



利率市场化带来的商业银行发展危机及化解

杨帆¹, 杨浩然²

(1. 山东银监局, 山东 济南 250001; 2. 山东财经大学 金融学院, 山东 济南 250100)

摘要:利率市场化是全球金融市场发展的必然趋势,推行利率市场化是中国在金融体制改革上迈出的重要一步。利率市场化有利于优化金融资源配置,实现金融市场的稳定、繁荣与发展,同时也能推动商业银行经营理念的转变和经营结构、产品的优化。利率市场化在给商业银行带来发展机遇的同时也给其经营、管理造成一定风险,面对风险,商业银行需通过拓展盈利渠道、合理防控风险、完善定价机制和推行差异经营来化解发展危机。

关键词:利率市场化;商业银行;金融风险

中图分类号: F832.33

文献标识码: A

文章编号: 1671-931X (2017) 01-0068-04

利率市场化是中国面对日益发展的金融全球化和市场化趋势,在金融体制改革上迈出的重要一步。从中共十四大正式谋划当代中国利率改革的远景,到 1996 年率先放开银行间市场拆借利率^[1],再到 2015 年央行宣布不再对商业银行和农村合作机构存款机构设置上限管制从而在名义上完成利率市场化,中国的利率市场化经历了二十余年的漫长过程。尽管利率市场化加速了中国当代金融市场的发展、在某种程度上甚至促成了整个金融系统的良性运作,但其所存在的诸多风险仍然是当局不得不考虑的一个问题。尤其是对于依靠利差收入作为主要收入来源的银行系统,更在利率市场化大潮下面对前所未有的危局,面对危局,商业银行理应探索改变盈利模式、转变营销观念,希冀以更多的发展综合业务、创新业务来维持自身乃至整个银行系统的繁荣。

一、优化金融资源配置与完善银行经营管理:利率市场化之必要性分析

作为政府货币政策的重要工具,利率对于一国货币市场、乃至金融市场的稳定都具有无法替代的

作用。从上世纪八十年代开始,世界各国逐渐放开利率管制并相继踏上利率市场化改革的进程,利率作为宏观调控的工具越来越受到重视^[2]。利率市场化,指利率作为一种货币市场工具逐渐由市场供求状况决定,即与利率相关的利率决定、利率传导、利率结构和利率管理均由金融机构自主决定。长远看,利率市场化是优化金融资源配置、完善银行经营管理的必然选择。

(一)优化金融资源配置:利率市场化的宏观思考

利率市场化之目的,是要建立一个以中央银行基准利率为基础、通过一定的货币市场利率浮动来反映市场供求状况的利率形成机制。此前,中国一直存在着较为严格的利率管制。由于政府管制下的利率不能反映实际资本金融市场上的供求关系,故此前的金融市场普遍存在着资源不能有效配置、资金不能有效满足需求等系列问题。在此境况下,利率市场化无疑为松开金融管制的枷锁做出了突破。

其一,利率市场化是实现金融资源优化配置的必然选择。实体经济的发展需要金融来支持。在这个过程中,资金的合理配置十分重要,合理配置资金的

收稿日期:2016-11-23

作者简介:杨帆(1991-),男,山东德州人,硕士,山东银监局工作人员,研究方向:金融法学、宪法学与行政法学;杨浩然(1997-),女,山东济南人,山东财经大学金融学院 2014 级学生,研究方向:金融学。

关键是协调贷款数量与放贷风险之间的关系。利率市场化将会使市场在资源配置中发挥基础性作用,让金融资源更好的作用于优质客户,继而实现资源配置的优化。

其二,利率市场化是金融市场稳定、发展与繁荣的必然要求。利率市场化将使金融机构间的竞争更加激烈。与利率市场化相伴的将是金融市场主体的不断改进和完善。在此过程中金融市场将出现更加复杂的金融工具、更加有效的市场监管制度和更加严格的信息披露制度。这些制度将有力地维护市场稳定并推动金融市场走向繁荣。

(二)完善银行经营管理:利率市场化的微观衡量

在利率管制放松的初期,利率市场化对商业银行的风险显然大于机遇,为了寻求自我生存,商业银行不得不重新开始审视自身的生存环境并希冀通过全方位的努力和创新来化解自身及整个系统所面临的发展危局。

第一,利率市场化有利于商业银行经营自主权的释放,增强商业银行的风险意识。长期的利率管制限制了商业银行自身的发展,致使商业银行难以通过自身状况以及对于市场分析确定不同的利率从而达到更好的盈利水平。通过利率市场化,银行可以参考客户风险偏好,经营成本等确定自己的利率水平。

第二,利率市场化有利于商业银行客户结构的优化。由于利率市场化带给商业银行更多的自主权,为了获得更高的收益,银行在对信贷资源的分配中会更加偏好于更加优质的中小企业。利率市场化增加了银行贷款的成本,同时银行为了规避利率风险将会更加谨慎,特别是在对客户的选择方面将综合考虑其信用水平、营业水平、经营风险。

第三,利率市场化有利于商业银行金融产品的创新。长期以来,商业银行的收入过度依赖利息差使得商业银行的收入单一、金融创新力度不够,金融市场不能得到长远有效发展。利率市场化给商业银行带来新的发展思路。竞争压力的增大将迫使其更加努力地地进行金融产品创新。

二、三个风险的加剧与四种能力的匮乏:利率市场化带来的商业银行发展危机

利率市场化在给商业银行发展带来机遇的同时,也给商业银行的盈利以及管理经营带来了诸多挑战。

(一)三个风险的加剧

与利率市场化改革相伴而生的是日益增加的经营风险,经验风险在某种程度上决定了商业银行的经营能力,因此必须要重视。

1.市场风险扩大。利率市场化造成的市场风险主要体现在利率风险上,利率市场化后,利率的变动将更加剧烈。由市场决定的利率将会受到货币金融

市场中资金的供求影响,商业银行不再享受稳定的利率带来的稳定的收益与市场。

2.信用风险提升。利率市场化之后,各商业银行为了得到更大的市场会竞相扩大信贷市场,这样原有的信贷标准将会有所放松从而导致信用风险加大,一些信用不高的企业将会混入金融市场。同时,商业银行为了弥补利差减小造成的利润损失会加大涉足高风险、高回报领域的项目,这将直接导致银行风险系数增加。

3.流动性风险增加。利率市场化会带来存款不稳定。银行客户为了得到较高的存款收益会随着市场中存款利率的变化而不断的变动自己的资产与负债,这将直接导致银行的流动性风险增高。此外,利率市场化造成的金融市场的不断扩大与完善使得投资需求增多,投资者的逐利需求使得资金被不断调拨,各金融机构之间的资金流动将会越来越频繁,这种情况造成银行的流动性减弱、流动性风险大大提高。

(二)四种能力的匮乏

利率市场化对商业银行的经营管理能力提出了更高的要求。然而在长期利率管制背景下,商业银行的经营管理能力往往陷入一种教条和死板的模式之中,特别是盈利能力、定价能力、转型能力和同业竞争能力的匮乏,使得商业银行在利率市场化大潮之下举步维艰。

1.盈利模式过于死板,继而造成盈利能力后劲不足。利率市场化的一个表现就是存贷款利差的减小,这种减少直接造成了商业银行盈利额的减少。在我国,商业银行传统的盈利业务即存贷款利差。在长期的利率管制时期,各商业银行的存贷利差基本维持在3%左右,这样的存贷利率差可以维持商业银行正常的经营活动。利率市场化后,各机构之间的竞争更加激烈,为了吸收更多资金,其会竞相上调存款利率,但贷款利率却不会明显上升,由此造成商业银行存贷款利差急速收窄,传统的盈利模式不再给商业银行带来稳定的收益。

2.银行产品的定价能力有待加强。利率市场化下商业银行将拥有更多的定价自主权,存贷款业务的价格竞争局势加剧。在利率市场化下,商业银行要想脱颖而出就要有充分的定价权,这样既可以实现产品的创新、吸收新客户,又能够依照本行实际制定出真正符合自己的利率水平。但是,在利率管制条件下,我国商业银行的利率定价能力淡薄,只是依照既定的利率进行经营,很少考虑经营过程中的成本与效率,这样的粗放式管理使商业银行缺乏自主定价的经验,难以对定价需要考虑的因素知悉全面。

3.商业银行转型需求迫切但难度较大,转型能力亟待加强。在利率市场化条件下,银行已不能通过传统的利差收入获得较高的收益,所以商业银行面

面临的第一个转型压力是由以利差作为主要收入转型为发展零售业务、中间业务,扩展新型业务。但事实上,由于我国的金融市场尚未成熟,其难以给商业银行发展中间业务提供一个安全、稳定的环境,这就需要银行自身加速转型。第二个转型压力来自于银行业的同质化向差异化转型。利率市场化后,商业银行之间的竞争日益加剧,单一的产品及服务难以满足竞争的需要,各机构要想在竞争之中脱颖而出就必须有自己独特、擅长的业务。第三个转型压力是由之前的发展过度强调规模数量转型为发展强调质量和效率。利率市场化条件下的竞争更是产品质量的竞争,谁能够提供更好更优的服务,谁就能抢占先机,获得最优的客户、最优的资源。在这一层面上,商业银行所面临的难题是提高质量之后必然会导致的盈利的损失,能否有效的专业化管理现有的客户资源是一大关键。

4. 同业分化加剧导致同业竞争能力匮乏,中小银行将遭受更大的打击。由于大型银行存款资源丰富,贷款客户渠道多种多样,管理能力较强,人才资源多,将会在利率市场化中比中小银行走的更远。以改制重组和发起为设立方式、立足于为城乡居民和中小企业提供金融服务的中小银行在资金、技术、经验和创新上都存在明显的不足^[9],这就导致中小银行在利率市场化的进程中资金压力会越来越大。在这样的背景之下,金融机构之间的同业分化将会越来越严重。一些具有创新精神、经营管理能力强的银行将会逐步取代风险管理能力差、定价能力缺乏的银行。

三、内外兼修:利率市场化背景下的商业银行应对

利率市场化是一把双刃剑,为了增强自身的竞争优势、实现行业的繁荣发展,商业银行必须果断采取措施,以更加积极的态度应对利率市场化大潮。

(一) 增强风险防范意识、加强风险管控能力

经营风险的防控应当依赖于意识和体系的双重保障,核心是要不断增强风险防范意识、加强风险管控能力。

其一,要有强烈的风险防范意识。商业银行及其工作人员应当树立起“风险时时有、风险处处在”的意识,这种意识既要在经营传统业务时存在,又要在研发新产品的过程中严格贯彻。任何一项业务的开展都应当首先进行风险评估,从而将各种风险发生的概率降到最低。

其二,要建立起科学、系统的风险管理组织体系。利率市场化既可能催生信贷市场上的逆向选择风险,又可能催生商业银行内部的道德风险^[10]。一是科学化解利率风险。面对利率风险,商业银行应当具有健全的风险管理机制、适合的风险管理人员、有效

的利率风险防范及处置方法,通过定期检查,时刻防范利率风险,对于一些金融产品,要谨慎的进行评估,对于其可能存在的利率风险缺口要有相应的应对措施。二是全面防范信用风险。商业银行应当加强信用风险防范,谨慎审核借款人的信用状况、经营状况以及收入与负债状况,通过追踪借款人的资金流向对借款人的行为进行监督审查。三是合理规避流动性风险。商业银行应持续完善资产负债结构,应实现有效的资产负债管理、合理搭配资产负债期限。要提高资本充足率、加强资本监管、强化风险控制,通过发行银行债券、引入国内外投资资金、扩充资本管理、计提贷款损失准备金等综合规避流动性风险。

(二) 提高金融产品定价能力、完善存贷款定价机制

定价能力直接影响商业银行的盈利能力。商业银行的定价能力主要体现在对存贷款以及中间业务的定价能力上。在贷款定价方面,要综合考虑到银行的资金成本、风险程度、贷款费用、借款人信用等因素,要将资本的边际成本作为定价基础;对风险程度的判断要符合定价覆盖风险的原则,根据新巴塞尔协议关于风险程度的考核标准,将风险成本纳入贷款的价格中,加强贷款风险监控、引进定价人才,使银行有足够的风险定价能力与谈判能力;在计算贷款费用时,要将提供贷款过程中所耗费的人力物力加以纳入;在对借款人信用进行评级时,应因人而异,通过制定符合不同客户信用状况的个性化、差别化定价制度,使银行保留更多优质客户、吸引更多新的客户,同时避免其因为信用级别低的客户而蒙受损失。

(三) 拓宽自身盈利渠道、建立负债业务可持续发展的常态机制

其一,扩展中间业务,加强金融创新。中间业务主要是指商业银行以中间人身份对客户咨询、担保等服务收取一定的费用的业务。国外经验表明,商业银行中间业务的收入同银行的优秀程度和发展水平呈正相关关系,故化解利率市场化风险,商业银行理应从中间业务的扩展入手,不断提升自己的综合竞争实力。商业银行要充分展现自己在咨询、租赁等中间业务上的优势,主动掌握相关金融信息,不断巩固本行信誉水平,通过创新金融产品为客户提供更满意的金融产品及选择。要不断提升自主创新能力、不断推动金融创新,使金融产品逐渐适应各个层次、不同需求客户的个性化要求。

其二,要强化负债业务、保持可持续发展。为了减弱利率市场化对于存款负债的影响,商业银行应当在保证低成本的前提下提供更吸引人的存款负债条件或者是其他办法获得稳定的存款源。要综合采用提高利率浮动比例、增加活期存款与小额储蓄存款的比例、加强与大型企事业单位甚至各金融机构

的合作来保证存款业务的持续稳定。

(四)差异化经营、多元化发展,明确自己在金融市场中的定位

“经营同质化”是我国银行业长期以来所存在的重大弊病。特别是在利率管制的模式之下,大部分商业银行都将存贷款作为其主要甚至核心业务,虽然经营结构略有差异,但仍未有本质区别,特别是特色产品的缺乏,使得部分商业银行在与同业竞争中处于明显的劣势。利率市场化后,商业银行间的竞争将大大加剧,要想避免在利率市场化的潮流中被踢出局,不同类型的商业银行就应该找准适合自己的发展方式,扬长避短,突出发展自己的优势业务。

从银行的规模来看,对于大型银行,其优势是资金力量雄厚、业务范围广、管理经验和技术成熟。它们应当努力弥补自己经营方式死板、业务单一、产品同质化的缺点,努力开展综合型业务,优化资产负债结构,使银行业务发展更全面。对于中小型银行,由于其在资本规模小、网点少、吸收资本渠道少,它们

的发展就应主要依赖于规模小而形成的特质性优点。中型银行应该充分发挥其具有的创新性优点,在利率市场化的大背景下更多的推出具有新颖性的金融产品,提供质量更高、客户更需要的服务,而不应盲目进行综合化发展。小型银行则应充分的利用其地区优势、灵活程度,在本社区内找准客户需求、夯实客户基础,提供具有社区特色的金融服务。

参考文献:

- [1] 李宏瑾.利率市场化对商业银行的挑战及应对[J].国际金融研究,2015,(2).
- [2] 金玲玲,朱元倩,巴曙松.利率市场化对商业银行影响的国际经验及启示[J].农村金融研究,2012,(1).
- [3] 周颖辉.利率市场化演变路径及对我国商业银行的影响分析[J].东南学术,2013,(4).
- [4] 巴曙松,严敏,王月香.我国利率市场化对商业银行的影响分析[J].华中师范大学学报,2013,(4).

[责任编辑:张磊]

Crisis of Commercial Banks Brought by Marketization of Interest Rate and Solution

YANG Fan¹ YANG Hao-ran²

(1.Shandong Banking Regulatory Bureau, Jinan250001, China;

2. Shandong University of Finance and Economics, Jinan250100, China)

Abstract: Interest rate marketization is the inevitable trend of the global financial market development. Interest rate market is conducive to optimizing the allocation of financial resources, to achieve stability, prosperity and development of the financial market, and promote the transformation of the concept of commercial banks experience and business structure, product optimization. Facing the risk, commercial banks need to defuse the crisis by expanding profit channel, reasonable risk control, improving the pricing mechanism and the implementation of different business.

Key words: interest rate marketization; commercial bank; financial risk

(上接第 67 页)

Research on Industrial Agglomeration Effect of Modern Service Industry in Daqing City

FAN Ying

(Daqing Economic and Development Reform Bureau in Datong District, Daqing163515, China)

Abstract: It is obvious that modern service industry can promote economic development. Industrial agglomeration has been the development of modern service industry engine and industrial agglomeration can promote the overall level of modern service industry to upgrade. This paper chooses the industrial agglomeration situation of Daqing modern service industry as the research object, and studies the current situation, course and characteristics of Daqing modern service industry, and analyzes the modern service industry such as modern logistics industry, production service industry and tourism culture industry in Daqing. There are some problems such as unclear positioning, lack of talents, limited government investment and low level of agglomeration in Daqing industrial agglomeration, which need to be optimized by improving the environment and improving the planning.

Key words: modern service industry; Daqing city; industrial agglomeration; development environment