

文|听文

编辑|大树

国外学者从宏观和微观等各个角度研究银行盈利结构。



有学者的研究发现，银行业平均成本可用U型曲线来形象描绘，位于U型曲线中间的银行规模效益优于曲线左右两边的银行。

有学者运用计量分析澳大利亚最大的6家商业银行，发现它们均存在规模经济。

而有学者的研究则有不同的观点，印度银行机构资产规模的扩张对提高其经济效益没有显著效果。

○八年金融危机后，有学者建议商业银行要储备更高的股东权益资本防范风险，未雨绸缪。

而与之相反，有学者则认为持有过多资本将会拖累商业银行的绩效。



二是国内关于商业银行是否存在规模经济的角度来探讨，存在三种观点：

1. 整体规模经济。

杜莉等运用投入产出方法对一九九四-一九九九年中国商业银行规模经济发展状况进行研究，总体上看商业银行存在规模经济；

股份行规模经济的程度明显优于国有四大行。

阚超等对

国有四大行和十家

全国性股份行运营境况进行实证研究

，发现：我国银行已经从总体规模不经济状态过渡到总体规模经济状态。

孙秀峰等综合运用超越对数成本模型和投入产出指标方法探讨商业银行的规模经济现状。



2. 规模经济出现波动。

徐传谔等结合我国商业银行规模经济与银行效益进行实证数据分析。

分析结论为国有四大行已经体现规模不经济，股份行正由规模经济向规模不经济转变。

陈敬学和别双枝通过模型验证发现，国内银行规模经济波动，股份行规模经济而国有行规模不经济。

刘宗华和邹新月通过实证研究发现，大型行表现规模经济而股份行表现轻微规模不经济状态；

同时在业务上规模经济状态也有区别。



若其加上非国有经济的放款和不良资产情况，则其弹性系数 >1 ，表现为规模不经济。

郭娜等不仅探索银行规模经济的各种影响因素，也证实银行规模经济效益与规模增长之间呈倒U型关系。

研究发现，有些城商行已经表现出规模经济，而有些城商行则规模不经济。

李瑾与郭娜的结论一样；

通过规模经济系数也证实银行规模经济效益与规模扩张之间呈倒U型关系。

由此，关于我国商业银行的规模经济的结论并不一致，有明显的波动性。

02.

二、商业银行盈利结构的研究

有学者研究银行盈利与金融发展两者之间的关系。



如金

晓彤和刘

宏通过数据统计分

析法研究国内商业银行的盈利能力，

研究发现银行规模对盈利能力的影响机制相当繁杂。

翟迪佳遴选银行10个盈利性指标，通过因子分析法提取3个关键因子评价我国11家上市银行的综合获利能力并进行对比分析。

梁娟和孔刘柳从财务角度分析探讨详细拆解后的财务指标对银行效益的增长作用。

其他研究者则从商业银行盈利模式的视角研究其对银行盈利能力的作用。



这可能是受到当时非利息收入业务水平较低，而运营成本较高，以及各学者使用的样本财务数据和模型方法不同所致。