

# 利率市场化对商业银行的影响研究

## Research on the Influence of Interest Rate Marketization on Commercial Banks

郭晓琳

Xiaolin Guo

辽宁大学经济学院 中国·辽宁 沈阳 110036

School of Economics, Liaoning University, Shenyang, Liaoning, 110036, China

**摘要:** 随着金融深化理论和金融次序理论不断发展,金融自由化在全世界范围内展开。作为金融领域的一项重大变革,利率市场化赋予了商业银行对金融产品的自主定价权,使得市场中的资金得到了优化配置,促进经济发展,同时也带来了更多的风险。论文详述了中国利率市场化对银行业产生的积极和消极影响,并提出面临利率市场化挑战时应该采取的对策和建议。

**Abstract:** With the continuous development of financial deepening theory and financial order theory, financial liberalization develops around the world. As a major change in the financial field, interest rate liberalization has given commercial banks the independent pricing power to financial products, optimized the allocation of funds in the market, promoted economic development, and also brought more risks. This paper details the positive and negative impact of Chinese interest rate marketization on the banking industry, and puts forward the countermeasures and suggestions to be taken when facing the challenge of interest rate marketization.

**关键词:** 利率市场化; 利率风险; 商业银行

**Keywords:** interest rate marketization; interest rate risk; commercial banks

**DOI:** 10.12346/emr.v3i6.4842

## 1 引言

商业银行作为金融体系最重要的一部分必然会受到利率市场化进程加快改革的影响。银行间利率市场化程度不断提高,扩大了金融机构贷款利率浮动权,变革了融资活动的风险定价机制,积极推动货币市场基准利率体系的建设。同时也暴露出缺点,如管制利率无法对优化资金起到合理引导作用、金融业缺乏公平竞争、银行风险收益不对称、国际收支不平衡等<sup>[1]</sup>。因此,研究利率市场对分析商业银行面临的利率风险、分析银行利率风险管理存在的问题并提出改善对策,对于中国银行业的稳定发展具有重要的意义。

## 2 利率市场化对中国商业银行业务的影响

### 2.1 利率市场化对商业银行带来的机遇

#### 2.1.1 使银行创新成为可能

中国长期的利率管制使得商业银行没有自主定价权,只

能被动地执行中国人民银行规定的利率,因此阻碍了银行以利率为因素的金融创新。

银行通过金融创新,不仅创造了满足客户的个性化需求和带来更多的利润,而且进一步减少了金融资产的风险。大环境的改变使得银行有更多的积极性参与到金融创新中去<sup>[2]</sup>。金融管制现象会随着利率市场化的加快而逐步被监管部门放松,为金融创新的发展提供了条件,也促进各商业银行扩展业务。银行在利率市场化过程中拥有更多的自主定价权,与之相挂钩的新型金融产品的创新就拥有了更多的发展机遇,如浮动利率存款等,也为规避利率风险的金融衍生工具的创新提供了市场。

#### 2.1.2 有利于规范银行经营行为

银行在利率市场化后通过自身的经营管理和综合实力给出的高利率筹集存款。在发放贷款时市场化利率使得贷款的价格公开,有利于提高银行和企业的交易效率。银行自主定

【作者简介】郭晓琳(1989-),女,中国山东沂水人,本科,从事金融研究。

价权的获得,促进了中国银行业的公平竞争<sup>[3]</sup>。成功实现管理转型、业务转型的银行在未来的竞争中脱颖而出。利率市场化能促进形成一个融资工具齐全、信息披露制度完善和金融市场主体充分竞争的金融市场。

### 2.1.3 有利于规范金融市场秩序

利率通过市场供求关系来决定,更能准确地反映出市场对资金的需求状况,促进了市场资金的快速流动。中国出台和颁布了一系列发展措施和法律法规,有效地规范了金融市场秩序,对金融市场主体形成了有力的监管<sup>[4]</sup>。

## 2.2 利率市场化对商业银行带来挑战

### 2.2.1 商业银行盈利受到影响

随着利率市场化地推进,利率调整到由市场供求关系自主决定,银行同业进入价格竞争时代。为了吸引储户,存款利率将被拉升,而在发放贷款时银行同业之间激烈的竞争导致银行不断调低贷款利率,商业银行的存贷利差逐步缩小<sup>[5]</sup>。而中国银行大部分收入来源于存贷利差,这就使得银行的盈利空间被严重压缩。

### 2.2.2 商业银行业务经营急需转变

利率市场化给商业银行的经营模式、管理模式等带来了严峻的挑战,考虑到长远发展,银行需要在利差收入被压缩的条件下满足客户需求、寻求新的利润增长业务、增加银行非利息收入。近年来中国商业银行的非利息收入占比随着利率市场化的逐步推进呈上升趋势。

### 2.2.3 商业银行资产负债管理受到影响

长期以来商业银行已经习惯在利率稳定情况下对资产和负债进行管理<sup>[6]</sup>。而在利率市场化情况下,利率的定价权转移使得利率市场多变,商业银行无法依照原有利率市场的规律来判断,这就要求其提高资产负债管理水平,将资产和负债业务结合管理、综合定价,从而使得利率的定价与存贷款的期限和收益相匹配。利率市场化改革后,商业银行的利率水平升高,存贷款利差空间不断收窄,银行融资方式和行业格局必将发生变动。

## 3 商业银行应对利率市场化的发展对策

### 3.1 重视业务、产品的创新

金融服务的提供主体、金融产品种类、融资渠道等更加多样化,不同金融市场的资金流通渠道也会被打通,机构间的竞争和协作日益加强,产品跨界和融合度不断提高,创新会不断涌现<sup>[7]</sup>。商业银行从传统的信贷领域向证券、保险、基金、租赁、信托等领域渗透,通过业态跨界、市场跨界、

平台跨界及线上线下跨界为客户提供一站式、全方位的综合金融服务,并努力形成新的业务模式,增强跨界经营和服务客户的能力。

### 3.2 转变经营模式,实现多样化经营

商业银行必须向精细化转变,发展低成本、低风险的银行业务,提高成本管理能力和降低成本达到收益最大化。从其他国家利率市场化的经验来看,中间业务对营业收入的贡献普遍达到30%~50%,中国商业银行急需改变其以利差为主的盈利模式。商业银行要拓展经营平台,打造立体化的资金结算体系,获得低成本结算资金收益;要提升反应速度,形成客户需求的快速响应能力,提高跟进客户需求的服务能力<sup>[8]</sup>。

## 4 结语

商业银行作为金融机构不仅是经营货币的企业,更是管理风险的企业。风险管理贯穿于银行工作的全过程,全面构建并适时创新风险管理体系,既是商业银行提高效益的保障,又是适应改革和发展趋势的必然要求。在中国利率市场化改革这一背景下,利率逐步放开,各种金融工具不断涌现,风险也必将随之而来,如何创新中间业务并规避风险是一个重要的课题。根据中国经济金融现状,中国必须寻找适合中国特色的利率风险管理方法,提高利率风险管理能力。

## 参考文献

- [1] 肖荃.利率市场化对中国商业银行利润的影响分析[J].商业文化,2021(22):31-32.
- [2] 王丽娜.利率市场化背景下中国商业银行利率风险研究[D].兰州:兰州大学,2021.
- [3] 赵煜涵.利率市场化对中国商业银行经营绩效的影响[J].投资与创业,2021,32(11):25-27.
- [4] 何潇伊.利率市场化对商业银行的影响与对策探讨[J].商展经济,2021(1):46-48.
- [5] 宋依倩.利率市场化对中国商业银行的影响研究[J].营销界,2021(2):97-98.
- [6] 来思齐.浅谈利率市场化对商业银行的影响及应对措施[J].全国流通经济,2020(21):133-134.
- [7] 陈敏成.论利率市场化对中国商业银行的影响[J].商讯,2020(20):82-84.
- [8] 聂兴华.利率市场化对中小商业银行利率管理的影响[J].经济管理文摘,2020(12):34-35.