

Profitability Analysis of State-owned Commercial Banks from the Perspective of DuPont Analysis Method

Wansheng Liu

Shandong Branch of China Construction Bank Corporation, Jinan, Shandong, 250000, China

Abstract

Safety, liquidity and efficiency are the three principles of commercial bank operation. Among them, efficiency, as the business goal pursued by commercial banks, is an important basis for maintaining the liquidity of commercial banks and ensuring bank safety. This paper sorts out the financial data of state-owned commercial banks from 2014 to 2020, conducts in-depth analysis of their profitability factors based on the DuPont analysis system, and tries to put forward suggestions for improving the profitability of commercial banks.

Keywords

DuPont analysis method; state-owned commercial banks; profit

基于杜邦分析法视角下国有商业银行盈利能力分析

刘万圣

中国建设银行股份有限公司山东省分行本部, 中国·山东 济南 250000

摘要

安全性、流动性、效益性是商业银行经营三原则。其中, 效益性作为商业银行追求的经营目标, 是维持商业银行流动性和保证银行安全的重要基础。论文梳理国有商业银行2014—2020年的财务数据, 基于杜邦分析体系对其盈利能力因素进行深入分析, 并尝试对提升商业银行盈利能力提出改善建议。

关键词

杜邦分析法; 国有商业银行; 盈利

1 引言

当前, 中国经济发展进入新常态, 呈现增速放缓、结构调整、高质量发展等特点, 面临着经济下行压力较大、三期叠加的复杂情况^[1]。伴随着商业银行经营环境变化和金融体制的不断改革, 受多层次资本市场构建、利率市场化加快推进、互联网金融崛起以及强化金融监管等多重因素影响, 商业银行面临前所未有的巨大挑战。

2 杜邦分析体系概念及基本框架

皮埃尔·杜邦(Pierre DuPont)和唐生·布朗(Donaldson Brown)于20世纪初开发出一种以净资产收益率为核心的杜邦分析体系(DuPont System), 利用主要财务比率之间的关系综合分析企业财务状况, 该分析方法最初因美国杜邦公司成功应用而得名(详见图1)。作为一种实用的财务分析方法, 它将净资产收益率经过多次拆分分解得出多项相互之间有联系的关键指标, 对公司财务状况和经营成果进行综合评价, 以总资产收益率和权益乘数为分解因素,

【作者简介】刘万圣(1985—), 男, 中国山东德州人, 硕士, 经济师, 从事银行财务研究。

重点揭示公司获利能力及杠杆水平对净资产收益率的影响, 以及各相关指标间的相互关系。

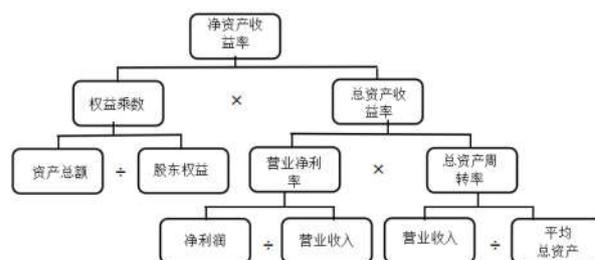


图1 杜邦分析体系

3 国有商业银行盈利能力分析

杜邦分析法是一种综合评价企业财务状况的分析方法, 基本框架是将企业的净资产收益率逐层分解为多项比率的乘积, 这些比率用来评价企业的经营效率和财务状况。

3.1 净资产收益率

净资产收益率作为衡量商业银行总体盈利能力的核心指标, 由图2可知, 四大有商业银行净资产收益率均呈现逐年下降趋势。中国银行的净资产收益率在2014—2020年远低于其他行, 农业银行在四大银行中降幅最大。工商

银行和建设银行的净资产收益率表现相对较好,具有较高的资本创利水平。

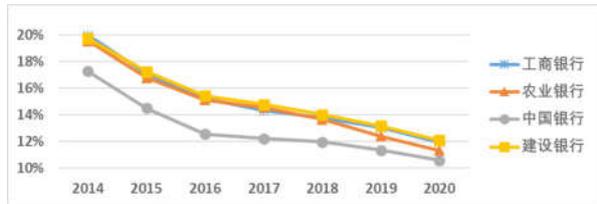


图2 四大国有商业银行净资产收益率变动趋势

3.2 总资产收益率

由图3可知,四大国有商业银行的总资产收益率(ROA)变动趋势整体下降。受金融同业竞争、互联网跨界竞争加剧、金融改革深化影响,考验着银行的应变能力^[2]。其中,2014—2017年工商银行的总资产收益率水平最高,2018—2020年建设银行连续三年超过工行排名首位。农行的总资产收益率连续5年低于1.00%且排名末位。

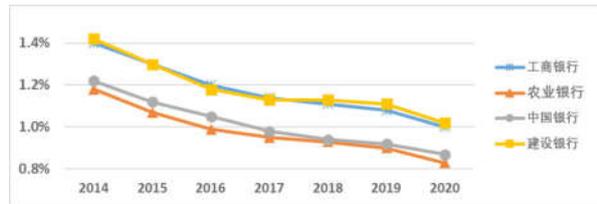


图3 四大国有商业银行总资产收益率变动趋势

3.2.1 营业净利率

由图4可知,四大国有商业银行营业净利率在2014—2020年总体呈下降趋势,工商银行的下降幅度最大,由2014年的41.93%下降至2020年35.99%,下降5.94个百分点。农业银行在2016小幅上升后逐年下降且排名末位。

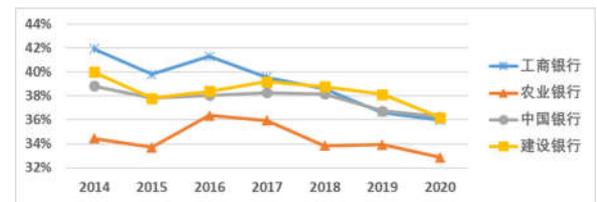


图4 四大国有商业银行营业净利率变动趋势

3.2.2 总资产周转率

由图5可知,四大国有商业银行总资产周转率在2014—2016年持续下降之后趋于平缓,说明国有商业银行总体资产的营运效率下降,资产的流转速度变缓。

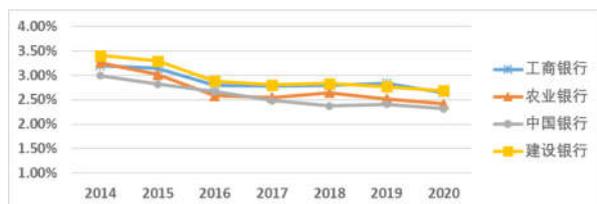


图5 四大国有商业银行总资产周转率变动趋势

3.3 权益乘数

权益乘数又称财务杠杆率,是指总资产相当于股东权益的倍数,表示商业银行的负债程度,权益乘数越大资产负债率高,反之资产负债率低。由图6可知,近几年四大国有商业银行权益乘数总体呈下降趋势,主要原因是各行加大了资本补充。农行的权益乘数明显高于其他行,其权益乘数逐年降低但仍处于首位。

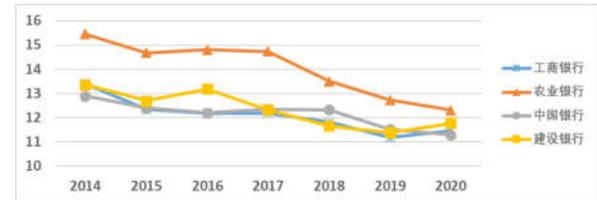


图6 四大国有商业银行权益乘数变动趋势

4 提高国有商业银行盈利能力的途径

4.1 降低存款成本,净息差维持在合理水平

一是应当加强对于负债成本的管控,压降高付息存款比例,取消不当的存款创新产品。要自觉维护存款市场秩序,避免恶性竞争,坚决杜绝以“创新”产品突破利率自律约定上限,同时加强同业监督,共同推动存款市场健康发展。

二是完善贷款定价机制,构建贷款量化定价体系。收集客户信息、风险预警、外部数据等各方数据信息,对每笔业务的风险概率、风险大小进行综合计算和研判,为贷款定价提供基础数据支持,体现灵活性、个性化、差异化,针对不同客户的不同信用资质、偿债水平和业务规模等条件制定不同的定价策略。

三是加强人才队伍建设。特别是围绕利率市场化目标,引入优秀专业化人才,深入研究利率定价问题,构建利率监控体系。

4.2 拓展收入来源,大力发展中间业务

一是拓展收入来源。目前开展的中间业务主要有银行卡、电子银行、代理业务、托管受托业务、顾问咨询等,经营类型仍然以传统类业务为主。这些业务虽然能为商业银行带来不少收入,但由于这些业务创新性较低且容易被模仿,使得产品缺乏行业竞争力。

二是提高代理服务创新能力。在代理业务创新方面,应将业务量大、资源消耗多、收益低、风险大的代收代付等业务进行优化整合,加快将重心转移至与保险、外汇、期货、黄金等市场密切相关的高净值代理业务,促进非息收入增长。

三是提高社会认知意识,推进中间业务健康发展。部分公众仍旧停留在对银行资金、银行利息的需求层面上,对于商业银行收取中间业务费用的规定和行为依然不能理解。应进一步加深公众对于中间业务的认识,促进社会民众进一步了解银行收取中间业务手续费的依据。

四是正视发展差距,依法合规开展业务。中收增加是

一个长期发展的客观过程,必须正视现状、坚持合规,正确处理业务拓展与风险防控的关系,稳步推进中间业务稳定健康发展^[1]。国有商业银行应贯彻落实中央关于减费让利、切实降低实体经济负担的政策要求,切实履行国有大行的责任担当。同时,保障客户获得公开价格和自主选择服务的权利,依法保护金融消费者合法权益。

4.3 树牢成本意识,加强成本管控

一是建立全员成本管控意识,全员参与成本管理。加大宣传考核力度,提高成本管理意识,把成本控制贯穿于各项业务及工作中,让成本控制观念深入员工思想。

二是加强现代管理会计的应用,加大预算控制力度,强化费用列支监测,充分发挥财务会计管理控制的职能作用,提高资金利用效益。

三是优化业务操作系统,使业务办理更方便、高效,引导客户使用自助业务系统办理业务,着力提升各类智能设备的应用水平,通过高频使用多功能自助柜员机等智能终端设备,提升金融科技含量和用户体验,缩减运营成本、降低日常管理成本,提升商业银行盈利能力水平。

四是合理布局经营机构和服务网点,对于盈利能力较差的网点,及时迁址或撤销以减少不必要的资源投入。

4.4 提高资本充足率,提升资本利用效率

资本充足率是资本总额与加权风险资产总额之比。对于流动性风险危机的规避和拯救程度、抵御风险能力的高低

很大程度上取决于资本充足率。补充资本和降低加权风险资产是提高资本充足率的两种重要途径。通过增发新股、配股、次级债、可转债以及混合资本工具等方式来增加资本总额,保持银行资本充足率适度水平。同时,应该进一步提高资本的利用效率,积极发展资本节约型业务,注重提升非信贷资产占总资产的比例。资本是实现发展的重要资源也是稀缺资源,对资本进行科学化、精细化管理,是实现银行资本业务转型、增加价值创造力的核心路径。建立动态的管理机制,保证资本充足率动态处于最优状态,还能避免资金闲置而降低效率,最终实现经营效益的最大化。

5 结语

盈利能力的加强是商业银行全面持续提升综合实力的重要部分,作为衡量商业银行竞争力的关键指标,稳定的获利水平有助于提振市场信心,保障银行资产安全,降低流动性风险,进而维持信用体系稳定,促进金融更好地为实体经济服务。

[1] 屈盛磊,马广奇.中国商业银行经营状况的杜邦财务分析对比[J].西部财会,2014(4):47-49.

[2] 罗琦,田雯.新冠肺炎疫情冲击下中国商业银行的盈利能力研究[J].金融经济,2021(3):82-90.

[3] 庄毓敏.商业银行业务与经营[M].北京:中国人民大学出版社,2010.