

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：张睿

学号：W18194126

学校院系：国发院校外经双

提交日期：2020 年 12 月 19 日

简析余额宝对中国经济的影响

2013 年 6 月，支付宝打造的余额宝服务正式上线，这种全新的理财产品依托支付宝庞大的平台，刚一上线就在网络上爆红，短时间内吸引了大量的用户。即使是我这样的学生群体也能轻松使用余额宝的服务，把零花钱存在余额宝里，每天获取一些聊胜于无的回报。这样的小额资金聚沙成塔，规模不断扩大，吸引其他互联网支付机构纷纷推出自身旗下的“宝”类产品，形成了一股“宝”类产品的互联网金融热潮。同时，余额宝的崛起更撼动了传统商业银行业务的地位，同时对中国经济产生了显著的影响。本文将首先对余额宝服务的特点进行分析，之后结合本课程的理论知识和分析方法对余额宝对中国经济的影响进行分析。

首先，余额宝的理财门槛很低，没有最低起存份额，哪怕你只有一块钱也可以存进余额宝产生收益（虽然收益过低，小于一分钱会无法显示），相比之下一些起存份额较高的传统理财产品甚至根本不会接受散户投资，因此余额宝能吸收到很多年轻群体的资金。其次，余额宝的认购方式十分便捷，用户通过支付宝 APP 直接进行交易并查看收益情况，不需要去线下网点，而且可以随时追加申购任意面值。最后就是余额宝的流动性强，用户将资金存入余额宝账户三天之后就能产生收益，如果提现或者转而购买其他产品，可以实时提现到自己的支付宝账户或绑定的银行卡。当年余额宝的年化收益率能达到百分之四到五，高于存入银行活期以及一年期定期收益，但最近几年余额宝的收益率有逐渐走低趋势，今年收益率一度跌破百分之二，这一点可以理解为其流动性高的必然结果。

现在我们探讨余额宝对商业银行产生的影响。首先体现在对商业银行吸收存款能力的分流作用。定期存款是人们把剔除掉日常开支和预防不确定性支出之外的“余钱”进行储蓄，更着眼于获得的长期收益；相比之下，活期存款具有更强的流动性，但收益远低于定期存款。余额宝为消费者的储蓄提供了一种新的选择，而且兼具远高于活期存款的收益率和相比定期存款更优秀的流动性，因此分流了一般商业银行所能吸收到的存款数量。

除了分流了商业银行能吸收到的存款总量之外，余额宝更是改变了商业银行吸收存款的结构。余额宝这种高流动性的产品的出现和普及改变了居民对储蓄和投资的流动性偏好，也就是说居民会更倾向于将手上的财产变成流动性更强的资产，从而实现随时投资以达到更好的消费。具体表现为在余额宝出现后，我国储蓄的活期化趋势不断增强，近几年活期存款占储蓄存款的比重不断上升。

接下来我们再来进一步分析余额宝对中国经济的影响。这些影响主要体现在两个方面。一是前文提到的对吸收存款量和存款结构的影响，这会导致银行面临更大的流动性风险。居民减少在银行的存款，并且可能出现短时间内大量从银行提取现金的现象，使银行面临支付危机。单家银行面临支付危机之后可能通过同业拆解市场使其面临的流动性风险扩散，从而导致系统性风险。

第二方面是余额宝的普及可能会对商业银行利率和中国的利率市场化产生影响。余额宝本质上是整合了多种货币市场基金的理财产品，具有市场化利率的色彩。余额宝的普及不仅能够使小额闲散资金率先实现利率市场化，还会使得商业银行寻求转变，迫使传统商业银行调整其存款利率以争夺资金，减小了银行的套利空间，同时激励商业银行进行创新，开发更多流动性更强的理财产品，从而使得市场整体利率水平能够更好地反映真实的资金供求关系，引导市场上资金的合理流动和最优配置，推进了利率市场化改革。

综上，我们先对余额宝的特点进行了分析，之后先分析了余额宝对商业银行吸收存款的影响，后进一步分析了对中国宏观经济的影响。余额宝作为一种创新金融产品，为普通用户提供了一种高收益、方便、快捷的投资选择，在给商业银行带来一定冲击的同时，也对我国利率市场化改革提供了有利的探索。但是与此同时，我们仍然不能忽视以余额宝为代表的金融创新可能带来系统性风险，这也对监管层面提出了新的挑战。

参考文献：

[1]李维.浅谈余额宝对传统银行业的冲击[J].黑龙江教育(理论与实践),2015(12):56-57.

[2]曹沁.我国银行理财产品对金融运行和宏观经济的影响研究[D].中央财经大学,2018.

[3]张艳.互联网金融发展对利率市场化进程的影响[J].金融经济,2017(14):126-128.

[4]吴腾.浅析以余额宝为代表的基金类互联网金融产品的发展及与商业银行的博弈[J].河南工业大学学报(社会科学版),2014,10(04):73-79.

WORD 批量转 PDF 工具-未注册 注册码购买 QQ: 3049816538(注册后本文字和以下内容消失)

成都购房咨询, 大专本科成都落户咨询, 成都社保代缴咨询 QQ: 3049816538

2000 字