

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 15420131152014

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国上市商业银行效率研究

The Study on the Efficiency of Chinese listed
Commercial Banks

赵云栋

指导教师姓名: 曾五一 教授

专 业 名 称: 国民经济学

论文提交日期: 2016 年 月

论文答辩时间: 2016 年 月

学位授予日期: 2016 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2016 年 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（）课题（组）的研究成果，获得（）课题（组）经费或实验室的资助，在（）实验室完成。（请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

商业银行的效率不仅是每一家商业银行所关注的问题,还是金融监管部门甚至全社会投资者所关心的问题。作为金融市场最重要的组成部分,商业银行为政府、个人、企业和其他金融机构提供最基本的服务,其规模和效率会影响整个国民经济的运行。随着外资银行的涌入和金融改革的推进,商业银行面临着愈来愈严峻的生存环境。因此,对商业银行效率的评价,无论是从理论研究,还是实践改革上,都具有重要的意义。

本文全面阐述和总结了国内外对于商业银行效率的研究现状以及商业银行效率的评价理论体系。在此基础上,以我国 16 家上市商业银行为样本,选取 2006-2014 年作为研究期间,基于 DEA 理论分别从静态考察上市商业银行的技术效率、纯技术效率和规模效率,并通过 Malmquist 指数方法对商业银行进行的动态效率评价,然后考察将不良贷款作为“坏产出”纳入考虑时的 Malmquist-Luenberger 生产率指数,并在此基础上提出了相应的政策建议。

本文得出的主要结论:(1)我国除少数商业银行的技术效率偏低,多数商业银行的技术效率处于较高水平;(2)四大国有商业银行中的农业银行在技术效率、纯技术效率表现较差;(3)技术变化是影响商业银行 Malmquist 指数和 Malmquist-Luenberger 指数的主要因素;(4)不考虑不良贷款的影响会高估或低估部分银行的效率;(5)Malmquist 指数和 Malmquist-Luenberger 指数均显示 2010-2014 年我国商业银行在技术上是减退的。

关键词: 商业银行效率; DEA 模型; Malmquist-Luenberger 指数

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

Efficiency of commercial banks is not only an issue of concern to every commercial bank, but also the problem which attract the attention of financial regulators and investors. As the most important part of the financial market, commercial banks provide basic services for government, individuals, businesses and other financial institutions, and its scale and efficiency will affect the operation of the entire national economy. With the incoming of foreign banks and financial reform, the commercial banks are facing increasingly severe external conditions. That's why evaluation of the of commercial banks efficiency , both from the theoretical studies, or the practice of reform, are of great significance.

This paper describes and summarizes the comprehensive research status on domestic and foreign for efficiency of banks, also the commercial bank efficiency evaluation theory system. On this basis, the paper took 16 listed commercial banks as a sample, 2006--2014 as the study period, and found it's technical efficiency, pure technical efficiency and scale efficiency based on the theory of DEA , and dynamic analysis is done by Malmquist Index Approach, and then put the non-performing loans into consideration as a "bad output" with Malmquist-Luenberger Index. And on this basis, it put forward the corresponding policy recommendations.

The main conclusions of this article: (1) In addition to the low technical efficiency of the few commercial banks, the technical efficiency of the majority of commercial banks were at a high level; (2) Among the four major state-owned commercial banks, Agricultural Bank has low efficient performance in technical efficiency and pure technical ; (3) Technological change is a major factor of the Malmquist Index and Malmquist-Luenberger Index; (4) The efficiency of some banks would be overestimated or underestimated without non-performing loans taken into consideration; (5) Malmquist Index and Malmquist-Luenberger index showed that between 2010 and 2014, China's commercial banks are technically regress.

Key Words: Commercial Bank Efficiency; DEA; Malmquist-Luenberger Index

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目录

第一章 绪论	1
1.1 论文的研究背景和意义	1
1.1.1 论文的研究背景.....	1
1.1.2 论文的研究意义.....	2
1.2 文献综述	2
1.2.1 国外研究现状.....	3
1.2.2 国内研究现状.....	5
1.3 研究内容与框架	7
1.4 本文的创新点	9
第二章 商业银行效率评价理论体系	10
2.1 投入产出指标确定方法	10
2.2 商业银行效率评价方法	11
2.1.1 数据包络分析方法.....	11
2.1.2 随机前沿分析方法.....	12
2.1.3 效率评价方法的选择.....	13
第三章 DEA 理论及模型综述	15
3.1 基础 DEA 理论概述	15
3.1.1 CCR 模型.....	15
3.1.2 BCC 模型.....	17
3.2 Malmquist 指数	18
3.3 Malmquist-Luenberger 指数	20
第四章 我国上市商业银行的效率评价	24
4.1 样本选择与数据	24
4.2 静态效率评价	26
4.2.1 技术效率分析.....	27
4.2.2 纯技术效率和规模效率分析.....	29

4.3 动态效率评价	32
4.3.1 Malmquist 指数分析	32
4.3.2 Malmquist-Luenberger 指数分析	34
4.3.3 MI 与 ML 指数的差异性分析	36
4.4 ML 指数收敛性分析	38
4.4.1 σ 收敛分析	38
4.4.2 β 收敛检验	40
第五章 结论与不足	42
5.1 结论与建议	42
5.2 不足与展望	43
参考文献	44
附录	48
表 A-1 2006-2014 年上市商业银行 Malmquist 指数	48
表 A-2 2006-2014 年上市商业银行 ML 指数	50

Table of Contents

Chapter 1 Introduction.....	1
1.1 Research Background and Significance.....	1
1.1.1 Research background	1
1.1.2 Research significance.....	2
1.2 Literature Review	2
1.2.1 Foreign literature review	3
1.2.2 Domestic literature review	5
1.3 Research Framework.....	7
1.4 The Innovation	9
Chapter 2 The Evaluation Method of Bank Efficiency	10
2.1 The Method of input and output option	10
2.2 Evaluation Method of Efficiency	11
2.1.1 Data enveloping analysis	11
2.1.2 Stochastic frontier approach	12
2.1.3 The option of evaluation method	13
Chapter 3 The DEA Methodology and Models.....	15
3.1 The Basic DEA Methods and Models.....	15
3.1.1 The CCR model	15
3.1.2 The BCC model	17
3.2 Malmquist Index	18
3.3 Malmquist-Luenberger Index.....	20
Chapter 4 The Efficiency Evaluation of China Listed Banks	24
4.1 Sample Selection and Data	24
4.2 Static Analysis of Commercial Bank Efficiency	26
4.2.1 Technical efficiency analysis	27
4.2.2 Pure technical efficiency and scale efficiency analysis	29

4.3 Dynamic Analysis of Commercial Bank Efficiency	32
4.3.1 Malmquist index analysis	32
4.3.2 Malmquist-Luenberger index analysis.....	34
4.3.3 The comparison of MI and ML index	36
4.4 ML Index Convergence Analysis	38
4.4.1 σ convergence analysis	38
4.4.2 β convergence test.....	40
Chapter 5 Conclusion and Implication.....	42
5.1 Conclusion and Suggestion	42
5.2 Implication and Prospects.....	43
References.....	44
Appendix.....	48
Table A-1 2006-2014 Malmquist Index of Commerical Banks	48
Table A-2 2006-2014 ML Index of Commerical Banks.....	50

第一章 绪论

1.1 论文的研究背景和意义

1.1.1 论文的研究背景

近年来，为了加快人民币国际化进程，推进国际货币体系改革，我国实行了一系列的政策，包括汇率改革、利率改革、金融市场监管改革、金融制度改革、资本市场改革等。作为金融市场最重要的组成部分，商业银行为其他金融机构提供经营的平台和基础，其业务覆盖了经济领域的绝大部分，是一个国家金融体系的基础。

目前我国金融体系仍实行分业经营、分业监督，但银行业仍然在谋求混业经营改革。混业经营是指商业银行及其他金融机构在风险控制的原则下，资源共享，在货币和资本市场进行多业务、多品种、多方式的交叉经营。2015年7月，交银国际控股有限公司（交通银行全资子公司）依法受让华英证券33.3%股份，这意味着交通银行成为继1993年金融体制改革后首家拥有券商牌照的商业银行。为了提高在国际竞争中的地位，世界各国纷纷放弃本来的分业管理政策。而为了保持我国商业银行的国际竞争力、提高金融操作的效率，我国金融混业经营改革势在必行。

此外，在信息科学技术和大数据高速发展的趋势下，金融行业面临尤其是银行业面临着转型和创新的压力。在互联网与金融服务相结合的全新格局下，传统的商业银行等金融机构加快了互联网业务的创新和发展，而以互联网技术进行运作的电商企业、P2P网络借贷平台、众筹平台和第三方支付平台等非金融机构也以迅雷不及掩耳之势快速崛起，对金融机构的业务构成巨大冲击。

商业银行作为金融市场的主体，对国民经济的正常运行有着举足轻重的作用。截至2014年底，中国银行业的金融机构资产总额为172.3万亿元，比上一年末增加21.0万亿元，增长13.9%；负债总额为160.0万亿元，比上一年末增加

了 18.8 万亿元，增长 13.3%。^①商业银行巨大的资产负债规模牵动着整个国民经济，是维系金融市场繁荣和发展的重要保证。从上世纪末开始，商业银行的效率研究成为金融学界和政府部门关注的重要课题。商业银行的效率是指商业银行在经营活动中的业务投入与产出之间的相对关系。一家商业银行的经营业绩判断，应该从其效率、利润率等着手，而非单单注重其资产负债规模。国际上早已将效率作为商业银行经营状况的评价标准。面对越来越开放的金融环境和越来越多的境外金融机构的竞争，商业银行的评价标准也应该与国际上保持一致。

对于商业银行来说，混业经营改革、互联网金融的崛起和激烈的国际竞争既是机遇也是挑战，面对竞争对手的崛起和体制改革的推进，如何顺势而为把握格局，提高自身的经营效率，是值得商业银行深思熟虑的重要问题。

1.1.2 论文的研究意义

商业银行效率研究是解决银行效率问题的重要途径。商业银行效率研究一方面可以反映银行在成本优化、规模扩张、公司治理等方面的运营成果，另一方面也可以为银行资源的有效配置提供参考依据。金融资源是全社会的共同财富，通过对比银行资源的利用效率，金融监管当局和政策制定者可以引导资源流向更合理的部门，实现金融资源利用效率的最大化。

其次，随着外资银行的涌入和金融管制的放松，我国商业银行面临越发激烈的竞争环境。通过与各商业银行和其他金融机构对比，明确效率差距方向，对于商业银行改善自身结构、合理优化配置以及提高我国商业银行的综合竞争力具有重要意义。

此外，对商业银行效率及其影响因素的研究，为商业银行效率提升提供了指导方案。商业银行效率问题的解决能促使我国银行业更加健康和稳定，提升商业银行乃至整个金融市场抵抗外来冲击的能力。

1.2 文献综述

商业银行效率的测度和衡量是国内外一个重要的研究课题。诸多学者为了探寻银行效率的时间趋势、区域分布以及多方面因素对效率的影响做了很多相关的

^① 数据来源：中国银行业监督管理委员会 2014 年报。

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.