

浅谈我国商业银行资产管理业务创新

申舒珍

(西北政法大学 陕西西安 710199)

摘要:近些年国内商业银行资产管理业务迅速发展,然而短时间飞速成长起来的业务存在着一系列问题。创新不足、管理混乱、风险控制薄弱等内部问题约束,也受到法律、监管、市场和金融机构配套制度等外部环境制约,需要改进内部管理和优化外部环境来为商业银行资产管理业务健康发展保驾护航,使其成为服务实体经济的新模式。

关键词: 资产管理; 商业银行; 创新

一、我国商业银行资产管理业务发展历程及现状

随着我国改革不断深入,尤其是社会主义经济的不断迈进,我国银行业的经营环境发生了巨大的改变:银行业的竞争日益凸显,市场风险也不断扩大。在此情景下,如何在保证商业银行自身营运能力基础上加强资产管理业务的管理,已经由一个理论问题演变为一个实际问题。

根据新华社北京2月27日电(李延霞、周悦)来自中国银监会的数据显示,截止2017年底,我国银行业金融机构总资产首次突破250万亿元,达到252万亿元。其中资产管理业务规模超过100万亿元。由此可见虽然我国商业银行资产管理业务起步较晚,但其发展非常迅猛并逐渐成为商业银行经营新模式、探索发展盈利的领头羊业务。目前我国商业银行资产管理业务具有以下特点。

第一,银行理财产品发展迅速,已然成为银行业获得利润增长点的新渠道。其中从发行主体上看,国有和股份制的大型银行的理财产品规模占绝大多数,而在利率市场化的背景下,市场利差收入不断缩小,小型银行为谋求新盈利点开始转型发展自己的理财业务,其中以城市商业银行为主要代表。2017年前三季度末,国有银行券商资管计划占比11.52%,股份制商业银行券商资管计划占比52.87%,渠道合计共达57.74%。

第二,虽然净值型产品份额小幅度有所上升但封闭非净值型产品仍占据市场的主要份额。随着《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》的审议通过,银行理财产品未来将会向“净值化”转向,但目前非净值仍占主流,是我国理财市场的主要类型。

第三,从委托期限角度来看,中短期理财产品在商业银行发行的理财产品中处于主体地位,而且其收入也较稳定。中期产品期限是以半年内计量,其中数量占比高达80%以上,而1年期以上的产品数量占比不到2%。由此可见,投资者对流动性强的产品偏好。

二、我国商业银行资产管理业务创新的主要内容

1. 尽快完成总行层面的机构调整

2018年全国人民代表大会与中国人民政治协商会议(两会)召开后,随着一行三会改为一行两会,并伴随着职能的修正与变更。为全面落实党的十九大、中央经济工作会议和全国金融工作会议精神:坚决打好防范化解重大风险攻坚战因此银监会加强了对银行业市场乱象的整治,进一步强化了“穿透式”监管的管控。2019年,面对金融穿透式的强监管环境:促使资产管理业务回归本源。因此商业银行方面就必须深刻认识到国家在金融方面加强监管的决心与恒心,尽快对自身进行调整与升级。首先在强监管时代背景下,金融同业部和投资银行部一般作为单独的部门存在,并对专门的事业部进行考核;而于中小银行来说,由于在短期内无法取得别地机构开设的许可的原因,往往会在异地设有事业部并且从事资产类业务,为进一步规范银行业金融机构异地非持牌经营的行为,银保监会发布了《关

于规范银行业金融机构异地非持牌机构的指导意见》,将“未经批准擅自设立分支机构、网点”作为市场乱象的表现形式进行整治,异地非持牌事业部被勒令在规定时间内关停,明确强调银行业金融机构作为经营主体在过渡期内对异地非持牌机构的主体管理责任,因此除国有五大行工农中建交外,城市商业银行与中小股份制银行应尽快将没有债券承销资格的投行部与公司业务部合并,使资产在总行层面权责明确、管理清晰。

2. 尽快完成总行层面的行业指导意见的升级

《关于规范银行业金融机构异地非持牌机构的指导意见》的制定原则在于要求银行业金融机构专注主业,着力提升服务实体经济的能力。而要使资管业务回归本源更好的服务实体就要提升商业银行的对自身的认识能力及对风险的把控能力。因此除国有五大行及国有全国性股份制银行外,其他中小银行均需对行业指导意见进行升级并下达各分支机构,让资管业务服务实体经济有制可依、有规可守。

3. 逐渐过渡实现产品的净值化

资管新规《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》第十八条有相关规定:金融机构对资产管理产品应当实行净值化管理的措施,净值生成应当符合企业会计准则,及时反映基础金融资产的收益与风险,由托管机构进行核算并定期提供报告,由外部审计机构进行审计确认,被审计金融机构应当披露审计结果并同时报送金融管理部门¹。现在,大部分的基金采用的是净值计算的方法,每天都公布基金单位净值,即每个交易日下午之前的申购或赎回的基金份额都依次来计算。实现资管产品的净值化就是金融机构资管业务类理财产品以后不存在固定收益率或预期收益率,会像基金或股票一样存在波动,跟随市场行情有涨有跌,真正做到了风险由投资者承担的目的,这样调整的好处首先是打破刚兑,开放期内就可进行申购和赎回,对于银行而言,资管产品净值化后能使其成为银行的强大竞争力的体现。这样做也使得理财产品更加透明,降低了期限错配的风险,也响应了银监会要求的资管业务要回归本源的本质和要求。因此银行理财应向净值化转型。

三、结语

商业银行应根据银行自身所处位置与战略定位,顺应总行意志,以客户为中心的原则,警惕商业银行努力做好自身建设,不忘警惕风险,不忘法制约束,进而提高自身竞争力与影响力,从而推动商业银行金融业持续稳定地健康发展。

参考文献:

- [1] 贾中河:《现代商业银行创新业务》,西南财经大学出版社1999年5月第一版,第61页
- [2] 银监会《中国银监会关于银行业风险防控工作的指导意见》,(银监发〔2017〕6号),2019年3月12日。
- [3] 中国银行业监督管理委员会《中国银监会关于进一步深化整治银行业市场乱象的通知》,银监发(2018)4号》2018年1月12日。