

# 因子分析角度论述我国上市银行经营绩效状况

卢月月

(中国邮政储蓄银行浙江省分行,浙江 杭州 310000)

**摘要:**对于我们现代国际经济社会发展趋势来说,金融行业已经从某种很大程度意义上已经反映着和直接决定到了任何一个现代国家银行的总体发展和水平,本文将利用多因子分析法,对目前我国几家上市银行总体的金融绩效特征进行系统研究,深入系统地分析总结了我国两家现代银行典型的金融市场经营绩效差异,并通过对两家上市银行的具体分析,为提升上市银行经营绩效提出相关建议。

**关键词:**因子分析;上市银行;经营绩效

**【DOI】**10.12231/j.issn.1000-8772.2022.19.025

## 1 上市银行的绩效评价

上市银行年度经营综合绩效考核评价系统是指金融机构通过研究运用一种科学的规范客观的绩效评价体系方法,采用某些特定项目的特定经营管理评价量化指标,对某上市银行过去一定阶段经营业绩期间企业的实际营利运营能力、偿债保障能力、资产营运管理控制能力、成长发展能力、股本市场扩张运作能力评估等各方面结果进行一系列定量研究和多项定性评估对比综合分析,做出全面客观、系统公正的综合评价。

上市银行综合经营活动绩效量化评价指标的设立目的也是要为了更全面综合评价衡量上市银行总体经营成本效益能力和整体经营者业绩,发现在经营及管理行为中暴露的各项薄弱环节,引导约束上市银行良好的整体经营决策行为,从而整体提升各上市银行企业综合成本竞争力指数和经营盈利的能力。目前国内评价国内上市银行绩效水平的衡量指标也很多,例如,衡量股份制银行经营盈利保障能力指标,包括企业净资产收益率水平等指数;衡量国内银行债务风险控制能力的评价指标,包括商业银行资产负债比率水平;衡量上市银行综合成长和能力变化的一些指标,包括银行净利润增长率等等,以及其他评价指

标。传统国际上常用的绩效综合分析评价方法标准体系一般是认为对某个单一的指标权重划分或评价赋值的标准本身具有包含着一些明显或存在问题的相对的主观性特征和某些绝对的固定性,因此为了进一步便于学术界更加清晰系统、客观的与比较合理和客观地分析去确定对国内外各类新上市银行绩效究竟如何进行有效量化分析评价,本文也试图进一步引入因子分析法,以达到客观合理的量化分析评价我国主要银行绩效指数结果的重要目的。

## 2 国内上市银行经营绩效差异分析

从已发布的业绩快报来看,2019年,有18家银行净利润同比增长10%以上,仅有三家银行净利润增长在10%以内。除了净利润金额位列第二和第三的兴业银行和浦发银行外,第四的中信银行净利润增速也未超过10%。2019年中信银行净利润较2018年同比增长7.87%。

可以看出,股份制商业银行在银行绩效测评结果中表现较好,国有商业银行绩效低于其他股份制商业银行,主要是因为存在以下几个原因:

(1)考核评估指标设置的权重、密度如何设置,影响决定了推动基层银行业务工作发展工作的主观能动性。主要

表 1

银行名称	2019年	2018年	同比增长	银行名称	2019年	2018年	同比增长	银行名称	2019年	2018年	同比增长
招商银行	928.67	805.6	15.28%	江苏银行	146.19	130.65	11.89%	青岛银行	2285	20.23	12.92%
兴业银行	658.68	606.2	8.66%	贵阳银行	58.60	51.37	13.02%	常熟银行	1793	14.86	20.66%
浦发银行	589.11	559.14	5.36%	成都银行	55.51	46.49	19.40%	紫金银行	1416	12.54	12.92%
中信银行	480.15	445.13	7.87%	长沙银行	50.8	44.79	13.43%	无锡银行	1245	10.96	13.59%
光大银行	373.54	336.59	10.98%	青农商行	28.25	24.19	16.78%	江阴银行	1012	8.57	18.09%
平安银行	281.95	248.18	13.60%	西安银行	26.75	23.62	13.25%	张家港行	9.52	8.35	14.01%
上海银行	202.98	180.34	12.55%	苏州银行	24.73	22.42	10.30%	苏农银行	9.06	8.02	12.91%

注:净利润口径为归属于上市公司股东的净利润

是考核的指标导向性尚不那么突出所致;再也是由于忽视掉了对成本效益与期望收益水平的直接比较。就指标论考核,其考核评定结果有时往往不能真正全面准确评价企业和全面反映各基层行企业的年度经营发展业绩,有时甚至还出现盈利行排名落后于员工亏损的行,盈利人员太多的行落后于员工盈利人数甚少的行,高效的网点与低效的网点员工收入倒挂等现象,影响着绩效管理导向的作用更好的被发挥。

(2)考核方法手段较单一,难以有效全面综合评价考核员工人力资本的年度综合收入贡献率。目前的经营管理绩效怎么考核仅是限于考核业务指标和对各业务岗位指标的量化考核,对企业管理关键岗位与各业务岗位共同创造最大的核心价值始终无法找到一种有效的手段来进行量化评价。

(3)绩效考核指标缺乏长期性与可预见性。经营绩效考核是一个长期、系统的考核体系,而目前的考核指标体系和挂钩方式一年一变已成正常现象,基层行无法预先统筹规划自己的业务目标,只能根据指标的变化,不断调整工作方向,造成人力物力的浪费。而且,这种考核往往出现下级行一到年末压基数,或到上级行争取来年小任务的现象,容易采取短期行为机械地为任务而完成任务,容易忽视对业务操作的风险管理,形成较大的潜在风险。

(4)考核挂钩费用陷入两难困境,影响了业务发展。一是经营绩效考核办法几乎与相应的经营性和工资性费用的控制同时出台,考核激励力度偏小,经营绩效考核挂钩费用占全部考核挂钩费用的比例偏低,不能充分起到经营绩效考核分配的统领激励作用;二是在费用资源总量紧张背景下,若把考核挂钩费用比例提高到应有的高度,则落后行的经营管理正常运转将面临困难。

### 3 提高经营绩效的建议

#### 3.1 强化资本管理

资本是银行开展各种业务的基础和保障,资本不足将会严重影响银行的发展。就目前来看,资本充足率问题已成为制约我国上市银行做大做强、健康快速发展的瓶颈。随时满足国际公认的巴塞尔协议监管的需要,补充资本金是一个非常必要和紧迫、但又非常棘手的问题。就资本金补充途径而言,主要有内部利润积累和外部融资两种。内部积累主要是通过提高资产使用效率,增加盈利能力等方式,对于中国银行现在的经营状况来讲,内部积累资本是非常缓慢的,远远跟不上规模扩张速度。外部融资包括:上市、发行可转债、次级债等。目前在国内还有很多地方商业银行基本上都有采用定向发行次级债以补充一级附属金融机构资本缺口的筹资方法来以提高资本充足率。

#### 3.2 强化对银行内部风险控制

3.2.1 注重提高企业员工个人内部的风险预防管理控制意识

风险控制管理目标的基本核心之一是努力实现管理

收益回报与内部风险防控的和谐平衡,力求实现员工经过自我风险防范过滤控制后取得的长期效益及持续且稳定效益的增长。国内所有的大型商业银行也要在实践中大力地培养出追求企业真实高利润最大化的商业银行风险的管理企业文化价值观和行为理念,积极地推进内部风险控制防范管理的银行文化制度建设,引导金融机构各利益层次、各经营岗位的和银行各服务环节人员的日常经营及管理经营行为,重点就是在各银行组织的企业内部逐渐建立起形成一个企业共同的内部风险防控管理文化价值观念和行为模式。风险文化系统的规范化建设一定要首先由内部高级中层管理人员带头积极加以推动,结合自身组织架构、政策、业务流程系统和内部信息系统,促进员工内部充分沟通,不断地在实践中将企业风险控制管理领域的先进新业务理念、原理、工具应用等迅速传递推广给下一流程环节下的各个相关管理人员。最终会使我行各个相关岗位内的各级人员能对银行业风险内控管理机制的存在重要性及对于提升整个银行整体内部控制风险控制管理整体能力素质的内在必要性等都要有较为充分清晰的全面认识了解和透彻理解,从而始终将使其成长视为本行己任。通过一整套较为严格完善行之有效的公司制度体系框架和通过各种科学有效切实可行的奖惩措施,使全体每个公司员工均能够保证长期持续在同一种重视风险防范管理要求的公司环境气氛中坚持工作与学习,从而自觉养成自己优秀高效的管理行为习惯,而这个优秀有效的管理行为习惯本身则无疑是我们模范严格执行内部各项重要规章制度要求的一种有力组织保障,它也可以视为使我们每个公司员工能够共同有效遵循公司风险防控管理规范行为而产生出来的一个整体的重视企业风险防范管理规范的效应。这才是推进商业银行企业文化内涵建设重要的实践基础。

3.2.2 逐步健全金融机构内部重大风险的管理监控制度

借鉴吸收国际的先进监管经验,运用各项现代信息技术手段,逐步基本建立运行起一套覆盖公司所有信贷业务风险全过程的综合监控、评价分析和监测预警信息系统,执行企业贷款风险集中度分级和公司关联控股企业综合授信分级监测机制和综合风险评估提示的办法,提高金融机构对行业风险集中度水平的和早期评估预警应对能力,认真严格实行业重大授信违约发生情况分类登记备案报告管理和行业风险评级提示制度。同时,加强政府部门对各种风险数据动态的调查收集,通过科学对社会风险事件的风险定性研究分析判断和科学定量评估测算,正确客观评价各类风险因素的危害状态性质和危险程度,为做好风险监测控制分析和综合监管评估提供一个基本准确的决策依据。另外,推行经营风险过程决策管理的过程信息化,实现公司风险的管理职能由事后控制管理职能向决策全程动态管理、定性过程管理向量化全过程管理能

力的全面转变。健全企业内部管理监督评价机制,促进完善内部管理控制网络建设,建立形成一个全面科学系统有效、防患于未然有效的外部监督及防范工作体系,把如何加强公司内部质量控制体系作为切实防范银行风险防控的重点关键的环节。实行了内部控制风险综合评级分析制度,对各家商业银行实际经营风险运作状况逐一进行系统全面准确的评价分析总结和专业判断,并能以此数据作为在银行系内部和其他银行间横向评估与商业银行纵向评价进行客观比较研究的依据。健全和独立实施有效合理的金融机构内部监督审计报告制度,逐步全面提高银行业内部专项稽核监督工作制度的工作层次精度和监督效率,规范实施银行风险内部监测控制。

### 3.2.3 着力强化企业内部控制风险防控管理及监督,构筑防控风险屏障

重点围绕构筑以上三条为主要防线的内部风险管理监督管理防线:第一道:横向防线。即建立岗位责任监督与制约三道防线,如对会计业务,要按规定进行科学合理严格的主管岗位权限设置规定和业务人员职能分工,做到以账、证、押为分管,从审核签章的确认、交叉和复核管理到二级主管业务岗位职能的总体考核监控,从业务柜员证授权签发额度控制的动态管理控制到十九级会计主管职能的交叉审核与确认,把好对每一笔经济业务管理的进口控制关与业务出口关,使一般会计业务风险控制降低到风险最低:信贷业务,要体现在一调查摸底一审四查一审批一检查稽核岗位应和经营决策管理一政策执行岗位一检查监督管理岗位三者之间要建立一种相互制衡监督与制约的双重内控风险防线。

第二道:纵向的防线。即把银行网络从整个国家总行、省行、市辖一级行系统扩展覆盖到全省市和县级支行以上一级支行,形成的一个系统自上而下的严密完备的总行内部银行专业管理稽核风险检查网及内控监督控制风险防线,上级分行内部各行业主要的职能部门均可以及时根据该分行内部所隶属受控制管辖行系统的业务经营控制业务范围系统内以及抵御其他各类的外部的经营或控制风险的威胁及各项业务需要,定期、不超过低于总行定期检查限额范围的要求分别来组织开展并有效开展所涉及的信贷政审批与管理、会计出纳业务、资产质量及安全保管和财务日常工作人事劳资考核目标管理执行质量监控等十几个管理方面工作目标的每月定期和专项检查考核和检查。在本支行范围内,要高度重视发挥支行信贷、财会监管员主任和银行内勤主任等的支行日常工作坐班员监管岗作用,因为这都是我行防范商业银行日常理财业务风险防控的两道主要制度防线。

第三道:综合管理防线。即一道由统一稽核监察部门有效控制下的综合防线,稽核管理部门由此可有效对全局各工作机构、部门、岗位负责人的工作所有和业务行为实施较为全面严格的内部检查或监督。

## 4 结束语

通过多因子比较分析研究可以进一步较为准确科学、真实可信地全面评价我国多家上市银行目前的实际经营工作绩效。上市银行也应该要根据上述这些因子进行打分,找出自己主要在银行哪些经营方面都存在着问题,加以改善。同时,投资者也可以参照这些数据做出理智的投资。但是,由于所选取样本的各种数据、指标之间的关联性不同,可能导致造成预测结果并不那么一致。本文提供的分析信息只是一种基于预先选定出的相关数据指标基础模型上计算得出来的研究结论,分析信息结果只描述概括了研究所选出数据指标和相关指标中的相当大部分信息,但却不是信息全部,因此研究与生产实际情况难免存在有所偏差。

### 参考文献

- [1]杜俊轲.基于因子分析的我国上市银行经营绩效实证研究[J].中国储运,2021,(08):203-205.
  - [2]周珊珊.基于因子分析法的中国邮政储蓄银行经营绩效研究[D].导师:徐宝林.厦门大学,2018.
  - [3]黄建杰.我国上市银行经营绩效的影响因素研究[D].导师:朱颐和.湖北工业大学,2017.
  - [4]孔令妍.运营效率、业务结构与上市商业银行经营绩效[D].导师:丁忠民.西南大学,2017.
  - [5]李斌.中国上市银行经营绩效的因子分析评价[D].导师:李长英.山东大学,2015.
  - [6]陈清.基于因子分析法的我国上市银行经营绩效的实证分析[D].导师:郭万山.辽宁大学,2014.
  - [7]苗硕.我国上市银行经营绩效分析[D].导师:高宏霞.兰州大学,2013.
  - [8]王莹.我国上市银行经营绩效的因子分析[J].大众商务,2010,(02):71+93
  - [9]雷前超,李芬芬.我国上市商业银行经营绩效研究——基于因子分析和聚类分析[J].萍乡学院学报,2016,33(04):31-37.
  - [10]王宝振.基于因子分析的我国上市商业银行经营绩效的实证研究[J].知识经济,2014(16):100-101.DOI:10.15880/j.cnki.zsjj.2014.16.204.
  - [11]谭磊,张旭.基于因子分析的上市银行经营绩效评价[J].中共青岛市委党校.青岛行政学院学报,2009,(04):13-16.
- 作者简介:卢月月(1986,11-),女,浙江温州,汉族。研究方向:国有银行财务审计、上市公司财务分析,学历:大学本科,财务管理,当前职称:中级会计师。