

数字化转型下金融脱媒对银行盈利能力的影 响

毕晓军¹ 李 婧²

1. 山东科技大学, 中国·山东 青岛 266000;

2. 对外经济贸易大学, 中国·北京 100000

【摘 要】金融脱媒自上世纪90年代出现之后,就一直存在于金融市场中。随着我国商业银行数字化转型的开始,金融脱媒对商业银行的影响也不断扩大,其主要表现在传统业务受到冲击、优质客户的不断减少以及风险把控成本增加这三个方面。对此,商业银行做出了加速与互联网行业的融合、开拓多元创新服务以及降低风险管控成本等针对性措施,以适应金融市场的发展和应对金融脱媒的挑战。因此,研究商业银行如何顺利数字化转型具有重要的意义。

【关键词】金融脱媒; 商业银行; 数字化转型; 盈利能力

在我国商业银行数字化转型的背景下,金融脱媒对商业银行盈利能力的影响逐渐扩大。一方面,随着居民金融意识的不断提高,绝大多数居民选择绕过商业银行直接参与金融投资,这加剧了金融脱媒对我国商业银行的影响。另一方面,由于第三方支付平台的便利性,商业银行在支付市场的市场份额被极大的挤压,导致商业银行的市场份额进一步缩小。因此,商业银行如何进行数字化转型来应对金融脱媒的风险具有重要的研究意义。

1 金融脱媒的起源及意义

1.1 金融脱媒的起源

随着中国经济的不断增长,金融脱媒现象在我国金融市场表现越发明显,且随着时间的推移,金融脱媒的程度也在不断加深。金融脱媒这个词最早出现在上世纪60年代的美国^[1]。那个时间的美国已经具备较为完善的金融制度以及发达的金融市场。其居民为了逃避Q条例的利率管束,纷纷选择将存款投入利率更高的资本市场,直接导致了商业银行内存款的大量外流。在这个过程中,庞大的金融市场中出现了诸多的金融机构,间接导致商业银行的传统业务受到冲击,致使商业银行的盈利能力受到影响。这就是最初出现在美国的金融脱媒现象。

我国由于基础设施发展较慢,导致金融脱媒现象出现较晚。最早可追溯到上个世纪90年代的学者辛琪,她认为金融脱媒是指融资不经过金融中介机构转手,直接发生于投资者恶与筹资者之间^[2]。而根据宋旺的观点,金融脱媒就是

资金绕过“媒”而直接在资金盈余者和资金需求者之间调剂并产生资产负债关系的现象^[3]。现如今,由于移动互联网的出现,当今市场上出现了很多新型的金融工具,导致我国居民的投资方式逐渐多样化。人们并不满足于将存款存到商业银行,所以将目标投向了收益更高的金融市场。

1.2 金融脱媒的意义

金融脱媒,即金融“非中介化”或“去中介化”,这里的中介指在融资活动中充当中介角色的金融机构,以商业银行为主体^[4]。近年来,随着互联网的迅猛发展,商业银行的储蓄业务出现明显下滑,致使我国金融脱媒的影响将继续增大。一方面,金融脱媒使商业银行的市场份额不断减少,储蓄业务不断降低,所以营收降低不可避免;但从另一方面来看,金融脱媒可以促使商业银行加快变革的进度,充分发挥商业银行在我国的主导作用,将危机转化为机遇,转而提高商业银行的盈利水平。所以研究怎样应对金融脱媒对我国商业银行的冲击,具有很好的指导意义。

2 金融脱媒的原因

2.1 商业银行放贷存在顾虑

商业银行的发放贷款制度一直是维持其日常运营的主要盈利手段。在放贷过程中,商业银行为了规避系统性风险,会对企业自身的抗风险能力进行综合评估。特别是对资金回笼缓慢的中小企业,商业银行在发放贷款的时候会显得更加谨慎,导致商业银行对于中小企业审核贷款流程的时间被大大拉长,同时中小企业所能贷款的资金数额

也会相应减少。这种情况会极大影响部分急需资金的中小企业。因此,多数中小企业在遇到审核时间长、贷款金额减少等不利于自身发展的情况时,往往会选择略过商业银行作为中间媒介,选择其他第三方金融平台进行融资贷款,最终导致金融脱媒加速产生。

2.2 居民金融意识产生变化

近年来,我国居民受教育水平不断提高,其金融意识也在持续增强。在此基础上,居民发现现阶段的货币存在严重的通货膨胀现象,依靠将资金存放在商业银行中产生的利息并不能跑赢通货膨胀。为了避免财产损失,居民转而将目光投入到收益更高的其他金融衍生产品上。由于金融衍生产品背后所蕴含的底层金融逻辑较为复杂,居民并不能很好的把控投资所带来的风险,导致其从各种途径去自发的去学习金融基础知识。与此同时,互联网凭借其信息公开、透明、易获取等优势,成为了居民学习的首选。存在于互联网上的金融平台也乐于对我国居民开展金融意识教育。因此,消费者群体的金融意识不断丰富,投资更加多样化,致使金融脱媒程度不断加深。

2.3 交易双方存在信息差距

随着金融市场的不断探索与完善,中小企业与银行的信息差距被高速发展的数字化经济所弥补。但是在最初的金融市场,中小企业往往会因为信息闭塞等问题,难以通过商业银行等金融中介机构在金融市场中达成自己的心理预期目的。基于此,众多中小企业不得不选择通过其他途径来降低信息闭塞带来的危害。在获取信息的过程中,中小企业发现资本市场中存在信息披露等获取信息的方式。这些方式大大减少信息闭塞而导致的信息不对称问题,同时可以降低自己投资所带来的风险,也缩短了交易所需要的时间。资本市场凭借这种优势,不断吸引着投资消费者的交易。因此,消费者纷纷选择绕过商业银行等金融中介机构,直接从资本市场中进行融资,极大推动了金融脱媒的发展。

3 数字化转型下金融脱媒对银行盈利能力的影响

3.1 商业银行传统业务受到冲击

存款业务作为商业银行最主要的传统业务,也是其最重要的资金来源。商业银行通过低息来收拢消费者手中的存款,再通过高息发放贷款将这些资金贷出,赚取其中的差

价来作为商业银行盈利的主要方式^[5]。但随着移动互联网的迅猛发展,市场上出现了像微信、支付宝类似的第三方支付平台。这些平台由于手续办理简便和到款时间更短等原因,吸引到大批消费者的青睐。同时,这些平台有着相比于商业银行更高的利率,导致越来越多的消费者喜欢将自己的存款放到随用随取的第三方支付平台中,而不再将资金储存到程序繁多的商业银行中。正是由于这些原因,商业银行在存款方面的业务大幅缩水。

3.2 商业银行优质客户的减少

受我国传统文化的影响,多数消费者喜欢将收入放到商业银行中进行储存,不仅可以满足资金安全的心理需求,同时可以得到一笔额外的利息收入。但随着金融脱媒在我国的覆盖面愈加广泛,消费者的金融意识不断提高,导致其并不满意商业银行带来的收益,转而将目光投入到收益更高的金融市场,这导致商业银行的优质客户急剧下降。与此同时,当今市场上不断出现的第三方金融工具可满足大部分消费者的投资心理,且其已经变成架在消费者与商业银行之间的桥梁。随着时间的推移,这些第三方支付平台逐渐取代了商业银行在消费者心中的地位。这导致消费者对于商业银行的依赖程度直线下降,进而将目光转向支付宝等第三方支付平台,最终导致银行的优质客户持续下降。

3.3 商业银行风险把控成本增加

金融脱媒现象对社会的影响不断加剧,在此过程中,市场上的新型金融产品日益增多。这些产品的出现促使消费者的理财手段更加多元化,但同时也需要商业银行投入大量的人力资源予以管理,导致商业银行的管理成本不断增加,并不利于商业银行的持续发展。与此同时,部分金融产品所使用的交易平台仅作为第三方机构,并不能完全把控交易双方的真实身份。如果不法分子利用这一点对消费者实施欺诈行为,这些欺诈行为所带来的风险可能会从各种渠道最终流向商业银行,为商业银行带来更高的风险把控成本。此外,随着存款业务逐渐减少,用于维持商业银行日常运行的流动资金随之下降,这导致商业银行的流动性风险提高,风险把控成本相应增加^[6]。

4 数字化转型下商业银行的应对策略

4.1 加速与互联网行业的融合

在数字经济高速发展的背景下,商业银行必须把握住互联网的浪潮,借助大数据的算法以及云计算的优势,合理构建目标群体的人物画像,并在了解目标群体需求的基础上,精准推送其所需要的服务。这种技术可以使商业银行持续扩大自身的影响力,不断增加自身金融服务在国内的覆盖范围。与此同时,我国商业银行要积极引入金融科技,打造自身网上电子银行,并简化银行业务办理的标准流程,以减少消费者业务办理时所花费的时间成本。这种做法不仅可以减少银行客户的流失,还可以应对来自第三方支付平台的冲击。此外,商业银行应该运用大数据、云计算等技术,提高对消费者隐私数据的保护,避免消费者的财产遭受损失,这些手段将加快商业银行的互联网业务发展。此外,在数字化转型过程中,商业银行要积极向其他行业学习自身所欠缺的转型经验,并运用互联网技术来扩展自身服务,这将为商业银行的数字化转型奠定了基础。

4.2 开拓多元创新服务

商业银行需要在原有业务的基础上,加大金融科技创新力度,以提高商业银行的盈利能力。一方面,银行需要在满足自身发展的同时,积极开拓其他金融市场,例如可以对偏远地区的农村给予相对应的金融服务,以满足当地农村居民的金融需求。另一方面,银行也可以针对不同的客户提供不同的服务,以此来提高用户的满意度以及粘性,并在此之上,扩大所服务消费者群体,为自身带来更高的盈利。与此同时,银行应该积极参与其他业务,如证券、理财、代理等新型业务,建立除传统业务外新的核心竞争点,以此来稳固自身在金融市场的地位,进而缓解金融脱媒对自身的不良影响。

4.3 降低风险管控成本

在金融脱媒现象的不断影响下,传统的风险防控制度已经无法对新型金融产品进行监管。因此监管部门应该对第三方机构出台相应的监管政策,并加强对新型金融产品的监管督查,以减少系统性风险的发生。在此基础上,商业银行需要建立符合自身发展的新型风险把控制度,严格遵守相应的监管政策,以此来降低金融风险发生的可能。另外,商业银行应削减部分人流量较少的线下服务点,并积极发展并开拓线上服务平台,将这部分服务点的工作人员

转移到线上。这种做法不仅可以满足消费者足不出户业务办理的需求,还可以达成减员增效的目的。因此,商业银行只有不断的对自身制度进行优化完善,才能保证在金融脱媒的背景下占据更大的市场空间。

5 结语

金融脱媒作为金融市场发展的衍生产物,给我国传统商业银行的地位造成一定冲击。同时,伴随着金融市场的不断发展,金融脱媒程度不断加深,商业银行传统单一的发展模式并不能完全适应新时代金融市场的发展,预示着商业银行多元化变革已经刻不容缓。因此,在转型过程中,商业银行要正确分析当前金融发展形势,客观评价自身优势,注重把控投资风险,并把握金融脱媒所带来的机遇,努力发展其他业务来完善自身多元化发展制度。另外,商业银行也应积极推进数字化转型,加速与互联网金融平台的融合,并提升自身服务质量,真正满足自身发展需求,以推进金融创新平台的可持续发展。

参考文献:

- [1] 张晨. 金融脱媒对商业银行的影响及机遇分析[J]. 时代金融, 2021(11): 30-33.
- [2] 辛琪. 意大利金融脱媒与我国金融改革[J]. 外国经济与管理, 1990(12): 39-41.
- [3] 宋旺, 钟正生. 基于MS-AR模型的中国金融脱媒趋势分析[J]. 财经研究, 2010, 36(11): 115-126+134.
- [4] 朱稷岑. 中国金融脱媒化对商业银行中间业务影响研究[J]. 现代商业, 2019(22): 155-156.
- [5] 许清. 金融脱媒对商业银行经营管理的影响分析[J]. 时代金融, 2020(06): 32-33.
- [6] 潘博闻, 别婧雯. 金融脱媒对商业银行的影响及应对策略[J]. 中国国情国力, 2023(07): 75-78.

作者简介:

毕晓军(1975.10.27—),男,汉族,山东省泰安市人,本科,山东科技大学高级经济师,研究方向:数字化、金融脱媒;

李婧(1982.10.15—),女,汉族,内蒙古包头人,硕士,对外经济贸易大学,高级经济师,研究方向:数字化、金融脱媒。