

中国中小商业银行公司治理问题研究

尹子文 白宝玉

曲靖职业技术学院

DOI:10.12238/ej.v7i4.1514

[摘要] 随着我国经济的不断进步,促进了中小商业银行的快速发展,但在这一过程中,也经常出现问题;根本原因在于,中小商业银行需要一个规范的内部治理体系和高效治理能力。鉴于此情况,本文将重点研究中小商业银行的公司治理。然后针对其短板采取针对性的优化措施,旨在提升中小商业银行综合治理水平,以及提高其市场竞争力,从而为其长期可持续发展奠定良好基础。

[关键词] 公司治理; 中小商业银行; 治理问题研究

中图分类号: F830.33 **文献标识码:** A

Research on corporate governance of small and medium-sized commercial banks in China

Ziwen Yin Baoyu Bai

Qujing Vocational and Technical College

[Abstract] With the development of the economy of our country, the small and medium-sized commercial banks have got a remarkable development, but in this process, there are often problems; The fundamental reason is that small and medium-sized commercial banks need a severe internal governance system and governance capacity. In view of this situation, this paper will focus on the corporate governance of small and medium-sized commercial banks. Then targeted optimization measures should be taken to improve the comprehensive governance level of small and medium-sized commercial banks, improve their market competitiveness, and lay a good foundation for their long-term sustainable development.

[Key words] corporate governance; small and medium-sized commercial banks

引言

中小商业银行是中国改革开放的成果之一,在推动我国金融和经济发展中有着不可替代的作用。据相关资料统计,到2021年6月,中小银行资产占银行机构总资产的比例达到42%。因此,中小银行在中国金融体系中扮演着至关重要的角色。

对于中小商业银行来说,必须以股东财富最大化为核心。中小商业银行风险在国内频繁发生。表面上看是不良资产比率问题,但根本上是公司治理模式不足的问题。银行的主要利益相关者是政府、监管机构、所有者、存款人、经营者。一个好的公司治理模式,需要这五个利益相关方相互平衡。中小银行在经营理念、风险控制、内部管理、运营能力、人员素质、治理能力等方面都有特定的提升领域,导致重要利益相关者之间缺乏平衡。本文在探讨如何建立规范、高效的中小银行公司治理机制的同时,也考察了中小银行公司治理存在的问题。

1 银行的公司治理与其他类型企业的区别

一般来说,非金融公司同样的公司治理问题,涉及所有权和控制权的分离,同样适用于金融机构。金融机构的公司治理还依赖于对投资者的法律保护,而法律保护有时存在欠缺(Shleifer

& Vishny, 1997)。其中为协调管理者和外部投资者的利益而提出的标准解决方案,同样适用于银行。这些解决方案包括股权集中、经理人激励合同、敌意收购、重大债权人等。然而,金融机构具有独特的属性,这些属性会加剧共同治理问题,限制公司控制的有效性。(Corporate Governance, 2013)

已有大量文献研究银行的公司治理及其与非金融企业的差异。(Becht et al., 2011; Hopt, 2013; Laeven, 2013)

第一,银行的杠杆率普遍较高,而企业的杠杆率则从高到低不等。大量研究表明,银行杠杆率超过90%的情况并不少见。Gornall & Strebulaev (2018) (Gornall & Strebulaev, 2018) 表明,以资产负债率衡量的银行平均杠杆率在87-95%之间,而非金融企业的平均杠杆率在20-30%之间。根据中国人民银行发布的《中国金融稳定报告(2020)》,截至2019年底,银行业金融机构总资产为290万亿元。负债总额为265.54万亿元,可见中国银行业债权融资规模大、杠杆高。高负债决定了银行的风控只是一个大概率的选择,银行的经营必然存在一定的风险。高风险、高收益的经营规律,使得银行经营者承担风险的动力更强。

其次, 银行的利益相关者不同于公司。一般来说, 公司的主要利益相关者包括股东和经营者。股东自然是主要的利益相关者。由于他们对公司剩余索取权的控制, 他们有实现股东价值最大化的内在激励, 从而有充分的动机实现公司价值最大化。公司的所有权和经营权因企业规模扩张而分割, 所有股东选择符合条件的经营者, 负责执行公司的使命。因此, 经营者也是本行的重要利益相关方。其他利益相关方, 如银行、存款人、员工、客户、供应商、社区等, 对公司没有决定性影响。中小银行有更重要的利益相关者, 包括股东、经营者、其他银行、政府、央行、监管部门、储户等。除股东和经营者外, 其他银行是中小银行的主要利益相关者。与普通公司相比, 能够影响银行经营和营收的力量更多。其他银行、政府、监管部门、存款人的出现, 改变了公司的治理结构, 带来了更多的信息不对称和委托代理问题。一般来说, 公司采用“股东至上”原则, 因为股东是公司的资金来源, 也是公司的最终风险承担者。但对于银行来说, 债权人和股东既是重要的资金来源, 也是最大的风险承担者。因此, 在考虑银行公司治理时, 既要考虑一方的作用, 又要整合各方的监督和激励, 确保各方的利益都能得到保障。

2 中小银行公司治理存在的问题

2.1 监管不力

健全的监督管理体制是保证监督独立性的关键。对于中小商业银行的治理, 股东与董事会之间存在独立性。但考虑到现阶段的实际状况, 很多中小商业银行的董事在治理过程中并没有按照监督管理的原则开展工作。很多银行的行长还兼任董事会成员甚至副董事长。CEO的双重角色被定义为一个人同时担任CEO和董事长的做法(Krause et al., 2014)。银行的不透明、缺乏市场控制和代理成本的复杂性削弱了CEO的纪律, 使得银行领导角色的分离变得更加关键(John et al., 2016)。此外, 监事会的独立性可能会更好。根据《公司法》, 监事会不能控制董事会和经理, 其工作主要集中在经济和金融业务上。然而, 由于董事会决定监事会的个人薪酬, 而监事会的职责是监督董事会的运作, 因此两者之间存在着深刻的矛盾。这也导致监事会没有按照监督管理的要求完成自己的工作。同时, 基于商业银行的独特特点, 中小商业银行无法像传统企业那样以治理能力保证经营质量。此外, 由于商业银行受外部因素影响较大, 在治理不充分的基础上缺乏监督和管理, 也将成为金融危机的主要导火索。

2.2 制度建设不力

一方面, 董事会的激励约束制度可以更好。目前, 对于中小商业银行公司的治理体系, 需要对董事会在内容上的职责进行科学的分析。甚至很多银行董事在制度执行和监督过程中, 只关注董事长, 以规定分析自己是否参加董事会。这种单一的情况, 可以让董事会成员的权责分明。此外, 中小商业银行公司也没有科学的董事会责任体系。一旦在业务过程中出现决策问题, 董事会成员的责任只能在一段时间后再追究。另一方面, 已有研究论证了董事经验对银行绩效的影响。Aebi等人(2012)(Aebi et al., 2012)调查了危机期间的经验和金融专业知识是否会影

响银行的业绩。他们的研究表明, 银行董事会中存在的cros正向影响金融危机期间的银行绩效。此外, 中小商业银行的市场竞争日趋激烈, 个体决策和判断容易影响最终决策的科学性。对于中小商业银行而言, 提高决策质量意味着需要避免管理人员个人能力不足, 通过群体建议或沟通完成决策。执行董事的独立决策, 会直接导致最终决策内容存在主观假设, 无法保证科学性。

3 如何优化中小商业银行的公司治理机制

3.1 完善企业机制

一是按照现代中小商业银行治理体系的要求, 建立健全治理结构, 制定独立、科学的董事会制度。在制度背景下, 要求员工进一步发挥董事会的治理职能, 保证股东的经济利益。此外, 要保证董事会的独立性, 形成董事会与股东大会之间的制约关系, 相互制衡对方的决策和想法, 确保中小商业银行的治理能够满足预期的需要。

二是完善独立董事选聘机制。《股份制商业银行独立董事与外部兼职制度指引》要求中小商业银行严格任免独立董事。最关键的一点是, 独立董事应在股东大会批准下选举产生, 以规范董事的综合水平, 确保其治理的完成。

3.2 完善董事组织结构, 加强相互制约关系

银行应完善经营决策体系, 提高决策的独立性和科学性。在具体工作中, 要更加注重集中决策, 充分发挥董事会成员的个人能力和优势, 使决策成为一种群体反映, 提升决策水平。其次, 要优化监督管理机制, 提高监督质量。商业银行独立董事肩负着监督银行经营管理的责任。为进一步提升独立董事的监督质量, 商业银行应建立内部管理制度, 突出内部控制的监督独立性。在具体工作中, 应建立科学的董事会结构。为了提高独立董事的比例(Forbes & Milliken, 1999), 保证决策的科学性, 防止大股东影响公司的发展和治理, 董事会成员中应该有40%是独立董事。此外, 强化监事会的地位和职能, 具体做法是增加董事会成员人数。最后, 建立激励机制, 使管理者和股东的利益平等。此外, 应设立董事会组织架构下的审计委员会及相关机构, 为董事会治理提供数据和意见, 确保决策治理的科学性和合理性。同时, 进一步细化董事职能, 在充分结合银行发展目标的基础上, 引导中小商业银行完成阶段性发展, 制定科学的战略规划。

4 结论

与普通公司相比, 中小银行非常特殊。只有提高内部制度的适应性, 才能保证在不断变化的金融体系中稳定发展。因此, 在公司治理方面, 更要注重提升管理者的综合能力和水平。在具体工作中, 要求公司管理人员要从制度、管理能力、监督制度等几个方面入手。然后结合公司实际情况和市场变化, 科学优化商业银行体系, 为中小商业银行治理发展创造良好条件。

【参考文献】

[1] Aebi, V., Sabato, G., & Schmid, M. (2012). Risk management, corporate governance, and bank performance in the financial crisis. *Journal of Banking & Finance*, 36(12), 3213-3226.

- [2]Becht,M.,Bolton,P.,& Röell,A.(2011).Why bank governance is different. *Oxford Review of Economic Policy*,27(3),437-463.
- [3]Bushman,R.M.,& Smith,A. J. (2001). Financial accounting information and corporate governance. *Journal of Accounting and Economics*,32(1-3),237-333.
- [4]Corporate governance: What' s special about banks? (2013).*Annu.Rev. Financ.Econ.*,5(1),63-92.
- [5]Forbes,D.P.,& Milliken,F.J.(1999).Cognition and corporate governance:Understanding boards of directors as strategic decision-making groups. *Academy of Management Review*, 24(3), 489-505.
- [6]Gornall,W.,& Strebulaev,I.A.(2018).Financing as a supply chain: The capital structure of banks and borrowers. *Journal of Financial Economics*,129(3),510-530.
- [7]Hopt,K. J. (2013). Corporate governance of banks and other financial institutions after the financial crisis. *Journal of Corporate Law Studies*,13(2),219-253.
- [8]John,K.,De Masi,S.,& Paci,A.(2016).Corporate governance in banks. *Corporate Governance: An International Review*, 24(3), 303-321.
- [9]Krause, R., Semadeni, M., & Cannella Jr, A. A. (2014). CEO duality: A review and research agenda. *Journal of Management*, 40(1),256-286.
- [10]La Porta,R.,Lopez-de-Silanes,F., Shleifer, A., & Vishny, R.(2000).Investor protection and corporate governance.*Journal of Financial Economics*, 58(1-2),3-27.
- [11]Laeven,L.(2013).Corporate governance:What' s special about banks? *Annu. Rev.Financ. Econ.*,5(1),63 - 92.
- [12]Shleifer,A.,& Vishny,R.W. (1997). A survey of corporate governance.*The Journal of Finance*,52(2),737-783.

作者简介:

尹子文(1996--),女,汉族,云南省曲靖市人,硕士研究生,助教,曲靖职业技术学院,研究方向: 公司治理。

白宝玉(1992--),女,汉族,云南省曲靖市人,本科,助教,曲靖职业技术学院,研究方向: 教育管理。