

我国商业银行理财业务存在的问题与对策

慕 伟

山东财经大学金融学院, 山东 济南

Email: 1409535122@qq.com

收稿日期: 2020年11月10日; 录用日期: 2020年12月24日; 发布日期: 2020年12月31日

摘 要

随着商业银行的不断发展, 理财业务在人们生活中的地位也愈发重要。与此同时, 一系列有关商业银行理财的问题也日加突出, 而这些问题的解决对于商业银行的发展又十分重要, 就因此需要提出一些相应的解决对策。本文就商业银行理财问题展开分析, 提出商业银行理财的相关对策建议。本文分为三个部分: 第一部分主要介绍商业银行理财业务的概念和现状, 第二部分分析商业银行理财业务存在的主要问题, 第三部分主要是针对商业银行所存在的问题提出相应的解决对策。

关键词

商业银行, 理财业务, 资产管理

Research on the Problems and Countermeasures of Commercial Banks' Financial Services in China

Wei Mu

School of Finance, Shandong University of Finance and Economics, Jinan Shandong

Email: 1409535122@qq.com

Received: Nov. 10th, 2020; accepted: Dec. 24th, 2020; published: Dec. 31st, 2020

Abstract

With the continuous development of commercial Banks, the status of financial services in people's life is more and more important. At the same time, a series of problems related to the financial management of commercial Banks are increasingly prominent, and the solution of these problems is very important for the development of commercial Banks, so it is necessary to put forward some

文章引用: 慕伟. 我国商业银行理财业务存在的问题与对策[J]. 社会科学前沿, 2020, 9(12): 2090-2097.

DOI: 10.12677/ass.2020.912293

corresponding countermeasures. This paper will analyze the financial problems of commercial Banks and put forward relevant countermeasures and suggestions for commercial Banks' financial management. This paper will be divided into three parts: The first part mainly introduces the concept and status quo of commercial Banks' financial services. The second part analyzes the main problems existing in commercial Banks' financial services. The third part mainly aims at the commercial bank existence question to propose the corresponding solution countermeasure.

Keywords

Commercial Banks, Wealth Management Business, Asset Management

Copyright © 2020 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

1. 商业银行理财的发展现状

1.1. 基本概念

理财是指专业的金融机构或者理财人员接收客户委托，根据客户的生活状况以及财务状况，对其财务进行合理的规划，设计出科学的、严谨的理财方案，从而帮助客户实现财富保值或者增值等目标。理财并不是单纯的产品销售，而算是一种综合的金融服务，它不是由客户自己进行理财，而是由金融机构和理财人员接受委托帮助客户进行理财，并从中收取一定的服务费，是一个持续一段时间的动态过程。

商业银行理财产品是商业银行针对潜在目标客户群进行针对性分析的基础上，针对特定目标客户群开发设计的资金投资和管理计划，并面向客户进行销售。本质上看，理财产品可以看作客户运用其自有资金所做出的一项投资，商业银行在该投资中所扮演的角色是被委托方，即接收客户委托对其资金进行暂时性的管理，资金所有权仍然属于客户，收益和风险均归委托的客户所承担。根据商业银行所推出的理财产品是否保本，以及收益是否固定可以将其分为，保本固定收益产品，保本浮动收益产品以及非保本浮动收益产品三大类：

保本固定收益产品是最一般的商业银行理财产品，可以从保本和固定收益两个角度来说明，保本也就是商业银行保证客户的本金不受亏损，不存在投资风险，固定收益是指商业银行按照合同规定收益率定期向客户支付固定数量的收益，固定收益率一般会根据市场利率、产品期限、产品种类等确定，一般而言固定收益产品利率比较低，但高于银行存款利率，该产品所针对的客户多为风险规避者。

保本浮动收益产品在商业银行理财产品中同样扮演重要角色。与保本固定收益产品相同的是，商业银行保证购买该产品的客户的本金不受损失，也就是说，在最坏的情况下，客户也仅仅是既不亏损又不盈利，投资风险较小。与保本固定收益产品不同的是，其客户的收益不是固定的，客户的收益率取决于该时期所处的经济环境以及理财人员的投资计划等等，而且客户的收益率是有最高限度的，一般会根据人民银行相关利率进行设置。

非保本浮动收益产品是近几年比较流行的一类理财产品，它的特点是既不保本又不是固定收益，这意味着购买该产品的客户有损失其本金的可能，客户是否收益以及收益额度的大小完全取决于其所购买的理财产品。相对保本固定收益和保本浮动收益理财产品，该类理财产品投资风险完全由购买该产品的客户承担，风险较大，但其可能带来的收益也大，一般比较受风险偏好者的喜欢。

1.2. 我国商业银行理财业务的发展现状

进入到 21 世纪以后，尤其是最近十年，中国经济持续稳定增长，人们的财富和生活水平也在不断提高，用于理财的资金日愈增多，投资理念也随着时代的改变而改变，商业银行为适应人们理财的需要，其业务也在不断推陈出新，不断推出新的理财业务，规模也在不断扩大。根据 Choice 金融终端数据如图 1 所示，在 2018 年 1 月到 7 月之间，我国商业银行一共发行理财产品 93,131 种，其中保本理财产品共有 32,539 种，非保本浮动收益产品共有 60,592 种。

2018年商业银行理财产品发行比例
The proportion of commercial Banks' wealth management products issued in 2018

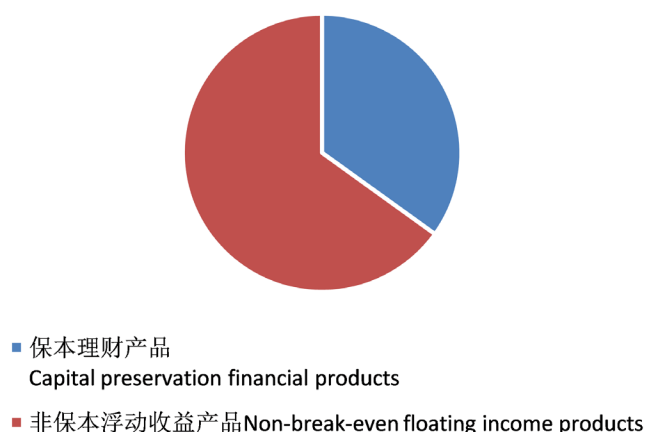


Figure 1. The proportion of financial products issued by commercial Banks in 2018
图 1. 2018 年商业银行理财产品发行比例

具体来看，当前我国商业银行理财业务的发展呈现出如下特点：

1) 商业银行理财业务规模不断扩大

截止 2018 年底，商业银行理财业务总额超过了 30 万亿元，相比于 2012 年，商业银行理财业务总额扩大了近 6 倍，见图 2。在产品种类上，截止 2018 年，全国性银行理财产品种类数量达到 54581 只，城商行理财产品种类数量达到 37152 只。与十年前数据相比，可以说商业银行理财在规模上实现了跨越式发展。

2) 商业银行理财产品分类变化

2017 年，银监会对商业银行理财登记系统对理财产品分类进行了调整，具体而言，新增高资产净值产品一栏，使得理财产品进一步细化，可以对客户进一步细化。除此之外，商业银行理财产品也不断由单一证券向投资组合证券转化。收益范围也在扩展中，有的理财产品能够保证回本，即保本型理财产品，而有的理财产品是不能够保证回本的，即非保本型理财产品；有的理财产品是有固定收益的，但收益率偏低，即保本固定收益理财产品；而有的金融产品收益是不固定的，客户的投资风险比较大，但可能带来的回报率也比较高。这些产品适应于不同的投资客户，有利于吸引更多的客户进行理财[1]。

3) 商业银行理财市场进入泛资产管理时代

随着金融市场的发展，投资者或是为了追求更多的利益，或是为了快速的得到收益，越来越多的投资者将资金从股市，楼市等领域抽出，投向消费品，奢侈品等领域，这种投资形成的资产就是泛资产。而对这种资产所进行的管理就是泛资产管理，理财在泛资产管理时代具有以下特征，理财产品种类多样化，客户对流动性的要求逐渐提高，资产透明度要求提高，信息披露需求提高。因此商业银行对于理财

产品监管的压力也在不断提高，这就要求商业银行的监管要随着商业银行理财产品的发展而发展[2]。



Figure 2. Total amount of financial services of commercial Banks

图 2. 商业银行理财业务总额

4) 商业银行理财业务在互联网领域高速发展

进入到 21 世纪以后，互联网技术不断发展，人类进入信息化时代，商业银行业务与互联网领域的结合日趋紧密，几乎所有商业银行都开拓了网上银行领域，投资者可以足不出户进行理财，网上银行理财业务种类齐全，价格优惠，节省了巨大的人力物力，吸引了越来越多的投资者进行理财，进一步开拓了理财业务。但互联网是一把双刃剑，对网上银行也是如此，随着商业银行互联网领域的不断拓展，商业银行的信用风险，流动风险也在不断提升，使得商业银行的监管压力进一步加大。

5) 相对于理财发展程度客户投资理念仍处于初期

现阶段我国商业银行理财产品市场发达，种类齐全，但人们的投资理念仍然处于初期。所谓初期，即投资者喜欢把资本投向那些保本型、低风险低收益理财产品，而对于一些创新型理财产品接受度不足，一定程度上限制了商业银行理财市场的发展。截止 2018 年，我国理财等中间业务带来的收益大约占商业银行总收益的 10%，远低于西方发达国家的 45%，要想使我国商业银行进一步发展进而赶超欧美各国，人们首先就要改善投资理念，让投资理念随着理财的发展而不断进步[3]。

2. 我国商业银行理财存在的问题

进入到 21 世纪以后，尤其是近十年以来，我国经济进入高速发展阶段，各大商业银行为适应激烈的竞争环境，不断推出各种理财业务以提升自身核心竞争力，从而吸引越来越多的客户。但在商业银行理财高速发展的同时，一系列与之相关的问题也随之而来亟待解决。

2.1. 商业银行理财产品存在一系列风险

虽然商业银行各种理财产品安全性相对较高，但收益与风险是并存的，即高收益往往伴随着高风险，从商业银行开始推出各种理财产品时，理财产品在拓宽商业银行收益渠道的同时，相应的各种风险也随之产生。商业银行主要理财产品的风险主要有市场风险，流动性风险，通货膨胀风险和政策风险四大类风险。理财产品的市场风险是指由于市场价格变动而导致商业银行理财业务损失的风险，市场价格变动

包括利率、股票、汇率和商品的变化，其中利率最为重要，资产负债久期的错配和资产负债利率敏感性缺口都可能会引起市场价格的变动，从而使商业银行的理财产品产生市场风险，市场风险是商业银行理财产品最为常见的风险。商业银行理财产品的流动性风险是指理财产品无法不受损失的及时转化为现实购买力以应对资产增长或支付债务的风险，当持有理财产品的客户急用资金时主要会面临两个风险：当理财产品市场价格比较低，但客户有急用资金时，客户就不得不以较低价格将理财产品变现，从而造成现实购买力的损失；某些理财产品是不能提前变现的，因此客户可能会错过最佳变现时间，即无法提前获得理财本金所导致的风险。商业银行理财产品的通货膨胀风险是指在通货膨胀时期，由于货币的现实购买力下降，导致商业银行理财产品的实际价格下降，从而导致到期后的实际收益下降，货币实际购买力损失的大小与这一时期内通货膨胀的程度相关，通货膨胀是一个常见的经济现象，理财产品的通货膨胀风险是无法避免的。商业银行理财产品的政策风险是指国家相关部门采取财政政策或货币政策等经济政策，所导致的商业银行及其理财客户实际购买力损失大小，当中央银行或者财政部采取扩张性的货币政策或者财政政策时，就会导致货币现实购买力的降低，理财产品的实际价值也会降低，就会产生政策风险，政策风险对商业银行影响十分大，不可忽视而且难以掌控。总之商业银行理财产品的风险广泛存在，如果不能得到有效的控制，可能会使商业银行和客户利益受到严重损害，甚至产生其他一系列宏观经济问题。

2.2. 商业银行理财的监管问题

为了更好的达到防范系统性风险和去杠杆的作用，我国中央银行、银监会、保监会和证监会在 2018 年 4 月 27 日联合发布了资管新规，这对商业银行的理财业务有重要影响。根据资管新规，银行的理财产品需要打破刚性兑付，这说明保本理财产品未来将会退出市场，非保本理财产品将会成为主流，资管新规还对公募理财产品和私募理财产品进行严格区分，公募理财产品面向全体公众公开发行，私募理财产品面向不超过 200 名合格投资者非公开发行，同时也提出了合格投资者的标准。总之，资管新规的出台加强了相关部门对商业银行的监管，使商业银行的理财业务更加规范，但对商业银行理财产品的监管仍然存在问题。这是因为，在经济全球化的大背景下，我国经济水平飞速发展，商业银行顺应世界经济发展潮流，不断开拓新的业务，推出新的理财产品，商业银行理财产品不断发展在提升商业银行自身竞争力的同时，也给监管带来了一定难度。主要体现在以下几个方面：客户的权益缺少相关法律保障，我国的法律体系随着经济环境的改变而不断完善，但相关机构目前仍然没有推出一部保障理财客户的法律文件，这就使得理财客户的权益得不到保障；对商业银行理财产品的信息披露监管不严格，很多商业银行不能够有效的及时的完整的把理财产品的相关信息传达给客户，就会使得客户不能够充分的了解理财产品，从而不能做出合理的判断，以至于进行错误的理财组合，损害客户的利益造成财产损失，既存在信息不对称问题，客户相对于银行在信息上具有劣势。商业银行理财产品的监管问题如果得不到解决，可能会进一步影响客户和商业银行的收益水平。

2.3. 商业银行理财人员结构问题

现代的商业银行理财业务是一项综合性业务，这就对商业银行理财人员提出了更高的要求，理财人员首先要对商业银行各种资产负债业务有着充分的了解，除此之外还要掌握证券、基金、保险和房地产领域的相关知识。而现实情况是商业银行理财人员掌握的知识比较单一，综合性人才比较稀缺，能够胜任商业商业银行理财规划师这一岗位的综合型人才比较少，这就会影响商业银行理财业务的效率。如果这种状况持续下去得不到解决，理财人员结构难以适应理财业务的不断发展，可能会成为商业银行理财业务发展的阻力[4]。

2.4. 对于公众的宣传力度亟待提高

尽管在商业银行的理财业务方面有着全民理财、人人理财的趋势，但民众对于理财的了解仍不充分，据相关调查如图 3 显示，自认为对于商业银行理财完全了解的人员比较少，仅有 12%，比较了解的人员占有 30%，而不太了解和完全不了解的人员占 38%和 20%。这说明商业银行对于理财业务的宣传力度仍然不够，从而民众对于理财业务的认知仍然不充分，存在误区，不能形成正确的投资理念。举例而言，社会中“零收益”和“负收益”的投诉事件频繁发生，这是因为很多民众对于理财产品了解不够充分，认为理财产品是一定收益的，从而将较多资金用于购买理财产品，事后却发现购买金融产品并没有带来收益，甚至出现了亏损，将责任归咎于商业银行。

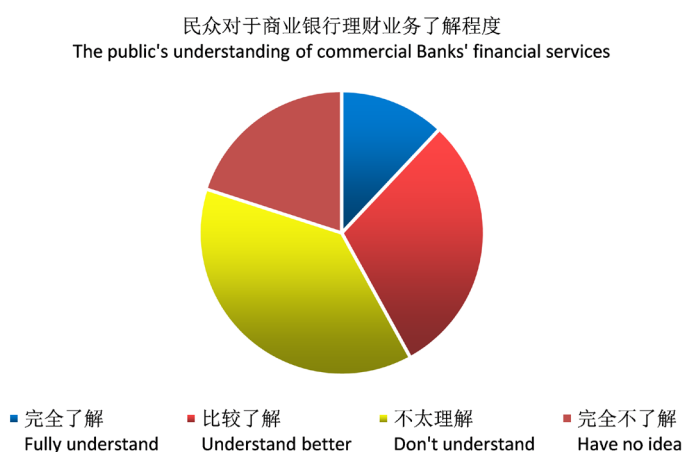


Figure 3. The public's understanding of commercial Banks' financial services

图 3. 民众对于商业银行理财业务了解程度

2.5. 商业银行理财产品同质化严重

商业银行理财产品的问题主要体现在产品的同质化，个性化等方面。随着银行业的发展，我国商业银行不断推出各种各样理财产品，使理财市场呈现出繁荣的表象，但通过具体的调查研究却发现，不同的理财产品实质上是十分相似的，即同质化非常严重，大多数产品是模仿国外商业银行理财产品，商业银行为了提高其盈利能力，重视理财产品的数量，却忽视了其质量，阻碍了商业银行理财的创新。我国商业银行理财产品也缺乏个性化，商业银行理财的个性化即为针对不同的客户推出不同的理财产品，使得理财产品能够全方位的面向全体客户，而我国商业银行在这方面明显做的不足，主要是因为商业银行自身定位不准确，对于客户需求了解不充分，进而无法提供不同个性化方案满足不同客户需求[5]。

3. 针对商业银行理财问题的对策

从上面的论述中可以得知商业银行理财业务所存在的问题，只有对上述问题提出相应对策，才能使商业银行理财业务更好的适应现行经济大环境，推动我国银行业的发展，进而促进我国经济增长。下面我将针对上述问题提出相应对策：

3.1. 构建合理的风险评估体系和风险管理体系

在商业银行理财业务发展中，各种风险的存在是不可避免的事实，要使商业银行健康稳定的经营下去，就需要对商业银行理财的各种风险进行管理，管理方法找要有构建风险评估体系和风险管理体系。

在进行一种理财产品的营销时，要对理财产品的风险进行合理的评估，具体流程为：首先要对理财产品营销过程中可能出现的各种风险进行分类，然后要根据所有能获得的市场信息、客户信息确定各种风险出现的可能性大小，再然后要对各种可能出现的风险带来的损失进行估算。在进行合理的风险评估后，需要对可能出现的风险进行管理，风险管理方法主要包括风险分散、风险补偿和风险规避，理财的风险分散是通过对不同的理财产品进行组合来分散和降低风险，将马科维茨投资组合理论应用到风险管理中，只要两种理财产品相关性比较低，就可以起到风险分散的作用。对理财产品风险进行了合理的评估后，可以通过改变理财产品的价格对风险进行补偿，通过加价和减价来对理财产品进行合理的定价。理财的风险规避是指商业银行取消某一理财业务，从而避免这种理财业务可能带来的风险，这是一种比较消极的风险管理方法，一般不会采用。

3.2. 多举措解决理财的监管问题

首先，针对客户权益缺少法律保障这一监管缺失，有关部门需要推出相应的法律法规，使客户的权益得到充分地保障，减少理财市场存在的各种法律纠纷问题。其次，相关部门要加强对商业银行理财产品信息披露的监管，使商业银行及时的准确的充分地将各种理财产品的信息传递给客户，使客户对理财产品有充分的了解，做出合理的决策。然后，充分发挥银监会的监管作用，确定严格的理财产品发行条件，将不符合市场的理财产品进行淘汰，从源头上减少各种不规范理财产品。除此之外，还要对发行理财产品的商业银行进行监管，以确定哪些商业银行能够发行某种理财产品，哪些银行不能够发行某种理财产品，并对不符合发行条件的商业银行提出整改要求，问题比较严重的银行可以进行处罚。最后，商业银行也要对其自身进行监管，需要定期对商业银行内部工作人员进行考核，令一部分工资与考核成绩相挂钩，要求考核不合格的工作人员加强自身学习，对多次不通过的工作人员进行惩罚甚至辞退[6]。

3.3. 使商业银行理财人员结构更加合理

商业银行在进行理财人员招聘时，要提高其招聘要求，除了要求应聘者满足银行的基本要求，掌握基础银行相关知识之外，还要将证券、基金以及房地产等领域相关知识加入到招聘条件，从而使新加入的理财人员掌握的知识更加全面。对于原有的理财人员，商业银行要对他们提出新的要求，要求他们加强证券、基金和房地产等领域的知识学习。通过提高招聘要求和原有理财人员素质，可以使商业银行理财人员结构更加合理，理财人员适应理财业务的不断创新和发展，进而推动商业银行的不断进步，推动整个社会的经济增长。

3.4. 加强对公众的宣传力度

可以通过理财产品的线下宣传和线上宣传并举进行，来加强对公众的宣传力度。在理财产品的线下宣传中，可以在商业银行安排专门的咨询人员来解答公众对理财产品的疑惑，除此之外可以安排工作人员在村委会和学校等地进行理财产品知识普及，让民众对理财产品有全面的了解，不仅了解理财产品可能带来的收益，还要了解理财产品可能带来的风险，从而使民众根据自身情况做出合理的购买决策。在互联网高速发展的今天，商业银行与互联网的联系也更加密切，所以要加强商业银行的线上宣传，商业银行可以在其主页设置理财业务，每天进行理财业务的知识普及，并安排相关人员在工作时间进行线上答疑，使民众可以摆脱地域的限制，在家里就可以进行理财的学习。

3.5. 加强理财产品的创新

针对理财产品过度同质化以及缺乏个性化等问题，商业银行需要加强对理财产品的创新。商业银行理财产品的创新主要有被动型和主动性，被动型的创新是由于原有理财产品已不适应现行的经济状况，

而不得不对其进行创新，主动型的创新是商业银行主动推出新型理财产品以加大民众对于理财产品的需求。通过理财产品的不断创新，商业银行不断推出新的理财产品，从模仿境外转向自主创新，一定程度上解决了理财产品的同质化问题。通过创新推出各种新型理财产品，使理财产品满足尽可能多的民众的需要，针对不同客户制定不同的理财产品组合方案，一定程度解决了理财产品的个性化不足问题。

4. 结束语

目前我们正处于商业银行高速发展的时代，商业银行的理财业务也在公众间日加普及，与之同时，商业银行理财业务的各类风险及问题也逐渐暴露出来，如不及时加以解决可能会影响整个银行业甚至经济体系的发展，因此商业银行及相应监管机构应该加以重视，积极采取相应对策，出台各种法律，民众应该更好了解商业银行理财，做到合理理财，相信通过银监会等监管机构、商业银行以及公众三方的共同努力，理财业务的问题会得到合理的解决并能更好的发展。

参考文献

- [1] 王子轩. 新经济形势下商业银行个人理财业务发展前景分析[J]. 中国市场, 2019(4): 39+41.
- [2] 丁若然. 对我国商业银行个人理财市场的思考[J]. 中国市场, 2018(28): 44-45.
- [3] 韩天来. 商业银行个人理财产品发展现状及其营销策略分析[J]. 现代商业, 2018(35): 104-105.
- [4] 孟杜鹃. 中国商业银行理财产品运作模式研究[D]: [硕士学位论文]. 济南: 山东大学, 2018.
- [5] 毛琦璠. 浅析中国商业银行个人理财业务现状[J]. 全国流通经济, 2018(32): 112-113.
- [6] 李文红. 商业银行理财业务发展与监管[J]. 中国金融, 2018(22): 30-33.