

新常态下农商行资产负债业务转型分析

吴治强

(安徽大学 经济学院,安徽 合肥 230601)

摘要:随着利率市场化进程的不断加快、互联网金融的发展、金融脱媒的出现、市场准入要求的放宽等因素的影响,近年来银行业发展面临着巨大挑战,新常态经济下农商行发展也呈现新的态势。为此,以某城农商行为例,分析其资产负债业务发展的现状与困境,在此基础上提出新常态下农商行资产负债业务转型的路径。

关键词:新常态;农商行;资产负债业务转型

分类号:F832.35 **文献标识码:**A **文章编号:**1673-1395(2017)01-0082-05

当前经济发展已进入新常态,经济发展从高速增长转为中高速增长,经济结构优化升级,从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。对于银行业而言,不仅面临经济下行压力的考验,还面临同业竞争的加剧、利率市场化进程的加快、金融脱媒的发展等新业态竞争的多重挑战。在这种环境下,农商行资本成本持续上升,原有的经营模式呈现边际效益递减趋势。资产端和负债端增长空间均受到挤压,农商行面临着业务转型的巨大压力,有必要进行深入探讨。

一、新常态下农商行资产负债业务发展现状

(一)资产负债规模持续增加,增速放缓

30 多年来,我国经济一直处于高速增长阶段。但是目前经济增长速度由两位数的高速增长下降为

中高速或中速增长,经济发展迈入新常态。在新常态下,银行业也面临着结构调整与增长方式转变的深刻变革。农商行资产和负债增速放缓、下降也成为常态,吸储放贷均面临着巨大压力,以往持续的高增长已难以为继。2011 年以来,我国经济增速变缓、利率市场化不断向前推进,在这种压力下农商行从“全速前进”转变为“换挡慢行”。以安徽省某城农商行为例,其资产和负债规模每年都在增加,该城农商行 2015 年资产总额为 1166580 万元,负债总额 1052668 万元,分别是 2009 年的 3.89 倍和 3.82 倍。但是,资产和负债的增速水平近年来持续下降,2015 年资产和负债增速水平都是 15%,均处于近年来最低值,说明环境变化导致竞争加大,业务开展面临压力,见表 1。^[1~2]

表 1 某城农商行 2009~2015 年资产负债规模变化情况

年份	资产/万元	增长率/%	负债/万元	增长率/%
2009	299690	25	275570	18
2010	394458	32	368780	34
2011	552818	40	493081	34
2012	700415	27	634280	29
2013	872527	25	793938	25
2014	1013800	16	918480	16
2015	1166580	15	1052668	15

收稿日期:2016-12-06

基金项目:安徽大学研究生学术创新研究扶持项目(yfc272)

作者简介:吴治强(1990-),男,安徽太湖人,硕士研究生。

(二) 负债资本结构单一

银行的主要资金来源于负债,负债是银行经营所有业务的基础,只有保持充足且稳定的负债,银行业务才能正常开展。农商行负债主要来自吸收存款、同业拆借以及其他金融机构存款等。相比其他大型商业银行多渠道的融资来源,农商行负债结构比较单一。长期以来,农商行负债来源主要依靠存款,而同业负债、大额存单、同业存单、金融债等主动负债占比较低,其负债灵活性较差。由表 2 我们可以看出,存款在负债中所占比重一直在 90% 以上,截至 2015 年末,该城农商行负债总额 1052668 万元,其中存款余额 1015267 万元,占比 96%。而一般的国有商业银行和股份制商业银行各项存款占负债资本的比重一般在 80% 左右。^[2]从商业银行信用的角度来说,存款特别是农村居民的储蓄存款可以随时提取,易受到外界环境的影响,稳定性比较差。

表 2 某城农商行 2009~2015 年负债结构变化情况

年份	存款余额 /万元	负债总额 /万元	占比 /%
2009	259245	275570	94
2010	354534	368780	96
2011	460278	493081	93
2012	601445	634280	95
2013	755241	793938	95
2014	878216	918480	96
2015	1015267	1052668	96

(三) 贷款规模持续增加,占比上升

农商行的资产投向主要包括发放贷款、投资、存放中央款项、存放同业以及其他资产。其中贷款业务是商业银行最为传统的主要资金业务。目前存贷利差收入依然是商业银行主要的收入来源,因此贷款业务的重要性毋庸置疑。由表 3 可以看出,农商行中的贷款在总资产中占比一直维持在 60% 左右。尤其是近几年贷款比例有所上升,这反映了农商行在配置资产时,发放贷款和垫款作为传统业务的支撑依然是重点考虑的对象。农商行在经营的过程中为了追求业绩,增加贷款发放。^[2]客户经理的主要任务就是到农村企业中去寻找贷款需求,他们很少去关心企业的经营质量,更多的是关心贷款发放的数量,易引发信用风险,导致不良贷款增加。在银行所有资产中贷款流动性较弱,如果贷款期限错配,易引发一系列问题。农商行资产中贷款占比越多,由此引发的流动性危机就越大,同时也会丧失一些潜在投资机会。

表 3 某城农商行 2009~2015 年资产运用变化情况

年份	贷款余额 /万元	总资产 /万元	占比 /%
2009	191281	299690	64
2010	253148	394458	64
2011	317910	552818	58
2012	417990	700415	60
2013	531014	872527	61
2014	644217	1013800	64
2015	747245	1166579	64

(四) 存贷比高居不下

存贷比是指银行贷款余额与存款余额之比,是衡量商业银行流动性风险的重要指标。从盈利的角度来说,商业银行的存贷比越高越好,越高说明资产得到了充分利用,存款是有利息成本的,贷款越少,收入越少,存款过多是对资源的浪费。从风险的角度说,存贷比例也不宜过高,过高会导致流动性风险,损害存款人利益。因此央行规定,我国商业银行存贷比不得超过 75%。从表 4 可以看出,某城农商行的存贷比一直在 70% 左右。在经济进入新常态后,虽然存款依然成增长态势,但是增幅放缓,尤其与高速增长的贷款相比,存款增速更显“捉襟见肘”。该农商行近 4 年来存贷比呈上升趋势,截至 2015 年末存贷比达到 74%,接近监管红线。^[3]造成存贷比过高原因:一方面是农村金融需求增加,农商行致力于扩大放贷规模;另一方面是吸储成本和压力加大,存款额增幅不能满足更多的贷款需求。

表 4 某城农商行 2009~2015 年存贷比变化情况

年份	贷款余额 /万元	存款余额 /万元	存贷比 /%
2009	191281	259245	74
2010	253148	354534	71
2011	317910	460278	69
2012	417990	601445	69
2013	531014	755241	70
2014	644217	878216	73
2015	747245	1015267	74

二、新常态下农商行发展面临困境分析

近年来该城农商行在经营管理方面取得了一定的成绩,但作为新时期我国农村金融体制改革的产物,其发展仍受农村信用社的影响,还存在一些阻碍其发展的问题。主要体现在以下几个方面。

(一) 同业竞争加剧, 资产负债规模扩张受阻

在新常态下, 同业间竞争的不平衡性会进一步加剧。首先, 各种新型农村金融机构迅速发展, 加剧了存款市场的竞争。近年来, 小额贷款公司、担保公司、村镇银行等新型农村金融机构的兴起使得金融市场竞争主体日益增多, 农商行在农村的绝对优势地位正受到越来越大的冲击和挑战。其次, 在利率市场化下, 存贷款利率放开, 银行享有利率自主决定权, 同业竞争日益加剧, 吸储成本增加, 进一步挤压了银行的利润空间, 而农商行影响最为明显。相比国有银行、股份制银行的规模优势, 农商行受区域限制, 其营业网点广泛分布在农村地区, “三农”为其最主要的服务对象。其业务具有笔数多、金额小的特点, 这使得其营业成本不断增加, 在与其他金融机构的竞争丧失价格优势。最后, 互联网金融的兴起影响着银行的资产负债, 从资产方来看, 阿里小贷、微粒贷等各种消费贷款的出现, 对传统的信贷业务提出了严峻的挑战; 从负债方来看, 余额宝、理财通等理财方式打破了传统银行的经营模式, 实现了碎片化的理财方式。受互联网金融的影响, 农商行在吸储放贷上的传统优势也正在削弱。

(二) 资产质量下降, 不良贷款率上升

在该城农商行完成股份制改革过程中, 经营管理体系不断完善, 资产质量得到明显提高, 不良率下降至 1% 以下。利率市场化下农商行利差收窄, 农商行为了增加利息收入, 大多数采取“垒客户”的手段扩张市场占有率, 往往忽视了信用风险。贷款额度持续增加, 截至 2015 年末, 贷款余额为 747245 万元, 占总资产的 64%。农商行的贷款区域一般比较集中, 贷款企业都是县乡镇中小企业。这些企业大多是一些生产性企业, 抗风险能力相对薄弱, 客户信用意识较低, 违约风险大。在宏观经济增速下行压力下, 企业资金链供应紧张, 经营困难, 导致违约风险加大。同时, 这些企业为了度过危机, 往往编造虚假财务报表来获取贷款。一旦资金链断裂, 贷款就很难收回, 导致资产质量下降。截至 2015 年末该农商行的不良贷款和不良贷款率都出现了“双升”, 截至 2015 年底, 不良贷款上升到 12031 万元, 不良贷款率上升到 1.61%。在新常态下, 农商行的资产质量和抗风险能力面临着巨大挑战。^[2]

(三) 金融产品单一, 创新能力不足

新常态下, 各种金融消费模式和现代金融业务不断出现并被认知, 农村金融需求也逐渐呈现出多样化的特点。随着经济的发展、科技的进步、人民生

活水平的提高, 像理财、银行卡、网上结算等业务越来越被人们所认可, 并不断向农村市场扩展。国有大型商业银行在这些方面有着得天独厚的优势, 他们有着雄厚的资金和技术, 业务范围广, 中间业务发展快。而我国的农商行业务创新能力滞后, 与同业相比, 产品层次低, 同质化严重, 低技术含量、低附加值产品多, 中间业务收入少。从农商行来看, 中间业务种类中支付结算类、代理类和银行卡业务占主导地位, 这些业务赢利性较低, 而像基金托管类业务、担保类业务、承诺类业务、交易类业务、咨询顾问类等赢利性较高的业务发展极不充分, 金融衍生产品几乎为零。据统计, 在该农商行的主营收入中, 净利息收入一直占 90% 左右。而中间业务净收入占比很低, 这反映出农商行业务发展创新能力不足。

(四) 监管意识不强, 风险防范能力较弱

新常态下, 农商行从业人员的风险意识和内部风险管控能力相对缺乏, 面临的经营风险也日益增加。首先, 过多的追求业务指标, 风险意识薄弱。农商行是由信用社改制而成, 其经营模式并没有发生质的改变, 重存贷款规模, 轻质量效益的现象一直存在。信贷人员在进行贷款审核时很少去实地调查, 对企业的财务状况、投资方向也很少关心。为了提高业绩, 信贷人员往往降低贷款发放标准, 最终导致不良贷款的形成。其次, 权力过于集中, 责任不够明确, 农商行权力分配不合理, 经营管理及决策权往往掌握在少数人手中。同时, 对董事会、监事会和各管理部门内部权力和职责没有进行科学详细的划分, 越权行为时有发生, 各部门之间没有形成有效的监督与制约。最后, 风险管控能力相对落后, 缺乏科学的风险防范预警机制。农商行的风险防范和预警机制还不够完善, 大部分还是通过定性分析, 缺乏定量分析, 被动地接受风险的形成, 不能更好地做到事前识别风险, 事中控制风险。

三、农商行资产负债管理突围转型的具体路径

面对严峻的经营挑战和难得的发展机遇, 农商行需要主动作为, 不断优化变革资产负债管理模式, 化“危”为“机”, 突破重围, “杀出”一条创新发展、转型发展、可持续发展的之道。

(一) 化“被动”为“主动”, 增强抗风险能力

根据上述分析可以得出, 农商行的负债结构中被动负债占比较大, 主动负债占比较小, 这在相当程度上制约了农商行的主动经营能力。随着利率市场

化的推进,农商行存款类被动负债比重明显下降,理财、同业存放等非存款类资金比重逐步上升。从国际经验来看,银行通过发行债券作为稳定的长期资金来源,能有效解决资产负债期限结构错配问题,主动负债,增强负债的灵活性。这样可以改变我国银行存款占绝对比重的被动负债局面,提高负债管理能力,防范金融风险。因此,农商行应该灵活运用金融市场工具,通过大额存单、同业存单、同业拆借等主动负债,从而拓宽融资渠道,增强资产的抗风险能力。同时,要积极参与到资本市场中去,逐步推进信贷资产证券化,盘活存量资产、增强资产流动性,提高资产质量。^[4]

(二)准确定位,打造差异化、特色化、亲情化、区域化银行

通过对农商行负债结构分析,可以看出存款在负债中占绝大部分,存款业务竞争的背后主要是对客户争夺。在利率市场化背景下,农商行要想通过负债业务发展壮大,就必须制定好发展战略,找准发展方向,夯实客户基础,做精做细,扬长避短,打造出属于自己的一片天地。

第一,坚持服务三农,走差异化、特色化发展道路。农村市场中金融机构相对较少,行业竞争压力小。农民储蓄存款的意愿较高,是农商行最忠诚、最可靠的客户^[5]。因此,农商行要紧紧围绕“做细、做精、做专”发展目标,创新业务品种,开展全方位的支农服务,真正把根扎进“三农”。与大中型商业银行形成错位竞争,形成本行特色。

第二,坚持做实小微,服务实体经济。小微企业是经济发展的新血液、新动力。面对多元化的金融需求,把小微企业作为核心客户,充分发挥农商行的地缘优势,深入开展“链式”金融服务,根据小微企业需要,开展“一揽子”金融服务,致力成为小微企业的成长伙伴。

第三,立足本地,扎根社区,提供便民式服务。一方面围绕客户生活消费场景,将金融服务和金融需求结合起来,形成完整的服务链条,真正地使农商行打造成客户的“生活助手”和“金融管家”。另一方面,主动走进社区,为居民提供代缴水电费、物业费、代收快件等便民服务,真正把网点搬到社区,把服务带到居民身边,使农商行成为居民生活中不可或缺“的小便士”。

(三)多样化渠道融资,增强资产的抗风险能力

农商行资产负债比率管理的核心在于提高资本充足率,增强抵御风险能力。首先,坚持以效益为目

标建立科学的市场经营体系,从每年的经营效益中提取资本公积,转增注册资本,扩大资产规模;其次,通过清产核资,增资扩股,来增强抵抗风险的能力。这不仅能够提高企业的资信和借款能力,而且对扩大规模、壮大实力也有重要作用。同时,由于资本金没有固定支付的压力,企业面临的财务风险较小。最后,由于农商行发展时间不长,其资本实力还相对较弱,单靠盈余公积和增资扩股补充资本来发展是不够的,这势必会限制其发展速度。因此积极进行资本化运作是加快农商行发展的一种可行途径。农商行可以吸取国内其他农商行比较成熟的经验,积极筹备进军新三板资本市场,拓宽外源性融资渠道。

(四)调整信贷结构,降低信贷风险

目前农商行贷款方向过于集中,偏向传统的农业、政府担保企业或国有企业,而且贷款和垫款比重过大,导致其面临的信贷风险也比较大。同时,农商行主要业务是贷款,收入主要来源于存贷利差收入。^[5]因此大多数农商行都愿意贷给那些愿意接受更高利率的客户,忽视了风险的存在。因此,调整农商行的信贷投向,对降低信贷风险也起着至关重要的作用。

第一,优先支持农业发展。农商行发展宗旨始终是服务“三农”。农商行应根据当地经济发展实际情况,优先保证对农民的资金需求,确保农业贷款及时、准确的发放,支持本地农村经济发展。

第二,重点支持新兴产业。新常态对经济发展提出了更高要求,经济转型、产业结构调整是大势所趋,银行要保持自身可持续发展,必须坚持区别对待、有保有压的原则,减少对落后产能、高耗能、高污染和产能过剩行业的资金投放,增加对朝阳产业支持,分散投放,避免行业政策收紧对企业的影响波及信贷资产,将信贷资金重点投向符合国家产业政策的重点行业,推进信贷结构的优化升级。

第三,加大对青年就业、创业的资金支持。在新农村建设的过程中,以大学生为代表的大批青年回到农村创业和工作,农商行应该积极地为他们提供创业贷,解决他们的资金需求压力;同时,要加大对大学生村官、公务员和教师的住房贷款、各种消费贷款投放。

(五)提高意识,加强监管,降低风险损失

第一,提高信贷人员素质,强化风险意识。要加强信贷人员的业务培训,定期与不定期对员工的业务操作的风险意识进行评估,将业绩与绩效挂钩,淘汰不合格人员,提升信贷人员素质。

第二,权责明确,规范监管流程。进一步细化贷款流程,强化贷款的跟踪管理。要深入贷前调查,认真贷中审查,及时贷后检查。同时,事前要把责任定岗,落实到人,各负其责,形成相互独立、相互约束的风险管理体系。

第三,建立科学有效风险预警机制,防范风险。通过搜集相关的资料信息,运用大数据计量模型分析监控风险因素,并评价各种风险状态偏离预期的程度,及时发出预警信号并采取措施补救。

第四,积极主动处理不良资产,增强资产的流动性。如果贷后出现不良资产,应该运用科学有效的方法来处置,如资产证券化等。^[6]适当正确地运用法律或行政手段,加大不良贷款清收力度和抵押资产处置速度,盘活资产存量,避免出现流动性危机。

参考文献:

[1]王金山.经济新常态下中小商业银行经营转型[J].北京金融评论,2014(4).
[2]张学栋.互联网金融背景下的商业银行经营转型研究——以山东农行为例[D].上海交通大学,2015.
[3]孙秀梅,张国春,宋桂富.新常态下县域农村商业银行转型发展浅析[J].北方金融,2015(10).
[4]赵庆明.适应经济“新常态”商业银行需精耕细作[N].金融时报,2014-07-21(2).
[5]凌敢.新常态下城商行民营银行发展三特点[N].中国县域经济报,2015-09-24(2).
[6]于成信.经济新常态下银行应注重内涵式发展[N].金融时报,2016-04-01(2).

责任编辑 胡号寰 E-mail:huhao2@126.com

Analysis on Assets and Liabilities Business Transformation
in Agricultural Firms under the New Normal

Wu Zhiqiang

(School of Economics, Anhui University, Anhui 230601)

Abstract: In recent years, with the influence of rapid market process of interest rate, development of Internet banking, appearance of finance and media, relaxation of market access requirements and other factors, the development of banking industry is facing enormous challenges, the development of agricultural businesses is also showing a new trend under the new normal economy. Therefore, taking a city's rural commercial as an example, analysis of the current situation and the difficulties of the development of its assets and liabilities business, in that case, this paper puts forward the path of the transformation of the assets and liabilities business.

Key words: new normal; agricultural firms; assets and liabilities business transformation