

我国银行业存款结构变化分析*

杜晓颖, 黄凯琪

(广东金融学院, 广东 广州 510521)

摘要: 本文针对当前我国商业银行存款结构所显现的问题, 重点分析存款结构变化特点和导致其变化的因素, 通过数据和模型分析我国商业银行存款结构变化对商业银行经营的影响。本文认为, 银行业必须正确把握“存款立行”的经营战略, 不仅要重视存款量更要重视存款的结构, 通过优化存款结构提高银行经营效益。

关键词: 商业银行; 存款结构; 经营效益

中图分类号: F830.48

文献标识码: A

文章编号: 1007-9041-2013(07)-0078-02

一、当前我国银行业存款结构特点

2005-2011年, 我国银行业的存款总量不断攀升, 存款结构中活期、定期、储蓄和其他存款四部分在数量上均呈上升趋势, 但是在占比方面则存在以下变化特点:

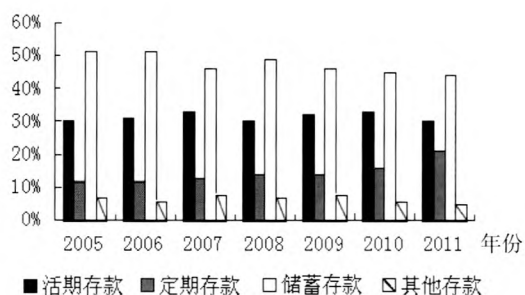


图1 中国银行业存款结构比重

资料来源: 国家统计局。

(一) 储蓄存款仍是存款结构的主体。

2005-2011年, 我国银行业各年的储蓄存款比例在40%以上, 活期存款比例在30%以上, 定期存款比例在10%以上。存款结构仍然是以储蓄存款为主, 活期存款次之, 定期存款则占较小比重(见图1)。

(二) 定期存款呈现比重上升趋势, 银行业存款期限结构由以“短期”为主变为以“长期”为主。

虽然定期存款占存款总量的比重相对储蓄存款和

活期存款较小, 但在近年呈现上升趋势, 占比从2004年的12%上升至2011年的21%。

(三) 从存款的主体分类来看, 企业存款和机构团体存款占比较高。

我国银行业存款结构按照存款主体分类有企业存款、财政存款、机关团体存款、储蓄存款和农业存款。由图2可以看出, 各类存款的占比相对稳定。其中储蓄存款占50%左右, 企业存款占40%左右, 财政存款占4%左右, 机关团体存款占5%左右, 而农业存款则占2%左右。

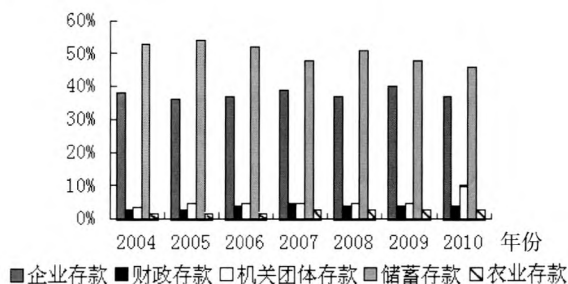


图2 金融机构人民币信贷资金平衡表

资料来源: 国家统计局。

注: 从2011年起, 《金融机构人民币信贷收支》分类项目调整, 部分数据与2010年以前不可比, 因此本文加入了2004年的数据。

二、影响我国银行业存款结构变化的因素分析

(一) 社会经济发展与竞争愈加激烈的金融市场。

收稿日期: 2013-05-25

作者简介: 杜晓颖(1962-), 女, 黑龙江齐齐哈尔人, 副教授, 供职于广东金融学院;

黄凯琪(1992-), 女, 广东汕尾人, 就读于广东金融学院。

* 本文受2011年中央财政专项资金“金融学省级重点学科建设项目”和2010年国家社科基金研究项目《金融危机后建立宏观审慎金融监管框架的思考》(项目编号: 10BJY106)的资助; 并为广东省哲学社会科学“十二五”规划2011年度一般研究项目《金融结构转型期广东地方金融监管研究》(项目编号: GD11CYJ04)的阶段性成果。

近十年来我国的社会经济得到高速地发展,国内经济增长水平始终保持在8%以上,社会经济的良好运行拉动了企业的盈利,进而带来企业和机构团体存款的增加。

由于我国银行业已经处在黄金发展时期的拐点,正开始步入一个稳定的发展期。存贷款整体高速发展的现象将不复存在。然而,“存款立行”的观念在造成金融机构的竞争在存款业务上愈加激烈。这使得各商业银行采取了一系列措施来与其他金融机构竞争,进而使得存款结构发生了变化。

(二) 超前消费观念的冲击。

由于历史文化的原因,我国居民拥有极高的储蓄率,消费观念相对保守。但是随着中国市场经济的发展,近年来中国居民的消费观念逐步改变,超前的信用消费方式被更多的人群接受,主要表现在住房和汽车的贷款消费上。

(三) 通货膨胀率与利率的波动。

当存款利率小于通货膨胀率时,居民存款就会贬值,当存款利率与通货膨胀率相等时,居民存款会实现保值,而当存款利率高于通货膨胀率时居民的存款才会增值。而通常情况下,存户为了自身存款货币的保值、增值会将持有的货币存入利率相对较高的银行定期储蓄存款账户,或用来购买收益率比较高的其他类型金融资产,因此,通货膨胀也是影响商业银行存款结构的因素之一。

根据中国人民银行网站公布的数据,我国金融机构的存款基准利率自1990年以来进行了多次的调整,且从2007年开始,我国金融机构的存款基准利率出现更加频繁的变动。基准利率的调整对定期存款利率和活期存款利率会产生一定的影响,特别是2008年以来,活期存款利率下降程度大于定期存款利率。结合图1可知,这一变动影响加剧了各类存款比重的变化,使得活期存款比重下降而定期存款比重上升。

(四) 国家政策与投资渠道的影响。

政府在应对金融危机时放出的四万亿投资在一定程度上将非国有企业挤出了市场,本来成长环境就不乐观的中小企业一时间失去了投资方向,只能将资金留存于商业银行。

同时,中国金融投资市场的不成熟,投资渠道狭窄使居民和部分机构的资金只能转为商业银行的存款。

三、存款结构变化对商业银行经营的影响分析

(一) 定期存款的比重增加带动利息成本的上升。

存款是银行业最主要的资金来源,存款结构的变化直接影响商业银行的成本支出。而资金成本的不同也会影响商业银行资本的风险水平、现金流动性,进

而影响商业银行的经营效益。

1、当前我国存款利息的高低与存款期限的长短呈正相关关系。定期存款的利息成本高于活期存款。以当前商业银行的存款基准利率为例,我国活期存款与定期存款的利差较大,故利息成本也有较大的差异。

由图3可知,三个月期限和五年期限的定期与活期存款利差由2010年的1.89个百分点与4.19个百分点分别上升到2012年的2.25个百分点和4.4个百分点。而且,随着存款结构中定期存款的比重不断上升,银行存款的利息成本也将不断增加。

2、活期存款对营业成本影响较大。为了更好地分析存款结构对营业成本的影响,建立如下模型:

$$y = \alpha + \beta_1 x_1 + \beta_2 x_2 + \beta_3 x_3 + u_t$$

其中y代表营业成本, x_1 、 x_2 、 x_3 分别代表活期存款、定期存款和储蓄存款, u_t 代表随机误差项。

本文以中国工商银行,中国银行,中国建设银行,中国农业银行和中国交通银行五家大型商业银行披露的损益表的数据作为代表,选取了2000-2011年的年度时间序列数据。由回归分析结果可知:

中国工商银行的回归模型为:

$$y = 0.017806x_1 + 0.007525x_2 + 0.006277x_3 + 27.63708$$

中国银行的回归模型为:

$$y = 0.0487x_1 + 0.0019x_2 + 0.0002x_3 + 292.034$$

中国建设银行的回归模型为:

$$y = 0.0187x_1 + 0.00219x_2 + 0.0032x_3 + 78.7512$$

中国农业银行的回归模型为:

$$y = 0.0067x_1 + 0.00332x_2 + 0.00182x_3 + 62.0723$$

中国交通银行的回归模型为:

$$y = 0.03287x_1 + 0.0192x_2 + 0.0082x_3 + 96.424$$

笔者在此以中国工商银行的回归分析结果为例进行经济意义说明。当定期存款与储蓄存款数额不变时,活期存款每增加一个单位,营业成本将增加0.018个单位。当活期存款与储蓄存款数额不变时,定期存款每增加一个单位,营业成本将增加0.007个单位。当活期存款与定期存款数额不变时,储蓄存款每增加一个单位,营业成本将增加0.006个单位。

由此可见,活期存款、定期存款和储蓄存款的增加都会引起营业成本的提高,其中,活期存款对营业成本影响最大,定期存款次之,最后是储蓄存款。

因为存款的期限结构与存款的利息支出正相关,所以期限长的存款,其利息成本也较高,而期限短的存款则利息成本较低。但由于活期存款可以随时存取,存取的频繁会使银行办理业务的各种费用随之增加,从而使得活期存款的营业成本有可能高于定期存款的营业成本。

(下转第91页▶▶)

没有明确规定,这会导致在司法实践当中缺乏可操作性。先进的法律制度不是简单的法律移植,而是在司法实践中不断改进,从而更好地为司法审判服务。

综观各国关于代位诉讼的司法实践,除美国曾经大量出现过代位诉讼的情形,在其他国家代位诉讼案例远远未能形成丰富的司法经验的来源,股东并不情愿选择代位诉讼进行司法救济(乔欣等,2007)。股东代表诉讼制度作为股东“最后的救济”,在我国的实际操作中是否达到了立法者最初的构想和初衷,是否迎合了股东们的起诉动机,最终是否提高了公司治理的效率和加强了监督机制的运行,本文运用实证分析的方法,通过对案例的细节分析和完善建议,对以上问题做出了解答,希望能为推进此制度的本土化进程尽绵薄之力。

参考文献

- [1] 王林清,顾东伟.新公司法实施以来热点问题适用研究[M].人民法院出版社,2009.
 - [2] 金鑫.上市公司股权结构与公司治理[M].中国金融出版社,2005.
 - [3] 罗伯特·汉密尔顿.美国公司法(第5版)[M].法律出版社,2008.
 - [4] 谢文哲.公司法上的纠纷之特殊诉讼机制研究[M].法律出版社,2009.
 - [5] 周剑龙.日本公司法制现代化中的股东代表诉讼制度[J].南京大学期刊,2006.
 - [6] 乔欣等.公司纠纷的司法救济[M].法律出版社,2007.
 - [7] 李小宁.公司法视角下的股东代表诉讼[M].法律出版社,2009.
 - [8] 刘桂清.公司治理视角中的股东诉讼研究[M].中国方正出版社,2005.
 - [9] 周剑龙.日本的股东代表诉讼制度[M]//商事法论集(第2卷).法律出版社,1997.
 - [10] 北泽正启.新版注释公司法(1)(第2分册)[M]//股份有限公司机关(2)(日文版).日本有斐阁出版社,1985.
 - [11] 陆毅婷,张曼.股东派生诉讼实践中的若干重点问题[J].中国商界,2008,(6).
 - [12] 董起成.浅析公司法上的诉讼纠纷之股东派生诉讼机制[J].法制与社会,2012,(1).
- (责任编辑:曾爱婷;校对:ZAT)

(◀◀上接第79页)

(二) 存款结构变化对贷款收入的影响分析。

存款规模与结构在一定程度上决定了贷款的规模与结构,合理的资金结构是保证资产负债比例及适度的贷款规模发挥其经济效益的重要条件。评判银行贷款规模是否适度、结构是否合理,其中有一个指标是贷款存款比率。我国《商业银行法》规定商业银行的这一比率不得超过75%,如果超过这一比率,表明贷款规模过大,存在的风险也较大。而在这一比率范围内,比率越低,说明其安全性程度越高,但盈利能力也较低。

四、利用存款结构变化提高银行经营效益的策略

(一) 优化存款结构,有效控制存款成本。

1、存款规模控制。银行吸收存款的规模应与其贷款的发放及吸收存款的成本和管理相适应。否则,不适度的存款增长将使银行经营出现问题。

2、存款活期化。活期存款是商业银行的主要资金来源,我国银行的活期存款主要来自于企业和单位存款;而在居民储蓄存款中,活期存款的比例仅占20%左右。活期存款利率相对较低,利息成本支出也相应较少,但是存款余额少,资金流动量大。活期存款的比重下降会降低商业银行通过较低成本获取资金的能力,从而使得营业成本增加。因此,面对近年来活期存款、定期存款与储蓄存款的营业成本差异逐渐

缩小,商业银行应当加大吸收活期存款的渠道建设。

(二) 合理调整存款结构,发挥其对贷款收入的正效应。

1、设定合理的存贷利差。存贷利差是银行收入的主要来源,设定合理的存贷利差有利于提高银行的利润率。具体来说,银行应适当提高活期存款利率,通过缩小定、活期存款利差来增加活期储蓄的吸引力;适当调低一年期及以上的定期存款利率。

2、提高存款稳定性,合理测定存贷结构临界点。存款稳定性也称存款沉淀率,它是银行中长期及高盈利资产的主要资金来源。银行是以盈利为目的的,因此银行应合理测定存贷结构临界点,以实现利润的最大化。

参考文献

- [1] 白玉玲.中国商业银行负债结构的变化、特征、原因及其对银行的影响[J].科技信息,2007,(4).
- [2] 大卫·H·弗里德曼.存款经营[M].中国计划出版社,2001.
- [3] 郭宏斌.浅议我国银行业负债结构的变化、特征及其影响[J].科技信息,2010,(5).
- [4] 胡潇云.我国国有商业银行的负债结构分析[J].经济研究,2011,(8).
- [5] 张友先,郝文静.利率市场化下商业银行存款及账户管理研究[J].金融前沿,2011,(4).

(责任编辑:张浩;校对:ZH)