

全球 1000 家大银行的产业组织分析^{*}

——兼论我国银行产业组织结构的优化

■ 杨艳琳 余 晗

〔内容提要〕银行业是现代金融产业的基石，在当前世界经济一体化和金融全球化加快发展的趋势下，提高银行业的国际竞争力关系到一国经济和金融的稳定发展。本文从产业组织理论的角度出发，通过对 10 年来“全球 1 000 家大银行”排行榜的相关数据进行统计分析，特别是比较分析美国、欧盟和日本三大区域上榜银行的绩效，指出了三大区域上榜银行的发展特征及其存在问题的原因，揭示了银行组织并购这一国际大趋势。最后，针对我国上榜银行与国际大银行之间存在的差距，提出了优化我国银行业的产业组织结构的发展战略。

〔关键词〕 全球 1 000 家大银行 排行榜 银行产业 组织合理化

中图分类号：F 830

文献标识码：A

文章编号：1000-7636(2007)01-0079-06

一、引言

国际金融市场上最重要的活动主体是商业银行，在世界经济一体化和金融全球化浪潮不断加快的背景下，银行业发展战略与组织绩效的变化对国际资本流动与资金效益具有直接影响，对世界经济的发展起着重要作用。因此世界各国都把增强自身金融业实力放在十分重要的位置，而关键在于增强银行业的竞争实力。

世界最负盛名的权威金融杂志之一的英国《银行家》从 1970 年起开始对 300 家世界大银行进行排名，然后增加到对全球 1 000 家大银行进行排名，并从 1989 年开始将全球 1 000 家大银行的排名从按资产额排名改为按一级资本排名（国际清算银行定义的一级资本包括普通股、公开储备、保留盈余、少数股权投资）。这种排名标准使资本充足率逐渐成为国际银行业衡量银行经营稳健性及对抗风险能力的主要指标，从而使得近年来各国政府和银行都在不遗余力地增加资本金。与此同时，该杂志还公布了“全球 1 000 家大银行”的一些其他重要指标，如反映银行规模的资产数量，反映银行稳健性的资本资产比率，反映盈利性的指标如税前利润、真实利润增长率等，反映效率的指标如资本利润率、资产收益率、收入费用比率等等，并且根据这些指标对前 1 000 家银行进行了相应的排名。

^{*} 本文为国家“211 工程”建设项目“发展经济学的新发展与经济全球化”和国家“985 工程”二期项目“中国经济发展与国际竞争力”的研究成果之一。

收稿日期：2006-11-10

作者简介：杨艳琳 武汉大学经济发展研究中心研究员，教授，经济学博士，武汉市，430072；

余 晗 武汉大学经济与管理学院经济研究所硕士生。



二、国际银行业产业组织规模不断扩大和总体绩效不断改善

1. 国际银行的总资本持续扩大、稳健性不断增加并呈现出规模大型化的趋势。全球1 000家大银行的实力基本上代表了世界银行业的总体实力水平。总资产反映了银行的实力和规模，而一级资本则反映了银行的稳健性和应对风险的能力。1998年亚洲金融危机以来，各国越来越重视并根据巴塞尔协议规定的8%的资本充足率的要求，加强银行抗风险能力的建设。对照1 000家大银行的一级资本和总资产的变化可以看出国际银行的规模、经营能力和发展水平。按照《银行家》对一级资本额计算的全球1 000家大银行的总一级资本额的汇总来看，其总额从1995年的14 597亿美元增加到2004年的27 395亿美元，10年间总一级资本额增长0.88倍，年均增长率为8.8%，高于10年间的世界经济年均增长率。自20世纪90年代以来，国际银行业获得了长足的发展，总体实力不断得到加强，并显示了巨大的潜力。国际银行业的快速发展反映了世界经济一体化和国际金融全球化程度不断提高的趋势，同时也是国际金融市场不断扩大和银行效率不断提高的结果。同样，从1995年以来的10年间，全球1 000家大银行的总资产显示出持续增长的趋势。由10年前的1995年的总资产额32.0万亿美元上升到2004年的60.5万亿美元，总资产额增长1.89倍，大于总一级资本额的增长幅度。

从全球1 000家大银行的总资产额与总一级资本额在各年份的增长情况来看，图1所反映的上升趋势中还呈现了波动变化的状况，其发展并不平稳，这说明国际银行业的发展经历了一个波澜曲折的过程。1 000家大银行的总资产逐年递增，但是总一级资本的表现不尽相同，虽然在10年间有了很大的增长，但是有些年份增长缓慢甚至出现了负增长。如1997年和2000年的数据出现了明显的下降。与之对照的是1998年、2003年和2004年则显示了较快的增长，大大超出平均水平，这几个年份是国际银行业大规模扩张的年份。全球1 000家大银行的总资产额与总一级资本额的持续增长说明了其经营的稳健性不断增加。

全球1 000家大银行的发展呈现出规模大型化的趋势。李石凯（2005）对1990年和2000年全球1 000家大银行的资本规模分布进行了详细的比较与模型描述（见图1）。1990年，全球1 000家大银行资本规模分布曲线是一条典型的单峰右偏态曲线，经过新一轮全球银行并购浪潮后，到2000年，这一分布曲线发生了明显的变化：上榜的最小银行资本规模有所增长但不太明显；资本规模众数值右移；曲线高度下降；曲线右尾进一步拖后；出现第二个波峰，形成了双峰右偏的分布状况。

根据对2005年全球1 000家大银行资本规模的分析，与2000年比较，2005年的变化主要表现在两方面：一是曲线的右尾更加向右延伸，它所代表的资本规模超过700亿美元；二是曲线第二个波峰稍右移且高度增加。这说明全球银行规模大型化的趋势更加明显。

2. 国际银行盈利水平的持续提高表明其总体绩效不断改善。全球1 000家大银行税前总利润的变化明显地反映了国际银行业的发展状况。对全球1 000家大银行利润起伏变化的分析，可以看出国际银行业发展的不平稳性，它充满了机遇和挑战。1 000家大银行税前总利润从1995年的1 718亿美元增长到2004年的5 441亿美元，10年间增长3.18倍，其变化幅度远远超过了总资本和总资产的变化幅度。虽然全球1 000家大银行利润的增加呈现出起伏变化不平稳性的特征，但是

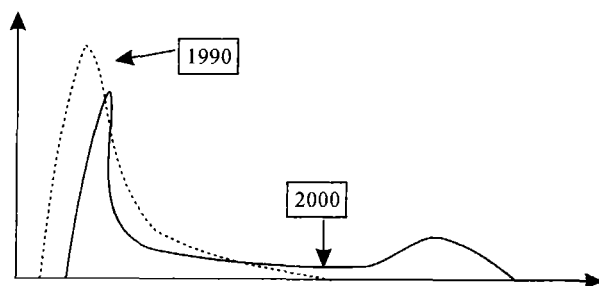


图1 1990年与2000年全球1 000家大银行资本规模分布曲线比较

资料来源：李石凯：《欧洲银行并购美国银行：原因分析与结果预期》，《国际金融研究》2005年第4期。

它比较充分地反映了国际银行业的发展状况,而国际银行业盈利水平的持续提高也表明其总体绩效在不断改善之中。

3. 国际银行业的发展明显受世界经济的影响。国际银行业与世界经济具有十分密切的联系。银行作为资源配置中介的功能决定了银行业与宏观经济的密切联系,而国际银行业的表现及其与世界经济状况的关系决定了国际银行业的特殊性质。对国际银行业进行分析时不能仅仅只从银行业内部的角度来分析其产业的发展变化,更要将其纳入到国际经济大背景中去分析才能更好地理解其活动规律;全球1 000家大银行排行榜的变化就比较充分地反映了其与世界经济的这种密切联系。随着亚洲金融危机的影响由浅入深和泡沫经济的破灭,日本银行业的不良贷款与日俱增,它在整体上影响了国际银行业1998年度的表现,虽然美国和欧洲银行业在此期间有不错的绩效。2000年,随着国际股票市场牛市的终结特别是网络股泡沫的破裂,美国经济增长开始放缓,世界经济也有趋缓迹象,国际银行业又受此影响。经济的转暖以及投资者信心的增强为国际银行业良好的业绩表现奠定了坚实的基础,同时较低的利率和通货膨胀率也使得跨国企业有较强的支付能力和偿债能力。这一切使得2003年全球银行业资产规模出现了大幅度增长,数项财务指标创下了历史新高。好的趋势继续延续,2004年全球银行业的超常表现得益于银行的良性发展环境、日本银行部门经营绩效的改善、全球零售银行业的扩张和技术的进步。这一切均说明,全球1 000家大银行排行榜的变化比较充分地反映了国际银行业的发展与世界经济的发展之间存在着十分密切的联系。

4. 国际银行业出现规模资产集中化趋势。资产集中化趋势反映了全球金融资产越来越集中到少数规模庞大的银行手中,表现出国际银行业进一步向垄断竞争方向发展的趋势。《银行家》以全球最大的25家银行的资产占1 000家大银行总资产的比重这个指标度量了这一发展趋势。

近10年来全球银行资产明显地趋于集中。从相对数来看,10年来增长了5.58个百分点,年均增长0.58个百分点,增长幅度变动不大;但从绝对数来看,每年向全球最大银行集中的资本增量以亿万美元计算。银行业资本集中的根本动因就在于经济竞争规律的作用,20世纪90年代以来全球金融企业的并购浪潮是经济发展到一定阶段的必然产物。竞争是促进集中的强有力杠杆,集中发展到一定程度就自然走向高度集中和垄断。

三、国际银行业产业组织空间布局和市场集中度分析

1. 美国、欧盟和日本三大区域上榜银行数量分析。从全球1 000家大银行排行榜上榜数量来看,国际银行业明显呈现出美国、欧盟和日本三足鼎立之势。在1 000家大银行排行榜中,美国、欧盟和日本基本上占据了600个席位,这说明三大区域银行的实力强大(见表1)。从1996年到2005年的排行榜中,三大区域经济体的银行上榜数依次为605、590、597、615、603、601、607、594、595、597,上榜数量十分稳定,变化幅度很小,这说明强者恒强。

表1 三大区域历年在全球1000家大银行排行榜中的上榜数

区域\年份	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
美国	156	148	154	182	199	205	211	210	211	197
欧盟	330	323	325	317	288	280	275	285	271	294
日本	119	119	118	116	116	116	121	114	113	106

资料来源:根据英国The Banker(1996~2005年)1 000家大银行排行榜数据整理。

从国际银行业产业组织空间布局状况来看,它在国际区域间表现为一极两强、此消彼长的三角形的垄断竞争格局。美国作为一极,历年上榜数的平均值为187.3家,欧盟成员国共同分享了298.8家,日本的上榜平均数为115.8家。以国别来看,美国显然是上榜的大赢家。动态地观察这10年的变化,美国、欧盟和日本在1000家大银行排行榜上榜数的平衡点在发生变化。表现为美国银行业在这10年里上榜数量的上升和欧盟银行业上榜数量的下降,而日本银行业的数量比较稳定。上榜数量的变化反映出三大经济体银行之间的激烈竞争,表现为此消彼长的三者博弈过程,而2005年上榜数的变动是否意味着一个新的较大变动的开始值得关注。

2. 美国、欧盟和日本三大区域上榜银行的经营规模与绩效分析。从全球1000家大银行排行榜来看,美国、欧盟和日本银行规模大、整体实力强。从一级资本额的规模来看,美国、欧盟和日本占1000家大银行60%数量的上榜银行共同控制了总一级资本的75%左右的份额。这种比较的结果进一步表明,与其他国家特别是发展中国家的上榜银行来说,发达国家的银行规模更大、实力更强。美国、欧盟和日本的银行业在国际金融市场激烈的竞争中形成了强烈的风险防范和巩固银行体系的意识,对巴塞尔委员会所提出的最低资本充足率8%的规定给予了高度重视,它们把提高银行的实力放在十分重要的位置。特别是在按一级资本额进行的全球1000家大银行排名中位居前列的国际大银行基本上被这三大区域的银行所占有,这些银行整体实力由此可见一斑。同样,从总资产规模来看,其排名情况依然与此相类似,美国、欧盟和日本的上榜银行控制了全部上榜银行总资产的77%~79%的份额,在1996年曾达到了85%的最高值。

从上榜银行总资产规模的区域对比来看,美欧引领风骚,日本逊色。在这三大区域间,欧盟上榜银行实力强大,而日本上榜银行实力有下滑趋势。从20世纪90年代以来,日本受到国内泡沫经济破灭的影响,经济陷入停滞状态,首当其冲地受此影响的是日本银行业,大量坏账无法回收而背上了沉重的包袱并且出现了大量亏损,到2003年才出现扭亏的迹象,但日本整体绩效的明显改善还有待时日。

从上榜银行税前总利润来看,美国银行业显示了非凡的绩效,欧盟银行业表现良好,而日本银行业陷入严重亏损的状态。三大区域上榜银行的税前总利润占1000家大银行税前总利润的比重为61%~83%,相对于总一级资本和总资产占有率来看,利润率波动幅度较大,再次反映了银行利润与经济波动的紧密联系。资本和资产是银行利润长期积累的结果,受个别年份经济波动的影响较小,而利润则是银行经营业绩在短期的表现,与当时的经济状况紧密相关。因此,三大地区上榜银行的税前总利润表现为随其经济起伏而变动。

3. 全球前10名最大银行的市场集中度分析。全球前10名最大银行主要集中在美国、欧盟和日本三大区域。因为全球1000家大银行排行榜的前10名既集中体现了国际银行业的空间布局和市场集中度,又充分地反映了国际银行业的走势和动向以及国际金融垄断竞争格局变化的规律性特点。2005年度前10名的最大银行的一级资本额为5328.94亿美元、总资产为116608.44亿美元、税前总利润为1271.26亿美元,分别占1000家大银行比重的19.5%、19.3%和23.4%(见表2)。这说明它们的市场集中度十分高,市场影响力大,对全球银行业的市场格局有相当大的影响。从全球前10名最大银行来看,在最近10年内,除中国工商银行在2000年、2001年和2002年的排行榜中上榜前10名(名次依次为第10、第7和第10位)外,它们均被美国、欧盟和日本的大银行所控制(见表3)。美国的上榜数量十分稳定,基本保持3家,欧盟的银行从4家上升到5家,个别年份有下降,日本的上榜数量从5家下降到2家,降幅明显。可以说,无论是日本银行的整体实力还是最大银行的实力都有下降趋势。

四、国际银行业的市场行为分析

1. 并购成为国际大银行最重要的市场行为,从而使得其竞争将更加激烈。全球大银行竞争实力变化的背后是持续不断的并购浪潮,通过不断地并购来增强免疫能力和发展力,并购是国际大银行成长与发展的主要途径。近年来,随着全球经济一体化进程的加快,全球金融业的自由化和金融市场的一体化已是大势所趋。面对国际金融服务领域激烈的竞争,为增强自身的竞争实力,诸多的国际金融集团正在不断地进行并购重组。



表 2 2005 年按一级资本排序的全球前 10 家最大银行 (10 亿美元)

排名	名称	国别	一级资本额	总资产额	税前利润
1	花旗银行	美国	74.415	1484.101	24.182
2	JP 摩根大通公司	美国	68.621	1157.248	6.223
3	汇丰控股公司	英国	67.259	1276.778	17.608
4	美洲银行	美国	64.281	1110.457	21.221
5	农业信贷集团	法国	63.422	1243.047	10.437
6	苏格兰皇家银行	英国	43.828	1119.480	13.358
7	东京三菱金融集团	日本	39.932	980.285	6.106
8	瑞穗金融集团	日本	38.864	1295.942	8.785
9	苏格兰-海法银行	英国	36.587	759.594	8.868
10	巴黎巴国民银行	法国	35.685	1233.912	10.338

资料来源：英国 The Banker 2005 年 7 月。

表 3 三大区域和中国在 1 000 家大银行排行榜中前 10 家的数量

区域 \ 年份	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
美国	1	3	3		3	3	3	3	3	3
欧盟	4	4	4		2	4	3	5	5	5
日本	5	3	3		4	2	3	2	2	2
中国	0	0	0	0	1	1	1	0	0	0

资料来源：根据英国 The Banker (1996 ~ 2005 年) 1 000 家大银行排行榜数据整理。

上榜大银行之间的激烈角逐是通过银行之间的并购行为来实现的，可以说，并购是大银行变得更大和进入 1 000 家大银行排行榜的捷径。仅从前 10 名排行榜的变化就可以看得很清楚。在 1999 年前 10 名排行榜中，荣登榜首的花旗集团取代了连续 3 年排第 1 名的汇丰银行，显示了并购重组的强大威力。2005 年榜位居第 2 名的 JP 摩根大通银行就是通过并购来实现的。

金融国际化的发展趋势促使国际银行业的加速并购，反过来，国际银行业的并购又推动了金融国际化。²¹ 世纪国际银行业已经呈现出新的发展特征：发展方向以新经济、高科技和信息产业为主导，发展格局以全球化、跨国集团和产业优化为目标，发展趋势以效益化为取向。因此，国际银行业的发展将呈现出更为密切的相互依存和激烈的竞争、监管更为规范、交易更为自由、规模效益更为扩大的发展趋势，而区域与国别差异仍将存在。这说明，国际银行业的加速并购使其发展将面临更加激烈的竞争。

2. 多元化经营成为国际大银行增强其国际竞争力的重要市场行为。在金融国际化、信息化趋势不断加快的条件下，国际大银行为了增强其自身的综合竞争力，在外部实行并购的同时在内部不断调整其市场经营行为，多元化经营成为国际大银行增强其国际竞争力的重要市场行为。

第一，积极发展多元化经营业务。由于高科技的应用、金融创新在银行业发展中的地位与作用变得日益重要，全球金融自由化的步伐不断加快，各国银行纷纷突破传统的经营方式，不断调整经营战略。国际银行多元化经营和多样化业务品种以及创新性“金融百货公司”既是国际商业银行多年来不断发展的结果，也是 21 世纪国际商业银行经营业务的基本发展趋势。遵循这一基本趋势，商业银行会积极发展多元化经营业务，从而必然使经营业务不断地向多元化、现代化、多功能、扩展表外业务、创新服务技术的方向继续发展。

第二，超速发展网上银行。随着网络技术的发展及其在银行业务中的广泛应用，各大银行纷纷开展网上银行业务，扩展营销渠道。网上银行最具有革命性的意义在于它增加了现代银行的业务渠道，而且这一渠道具有

极大的便利性,它能够提供更个性化的金融产品和服务,可以更方便地实现市场分割的策略。它所具有的成本优势和在市场上迅速扩张的能力给传统的银行业带来了重大挑战。使用新技术的网上银行已经成为促进国际银行业快速发展的最具有变革性的因素,使国际银行业出现了金融科技化和网络化的发展趋势。

五、简要结论

本文通过对10年来“全球1000家大银行”排行榜的相关数据进行统计分析,特别是对美国、欧盟和日本三大区域上榜银行的绩效比较分析,揭示了市场化经营和组织并购是上榜银行发展的基本特征,这也是国际银行业将来发展的大趋势。

本文对全球1000家大银行产业组织分析的目的就在于发现国际银行业产业组织变化的基本趋势,便于我国银行业根据这一基本趋势进行相应的产业组织结构优化,提高我国银行业的国际竞争力,以使我国有更多的商业银行进入全球1000家大银行排行榜,使我国已经进入全球1000家大银行排行榜的商业银行在排行榜中的位次不断向前推移。这是因为,近10年来,在全球1000家大银行排行榜中我国商业银行在整体上取得了良好的经营绩效,如在全球1000家大银行排行榜中上榜数逐年上升,从银行经营规模来看我国银行业的发展速度是比较快的,从而使得我国银行在全球1000家大银行中所占的份额不断扩大,但是所面临的竞争压力也越来越大。在经营绩效和竞争力方面与世界大银行之间存在着较大的差距:从横向比较来看,我国银行与世界大银行之间还存在很大差距;从资产利润率来看我国银行的表现也是不佳的。

在世界经济一体化和金融全球化形势下,针对我国上榜银行与国际大银行之间存在的差距,我国银行业面对国际竞争的发展战略就是要优化银行业的产业组织结构,积极支持商业银行开展国际化经营和不断提高其国际竞争力。当前,我国银行业面临着推进金融市场开放和提高国内银行竞争力的双重任务,这需要从以下几个方面采取战略性措施:第一,建立和健全现代商业银行制度及其运行机制;第二,进一步加强商业银行的资产质量管理和风险管理;第三,全面提高银行业的技术水平,通过技术创新、大量使用信息技术来提高银行服务产品的技术含量;第四,尽快实现经营业务的多样化,积极鼓励商业银行进行混业经营;第五,利用我国扩大对外开放的有利时机,积极实施“走出去”战略,努力拓展国际业务,提高国际竞争实力;第六,积极推进我国商业银行的组织机构整合,以优化银行业的产业组织结构。

参考文献:

- [1] 招商银行研究部课题组. 2004~2005年国际银行业发展回顾与展望[J]. 国际金融研究, 2005(4).
- [2] 黄金老, 曾超. 利润突增 酝酿变局—2004年度千家银行总评[J]. 国际金融研究, 2004(9).
- [3] 邓扬丰, 麦仲山. 银行并购与银行业市场结构变化[J]. 学术论坛, 2004(1).
- [4] 葛兆强. 银行并购、商业银行成长与我国银行业发展[J]. 国际金融研究, 2005(2).
- [5] 李南青, 卢伟. 1998年度“世界1000家大银行”排名综述[J]. 新金融, 1998(9).
- [6] 陈卫东. 银行业的发展和变革—2000年1000家国际大银行排名评析[J]. 国际金融研究, 2000(8).
- [7] 巴曙松. 国际银行界重排座次[J]. 城市金融论坛, 1996(10).
- [8] 王颖捷. 金融产业组织的市场结构[M]. 北京: 机械工业出版社, 2003.
- [9] 焦瑾璞. 中国银行业竞争力比较[M]. 北京: 中国金融出版社, 2001.
- [10] 李富有. 中外金融业并购重组论[M]. 北京: 中国金融出版社, 2001.

责任编辑: 范子奇

