

# 利率市场化对商业银行资产负债管理的影响及其应对

褚凤飞 大连银行营口分行

**摘要：**资产负债管理是商业银行经营管理水平中最重要的组成部分，有着举足轻重的地位。随着我国利率市场化改革的深入推进，商业银行资产负债管理面临诸多问题，对银行业的经营竞争带来了巨大的冲击。在此情况下，如何根据市场环境的变化运用好资产负债管理，提高资产负债管理效能，是提升银行核心竞争力、提高盈利能力的根本。文章分析了利率市场化对商业银行资产结构、定价能力、流动性管理、风险防范等方面产生的影响，以及在模式转变、管理能力、优化管理、完善体系等方面给出了应对措施。

**关键词：**利率市场化；商业银行；资产负债管理

**中图分类号：**F832.2

**文献标识码：**A

**文章编号：**1001-828X(2019)013-0309-02

随着利率市场化的逐步实现，国内的经济增速放缓，融资环境不理想，并且针对商业银行在资本和流动性方面的要求也更加严格，这就要求商业银行在业务发展和管理模式等各个方面适应市场需求，以提升市场竞争能力，实现可持续健康发展。当前社会整体经济环境不佳，企业经营压力增大，商业银行以贷款收益作为支柱业务面临挑战，利率市场化的开展，导致银行存贷款利差收窄，传统的资产负债管理模式无法满足当前经济形势下银行对利润的渴求。如何解决困难，提升经营活力和核心竞争力，强化银行的业务创新精神，就要深刻意识到利率市场化对我国商业银行资产负债管理的影响。

## 一、利率市场化对我国商业银行资产负债管理的影响

### 1. 资产结构调整势在必行

多年来，商业银行在人民银行及监管机构的管控下，存贷款利率比较稳定，出现风险的概率较小。但是利率市场化后，客户会根据市场上利率的变化而重新选择存贷款资金，商业银行将被迫成为利率风险的最终承担者。而如今大多数商业银行的资产结构仍以信贷等持有类资产为主，信贷资产在总资产中占比基本在一半以上，这就导致我国商业银行的利率风险抵御能力明显不足。从国际经验来看，国际成熟银行信贷资产占全部资产的比重一般控制在一半以下，投资、交易类资产等金融资产占比一般高于30%。因此，银行必须降低信贷资产在总资产中的比重，加强非信贷资产的业务开展，加强利率风险的管控，避免由于利率风险的发生给商业银行的经营发展带来阻碍。

### 2. 存贷款定价能力需要加强

利率市场化的推进使银行利差收窄，促使商业银行在贷款利率和存款利率方面，都要加强定价能力。在贷款利率定价方面，按照以往的经验，商业银行更愿意追求低风险、收益稳定的贷款业务，和该类大公司、大项目进行合作；但随着利率市场化的推进，为确保收益增长，迫使商业银行更多地追求高收益的贷款业务。但是，高收益的业务也带来了高风险，所以商业银行在加强贷款定价能力的同时对自身风险管理能力也提出了更高的要求。在存款利率定价方面，商业银行在不断推出各种类型存款产品的同时，还需要兼顾到合规、成本、收益、流动性等各方面因素，制定出适合自己的存款定价模型，但又不能盲目提高利率，需要在符合监管的要求下，确保存款市场秩序。

### 3. 流动性管理压力增大

利率市场化下，存款资金为追求更高收益，流向会更加分化，为商业银行的流动性管理带来压力，加剧了管理难度。在新环境下，银行客户会经常更换开户行，选择利率更高的银行以获得更多的收益，而存款是目前商业银行主要的负债来源，这就导致了负债管理的难度加大。而在利率市场化过程中，银行要根据市场的变化，结合自身情况，综合制定流动性管理制度。而且，随着存款分流的加剧，银行负债的不确定性增大，导致银行在同业间市场寻

找资金，同业负债的规模比重变大，会占用银行的流动性空间，给银行的流动性管理带来负担。

### 4. 风险防范能力急需提高

在利率市场化的过程中，净利差受到挤压，导致商业银行的风险偏好提高，为提高贷款收益，不得以选择高风险高收益的贷款客户，以稳定利润。如果商业银行在企业、产品、行业等方面判断失误，必然会导致不良贷款增加，成为银行在资产质量方面的隐患，最终给银行带来经济损失。商业银行如果不及时提升自我的风险防范能力，在利率市场化的冲击下，必将使资产质量恶化。

## 二、商业银行资产负债管理的应对措施

### 1. 管理模式转变，适应市场需求

首先，由单条线管理向各部门联动全方位管理转变。商业银行资产负债管理职能主要设置在资产负债管理委员会或资产负债管理部门，以单条线实施资本计划、预算编制、限额设定、定价核定、业务审批、管理考评等职能，这样的管理上传下传，但是无法根据市场变化及时作出调整，导致管理显得滞后和教条。因此商业银行应根据业务发展的差异性和管理现状，由相关业务部门在授权范围内自行管理，再根据实际状况调整授权。其次，商业银行资产负债管理应由被动控制性管理向主动均衡性管理转变。利率市场化要求商业银行更高效地利用资本，以最低的风险获得最大的价值，实现风险和收益的均衡化。同时在商业银行向综合化经营转变的过程中，各种金融产品之间的联系更加紧密，产品与产品之间的联动性变得更强，因此资产负债管理不能简单的以量补价，而是要转变管理与经营模式，积极面对EVA贡献度的作用，将业务发展方向确定为优质资产。

### 2. 提高管理能力，促进持续发展

在利率市场化的大环境下，商业银行贷款增速减缓，导致收益率有所下降，从而使商业银行的核心竞争力转变为优质资产的配置。首先，商业银行要优化资产结构，减少传统贷款在资产中的占比。提高投资类资产的管理及业务水平，以各类金融资产创造营收，像债券、交易类资产、可供出售金融资产等都是重要的资产配置方向，用于平衡信贷资产与非信贷资产，减小利率市场化带来的影响。其次，将资金配置到质量和效益更高的项目。加快金融资产的流转速度，针对商业银行自身的特点，加快金融资产流转平台的建设。再次，优化信贷结构，增强信贷资产盈利能力。目前，商业银行资产结构中仍然以信贷资产为主，所以在合理配置信贷规模，调整信贷结构、实现收益最大化的同时，着重做好贷款存量、增量和流量三方面的调整优化显得尤其重要。

### 3. 优化利率管理，提高管理能力

商业银行可以根据利率的变化，用于在同业之间的竞争，而且也可以通过对利率政策的调整，来提升自我、发展转型，因此商业银行应密切关注利率政策导向，准确了解利率发展形势，以提升

下接(第311页)

到对传统发展理念的扬弃,更重要的在于实现人与自然的共存和谐发展。正所谓“阳台漫道雄如铁,而今迈步从头越”,围绕绿色崛起、生态文明建设,我们还有很长的路要走,当前重点做好以下几个方面工作:

#### (一) 进一步制定绿色规划,为生态文明建设引领方向

本着绿色发展、可持续发展的理念,统筹规划“十三五”绿色发展的生产、生活以及生态空间,细致研究循环可持续经济、生态环境保护、垃圾无害化处理、污水处理及配套设施等生态文明规划的编制,围绕生态建设、环境保护、绿色产业三方面,优化城乡基础设施建设,加快梳理优质绿色、关切民生的重大项目工程,纳入“十三五”规划体系,进一步强化绿色发展规划的引领作用。

#### (二) 进一步发展绿色产业,为生态文明建设提供支撑

着力推进生态经济化与经济生态化,坚持以“生态+”为先的产业理念,坚持以绿色低碳工业化为核心,共同推进现代农业和服务业发展,加快构建生态有机的绿色农业发展体系、环境友好的绿色工业体系、集约高效的绿色服务业体系以及绿色金融发展体系,为生态文明建设提供新动力、新支撑。

上接(第306页)

大的发展可以挖掘。

#### 参考文献:

- [1] 王震伟. 浅论金融科技 [J]. 科技与创新, 2019(2):84-85.
- [2] 张震泽. 当前全球新金融的发展态势初探 [J]. 国际研究参考, 2017(10):27-33.
- [3] 韩涵. 中国金融科技产业生态分析报告 [J]. 信息安全与通信保密, 2018(4):108-122.
- [4] 刘斌. 中国金融科技应用水平引领全球 未来需要在监管、创新等多方面加强 [J]. 中国战略新兴产业, 2018(37):84-87.
- [5] 黄益平, 黄卓. 中国的数字金融发展: 现在与未来 [J]. 经济学(季刊), 2018, 17(4):1489-1502.

上接(第309页)

自己的利率管理能力。利率市场化的竞争表面看是价格的竞争,其实质是管理水平的竞争。首先,提高存贷款的定价管理能力。严格遵守行业自律协议,自觉维护市场秩序,兼顾竞争和市场化定价原则。受经济下行的影响,商业银行在贷款和存款两个方面收到双重压力,贷款客户要求利率下浮,存款客户要求利率上浮,因此,利率管理必须同时兼顾,一方面控制存款利率上浮幅度,另一方面合理控制贷款利率下浮幅度,实行存贷款利率管理协调联动机制,保持两者的均衡发展。其次,发挥综合化服务优势,合理配置资产负债结构。通过组合营销、公私联动,充分发挥综合化服务整体优势,合理控制资产负债两者关系,采取期限结构错配策略,实现产品间分流,有效发挥各产品结构间最大优势。

#### 4. 完善利率管理体系,抵御利率风险

利率市场化给商业银行的发展带来了机遇,相对的也引入了更多的风险因素,为确保自身持续健康的经营,商业银行需要完善利率管理体系,而对利率的管理,实际上是对风险的管理,信用风险、流动性风险管理是利率管理体系中重要的组成部分。首先,要加强风险管理,提高信用风险管理水平。提升商业银行对风险偏好的认识,增强风险识别能力,提升信用风险的计量技术,确保信用风险能够得到有效控制。其次,要加强流动性风险管理,降低流动性风险。通过合理配置资产与负债的期限结构,定期记录和监测流动性风险指标的变动情况,构建流动性风险管理的后台科技体系,

#### (三) 进一步打造绿色品牌,为生态文明建设构筑优势

立足我市绿色资源优势,依托产业化的农业龙头企业,以全市11个县区示范园区建设大力发展健康种养殖工程和特色农林产品为主旋律,全面打响“生态抚州市、绿色农产品”品牌;实施质量品牌提升行动,打造新时代抚州工业绿色制造名牌和农业生产品牌;着力做大做强生态旅游、民生健康等产业,塑造服务业特色品牌,加快推动抚州绿色品牌走向全省、走向全国、走向世界。

#### (四) 进一步创建绿色文化,为生态文明建设凝聚共识

大力弘扬社会主义生态文明价值观,积极开展生态文明圈创建宣传活动,树立绿色政绩观、绿色生产观、绿色消费观、绿色发展观,形成崇尚生态文明崇尚美丽健康的社会新风尚,让“大生态”理念融入社会各领域,形成政府、企业、公众三位一体、全民、全方位参与的生态共治共管共享体系。

#### 参考文献:

- [1] 中国人民银行,财政部,等. 关于构建绿色金融体系的指导意见, 2016-08-31.
  - [6] 黄苗. 新加坡金融市场国际化经验分析 [N]. 期货日报, 2017-12-12(3).
  - [7] 白士洋. 新加坡如何监管金融科技 [J]. 中国金融, 2017(23):84-85.
  - [8] 邱晗, 王勋, 黄益平. 亚洲四国金融科技考察报告 [EB/OL]. <http://idf.pku.edu.cn/results/yjbg/2019/0221/37706.html>, 2019(2).
  - [9] 苏瑞娜. 互联网金融企业出海东南亚要过“三关” [J]. 理论导报, 2018(1):50-51.
  - [10] 李伟. 金融科技创新与发展研究 [J]. 金融电子化, 2018(8):12-13.
- 作者简介:** 杨璐明 (1998-), 男, 山东济南人, 主要从事金融科技研究。
- 李淑玉 (1998-), 女, 山东济南人, 主要从事实证研究。

为管理分析风险情况提供有限的数据支持。

#### 三、结语

我国商业银行的资产负债管理,理论基础比较薄弱,实践时间相对较短,与国外一些先进银行相比,还有很多需要改进和完善的地方,随着我国经济环境的转型发展,资本市场的开放程度不断提高,在利率市场化的推进过程中,商业银行的资产负债管理需要不断的在摸索中寻找方向,从而不断提高我国商业银行资产负债管理水平。

#### 参考文献:

- [1] 于贤能. 利率市场化进程中我国商业银行资产负债管理研究 [J]. 东华大学, 2017(5):18-31
- [2] 陶丽. 利率市场化背景下工行海南省分行资产负债管理策略研究 [J]. 海南大学, 2017(5):30-34
- [3] 李达山. 利率市场化进程中商业银行资产负债管理改革研究 [J]. 金融纵横, 2014(1):48-52.
- [4] 张灿. 利率市场化对我国商业银行资产负债管理的影响研究 [J]. 华北水利水电大学, 2016(5):13-18.
- [5] 高霞. 利率市场化改革对商业银行资本结构的影响分析 [J]. 经济研究导刊, 2017(2):65-68.

**作者简介:** 褚凤飞 (1982-), 男, 辽宁营口人, 汉族, 硕士研究生, 职称: 中级会计师, 主要从事商业银行资产负债管理研究。