

商业银行供给侧结构性改革路径研究

——基于数据可视化的聚类分析

□ 孙 宁 司蒙蒙

一、引言

长期以来,我国传统经济的发展模式主要是依靠投资、消费和出口,即强调需求侧的刺激带动经济的发展。随着经济增长速度的逐年下滑,传统“需求侧管理”所积聚的问题日渐凸显。一是需求侧刺激拉动经济边际效应的成果呈现明显的逐年递减。近年国内产能过剩问题加剧,杠杆率快速攀升,债务风险不断堆积。二是要素资源的供给抑制日益加剧。目前,我国经济不仅受到高税收、高垄断、高社会成本等供给抑制,而且在劳动力、土地、资本、资源、技术创新等方面,都不同程度受到制度与行政制约,供给抑制已逐渐成为阻碍经济长期可持续发展的重要因素。三是供需错配的约束障碍更加凸显。伴随着我国居民消费能力的快速增长,需求已然发生了变化,而供给侧、生产能力却未能及时跟上,相关商品和服务的供给明显滞后,出现了国内消费增速下滑而海外采购日益火爆、跨境出游比率持续高涨等现象,表象为短期需求的匮乏,实质是中长期供给的不足,暴露了我国经济存在着总供给和总需求不匹配的问题。

在此背景下,我国政府适时地推出“供给侧结构性改革”,提出在适当扩大总社会需求的同时,重点推进供给侧结构性改革,实施稳健的宏观政策、精准的产业政策、灵活的微观政策、实在的改革政策、托底的社会政策,以及完成去产能、去杠杆、去库存、降成本以及补短板五大历史任务。在此背景下,本文将关注供给侧结构性改革给商业银行带来的机遇和挑战,通过统计金融业关于供给侧结构性

改革的产出文献,分析文献包含的关键词信息,聚类出当前商业银行面临的供给侧改革的关键问题,并对这些关键问题分别分析相应的改革路径,旨在为商业银行能够有效支撑供给侧结构改革的发展提供决策参考。

二、数据来源与研究方法

2016年7月10日,本文基于CNKI数据库,以“SU=‘商业银行’AND FT=‘供给侧’”为检索式,时间阈值设定为2015-2016年,学科设定为二级学科“金融学”,最终得到核心期刊论文532篇。同时,基于本文严谨性,本文还利用Note Express文献题录管理软件对题录信息进行分析、筛选,删除其中包含的期刊序言、征文公告等无关检索结果,合并重复文献题录,最后得到有效论文514篇。

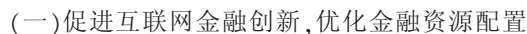
本文即以上述514篇有效数据为分析对象,采用信息计量学方法、社会网络分析法、竞争情报分析法、统计学方法等,统计和分析行业发展线索,并且利用可视化社会网络分析工具citespace,对供给侧改革关键问题做出可视化聚类展现。

三、基于知识图谱的供给侧改革 关键问题聚类分析

CNKI数据库中的记录主要包括文章题名、作者、关键词等,由于citespace软件不支持该数据格式,笔者将数据编码格式更改为UTF-8后,利用自编JAVA程序对原数据进行处理,得到citespace软件可以运行的数据。转化后的

下文将针对这四个问题,结合当前金融助力供给侧结构性改革大环境,给出商业银行供给侧结构性改革的路径分析。

四、商业银行供给侧结构性改革路径分析



过去的“卖方市场”金融需求旺盛,银行经营呈现出较为明显的“需求侧”驱动特征。伴随利率市场化改革进程加深,需求驱动旺盛的金融服务会越来越少,银行亦面临着供给侧结构性改革的内在要求,急需推出具有自身运营特色的供给侧金融服务产品,积极推进综合化经营。

互联网+、云计算技术、数据挖掘技术等与金融服务的融合,使互联网金融快速实现了超乎常规的成长,传统金融模式则被引导向着跨界融合、产品差异加大、市场更加细分等趋势变革,互联网金融服务也渐渐成为推动中小企业发展壮大、提升我国金融行业整体水平的新武器。即便互联网金融服务对传统金融运营会造成一定的冲击,但银行业发展与互联网金融服务并非对立,相应地,商业银行应顺应当前发展要求,加快与互联网金融融合创新的步伐,积极构建新环境下金融业态协调发展的新局面^[2]。为切实加快互联网金融业务发展,首先要顺应“互联网+”行业趋势,努力探寻互联网金融支撑实体经济发展的切入点,加大物联网、大数据分析等在金融创新中的应用,拓宽互联网技术为实体经济服务的渠道,提高金融业转型升级的契合度。其次要积极完善和创新型企业贷款、供应链融资、小微企业轻松快速贷等新型信贷模式。最后还要尝试建立适应当前监管和市场要求、灵活机动的管理架构,实现对客户需求、市场变化的快速反应。

大力发展互联网金融创新,从根本上说就是要优化过去金融资源的不合理配置,提升全要素行业生产效率,有效满足我国经济改革的要求。第一,在国家“十三五”战略规划时期,商业银行应积极布局新兴产业,集中资源扶持通信、航空、生物制药等高新技术产业;二是改变过去基于需求侧的经营模式,通过管理机制的变革和产品、业务、服务的创新,提供综合、多元的金融服务,综合运用信贷、资产证券化、租赁保险、资产管理、投行基金等手段,为企业量身定制个性化的金融服务方案,提高金融服务质量。对于符合产业政策导向的新兴产业,进一步发掘产业链价值,增强客户黏度,发挥供应链金融业务对于实体

经济的支持优势。第三,应基于更加细分的市场重视能提供相应优质服务的企业。根据国家对于金融产业结构调整的安排,逐渐减少“两高一剩企业”、“僵尸企业”等在银行信贷业务中所占比重,转向积极扶持新兴产业与企业整合、创新、重组,从而实现银行业务资源由传统低效行业向新兴高效产业转移^[3],完成银行信贷结构的优化调整。

我国经济当前正处于刺激政策的消化期,供给侧改革以实现经济结构的转型升级为目标,对过剩产业去库存、去产能、去杠杆,对企业降成本,为新兴产业补短板。商业银行作为国民经济生活中最重要的金融服务中介,通过支持企业的创新产品发展,加快行业、产品、技术创新,扩大有效供给,为实体经济提供更多更合理的资金和资本保障,提高金融资源投资的有效性。

(二)化解产能过剩,严控系统性风险

受外部需求收缩、内部多种矛盾聚合影响,目前部分企业经营困难,主要表现是以高杠杆和泡沫化为主要特征的各类风险传播蔓延,其背后隐藏着巨大的金融风险。商业银行积极参与过剩产能的化解和整合,支持企业兼并重组,逐渐降低产能过剩行业的风险敞口^[4],有利于预防、化解信贷风险,提高保障传统实体经济增长的资金实力。

对于金融机构而言,最重要的协调就是业务增长和风险控制之间的平衡。风险与收益本身是一对矛盾体,高收益经济行为的背后必然隐藏着相应的高风险。金融业是逐利的,但对商业银行而言,风险控制是一道躲不过的槛。商业银行应坚持业务创新与风险控制并重的发展理念,正确认识发展与风控的关系,坚守系统性风险底线,实现经济增长与社会效益的有效统一。

商业银行要增强责任意识和担当意识,把防范、化解金融工作风险当做日常各项工作的重点,明确行内风险化解整体思路,对风险客户逐一制订有针对性的化解处置方案,加大“僵尸企业”贷款的压退力度,以最大限度降低损失。同时加强并购贷款业务管理,积极服务经济转型升级和产能优化过程中的企业兼并重组,推进行业横向和纵向整合,提高信贷资产的有效利用,对因经济下行导致的暂时性经营困难或资金困难,但符合国家产业政策、产品具有较好持续经营基础的客户,通过重组盘活等方式帮助其走出困境,努力实现能够将不良贷款在支持中控制、在盘活中降低、在处置中消化^[5]。在探索金融创新以及完善产品流程的过程中,及时关注市场动向、政策变化和监管要

求的调整,完善风险隐患内外部防范机制,确保业务经营的稳健可持续发展。

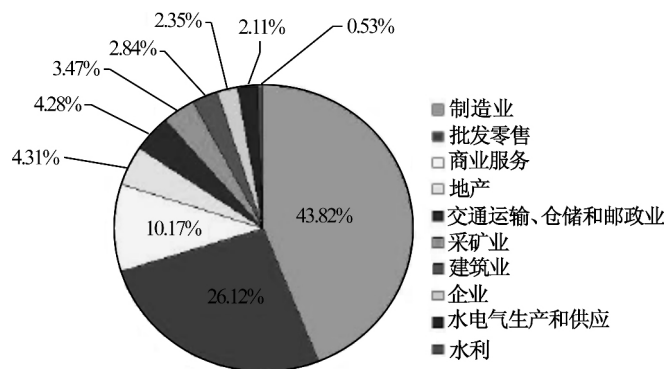
(三)注重普惠金融,拓宽融资渠道

发展普惠金融是让全社会各阶层的人群,均能平等分享到便捷、优质的金融服务,是中国金融体系改革的一项重要发展目标。对于商业银行而言,发展普惠金融既是履行企业社会公共责任,也是寻找差异化经营、实现产业转型升级的一个重要方向^[6]。依照国务院普惠金融发展规划目标,商业银行不仅要努力拓宽服务的广度和深度、丰富服务的手段和工具,还应降低服务的成本和价格、提高服务的质量和效率^{[7][8]}。商业银行一方面应通过更多地布局物理网点等方式,进一步扩大金融服务的范围,努力提高普惠金融服务的可得性。同时更加专注于具有发展潜力的小微、农业企业,努力降低普惠金融服务的价格。还要重视金融基础知识教育,逐步构建社区金融文化,营造适合金融机构发展的信用环境。商业银行在大力发展普惠金融的过程中,既能巩固自身的客户群体,又能挖掘新的客户资源,同时激发更多客户需求,为转型升级提供坚实基础。

最近几年,融资路径不畅始终抑制着实体经济的增长进程,尤其束缚着中小型企业成长。而作为国家经济支柱的实体经济遭受资金约束,必然会导致经济下滑。所以商业银行回归本质,服务实体经济,不仅存有深远的战略意义,对银行自身的发展也是具有积极的促进作用。我们不仅要加强金融资产分配供给,提高各种经济实体对当前环境的适应性。另外,银行业还要主动增强投行服务,通过协助经济实体采用短期融资券、债券承销等多种融资方式,旨在尽可能削减企业信贷成本。除了构建利率合理的信贷环境,商业银行还应重点规范中间业务流程,降低收费,积极推进金融普惠化,拓宽中小企业融资渠道。

(四)改善信贷结构,发展绿色信贷

最近几年,商业银行信贷结构恶化趋势加剧,企业贷款需求不足成为需重点关注的问题。截止到2016年初,中长期贷款的发放比重在实体经济贷款中攀升至78.2%,其中家庭中长期贷款呈同比大幅增长趋势,企业中长期贷款额大增到3464亿元^[9],从图2可看出,制造、批发零售、服务业等占比超过我国商业银行不良贷款总和的80%,商业银行需要尽快提高优质高新产业贷款占比,以调整信贷结构。定向税收优惠、财政补贴等诸多证词刺激,政府扶持产业发展的配套体系的逐步落实,都为商业银调整信贷结

图2 2015 全年各行业不良贷款占比^[10]

构提供了契机。

面对日益严重的环境和资源危机,我国正在走一条更加环保的绿色经济发展之路。把金融资产引导向清洁能源等绿色产业中,这不仅有助于改善当前生活环境状况,对当前社会发展也具有紧迫性。对于大力发展绿色金融,第一,要把握新型绿色金融特点。对于那些新型绿色企业,商业银行应基于其抵押物缺乏、运营轻资产化等特点,创新担保形式,相应地提供环保收益抵押贷款、知识产权贷款等金融服务^[11]。第二,商业银行应顺应经济结构的新变化做出调整,优化现有的信贷结构。在确定了重点帮扶企业与核心产业后,可推行个性化、动态化的信贷项目绿色授信方案。第三,矫正过往信贷资源配置方向,围绕国家产业结构调整要求,逐步将信贷资源配置由“两高一剩”、“僵尸企业”等行业向新兴产业或企业调整^[12]。尤其要加大对新兴产业、创业群体、小微企业和居民生活服务等的支持力度,大力发展绿色金融和普惠金融,使商业银行贷款资源的配置方向与我国经济转型方向相吻合。使金融资源由低效部门向高效部门流动,进一步推动经济转型、资产结构优化。

五、结 语

经济对金融业发展具有决定性作用,而供给侧结构性改革的推出,必然会引起金融体系一系列新的调整变化,尤其对于在利率市场化、金融普惠化、互联网金融持续发展等趋势冲击下的商业银行,将面临更多的机遇与挑战。在此环境下,商业银行应积极承担发挥市场导向作用、优化产业结构、重点服务实体经济、严控系统性金融风险的使命,及时矫正金融资源配置扭曲、持续提高现代化竞争

力、系统挖掘客户需求变化、着力推动创业金融发展、促进互联网金融服务创新、响应绿色金融。对于自身的供给侧改革,商业银行必须先改变过去“负债至上”的运营目标。为真正意义上进行消费升级、产业转型与结构调整,商业银行应基于自身运营特点与独特优势,充分利用互联网、云计算、大数据等技术,驱动实体经济与小微企业发展,并发挥商业银行信贷资源的导向左右,提高金融创新同产业升级的有效融合。

参考文献:

- [1] 孙宁,陈雅,杨艺.全媒体环境下我国网络舆情研究热点、前沿主题及其知识基础[J].情报科学,2014,10:144-149.
- [2] 杨大楷,杨辉,杨晔.供给侧结构性改革下我国商业银行面临的挑战、机遇与转型——基于供给与需求视角[J].农村金融研究,2016,06:16-20.
- [3] 叶东海.推进供给侧结构性改革促进商业银行金融创新[J].时代金融,2016,14:96.
- [4] 曾刚.商业银行加快转型支持供给侧结构性改革[J].中国银行业,2016,02:44-45.
- [5] 王定祥,苏婉茹.商业银行在供给侧结构性改革过程中的责任担当与转型策略[J].农村金融研究,2016,06:21-26.
- [6] 洪崎.供给侧改革中的银行机遇[J].中国金融,2016,01:16-18.
- [7] 刘准金.供给侧改革背景下商业银行支持实体经济的路径探讨[J].现代金融,2016,05:6-7.
- [8] 李潇雄,马蔚华.银行支持供给侧改革会付出代价但需大局观[J].中国企业家,2016,06:95.
- [9] 白雪峰.做实农商银行供给侧结构性改革全面提升发展质量——天津滨海农村商业银行转型升级谋蝶变[J].天津经济,2016,04:37-40.
- [10] 陆岷峰,杨亮.供给侧改革下商业银行机遇、使命与对策[J].西南金融,2016,03:3-7.
- [11] 韩松.供给侧改革与银行资产管理[J].中国金融,2016,01:47-49.
- [12] 曹国华,刘睿凡.供给侧改革背景下我国商业银行信贷风险的防控[J].财经科学,2016,04:22-30.

(作者单位:华夏银行济南分行)

山东财经大学公共管理学院)