我国农村商业银行净息差影响因素分析

秦青娅 固始农商银行，河南 信阳 465200

内容摘要：净息差是衡量银行盈利能力的关键指标之一，在面临经济下行，利率市场化和同业竞争加剧的背景下，本文从客户结构、银行资产负债结构和利率风险定价水平三个因素分析了我国农村商业银行净息差收窄的原因，并提出了加强息差管理的建议，对提高农村商业银行盈利能力具有理论意义。

关键词：农村商业银行 净息差 风险定价

经济发展下行、投资收益率下降、存款成本上升、竞争加剧等因素的影响，导致近年来我国农村商业银行（以下简称农商银行）净息差整体收窄，给商业银行的盈利能力和可持续发展能力带来了挑战。

1. 我国农村商业银行净息差现状

近年来，利率市场化和同业竞争导致农商银行利润空间压缩，金融脱媒和互联网金融的发展对农商银行的发展更是带来了极大的挑战。为了说明农商银行利差收窄的现状，本文从WIND数据库选取了发行同业存单的农商银行近三年的财务报表数据，在数据分析过程中因收息率和付息率无法直接提取数据，本文在计算收息率时利润表中的利息收入除以资产负债表中的贷款及垫款年初和年末余额的平均数，计算付息率时采取利润表中的利息支出除以资产负债表中存款余额的年初和年末的平均数。

从财务指标的结果看，农商银行净息差整体收窄，但个体却呈现出分化差异。从2016年到2018年，射阳农商银行净息差上升了203个基点，浙江磐安农商银行和晋江农商银行净息差上升了108个基点，北京农商银行净息差上升了22个基点；而贵州乌当农商银行净息差下降了159个基点，龙湾农商银行净息差下降105个基点，深圳农商银行净息差下降66个基点。

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 近三年净息差情况表 | | | | | | | |
| 银行 | 2018年 | 同比 | 2017年 | 同比 | 2016年 | 收息率 | 付息率 |
| 安吉农商银行 | 3.04 | 0.21 | 2.83 | -0.32 | 3.15 | 6.58 | 1.42 |
| 宝应农商银行 | 3.19 | 1.26 | 1.94 | -1.23 | 3.16 | 7.67 | 2.25 |
| 北京农商银行 | 2.18 | 0.07 | 2.11 | 0.16 | 1.95 | 10.77 | 2.52 |
| 昌吉农商银行 | 2.52 | 0.47 | 2.05 | -0.92 | 2.97 | 7.82 | 2.57 |
| 慈溪农商银行 | 1.36 | -0.06 | 1.42 | -0.41 | 1.83 | 6.91 | 2.44 |
| 东阳农商银行 | 2.78 | -0.17 | 2.95 | -0.23 | 3.17 | 8.01 | 1.83 |
| 贵州乌当农商银行 | 2.66 | 0.35 | 2.31 | -1.95 | 4.26 | 7.28 | 3.18 |
| 江苏苏州农商银行 | 2.64 | -0.33 | 2.97 | 0.07 | 2.90 | 7.95 | 2.28 |
| 晋江农商银行 | 3.51 | 1.54 | 1.96 | -0.45 | 2.42 | 9.55 | 2.02 |
| 辽阳农商银行 | 2.18 | 0.53 | 1.65 | -0.34 | 1.99 | 16.49 | 3.21 |
| 临海农商银行 | 3.30 | -0.09 | 3.40 | -0.12 | 3.52 | 8.75 | 1.92 |
| 龙湾农商银行 | 2.43 | 0.32 | 2.11 | -1.38 | 3.49 | 7.06 | 2.39 |
| 秦农农商银行 | 2.90 | -0.11 | 3.01 | -0.05 | 3.06 | 7.74 | 4.86 |
| 上海农商银行 | 2.01 | 0.30 | 1.71 | -0.04 | 1.75 | 7.59 | 2.30 |
| 射阳农商银行 | 3.83 | 0.43 | 3.41 | 1.61 | 1.80 | 9.09 | 2.64 |
| 深圳农商银行 | 2.47 | -0.43 | 2.90 | -0.24 | 3.14 | 7.14 | 1.58 |
| 天台农商银行 | 4.36 | -0.32 | 4.69 | -0.18 | 4.87 | 10.82 | 1.37 |
| 西宁农商银行 | 2.07 | 0.48 | 1.59 | -0.45 | 2.04 | 5.99 | 3.14 |
| 萧山农商银行 | 1.80 | 0.10 | 1.69 | 0.20 | 1.50 | 6.26 | 2.17 |
| 延边农商银行 | 3.02 | -0.21 | 3.23 | -0.41 | 3.64 | 9.81 | 3.25 |
| 永康农商银行 | 3.05 | -0.30 | 3.35 | -0.32 | 3.67 | 8.31 | 1.78 |
| 浙江磐安农商银行 | 4.62 | 0.32 | 4.30 | 0.76 | 3.54 | 8.64 | 1.45 |

1. 净息差收窄的原因

（一）存款客户结构决定了存款成本的高低。农商银行的存款客户主要以个人客户为主，公司类客户占比较低，而公司客户存款以活期存款为主，因此公司类存款的成本一般低于个人存款成本，如存款付息率比较低的浙江磐安农商银行，公司类存款占比32%，活期存款占比35%，北京农商银行公司类存款占比51%，活期存款占比52%；而存款成本比较高的射阳农商银行公司类存款和活期存款占比均为15%。通过数据比较发现，活期占比的大小直接影响银行的存款成本和息差率。

（二）投资于收益率比较高的信贷业务提高资产收益率。信贷业务的投资收益率高于银行同业拆借和债券市场利率，因此存贷比和利息收入占比较高的农商银行资产的收益率较高，如浙江磐安农商银行存贷比68%，利息收入占比74%，天台农商银行存贷比64%，利息收入占比79%，射阳农商银行存贷比80%，利息收入占比96%。而辽阳农商银行存贷比仅为35%，利息收入占比高达98%，因此这类农商银行的资产收益率较高。

（三）专业的风险定价能力是提高息差率的保障。利率并轨机制要求存款利率遵循市场化原则，贷款利率遵循风险定价原则，即在基准利率定价的基础上根据客户风险决定风险利率。目前我国部分农商银行利率定价采取“一刀切”的定价方式，一方面导致贷款风险增加，另一方面可能会流失部分优质客户。较高的存款利率导致付息率提高，而风险定价能力不足造成农商银行信用风险增加，从而影响利息收入，因此建立完善的利率定价机制，提高利率定价能力是提高息差率的关键因素。

（四）宏观政策调控引导贷款利率走低。2019年，两会期间提出的解决小微企业和民营企业融资难融资贵的问题要求金融企业降低贷款利率，我国的农商银行大部分位于农村区域，打赢脱贫攻坚战要求农商银行积极参与金融扶贫，金融扶贫利率执行基准利率，大量扶贫贷款的投入导致银行贷款利率下调。

三、加强农商银行息差管理的建议

（一）改善客户结构，降低存款成本。截止2019年9月底，上市多元化商业银行披露了其存款结构，13家上市多元化银行存款结构进行平均，对公存款合计占比高达65.94%，个人存款占比30.31%。对公存款中占比最高的是对公活期，平均占比高达33.94%，其中的中信银行占比高达41.56%，最低的农业银行，占比为8.43%；其次是对公定期，平均占比32%，最高的为兴业银行，占比46.68%，最低的农业银行，占比11.02%。存款结构直接决定了银行的存款成本，截止三季度末，计息负债成本率最高的是兴业银行，计息负债率为2.4%，最低的工商银行仅为1.6%，而农商银行的计息负债成本率基本在2%以上，因此，加大对低成本存款的吸纳能力，提高公司类和事业单位等对公客户的服务能力，满足客户多样化需求，增加客户粘性是降低存款成本的关键。

（二）加强对资产和负债的配置能力，优化资产负债管理。一方面，我国农商银行的负债主要以存款为主要来源的被动负债，负债机构比较单一，因此通过发行债券、同业存单和债务工具等主动融资，拓宽资金来源的多渠道，提高负债和资产配置的主动性。另一方面，加强对资产的组合管理，目的是利用资产的多样化控制风险，资产组合包括流动性资产组合和盈利性资产组合，流动性资产组合主要是资金运营部进行配置，盈利性资产组合主要是贷款的配置，这就要求信贷部和资金运营部在遵守内外部监管的前提下合理进行资产配置，提高资产收益率。

（三）完善风险定价机制，加强利率风险管理。风险成本已成为农商银行的主要成本，不良贷款上升促使农商银行大量利润用来计提拨备，因此增强风险控制能力降低不良贷款提升资产质量是农商银行发展的生命线。农商银行应建立适合本行特点的FTP曲线，对贷款利率进行定价，同时通过VAR方法、情景分析与压力测试等风险管理技术对利率风险进行度量和管理，降低利率风险。

（四）强化息差管理，灵活选择息差经营管理策略。在息差趋于走低的政策导向下，农商银行应根据自身情况，一是选择低负债高资产的息差管理策略，这是最优的策略，该策略使息差率最高。二是选择低负债中资产或者高负债高资产的组合，选择高资产组合时需注意控制风险。三是选择平进平出的策略或者高负债低资产的策略，这两种策略的重点是强化交叉销售，提高客户综合经营收益。

参考文献 ：

[1] 孟志芳，罗琳 . 新常态下商业银行息差管理探究 [J].

新金融，2017（8）：49-55.

[2] 中国农业银行资产负债研究课题组 . 新时期商业银

行资产配置“回归本源”的思考 [J]. 新金融，2018（11）：

参考文献 ：

[3] 交通银行金融研究中心课题组. 上市银行净息差分化的深层原因及启示 [J].中国银行业，2017（17）：59-62.

[4] 尚航飞 黎金定. 我国银行业净息差管理的挑战与对策分析[J]. 博士后征文，2019（365）：