

我国上市商业银行财务风险评价体系研究

翟凡萍¹, 赵莉¹, 王立才²

(1. 河北工程大学 财务处, 河北 邯郸 056038; 2. 中国华冶科工集团, 河北 邯郸 054002)

[摘 要] 商业银行的财务安全对于银行的稳健运行具有重要的意义。从财务风险的角度对商业银行的风险进行了分析, 建立了商业银行财务风险评价指标体系, 运用主成分分析法对我国 10 家主要的上市商业银行的财务风险状况进行了评价, 并提出商业银行财务风险防范的主要措施。

[关键词] 商业银行; 财务风险; 评价体系

doi:10.3969/j.issn.1673-9477.2013.02.007

[中图分类号] F224 [文献标识码] A [文章编号] 1673-9477(2013)02-0020-04

一、引言

商业银行的健康稳定运行对社会经济的发展有着积极的促进作用。在加入 WTO 之后, 为了与国际社会接轨, 我国的金融体制在不断的改革, 上市商业银行作为中国银行业的主体, 也在不断地加快经营体制的改革与创新, 逐步完善银行的治理结构, 建立现代商业银行管理体制, 并取得了一定的成果。然而, 随着我国银行业的全面开放, 银行业的竞争也更加激烈, 这对我国上市商业银行的发展带来了严峻的考验。我国上市商业银行如何在激烈的竞争中赢得一席之地, 加强风险管理至关重要。商业银行的财务竞争力在银行整体的竞争力中占有主导地位, 财务安全对于上市银行的持续发展具有至关重要的作用。与外资银行相比, 我国商业银行的风险管理水平还相对比较落后, 对于银行财务风险的分析与管理还处于探索阶段。因此, 在经济快速发展的时代, 如何运用科学的方法对上市商业银行的财务风险进行有效的识别、评价和控制就成为本文研究的重点。通过对我国上市商业银行财务风险的评价与分析, 构建上市商业银行财务风险评价指标体系, 希望能够对我国的商业银行提高财务竞争力, 加强财务风险的有效管理与防范提供参考依据。

二、文献综述

(一) 国外相关文献综述

Secrist(1938)通过对 141 家倒闭的银行和 111 家未倒闭的银行的财务状况进行了分析, 指出他们在各项财务比率方面存在显著的差异^[1]。Sinky(1975)以美国 110 家存在问题的银行为样本, 运用多变量的分析方法对这些银行财务方面的特性如存贷款构成、资本充足率、盈利性等进行了分析和研究^[2]。

Douglas W. Diamond 和 Raghuram G. Rajan(2002)运用模型对银行非流动资产与流动性负债之间的关系进行了检验, 他们指出银行在创造流动性的同时也创造了风险^[3]。SAITA Francesco (2007) 对商业银行的资本风险和资本管理进行了研究, 他认为商业银行要完善资本管理机制。一方面, 资本管理的决策必须考虑到对不同资本约束的处理以及进行综合风险测量时所受到的市场因素干扰; 另一方面, 通过集中的资本分配来达到资本的有效利用时, 要建立一个完善的资本风险衡量和风险管理体系^[4]。

(二) 国内相关文献综述

巴曙松(2005)对上市银行信息披露的国内外相关文献做了研究, 他指出银行合理的信息披露有助于提高银行风险管理水平^[5]。李能祥(2007)对中国农业发展银行的财务风险进行了定性研究, 借鉴国外政策性银行的财务风险管理的成功经验, 提出我国政策性银行加强财务风险防范的措施^[6]。龚澄(2008)从内部风险管理的角度对商业银行资本管理进行了研究。他将银行风险度量与全面资本管理与资本配置相结合进行研究, 为商业银行加强资本管理, 合理控制风险提供参考^[7]。李金泽(2009)对财务权限违规、财务管理违规、固定资产管理违规等银行应重点关注的八大财务风险进行了分析, 并提出了银行应重视财务管理理念, 加强财务风险的管理^[8]。

三、上市商业银行财务风险概述

(一) 加强商业银行财务风险管理的必要性

1. 商业银行财务风险管理是银行稳健经营的要求

商业银行与一般的工商企业不同, 它主要是经营货币的收付、借贷等一系列与货币资金有关的活动, 是高杠杆经营。商业银行的高负债率决定了它

[投稿日期] 2012-12-12

[作者简介] 翟凡萍 (1960-), 女, 河北邯郸人, 中级经济师, 研究方向: 财务管理。

本身经营的高风险性。商业银行作为金融中介,对经济发展中的各种变化比较敏感,经济运行中的各种风险以及经济周期的变化都可能会带来银行危机。因此,为了保证银行的稳健运行,对商业银行的财务风险进行管理就尤为重要。

2. 商业银行财务风险管理是银行自身生存发展的要求

随着我国银行业的快速发展,银行业之间的竞争日益激烈。我国银行业的开放,使得外资银行经营人民币业务不再受到阻碍,这对我国的商业银行也带来了很大的冲击。在以前的发展中,我国的商业银行忽略了风险管理,对风险缺乏认识,这就制约了我国银行业的健康发展。外资银行凭借其优秀的风险管理体系和管理经验,吸引了不少客户和资金的流入,这对我国商业银行的经营敲响了警钟。要健康持续的发展,首先要加强财务风险的管理和防范。

3. 商业银行财务风险管理有助于减弱金融创新引发的风险

我国商业银行要想在竞争激烈的市场环境中取得发展,提升综合竞争力,金融创新是关键。然而,金融创新本身就是一把双刃剑,在促进银行发展的同时也带来了新的经营风险。加强商业银行财务风险的管理,可以有效地降低成本费用,提高资产收益率,使银行本身的竞争力得到提升,促进银行安全稳健的经营。

(二) 商业银行主要的财务风险

1. 商业银行资本风险

商业银行的资本分为自有资本和借入资本,商业银行需要拥有一定数量的资本来补偿损失与偿还到期的债务。《巴塞尔资本协议》对商业银行的资本构成以及资本风险权重进行了规定,合理的资本结构是保障银行偿还到期债务和补偿各项非预期损失的重要前提,是商业银行生存和发展的基础。因此,保持合理的资本健康度是商业银行的财务风险管理的一项重要内容。

2. 商业银行资产质量风险

商业银行的资产质量风险主要是指不良资产的比例。由于不良资产预期不能给银行带来既定的收益,甚至本金也难以收回。所以当不良资产率达到一定的比例时就会影响到商业银行的正常经营。因此,需要有效地对风险资产进行识别,提高资产质量水平。

3. 商业银行流动性风险

彼得·S·罗斯(1999)对商业银行的流动性进行了定义,他指出商业银行的流动性是指商业银行在需要资金的时候能够以较低的成本获得所需的资金^[9]。商业银行的流动性风险主要是指其不能够在适当的时候以较低的成本获得资金或者以较小的损失或者不发生损失而迅速地将其资产变现。资本的逐利性使得银行会将资金投向利润较高的中长期贷款,这就造成了在短期资金需求较大时银行的流动性不足。从以往出现经营危机的商业银行来看,大都是出现流动性危机而导致经营困境,因此,流动性风险的管理对商业银行至关重要。

4. 商业银行盈利性风险

盈利性风险是指由于一些主客观因素影响到商业银行的资产的盈利性和财产损失。商业银行是盈利性的组织,要想发展必须具有一定的盈利能力,以保证其财产的安全性。因此,对商业银行的财务风险的研究也要考虑其盈利性。

四、我国上市商业银行财务风险综合评价

本文从前文所分析的商业银行的财务风险出发,依据我国主要上市商业银行的具体情况,科学合理地选取能够代表商业银行财务状况的指标,建立指标体系,使所选取的指标能够尽可能多的涵盖商业银行的财务信息,以便于进一步进行模型分析。本文从商业银行的资本风险、资产质量风险、流动性风险、盈利性风险角度选取 11 个指标,如表 1。

表 1 商业银行财务风险评价指标

一级指标	二级指标	三级指标
商业银行 财务指标	资本风险	资本充足率
		核心资本充足率
		资产负债率
	资产质量风险	不良贷款率
		拨备覆盖率
		最大十家客户贷款比例
	流动性风险	流动比例
		贷存比例
	盈利性风险	资产利润率
		利息收入比
		资本利润率

本文选取工商银行、中国银行、建设银行、农业银行、交通银行、浦发银行、民生银行、兴业银

行、中信银行、光大银行 10 家我国上市商业银行,以这 10 家商业银行 2011 年相关财务数据为基础进行分析,运用 *spss16.0* 对 10 家商业银行的财务状况进行因子分析。通过对原始数据的 *KMO* 值的分析,*KMO* 值为 0.670,可以运用因子分析法。对数据进行降维提取主因子得到 4 个主因子 f_1 、 f_2 、 f_3 、 f_4 的特征值大于 1,这四个主因子的方差贡献率分别为 46.242%、16.786%、15.432%、9.955%,累积贡献率达到 88.415%,大于 75%,说明这四个主成分包含了十家上市银行财务风险的大部分信息,可以用这四个主因子来解释商业银行的财务状况。为了对四个

主因子进行命名,运用方差最大法进行因子旋转并得到旋转后的因子载荷矩阵。根据因子载荷矩阵对主因子进行命名。主因子 f_1 在不良贷款率、拨备覆盖率、贷存比率、利息收入比四个指标的载荷较大,可以命名为资产质量与收益因子,同理将 f_2 命名为资本安全与资产质量因子, f_3 为流动性风险因子, f_4 为盈利性风险因子。进一步计算四个主因子 f_1 、 f_2 、 f_3 、 f_4 的得分以及 10 家商业银行的综合得分 F ,得分值以及 10 家商业银行的财务状况排名如表 2 所示。

表2 10家上市商业银行各因子得分与综合得分

银 行	f_1	f_2	f_3	f_4	F
工商银行	-0.6059	0.7466	-0.71728	1.33188	3.22
中国银行	-1.2344	-0.1484	1.01824	-0.92677	-7.14
建设银行	-0.4053	1.2496	0.91477	0.99545	13.35
农业银行	-1.2136	0.6979	-1.39675	-1.21662	-16.20
交通银行	-0.1325	0.0765	-0.02893	-0.30897	-2.01
民生银行	0.2043	-0.9487	0.04065	1.28116	2.83
浦发银行	2.1331	1.1924	-0.03366	-1.06064	12.68
兴业银行	0.8391	-0.6547	-1.32693	0.67924	-1.84
光大银行	0.0173	-1.8708	-0.16412	-0.75672	-13.75
中信银行	0.3978	-0.3403	1.69402	-0.01801	8.88

从表 2 中可以看出资产质量与收益因子中浦发银行、兴业银行和中信银行排在前三位,说明这三家银行在资本安全管理方面做得较好。而农业银行、中国银行、工商银行在因子 f_1 得分较低,说明这三家银行在资本管理方面存在一定的风险,需要加强对资本安全的管理。建设银行、浦发银行和工商银行在主因子 f_2 得分较高,这三家银行在资本和资产质量管理方面比较成功,而光大银行、民生银行和兴业银行得分则较低,需要加强对银行资本和资产质量的管理。而流动性因子中中信银行、中国银行和建设银行得分较高,流动性风险较低,农业银行、兴业银行和工商银行得分较低,需要采取措施防范银行流动性不足的风险。盈利性因子中工商银行、民生银行和建设银行得分较高,银行盈利性较好,而农业银行、浦发银行和中国银行得分较低,需要加强银行的经营管理,以不断提高盈利性。从综合财务风险得分值来看,建设银行、浦发银行和中信银行得分较高,综合财务状况较好,而农业银行、光大银行和中国银行需要对综合财务风险进行有效的防范。

五、我国上市商业银行财务风险的防范措施

1. 多种渠道补充资本金以防范财务风险。我国商业银行可以从资本市场进行多种渠道的融资,通过在资本市场发行可转换债券等,灵活地调节商业银行资本金的额度。商业银行可以通过调整其经营战略努力提高银行的利润,通过内部筹资转变资本金的结构。例如在资本安全管理方面光大银行、兴业银行等可以通过发行次级债券、定向增发融资券等手段来调节银行的资本金;同时加强资本全面管理,强化资本约束,推进业务的创新和转型,以银行的收益来增加资本。

2. 降低不良贷款比例以提高资产质量。商业银行可以从多种角度加大贷款利息的收回,完善对客户审查制度。将贷款回收率与员工的绩效考评挂钩,健全银行内部审查制度,对资产进行动态监测,降低商业银行的不良贷款比例和不良资产比例,提高收益较高的资产比例。充分发挥行业分析部门的职能。商业银行对贷款对象的审查,不仅要审查该企业的财务情况,还要对企业所在行业的发展前景进行预测和分析,充分掌握该行业的发展趋势以及

变化规律,以便更好地进行贷款管理,提高贷款质量。农业银行、工商银行等可以根据行业发展特点,灵活的调整业务管理政策,严格审查贷款客户的财务状况和发展前景。同时,要加强对重点、热点贷款行业和新业务的贷款风险管理。

3.加强商业银行流动性风险管理。首先要强化和提高风险管理意识,充分发挥风险管理的职能,采取积极有效的措施控制商业银行的流动性风险。其次,建立动态流动性风险预警体系。科学合理地运用统计分析和现代金融理论,建立流动性风险预测体系,充分考虑影响商业银行流动性风险的因素,科学地对商业银行的流动性需求和流动性缺口进行预测和计算,实时地对商业银行的流动性进行监测,以便商业银行可以提前采取有效的措施预防流动性风险。农业银行等不断完善银行信息管理系统建设,对银行每日的现金流量和期限错配进行计算,有效地识别、计量和控制银行的流动性风险。

4.创新金融产品以提高商业银行的盈利能力。根据商业银行的年报数据资料,2011年我国上市商业银行的营业收入中净利息收入的比重以中国银行最低为69.50%,而最高的浦发银行达到90.46%。而根据bankscope数据库的统计资料,欧美地区的商业银行利息收入所占比重在50%-60%左右。因此,我国商业银行应积极进行中间业务的创新与发展,提高中间业务收入。另外,可以积极发展银行业零售业务,拓宽银行收入来源渠道,提高商业银行的持续盈利能力。农业银行等可以通过大力推进和发展养老金、理财、基金托管等新兴业务,加强业务的多元化发展。从服务质量、经营模式、结算渠道等方面进行改进,全面提高银行的综合竞争能力,进而促进银行盈利能力的提高。

注释:

数据来源:中国银行和浦发银行2011年报。

数据来源: <http://www.enorth.com.cn>

参考文献:

- [1]Secrist, H. National Bank Failures and Non-Failures: An Autopsy and Diagnosis[M]. Bloomington: Principia Press, 1938: 110-155.
- [2]Sinkey, Joseph F. A Multivariate Statistical Analysis of the Characteristics of Problem Banks [J]. Journal of Finance, 1975(01):21-36.
- [3]Douglas W. Diamond, Raghuram G. Rajan. A Theory of Bank Capital[J]. The Journal of Finance, 2002(06): 431-465.
- [4]SAITA Francesco. Value at risk & bank capital management: Risk adjusted performances, capital management & capital allocation decision making [M]. 2007:87-143.
- [5]巴曙松. 上市银行信息披露: 国内外文献综述[J]. 湖北经济学院学报, 2005(06): 39-44.
- [6]李能祥. 中国农业发展银行湖南省分行财务风险控制研究[D]. 湖南大学, 2007: 13-38.
- [7]龚澄. 中国商业银行全面资本管理研究[D]. 西北大学, 2008: 53-88.
- [8]李金泽. 银行应关注的八大财务合规风险及其防控之策[J]. 银行家, 2009(12): 110-113.
- [9]Peter S. Rose 著. 唐旭, 王丹, 等译. 商业银行管理[M]. 北京: 经济科学出版社, 1999: 97-132.
- [10]马计斌, 高春雷. 基于 PCA 商业银行经济效益评价研究[J]. 河北工程大学学报(社会科学版), 2011(4): 1-3.

[责任编辑 陶爱新]

Study on the financial risk evaluation system of the China's listed commercial banks

ZHAI Fan-ping¹, ZHAO Li¹, WANG Li-cai²

(1. Financial Section, Hebei University of Engineering, Handan 056038, China; 2. China Huaye Group Company Limited, Handan 054002, China)

Abstract: The financial security of the commercial banks has important implications for the stable and sound operation of the bank. This paper analyzed the risk of commercial banks from the point of view of financial risk, established financial risk evaluation index system of commercial banks, evaluated the financial risk profile of China's 10 listed commercial banks with the use of principal component analysis, and proposed the countermeasures to prevent the financial risk of the commercial banks.

Key words: commercial banks; financial risk; evaluation system