

金融科技创新对商业银行存贷款定价的影响分析

王江伟

河南省安阳商都农商银行

摘要：金融科技为商业银行存贷款业务的开展提供了新的机遇，金融科技改变了商业银行的业务模式、定价方式及成本效益，从不同方面影响着商业银行发展，而在商业银行所有业务中，存贷款属于核心部分，存贷款定价不仅关乎短期经营效益，还可影响商业银行的长期发展建设，并在宏观环境下对金融市场资源配置造成影响，为确保商业银行能够更好地应对金融科技，需分析金融科技与商业银行存贷款定价间的影响关系，并基于该关系制定一系列发展策略。

关键词：金融科技；科技创新；商业银行；存贷款定价

【DOI】10.12252/j.issn.2096-6288.2022.11.177

引言

近年来，随着存款利率上限管制的放开和贷款市场报价利率的改革，商业银行存贷款定价市场化程度不断提升。一方面，银行业内部竞争加剧；另一方面，互联网金融、移动支付、产业链金融、消费金融和区块链金融等金融新业态兴起，外部竞争者借助金融科技创新开始涉足传统商业银行业务，商业银行存贷款利差逐步收窄。与此同时，中小企业融资难问题依旧存在，要求商业银行让利实体经济的呼声此起彼伏。

一、商业银行金融科技创新发展情况

金融产业对经济建设具有较强促进效果，在科技创新驱动下，金融机构基于“互联网+”模式而创新业务模式，构建信贷平台，引入移动支付手段，在此形势下，金融科技对商业银行产生了深远影响。随着互联网的高速发展，网民规模逐年增长，互联网及智能手机终端现已成为人们日常生活中必不可少的部分，网贷业务、移动支付、互联网理财产品稳步发展，由此可见，科技与金融在新时代背景下逐渐融合，且已取得广大人民群众的认可。有学者进一步根据金融科技发展形式构建数学模型，设定金融科技创新测度参数，并选定效率改善指标与全要素生产率加以分析，以此探究金融科技创新与商业银行存贷款定价间的关联，在金融科技冲击下，商业银行收益率逐年下降，与金融科技的稳步发展相悖，而产生该现象的原因则是金融科技对商业银行的存贷款定价产生了影响。

二、商业银行存贷款定价在金融科技创新环境下的影响变化

1. 市场结构对存贷款定价的影响

市场结构对商业银行存贷款定价的直接影响具有两

种机制。其一，商业银行业的市场结构会导致垄断一竞争的行业格局，这种行业格局会促使商业银行利用市场结构赋予的市场势力采用有别于完全竞争市场中的经营行为，通过压低存款利率、提升贷款利率来尽可能地获取最大净息差，从而获得超额利润；商业银行业会呈现出明显的市场集中度较高、高进入门槛、有限竞争、银行机构串谋和行业保护等特征。在这种机制占主导的情形下，市场集中度是影响商业银行存贷款定价的关键变量。其二，商业银行个体专注于增加资产规模，以期获得更高的市场份额，借助规模经济和范围经济在资金成本、贷款定价上获取竞争优势，从而对存贷款定价产生实质性影响，因此，在此机制下，市场份额将成为决定商业银行存贷款定价的决定性变量。市场份额是市场结构的一次向量，市场集中度则是市场份额的二次函数，但无论是市场集中度还是市场份额都是描述商业银行业的市场结构变量。

2. 内部资金转移定价不能有效引导贷款定价

内部转移资金定价（简称FTP）是商业银行内部司库与经营单位按照一定规则全额有偿转移资金，以达到核算业务资金成本或收益为目的活动。对于贷款业务而言，FTP价格的高低会直接影响到经营行的业务成本，换言之，FTP是商业银行对客户报价的一个重要参考值，会直接影响经营行的盈亏状况。为积极适应内外部环境变化，商业银行总行制定内部资金转移定价时需要综合考虑管理思路、内部收益率曲线构建方法、监管政策导向和业务定价规则，从而充分发挥价格杠杆对业务经营的引导作用。内部转移定价的制定方面，目前，各家商业银行FTP定价存贷款母线由存贷线与市场线按比例组合构建。其中，存贷线参考LPR和其他国有商业银行

新发生存款利率，按照比例组合构成；市场线由市场化业务FTP曲线最近三个月均值构成，并不是按照边际筹资成本的FTP基本内涵出发，日常FTP价格调整的触发因素多为行内业务发展和国家宏观政策，会对政策鼓励或抑制行业给予加点，与资金市场价格变化关系不大，因此，FTP收益率曲线的设定带有很强的管理意图和主观因素，造成内部价格缺乏科学逻辑。

3. 金融科技对中观行业的影响

从商业银行以往的商业模式来看，整个行业往往依靠资产规模、营业网点和品牌效应来获得存贷款的定价优势，从而增强商业银行在整个金融市场的市场主导地位。在当今时代，金融科技正在稳步发展。金融科技进入市场后，改变了原有的市场结构，削弱了传统商业银行的垄断地位。在现代新技术的影响下，传统营业网点的规模和数量的重要性不断下降。商业银行可以使用远程客服、网上银行、移动支付等方式开展网上业务，取代传统的分行服务。在这种情况下，中小商业银行可以抓住金融科技的机遇，拉近与大型商业银行的距离，消除实体营业网点不足带来的发展劣势，依靠金融科技拓展信贷业务和资本获取渠道。从整个商业银行业来看，金融科技的创新应用削弱了行业的市场集中度，对大型商业银行的垄断地位和市场支配地位产生了负面影响，使中小商业银行能够更好地参与行业市场竞争，并使商业银行存贷款行业服务的价格竞争更加激烈。从行业市场的外部环境来看，金融科技的出现和发展催生了新的金融业态，如区块链金融、供应链金融、互联网金融等，新的金融业务参与了存贷款业务的竞争。此外，一些互联网公司基于社交媒体和电子商务开设了存贷款业务，这导致互联网平台的增值服务、移动支付、财富管理、消费信贷等业务与商业银行的存贷款业务之间存在竞争关系。

4. 存贷款定价的间接影响机制

市场结构变量不仅可能对商业银行存贷款定价产生重大的直接影响，而且可能是其他因素影响存贷款定价的间接途径。金融科技创新不仅可能在微观层面直接影响商业银行存贷款的定价，还可能对银行业的市场结构产生重大影响。金融技术的创新带来了网上银行、移动支付、远程客服和智能应用，弥补了中小银行实体分行的不足，拓宽了资金获取和信贷业务渠道，增强了中小

商业银行的竞争力，也可能在传统存贷款业务领域引入外部竞争。这必然会削弱银行业的市场集中度，降低大型商业银行的市场份额，改变银行业的整体市场结构和行业格局。这表明，金融科技创新除了直接的微观影响外，还将通过市场结构的间接途径对存贷款定价产生二次影响。

三、商业银行存贷款定价在金融科技时代背景下的创新发展策略

1. 重视金融科技，优化业务流程

金融科技创新降低了商业银行的贷款定价，提高了存款利率，并导致净息差下降。尽管金融科技创新对商业银行的经营发展产生了一定的负面影响，但它给商业银行的存贷款业务带来了新的机遇和挑战，拓宽了业务渠道，加剧了行业市场竞争，使互联网企业能够参与金融业的竞争。要确保商业银行在新时代背景下的稳定发展，就必须顺应时代潮流，提高金融科技的重要性，将金融科技融入当前的商业银行体系，打造金融科技产品，将金融科技创新视为促进商业银行可持续发展的机遇，改革商业体系。金融科技创新可以显著提高商业银行的运营效率，使贷款和储蓄客户能够根据自己的需求选择业务提供方式，从而增强商业银行的定价竞争力，确保其在新的金融市场竞争时代保持存贷款的定价优势。以金融科技为创新驱动，商业银行可以在利率市场化的现状下进入新的发展阶段。传统商业银行往往依靠线下分行与客户对接，为存贷款客户提供存贷款服务。时间和空间是有限的，在金融科技创新发展时期，为了保持其在存贷款方面的优势，商业银行可以引入网上银行和手机银行等在线渠道，为客户提供存贷款服务，与银行和客户建立联系，打破时间和空间的限制，优化存贷款服务流程。在发展金融科技的过程中，可以相应降低线下分行的规模，从线下分行角度降低商业银行的运营成本，从而促进利润增长。

2. 完善内部考核制度

银行绩效评价对商业银行的经营管理具有指导作用，银行应建立全面的绩效评价机制。从宏观角度看，商业银行的绩效评价维度应涵盖四个方面：服务国家发展目标 and 实体经济、发展质量、风险防控和运营效率，包括机构和线下产品维度；从微观角度看，商业银行的绩效评估需要落实在业务的前沿，包括对二级分行经理

和信贷客户经理的评估。商业银行客户经理考核指标主要包括业务量净增长、各项联动营销指标、客户关系维护、不良贷款率等。要细化客户经理绩效管理，将新增贷款利率与工资挂钩，改变单纯以数量增长为基础的粗放型管理模式，进一步完善薪酬与绩效相匹配、强调激励与约束的机制，提升精细化管理水平。

3. 发展金融科技，加速转型升级

金融科技创新对商业银行存贷款定价产生了不同程度的影响，也影响了商业银行的经营业绩。基于以上分析，发现大型商业银行受到的影响相对较大。为了确保定价优势，大型商业银行推出了创新的改革策略，基于现有资源条件转变了商业模式，构建了线下和线上线一体化的银行体系。商业银行在发展金融科技的过程中，应坚持金融本源，不能一味追求金融科技创新而忽视实体经济。要根据商业银行的整体规模和未来发展情况进行布局规划。从本质上讲，商业银行属于金融机构，在经营过程中需要确保社会资金的流通。由此可见，实体经济是保证商业银行可持续发展的关键。因此，商业银行在发展金融科技时，应消除“由实向虚”的现象，避免金融科技动摇商业银行的物理基础。金融科技创新加剧了金融市场行业的竞争。为了突破利润瓶颈，商业银行应该从金融科技的发展角度，转变存贷款服务模式，抓住金融科技创新的机遇，探索利润增长点，以金融科技创新为契机，构建一体化商业银行信贷平台，为商业银行精准授信提供可靠的数据支持，使金融产品的投资和发行更加精准。

4. 制定完备的内部资金转移定价体系

内部资金转移定价的科学性直接影响到经营银行贷款利率的定价，以及面对市场利率变化进行科学有效调整的能力，从而在很大程度上决定了资金管理的效率和整个银行的战略布局。一是建立科学的内部资金转移定价模型，构建更加市场化的内部资金转让定价曲线，完善商业银行内部决策机制。由于市场利率的动态调整和金融市场的快速变化，FTP定价需要更加符合市场、期限、产品、客户等因素，使定价更加匹配和准确；第二，应提供强有力的技术支持。商业银行的资产负债规模越来越大，内部结构也越来越多样化。要实现准确科学的定价模型，需要强有力的技术投资和支持。

5. 把握战略定位，注重客户体验

中小商业银行受影响比大型商业银行小，但资源条件相对较弱，无法大规模投资金融科技。在这些条件下，中小商业银行在创建自己的金融科技产品时，需要组织和总结客户群和产品资源，明确市场定位，将金融科技应用于业务痛点，最大限度地发挥金融科技的优势。基于中国商业银行的实际发展情况，它们大多有着相似的定位规划，这导致一些中小银行偏离了最初的战略目标。例如，城市中小商业银行在发展运营期间，应深耕区域，为地方经济建设提供帮助。然而，一些城市中小商业银行盲目追随大型商业银行，发展跨区域业务，导致商业银行无法集中资源、凸显自身优势，从而削弱了存贷款业务的有效性，阻碍了自身金融科技创新发展。此外，在迎合金融科技趋势的转型发展时期，一些中小商业银行已将零售业务作为金融科技发展的主要路径。类似的战略定位限制了金融科技发展对商业银行的好处，使它们难以利用金融科技在存贷款定位方面创造优势。针对这一问题，要求商业银行根据自身战略目标确定金融科技发展定位，选择合适的发展路径拓展商业银行存贷款业务渠道，使金融科技的发展路径与商业银行存信贷定价模式相一致，并基于战略定位制定商业银行的金融科技路径，可以保证金融科技与商业银行存贷款业务体系的良好融合。

结束语

综上所述，金融科技创新对不同规模商业银行存贷款定价的影响是不同的，其中大型商业银行存贷款定价所受到的影响大于中小型商业银行，为更好地把握金融科技机遇，应对金融科技挑战，商业银行应根据自身实际情况采取不同措施，重视金融科技，优化业务流程；完善内部考核制度；发展金融科技，加速转型升级；制定完备的内部资金转移定价体系；把握战略定位，注重客户体验。

参考文献

- [1] 宋佳, 程垒. 构建符合货币政策传导要求的商业银行存贷款定价模式[J]. 金融市场研究, 2019(9): 74-81.
- [2] 刘明康, 黄嘉, 陆军. 银行利率决定与内部资金转移定价: 来自中国利率市场化改革的经验[J]. 经济研究, 2018(6): 4-20.