

区域金融竞争力指标体系构建

徐璋勇, 陈颖

(西北大学 经济管理学院, 陕西 西安 710069)

摘要: 在金融竞争力涵义和指标体系研究评述的基础上, 以金融资源论为依据, 以金融资源的可持续利用与发展为原则, 针对中国金融资源配置的特点和金融发展的阶段, 从动态和静态两个角度构建金融体系和金融生态竞争力评价的指标体系; 并指出在评价时应充分考虑统计资料的可取性和评价方法的合理性。

关键词: 金融学; 区域金融; 金融体系; 竞争力; 指标体系

中图分类号: F832.5 **文献标识码:** A **文章编号:** 1671-6248(2007)01-0028-04

Construction for indicator system of regional finance competitiveness

XU Zhang-yong, CHEN Ying

(School of Economics Management, Northwest University, Xi'an 710069, Shaanxi, China)

Abstract: Based on the theory of financial resources, this paper, with the help of the former researchers' contributions to the meaning of financial competitiveness and index system, takes the sustainable development of financial resources as the principle, considers China's characteristics of financial resource allocation and development stage, and constructs the regional financial competitiveness indices. It also points out that the availability of statistical data and reasonableness of estimate method should be taken account of.

Key words: finance; regional finance; financial system; competitiveness; indicators system

0 引言

20世纪80年代以来, 伴随和平与发展主题的确立, 国家与国家之间的竞争日益体现为经济领域的竞争。在此背景下, 地区与地区之间的竞争实质上就是经济实力的竞争。因此, 对区域经济竞争力的研究日益受到人们的普遍关注。由于金融在现代经济发展中的作用日益强化, 使得在区域经济竞争力研究中的相关区域金融竞争力的理论研究也就显得十分重要。大量研究表明, 区域金融竞争力与区域经济综合竞争力之间具有相当高的正相关性, 而且随着金融重要性的提高, 使得它们之间的相关性也表现出日益增高的趋势。从瑞士国际管理发展学院(IMD)编辑出版的《世界国际竞争力年鉴》来看,

1998年金融竞争力与综合竞争力之间的相关系数为0.907, 1999年则上升为0.94。但通过查阅国内外大量的研究文献发现, 究竟什么是金融竞争力以及怎样评价金融竞争力? 至今仍没有一个确切的答案。基于此, 本文根据中国金融资源配置的特点和金融发展的阶段, 以金融资源可持续利用与发展为原则, 对区域金融竞争力的含义及评价指标体系的构建进行初步探讨。

1 文献回顾

迄今为止, 国内学者对于区域竞争力的研究在研究方向上大致可以分为2类: 一类是以现有的行政区划为范围, 对中国各省市竞争力的比较研究^[1-3], 如中国人民大学竞争力与评价研究中心研究

组(2003);另一类是对有关行业和领域竞争力的比较研究^[4]。显然,这里的金融竞争力属于行业竞争力的研究范围。

目前,国内关于金融竞争力的研究主要集中于以下3个方面:第一,对金融机构竞争力的研究主要集中于对银行业、保险业和证券业内部竞争力方面^[5-7]。第二,对区域金融竞争力的研究又可以分为两种情况:一是以特定城市为研究对象,对其金融竞争力进行测度^[8-9];二是在研究区域综合竞争力时将金融竞争力作为其中的一个因素进行的研究^[10]。第三,对金融竞争力指标体系构建的研究。在现有关于金融竞争力指标体系构建的文献中,大多数是以IMD的金融竞争力指标体系为基础进行适当扩展来构建的。其中王仁祥、孙亚超(2004)将金融竞争力设为目标层A,在此基础上列出7个中间指标,并选取了79项基础性较强的指标项来衡量金融竞争力;刘伟、潘宏胜(2004)在对沿海地区三大区域11个城市金融竞争力进行测度时,将金融竞争力的指标体系分为综合经济实力、资金实力、金融机构发育程度、直接融资实力和企业财务状况五大类29个指标;左继宏、胡树华(2004)在研究区域金融竞争力时把金融竞争力列为区域金融竞争力指标体系8个一级指标之一,使用存贷款和金融市场2个二级指标对其进行衡量。

比较和分析以上学者构建的金融竞争力指标体系,都不同程度地存在着一些缺陷和不足。如王仁祥、孙亚超(2004)构建的指标体系比较全面,几乎覆盖了金融竞争力所应包括的各个方面,但缺点在于理论基础似乎有所欠缺,逻辑思路并不十分清晰,各指标之间缺乏明显的联系;他们选取了很多定性指标,而要将这些指标进行量化,则存在一定的技术难度。刘伟、潘宏胜(2004)设计的指标体系较为简洁合理,可以反映各地区金融竞争力的强弱,但指标之间的层次性不强,五大类指标不平行,数据的获取性问题不足,指标项的设计不完整。左继宏、胡树华(2004)的指标设计过于简单,不能充分说明各区域金融竞争力的强弱。相比之下,陈庆尧、谭云飞(2004)^[11]认为金融竞争力指标体系必须包括金融体系和特定环境2个部分,而金融体系又包括金融规模和金融效率的构建思路;这一看法不仅理论基础牢靠,而且逻辑思路清晰。本文的研究也以此思路进行。

2 区域金融竞争力的内涵

根据现有对区域金融竞争力的研究,区域金融

竞争力就是能够支撑一个区域持久生存和发展的力量,即一个区域在竞争和发展的过程中与其他区域相比较所具有的吸引、争夺、拥有、控制和转化资源、占领和控制市场的能力,为其自身发展所具备的资源优化配置能力^[12]。以此思想,本文对区域金融竞争力给出如下界定:区域金融竞争力就是该区域的金融体系在与其他区域的竞争过程中所表现出来的优势。它表现为该区域所拥有的金融资源的数量、利用金融资源的成本、获得金融资源的便利性、金融产业的整体及局部效率、金融产业的发展潜力^[13]、金融基础设施的完善程度、对外开放水平以及相关的外部金融环境。简单而言,区域金融竞争力就是该区域在金融资源吸纳、配置过程中的突出优势。同时,这一定义还有以下几点需要说明。

区域金融竞争力是一个动态概念,即区域金融竞争力是可以被创造出来的,而不是先天赋有或继承的。传统理论总是根据某地区特定生产要素的丰裕程度来确定该地区在某些特定产业中能否取得持续发展的关键。但是,随着经济全球化的加快,生产要素的跨国流动性加强,金融可以被看作一种资源,金融竞争力更多地依赖于竞争方式、电子通信、从业人员素质、政府的重视程度等。显然,这一切均可以随着经济环境的变化而变化。

区域金融竞争力是一个整体概念,即一个地区具有金融竞争力,并不意味着该地区所有的金融机构、各项相关指标在进行横向比较时都具有竞争优势。换句话说,区域金融竞争力衡量的的是一个区域金融产业发展的整体状况和潜在优势。

区域金融竞争力是一个规模与效率相兼顾的概念。一个地区具有金融竞争力,不仅意味着该地区金融业规模的扩张,而且更重要的是金融业质量的提升,即金融竞争力的提高不在于增加了多少金融机构和从业人员,而在于整体及局部金融效率的全面提高。

区域金融竞争力的评估不应只着眼于金融体系本身,而应将金融外部环境纳入其中。因为,任何金融活动都无法独立于外部环境而进行,一个地区的金融体系只有依赖于良好的金融环境才可能使其内在的竞争力发挥和表现出来。

3 区域金融竞争力指标体系的构建

区域金融竞争力的内涵十分丰富。在进行研究时,既要兼顾金融体系与金融生态,又要区分静态和动态2个方面的内容,所以构建区域金融竞争力指

标体系时要充分考虑到以上内容。

3 1 指标体系构建的基本思路

遵循区域金融竞争力的内涵界定,区域金融竞争力的评价指标应该包括金融体系竞争力指标和金融生态竞争力指标 2 个方面。为了反映金融竞争力的动态变化,对这 2 个方面又需要分别从静态和动态进行评价,以反映区域金融的现实竞争力和潜在竞争力。本文由此构建一个区域金融竞争力评价的 2×2 矩阵(表 1)。

表 1 区域金融竞争力评价矩阵

区域		现实竞争力	潜在竞争力
金融竞争力	金融体系竞争力	金融体系现实竞争力	金融体系潜在竞争力
	金融生态竞争力	金融生态现实竞争力	金融生态潜在竞争力

在构建区域金融竞争力指标体系时,需要予以说明的是:金融体系是依赖于金融环境而发展的。金融体系竞争力是通过金融规模竞争力和金融效率竞争力表现的,金融规模反映量的优势,金融效率反映质的优势。在评价金融竞争力时,我们更看重金融效率的提高。现实竞争力是一个存量概念,它是潜在竞争力的前提和基础,是区域当前已经具有的能力。潜在竞争力以现实竞争力为前提,反映各区域的竞争优势和发展趋势,是金融体系的核心竞争力。它可以用各个具体指标的增长率来反映。对金融竞争力从现实竞争力与潜在竞争力 2 个方面进行评价是基于如下认识:潜在竞争力比现实竞争力更为重要。因为竞争力不仅表现为现在,更重要地表现为未来的发展态势。如果仅是存量规模大,而没有增量优势,那么该地区的金融体系就会在未来的发展中处于劣势。金融生态是金融体系所面临的外部环境。传统观点认为,竞争力是一个地区或行业所具有的舍弃了外部环境因素后的东西,但是金融生态是短期内无法改变的,它直接对金融体系的规模与效率产生促进或者制约作用,因此区域金融竞争力评价必须将其纳入其中。根据金融与经济的关联机制,选择 4 项指标评价区域金融生态:区域经济实力、区域开放程度、区域基础设施和区域信用环境。之所以如此选择,原因在于:一是区域经济实力是衡量区域经济发展现状和总体发展已经达到的水平层次,它是未来发展的平台和基础。二是在经济、金融全球化的背景下,国际资本流动日益频繁,已成为促进区域经济增长的重要因素之一。研究表明,开放程度与区域金融竞争力呈正相关关系。三是金融体系发展的规模和效率与基础设施建设高度相

关。四是整个社会的信用体系建设,法律法规的完备性,执法的公正、公开性等因素也对区域金融竞争力有重要影响。

3 2 指标体系构建的基本原则

从区域金融竞争力构建的思路来看,应依据中国金融资源配置的特点和金融发展的阶段,从动态和静态 2 个角度构建对金融体系和金融生态竞争力评价的指标体系。

首先,应当遵循全面性原则,即金融竞争力指标体系的设计不仅要反映区域内金融资源的现实状况、金融规模的大小,而且应该反映该区域金融行业的竞争优势、竞争劣势和发展潜力;同时要将区域金融的运行环境纳入评估范围之内。

其次,在遵循全面性原则的基础上,必须对反映金融活动的各项指标进行适当简化,即可操作性原则。其目的是使相关指标计算所需要的基本数据能够从现有的地区综合统计年鉴和专业统计年鉴取得,从而使区域金融竞争力的评估更具有操作性。

最后,构建指标体系不是各项指标的简单堆砌,而是清晰且便于分析,即遵循层次性原则。指标体系的设计要有系统性,尽量做到既无冗余又能说明问题;既有静态描述又能反映动态过程;既能说明整体水平又能衡量局部效率,即既有理论基础,又在逻辑上具有明显的层次性。

4 区域金融竞争力评价指标体系

根据以上构建思路和原则,区域金融竞争力指标体系应分为 2 个一级指标,即金融体系竞争力和金融生态竞争力。金融体系竞争力又可分为金融规模竞争力和金融效率竞争力。金融规模可以从金融组织规模和金融资产规模 2 个方面衡量,金融效率可划分为金融整体效率和金融局部效率。金融生态竞争力用区域经济实力、区域开放程度、区域基础设施和区域信用环境 4 个指标进行评价。其中每个指标的存量用来反映现实竞争力,对应的增量用来反映潜在竞争力。这样构建的现实竞争力和潜在竞争力评价指标都由 15 个指标构成(表 2)。

5 结 语

为了使对区域金融竞争力的评价更为科学合理,评价过程中需要注意 2 个问题。

(1)构建的指标体系应充分考虑统计资料的可取性。因为中国现有的统计资料中存在指标不细、口径不一等问题,这就需要在根据已构建的指标体

表 2 区域金融竞争力指标体系

目标层	指标层 1	指标层 2		指标层 3	
				现实竞争力	潜在竞争力
区域金融竞争力	金融体系竞争力	金融规模竞争力	金融组织规模	金融机构数量、金融从业人员数量	金融机构增长率、金融从业人员增长率
			金融资产规模	金融保险业生产总产值、金融系统存款余额、金融系统贷款余额、城乡居民储蓄余额、保险公司保费收入、股票成交金额、上市公司总资产、各地区股本总数、A 股 IPO 筹资金额	金融保险业生产总产值增长率、金融系统存款余额增长率、金融系统贷款余额增长率、城乡居民储蓄余额增长率、保险公司保费收入增长率、股票成交金额增长率、上市公司总资产增长率、各地区股本总数增长率、A 股 IPO 筹资金额增长率
		金融效率竞争力	金融整体效率	金融机构资本利润率、金融机构资产利润率、人均利润率、金融资本使用率、储蓄投资转化系数、金融机构不良贷款率	金融机构资本利润率的增长率、金融机构资产利润率的增长率、人均利润率的增长率、金融资本使用率增长率、储蓄投资转化系数增长率、金融机构不良贷款平均下降率
			金融局部效率	各项存款占 GDP 比率、贷款余额占 GDP 比率、新增存贷款比率、贷款对经济增长贡献率、上市公司净利润、上市公司净资产收益率、保险深度、保险密度	各项存款占 GDP 比率增长率、贷款余额占 GDP 比率增长率、新增存贷款比率增长率、贷款对经济增长贡献率的增长率、上市公司净利润增长率、上市公司净资产收益率增长率、保险深度增长率、保险密度增长率
		金融生态竞争力	区域经济实力	GDP、社会固定资产投资、财政收入、人均 GDP、人均固定资产投资、城镇人均可支配收入、农村人均纯收入	GDP 增长率、社会固定资产投资增长率、财政收入总量增长率、人均 GDP 增长率、人均固定资产投资增长率、城镇人均可支配收入增长率、农村人均纯收入增长率
			区域开放程度	外商直接投资额、累计利用外资金额	外商直接投资额增长率、累计利用外资金额增长率
			区域基础设施	金融保险业基本建设投资、金融保险业基本建设新增固定资产	金融保险业基本建设投资增长率、金融保险业基本建设新增固定资产增长率
			区域信用环境	金融债权维护起诉率、企业逃废银行债务率	金融债权维护起诉下降率、企业逃废银行债务下降率

系进行评价时,对个别统计指标进行核实,调整统计口径,使评价结果更趋科学合理。

(2)选择科学合理的评价方法。由于影响区域金融竞争力的因素很多,而且各因素对其影响的程度也不相同,这就需要依据各因素的重要程度赋予指标不同的权重。权重的确定方法很多,如层次分析法、专家咨询评判法、经验法等。在具体的评价方法中,既有简单的因素分析法,又有较为复杂的投入产出法、系统动力法等;究竟哪种方法更为科学合理,还需要作进一步的研究与检验。

参考文献:

[1] 中国人民大学竞争力与评价研究中心研究组. 中国国际竞争力发展报告[M]. 北京: 中国人民大学出版社, 2003.

[2] 肖红叶. 中国区域竞争力发展报告[M]. 北京: 中国统计出版社, 2004.

[3] 倪鹏飞. 中国城市竞争力——理论与实证分析[M]. 北京: 中国经济出版社, 2001.

[4] 林汉川, 管鸿禧. 我国东中西部中小企业竞争力实证

比较研究[J]. 经济研究, 2004, 39(12): 45-54.

[5] 于良春, 鲁志勇. 中国银行业竞争力评价指标研究[J]. 山东大学学报: 哲学社会科学版, 2003, 24(1): 94-98.

[6] 施建祥, 赵正堂. 保险企业核心竞争力及其评价指标体系研究[J]. 现代财经, 2003, 23(8): 22-24.

[7] 刘 加. 证券公司的核心竞争力[J]. 银行家, 2003, 3(2): 104-107.

[8] 王仁祥, 孙亚超. 城市金融竞争力研究[J]. 科技进步与决策, 2004, 21(12): 45-48.

[9] 刘 伟, 潘宏胜. 城市金融竞争力的测度与比较[J]. 生产力研究, 2004, 18(1): 76-78.

[10] 左继宏, 胡树华. 关于区域竞争力的指标体系设计研究[J]. 武汉理工大学学报: 社会科学版, 2004, 26(8): 64-67.

[11] 陈尧亮, 谭云飞. 金融竞争力: 一个综合分析框架[J]. 广东商学院学报, 2004, 5(3): 55-60.

[12] 王连月. 区域竞争力理论与实证分析[D]. 沈阳: 辽宁工程技术大学, 2002.

[13] 战雪丽, 张世英, 张瑞锋. 金融市场相关性分析及其度量方法改进[J]. 长安大学学报: 社会科学版, 2006, 8(1): 51-54.