

浅谈利率市场化大背景下商业银行资产负债结构及盈利能力

梁 煜

(中南民族大学, 湖北 武汉 430074)

摘 要: 目前,各商业银行在利率市场化过程中激流勇进,利率市场化对商业银行来说既是机遇,又是挑战。在此背景下,本文分析了利率市场化的内涵及其对商业银行盈利能力和资产负债结构的影响,比较了大型商业银行和中小型商业银行受到冲击时的区别反应,并针对商业银行如何应对挑战提出相关建议。

关键词: 利率市场化;商业银行;盈利能力;资产负债结构

中图分类号:F830

文献标识码:A

文章编号:1674-5477(2018)11-0077-03

一、研究背景及意义

1993年,我国货币当局提出利率市场化改革的构想,迄今已经二十余年。在这期间,我国借鉴世界各国的经验,对银行间同业拆借利率、债券市场利率、境内外币利率、存贷款利率的浮动区间进行调整,其总体思路是先货币市场和债券市场利率市场化,后贷款利率市场化。在党的十八届三中全会上,改革由“稳步推进利率市场化改革”转换成“加快推进利率市场化”。2015年10月,中国人民银行宣布对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限,标志着我国利率市场化进入一个全新的阶段。随着我国金融市场逐渐成熟,利率市场化已具备实施条件。然而,利率市场化对商业银行的影响具有双面性。一方面,商业银行具有自主定价权,在利率决定方面相对自由,这是一个机遇;另一方面,各种各样的挑战伴随着机遇悄然到来。商业银行如何防范利率市场化大趋势下的金融危机、存贷款利率倒挂、恶性竞争等潜在风险,最大化利用该趋势经营自身的课题备受关注。

本文主要分析了商业银行在利率市场化趋势影响下资产负债结构和盈利能力的变动,在大型商业银行和中小型商业银行间简单地进行比较,并针对其中可能存在的问题提出相应的建议。本文旨在推动商业银行成长,增强自身实力;在经济新潮流里站稳脚跟,规避风险;在未来谋求持续发展空间。

二、利率市场化概述

利率市场化,指市场处于完全竞争且市场参与者趋于理性,资金流动合理合法的状态下,政府通过财政政策制定经济发展目标,通过放开对金融机构在货币市场经营融资的利率水平管制,让其由市场供求来决定以解除金融抑制。但这并不意味着完全放任,须以中央银行基准利率为基础,中央银行可通过再贴现、公开市场业务等货币政策对利率进行调控。

从当前国内经济发展形势看,实体经济迫切需要强有力的支持,同时经济结构的转变推动消费增长;参照发达国家的改革进程,从长远上看,利率市场化有利于资源优化,形成更稳定的银行业体系,促进经济发展。利率市场化改革是经济发展的必经之路。

收稿日期:2018-09-06

作者简介:梁 煜,女,广西南宁人,中南民族大学。

三、利率市场化对商业银行盈利能力的影

目前,我国的商业银行主要盈利模式为利差主导型,银行业务主要包括负债业务、资产业务、中间业务。银行利用存贷款业务,通过较高的贷款利率来获得尽可能多的收入,较低的存款利率花费尽可能少的成本,从中获得利润。也就是说,贷款利率高于存款利率产生的利差是商业银行利润的主要来源。贷款利率越高,存款利率越低,银行获得的利润越可观。而利率市场化后,该盈利模式下的盈利空间被大大压缩。

具体来说,银行获得了利率自主定价权,按道理来说应降低贷款利率、提高存款利率、增强自身竞争力,如此存贷利差将会被大幅减小。而大部分商业银行无法快速调整利差主导型的盈利模式,且为了获取利润,实际上无法大幅压缩存贷利差。由此,商业银行会选择通过提高贷款利率来维持收入。那么商业银行的经营风险随着贷款利率一同升高,而商业银行将会对贷款客户进行更为严格地筛选,结果一是不良贷款率步步攀升,二是信用风险管理成本增加,三是对优质客户的竞争加剧。

通过向客户提供业务来收取手续费和佣金以获得收益的中间业务在从前的盈利模式中不占主要地位,由于从存贷利差中获取的利润减少,商业银行除了调整存贷利率外,还会将目光投向中间业务。在中间业务方面,服务内容的多样性和质量优良性是商业银行争取客户的重点优势。例如各种代收代付业务,代理保险、贵金属、基金,为客户量身定制的包括上下游业务链条的一揽子服务方案等。如若要从中赚取可观的利润,在未来,中间业务是有很大的开发空间。

值得一提的是,对中小型商业银行来说,资金实力不够雄厚,客户的信任度较低,受存贷款流失、存贷款利差减小的打击较大。且与大型商业银行相比中小型商业银行在提供服务、开发中间业务方面可能存在人才缺少、经验不足、系统开发能力弱、信息滞后等多项不足。中小型商业银行在利率市场化过程中盈利能力将会面临更严峻的挑战。

四、利率市场化对商业银行资产负债结构的影响

出于追逐利润的角度,银行会提高贷款利率。但是,出于降低风险、控制不良贷款率的角度,银行在客户选择贷款时反向选择资金、经营、信用状况良好的客户,主动进行客户结构优化。在此基础上高效率地利用资产,银行根据客户的实际情况进行评估,分配所需的资金,制定相符的贷款利率和收取相应费用,也就是对客户进行差异化管理。这样做的好处包括:一是增加了受众面积,二是降低了资金成本,三是拓宽了盈利空间。但是由于利率市场化带来的银行间竞争加剧,贷款数量和质量不可避免地会受到影响。商业银行不得不积极进行金融创新,不断地推动证券投资、金融租赁业务发展,未来很可能有金融创新产品百花齐放的现象。

各银行为了吸引客户,增加存款来源,在可行范围内提高存款收益率,导致负债成本提升。利率市场化前,货币市场凭借较存款更高的收益率,分流了部分银行的潜在客户。随着银行业越发激烈的竞争,存款收益率逐步逼近货币产品收益率,进一步分流走更偏好货币市场的存款客户。从这个角度看,吸收存款这种被动负债在负债业务中占有的优势将被削弱。那么银行就被迫寻求更有利的负债业务以适应市场的变化,如同业拆借、买卖有价证券等。存款在负债业务中的比重会降低,其他负债业务的比重增加。

大型商业银行由于其实力雄厚,根基稳固,在面对客户时有较强的议价能力,金融创新的难度也相对小,而对于中小型商业银行有限的金融开发创新能力,调整资产负债结构的难度相对大银行来说会更大,可能会出现部分小银行倒闭或被并购的情况。

五、进一步提升商业银行盈利能力的相关建议

(一)差别化发展,找准自身市场定位

目前商业银行的盈利模式大同小异,存在很长一段时间的同质化经营。实际上,大型商业银行和中小型商业银行未来的目标客户群体可以是有所区别的。大型商业银行具有发展除贷款之外业务的优势,议价能力强且有承担社会责任的义务,可将目光投向第三产业和国际业务。随着我国经济的高速发展和政府鼓励创业的政策,大批优秀中小企业涌现出来。可以

预见,中小企业发展过程中将产生大量的金融服务需求。这些中小企业还在起步阶段,贷款数额小、议价能力弱、回报速度快,可以成为中小商业银行质量高且稳定的客户。中小型商业银行可以把主要目标瞄准中小企业。对于地方性商业银行来说,与地方企业近距离接触,易于收集企业的经营、资信状况等信息,信息专递链短,真实性有保障。对当地经济状况比较了解,结合当地中小企业的特点因地制宜,通过为客户定制个性化服务有利于形成良好的口碑,增强对客户招揽能力从而提升自身竞争力。

(二)增加非利息收入比重,促进业务综合化

在存贷利差被压缩的情况下为了稳定甚至增加利润,考虑从中间业务和表外业务入手,主动改善收入结构,增加非利息收入比重,如积极进行代收代付、代客理财、基金托管、咨询顾问。利率市场化提高了对商业银行的要求,如何开发中间业务和表外业务,协调利息收入和非利息收入的关系成为商业银行面对的新难题。客户对商业银行的要求也趋于严格,传统的经营模式已经无法满足客户日新月异的需求,不仅要应对不同客户提出的各式各样的要求,还要促进综合业务成长,逐渐向综合化经营转变。

(三)加强风险防范意识,注重商业银行内部管理

利率市场化赋予商业银行自主定价权,加剧了市场竞争,提高了利率风险。利率定价关乎商业银行应对风险的能力,以及巩固甚至提升市场地位的水平,所以是至关重要的。有效预见未来利率趋势,精确计算利率定价,提出或确定方案不仅需要大量数据,建立数据库,还需要高素质的专业人才对数据进行筛选分析,构建模型。在风险管控方面,除了要牢牢掌握市场动向,还要善于把控贷款业务风险,通过投资转移、分散风险,加强商业银行内部的管理。商业银行内部管理,往往能决定该行能否稳健经营。如何保持经营环境良好、工作人员廉洁、决策执行高效也是商业银行长期要面临的问题。

由此可见,优化风险管控设施,召集专业化人才是商业银行未来的大方向之一。大型商业银行在人才储备方面优于中小型商业银行,因此在利率定价具有主导地位,中小型商业银行未来的利率定价可能趋

于跟随大型商业银行的定价。从另一个角度看,大型商业银行员工数量大,人员复杂,在决策传递或人事管理方面不可避免地存在不足,中小型商业银行的组织结构与大型商业银行相比决策链条较短,结构简洁,机制灵活,决策层少,决策效率高,管理成本低,更有利于加强内部管理。

(四)加快创新节奏,跟上时代步伐

在互联网迅速发展的时代,人们越来越向往方便的操作、综合的产品、高效的服务。商业银行要做的不仅是产品创新、业务创新,还需要理念创新、服务创新。第三方支付、众筹融资、P2P网络借贷等蒸蒸日上,互联网科技给这些产品的成长提供了可能,无形中给予商业银行压力,商业银行传统的面对面服务不免给人不方便的印象。商业银行如果能搭上互联网的顺风车发展自身经济,实际上是符合这个时代的特点的。要与其他互联网金融产品竞争,关键是在技术方面发展,因为科技是第一生产力。那么问题又回到人才招聘、设备更新上,在此不再赘述。加上银行声誉、号召力、资金实力等因素,大型商业银行较中小型商业银行在创新方面的优势不必多说。但是如果中小型商业银行能牢牢把握住目标客户,有针对性地研发产品、提供服务,积极借鉴他行的经验,引进高新技术,也可以在创新方面取得成效。

参考文献

- [1] 陈红,江雨,陆艳红等.利率市场化大背景下商业银行资产负债结构及盈利能力研究——以广西银行业法人金融机构为例[J].区域金融研究,2017(06):38.
- [2] 陈运宏.利率市场化对商业银行盈利能力影响的研究[J].纳税,2018(22):225.
- [3] 李宏瑾.利率市场化对商业银行的挑战及应对[C].北京:中国人民大学国际货币研究所,2015:75.
- [4] 李晓红.浅谈利率市场化对商业银行的影响及应对策略[J].商场现代化,2018(14):170.
- [5] 卫伟.浅议利率市场化对商业银行盈利能力的影响[J].价值工程,2018(27):108-109.
- [6] 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[D].郑州:华北水利水电大学,2016:16-18.
- [7] 张玲.利率市场化对商业银行盈利能力的影响研究[J].现代商业,2017(29):102-103.

(责任编辑:刘婵婵)(校对:SHT)