

Research on the Impact of the Deposit Insurance System on the Competitiveness of Chinese Commercial Banks

Yanqing Mao

Shanghai University, Shanghai, 201800, China

Abstract

As a crucial measure to ensure the stable development of the banking industry, the deposit insurance system not only improves the exit mechanism of deposit-taking financial institutions in China but also further enriches the institutional framework of interest rate liberalization reform. This paper selects relevant public data from four types of commercial banks (a total of 33 institutions) over the decade from 2013 to 2022 and evaluates their competitiveness using principal component analysis. With the implementation of China's deposit insurance system as the backdrop, it investigates the impact of the current deposit insurance system on the competitiveness of Chinese commercial banks. The findings indicate: First, compared to state-owned commercial banks, city commercial banks, and rural commercial banks, joint-stock commercial banks excel in profitability, risk coverage, management, and growth, demonstrating stronger overall competitiveness. Second, the implementation of the deposit insurance system significantly reduces the competitiveness of Chinese commercial banks.

Keywords

commercial banks; competitiveness; deposit insurance system

存款保险制度对我国商业银行竞争力的影响研究

冒彦卿

上海大学, 中国·上海 201800

摘要

存款保险制度作为保障银行业稳定发展的重要措施, 不仅完善了我国存款性金融机构的退出机制, 也进一步丰富了利率市场化改革的制度体系。本文选取了2013-2022年这十年期间4种商业银行(共计33家)的相关公开数据通过主成分分析法进行竞争力的评价, 再以我国存款保险制度实施为背景入手研究现行存款保险制度对我国商业银行竞争力产生的影响。研究表明: 第一, 相较于国有商业银行、城市商业银行和农村商业银行, 股份制商业银行在盈利性、风险覆盖性、管理性和成长性方面更为突出, 具有较强的综合竞争力。第二, 存款保险制度的实施显著降低了我国商业银行的竞争力。

关键词

商业银行; 竞争力; 存款保险制度

1 引言

存款保险制度的引入为银行业的竞争环境带来了新的变化, 尤其在商业银行之间的竞争力层面产生了深刻的影响。尤其是中小商业银行, 需要缴纳较高的保费, 这进一步加重了其成本压力, 导致其竞争力受到较大冲击。而作为金融体系的核心, 商业银行在我国金融生态中发挥着至关重要的作用, 国家的综合实力与其竞争力紧密相连, 并可能会影响到其在全球金融体系中的地位。存款保险制度的实施同样增加了银行的经营成本, 特别是中小银行因其较高的风险敞口, 需支付更高的保险费, 可能在一定程度上削弱了它们的竞争力。因此, 探讨存款保险制度与商业银行竞争力之间的

联系, 不仅有助于理解存款保险制度的功能与作用, 也能为未来政策的制定和银行业的进步提供更加坚实的理论基础和实证支持。

2 文献综述

存款保险制度是为保障金融系统稳定和存款人利益而设立的一种金融安全机制。国内外学者对于存款保险制度的研究主要集中在商业银行的风险承担以及利差等方面。Noman Abu Hanifa Md 等(2021)对东盟国家存款保险制度进行研究, 发现在缺乏竞争时, 存款保险能降低信贷和破产风险, 但是在竞争激烈的市场下, 不利于银行的稳定性。程孝强等(2021)采用固定效应模型和双重差分法, 发现利率市场化通过提高贷款利率, 显著扩大了银行的利差, 而存款保险制度则通过降低贷款利率, 有效地缩小了这一差距。刘震等(2023)通过双重差分法, 探讨了存款保险制度实施对

【作者简介】冒彦卿(2002-), 女, 中国上海人, 硕士, 从事商业银行研究。

银行风险承担水平的影响, 研究显示, 存款保险制度有助于减少资本充足的银行在风险承担方面的水平, 且存款保险的引入促进了银行在优化股东结构、提高独立董事比例、扩大监事会规模以及增强管理层激励等方面改进了内部治理结构。目前对于商业银行竞争力的研究主要集中在因子分析法等方法。徐建波等(2021)采用因子分析法, 基于“三性”(安全性、流动性、盈利性)原则, 通过对13家上市银行进行竞争力分析并进行横向对比, 发现国有控股银行整体上仍展示了竞争优势, 但仍逐渐受到全国性股份制商业银行的追赶。Song X等(2023)通过分析2012至2021年我国46家上市商业银行的年度面板数据, 构建了双向固定效应模型, 探讨了金融科技如何影响商业银行的盈利性, 包括其竞争力和技术外溢效应, 从而为商业银行在面对金融科技浪潮时的策略调整提出了具体的指导建议。

本文基于国内外现有的研究成果, 根据当下的商业银行市场现状以及宏观经济形势, 选取4种(共计33家)商业银行进行竞争力的评价, 利用主成分分析法构建相关指标, 满足横向与纵向比较的均衡, 并采用双重差分模型, 评估存款保险制度从隐性向显性的演变, 提出进一步完善我国存款保险制度有效实施的意见以及增强我国商业银行竞争力的有效对策。

3 模型设定

3.1 样本及指标选取

本文选取了2013-2022年33家上市商业银行的相关数据作为研究样本, 利用主成分分析法构建了一套较为完整的竞争力评价体系, 包括国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行和农村商业银行这4类商业银行, 保证了样本数据的代表性。本研究选择盈利性指标、风险覆盖性指标、管理性指标和成长性指标作为评价商业银行竞争力的一级指标, 并进一步细分为若干二级指标, 以期全面、深入地分析银行竞争力的各个方面。

(1) 盈利性指标。反映了银行在经营过程中所实现的盈利水平和效率, 本文选取了资产收益率X1、每股收益X2、净利差X3和净息差X4作为其二级指标。

(2) 风险覆盖性指标。反映了商业银行在风险管理方面的能力和水平, 本文选取了资本充足率X5、不良贷款率X6和拨备覆盖率X7作为其二级指标。

(3) 管理性指标。反映了商业银行在资产负债管理和成本控制方面的能力和水平, 本文选取了资产负债率X8和成本收入率X9作为其二级指标。

(4) 成长性指标。反映了商业银行在扩大市场份额和推进业务发展方面的实力与水准, 本文选取了存款增长率X10和贷款增长率X11作为其二级指标。

3.2 主成分分析结果

本文通过对商业银行数据进行KMO试验与Bartlett试

验、因子提取与因子旋转后得到各个因子的数值得分, 可得出因子得分表达式如下:

$$F_1=0.190X_1+0.009X_2+0.472X_3+\dots -0.060X_{10}-0.002X_{11}$$

$$F_2=0.064X_1+0.191X_2-0.029X_3+\dots -0.053X_{10}-0.113X_{11}$$

$$F_3=0.261X_1+0.034X_2-0.091X_3+\dots -0.056X_{10}-0.109X_{11}$$

$$F_4=-0.099X_1-0.133X_2-0.009X_3+\dots +0.578X_{10}+0.634X_{11}$$

$$F_5=0.291X_1+0.563X_2-0.010X_3+\dots -0.006X_{10}+0.019X_{11}$$

通过以上公式对2013-2022年期间33家商业银行的样本数据进行整合, 以各因子的方差贡献率作为权数, 加权平均后得出绩效综合指标与排名前十的各家商业银行竞争力评分结果得分如下:

$$Z=(0.19730F_1+0.18899F_2+0.18683F_3+0.14224F_4+0.11773F_5)/0.83309$$

按照综合情况来看, 排名前三的兴业银行、招商银行和浦发银行均为股份制商业银行, 说明相较于国有商业银行、城市商业银行以及农村商业银行, 股份制商业银行在盈利性、风险覆盖性、管理性和成长性方面更为突出, 具有较强的综合竞争力。

3.3 存款保险制度影响我国商业银行竞争力的模型估计

本文选择虚拟变量D作为衡量存款保险制度的指标, 将显性存款保险制度作为研究基础, 当D值取为0时表示存款保险制度在2015年实行前的情况, 当D值取为1时表示我国在2015年及以后实施存款保险制度后的情况。同时, 本文选取股权集中度(Top1)、不良贷款率(NPL)、企业规模(SIZE)、GDP增长水平(GDP)作为控制变量。

本文借鉴刘震(2023)、刘莉亚(2021)、程孝强(2021)等的做法, 选择双重差分模型对存款保险制度的实施进行分析, 将国有银行行作为控制组, 将主要研究对象非国有商业银行作为实验组, 设置如下双重差分模型。

$$COMP_{it}=\alpha_0+\alpha_1Post_t+\alpha_2Treat_t+\alpha_3Post_t*Treat_t+CV+\mu_i+\varepsilon_{it}$$

式中, Treat*Post为模型的核心解释变量, 其中Treat表示该银行是否属于处理组, 若为处理组, 即非国有商业银行则取值1, 若为对照组, 即国有商业银行则取值0。虚拟变量Post表示存款保险制度政策正式实施时间点, 若在2015年之前则取值0, 在2015年及之后则取值1。

3.4 回归结果与模型检验

3.4.1 多重共线性检验

SIZE的VIF值为2.0900, 其VIF值的倒数也是大于0.1的, 符合标准, 剩下的变量均是符合VIF小于10, 且VIF的倒数大于0.1的标准, 因此, 进一步验证模型共线性不严重, 不会受到比较大的干扰。

3.4.2 基准回归分析

F检验值为7.1998, 即整个模型是通过检验的, 在

对单个变量进行分析时，核心解释变量 DID 的影响系数为 -0.2930，其在 1% 的显著性水平下通过检验，说明 DID 与 COMP 之间的关系处于反向变化的关系，即存款保险制度的实施显著降低了我国商业银行的竞争力。

表 3-1 基础回归结果

VARIABLES	(1)COMP	(2)COMP
DID	-0.3550*** (-3.3707)	-0.2930*** (-2.7398)
Top1		-0.0055 (-1.2197)
NPL		-0.3355*** (-4.7154)
SIZE		0.0506 (0.7320)
GDP		0.0029 (0.2381)
Constant	0.0452* (1.8397)	0.1128 (0.1579)
个体固定	控制	控制
时间固定	控制	控制
Observations	330	330
R-squared	0.0370	0.1098
Number of id	33	33
F	11.3615***	7.1998***

注：***、**、* 分别表示 1%、5% 和 10% 的显著性水平。

3.4.3 稳健性检验

在政策前，pre_3（政策前 6 期）到 pre_2 的置信区间均是包括 0 的，即实验组和对照组的被解释变量的数值不存在有明显的差异，而政策当期和后期的虚线存在不包括 0 的，因此，可以代表存款保险制度政策是带来了一定的影响的。

在变化样本区间的情况下，DID 对 COMP 的回归系数为 -0.3155，仍然是显著的，即影响方向和影响的显著性是一致的，因此，结果是非随机且可信的。

4 结论与建议

综上所述，本文得出如下主要结论：第一，从综合排名来看，股份制商业银行在盈利性、风险覆盖性、管理性和成长性方面更为突出，具有较强的综合竞争力。第二，存款

保险制度的实施会降低我国商业银行的竞争力。本文有如下建议：为了确保存款保险制度的顺利实施，商业银行需要提高信息透明度，并完善信息披露机制，以确保相关信息的公开和透明。金融机构应加强对银行业信息披露的监督力度，确保银行真实、全面地披露其经营状况，特别是要对银行的风险状况进行实时监控。一旦发现银行存在潜在的经营风险，监管机构应迅速介入并采取相应的措施，防止风险扩散。同时，监管机构可以通过建立健全的激励机制，鼓励银行提升内部治理水平，以增强其市场竞争力。

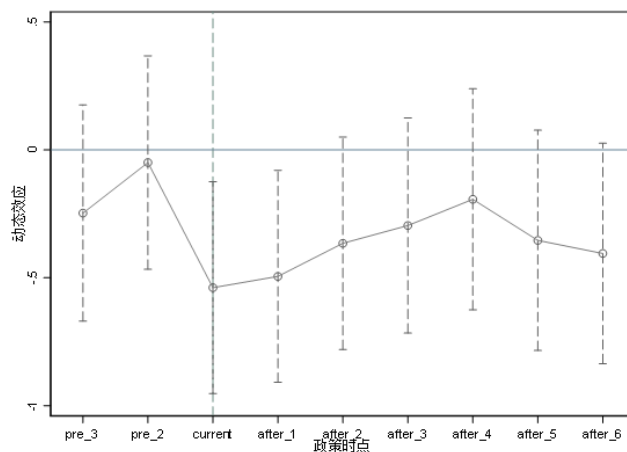


图 3-1 平行趋势检验图

参考文献

- [1] Noman A H M, Hassan M K, Pervin S, et al. The mediating role of competition on deposit insurance and the risk-taking of banks in ASEAN countries[J]. Research in International Business and Finance, 2022, 59: 101551.
- [2] 程孝强,姚定俊,钱圆圆.利率市场化、存款保险制度与我国商业银行利差[J].金融监管研究,2021,(04):1-18.
- [3] 刘震,徐宝亮,朱衡.存款保险制度与银行风险承担——基于风险共担视角的再检验[J].金融理论与实践,2023,(03):92-105.
- [4] 徐建波,倪雪妍,陶建良.“三性原则”视角下我国商业银行竞争力思考[J].时代经贸,2021,18(04):44-46.
- [5] Song X,Yu H,He Z.Heterogeneous Impact of Fintech on the Profitability of Commercial Banks: Competition and Spillover Effects[J].Journal of Risk and Financial Management,2023,16(11).