开[N].河北日报,2007-04-28(4).
- [3]河北省政府.河北省国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要[Z].2007.
- [4]河北省政府.河北省国民经济和社会发展第十个五年规划纲要[Z].2001.
- [5]亚洲开发银行,河北省政府.河北省经济发展战略研究[R].2008.

[责任编辑:陶爱新]

Study of the system innovation on the coordinated and balanced development of coastal economy and inland economy

XU Yun-hong, WANG Hua-dong, HUA Hui

(Hebei University of Engineering, Handan 056038, China)

Abstract: Through analyzing the necessity of changing the strategy of economic development in Hebei province, the article argues that, to promote the development of economy in Hebei province, coastal economy shall play a leading role, all the eleven municipal cities shall strengthen cooperation to realize the free flow of production factors to upgrade the overall competitive power of regional economy, and innovative system shall be established.

Key words: coastal economy; inland economy; coordinated development; mechanism