



您的位置：首页 - 文章选登

升息考验银行经营灵活性(朱兆荃、奚慧勤；11月2日)

文章作者：朱兆荃 奚慧勤

中国人民银行10月29日起上调金融机构存贷款基准利率并放宽人民币贷款利率浮动区间和允许人民币存款利率下浮。这是我国近10年来的首次升息，对国内商业银行有什么影响？

本次上调人民币基准利率的主要内容包括：一年期贷款利率上调0.27个百分点，由现行5.31%上调到5.58%，其他各档次贷款利率也作了相应调整，中长期贷款利率上调幅度大于短期；一年期存款利率上调0.27个百分点，由现行1.98%上调到2.25%，中长期存款利率上调幅度大于短期；人民银行对金融机构再贷款基准利率、再贴现利率、金融机构准备金存款利率保持不变。同时，进一步放宽金融机构贷款利率浮动区间。贷款利率原则上不再设定上限，贷款利率下浮幅度不变；允许存款利率下浮，不能上浮。中行上海市分行有关专家分析认为，商业银行今年存贷款工作不会出现大起大落，机遇与挑战并存。

升息缩小了存贷利差额。

此次存贷款利率平均上调的幅度基本是一致的。但是具体看，存款平均利率比贷款平均利率多上调约0.21个百分点，表明人行此次利率上调的重点是增加居民利息收入，保障老百姓的切身利益。同时，贷款利率的上调也有利于进一步发挥经济手段在资源配置和宏观调控中的作用；有利于防止企业过多占压资金，缓解部分企业流动资金紧张状况，减少资金体外循环；有利于优化经济结构，提高经济效益，保持国民经济持续、快速、协调、健康发展的良好势头。

由于存款利率上调幅度大于贷款利率，缩小了银行存贷款利率的差额，对长期依靠存贷款利差收入经营的中资银行来说，机遇与挑战并存。

升息有利于扩大资金来源。

存款利率的上调，对银行来说可以在一定程度上增加资金的来源。升息前的储蓄利率扣除利息税后已属建国以来的最低水平，那么这次的升息，对这一情况有所缓解，尤其是中长期存款利率有较大幅度的提升，对老百姓来说是个好事，对银行来说也有利于扩大资金来源。

升息使银行经营灵活性更大。

贷款利率的上调，尤其是人民银行进一步放宽金融机构贷款利率浮动区间，表明了利率市场化的进程又向前迈进了一大步。对商业银行的经营来说，灵活性更大；尤其是国内各大银行目前正处于机制转换的重要时期。首先，整体的利率水平得到提升，其次商业银行可以根据资本金的约束，根据经营管理的目标，选择客户，根据不同客户的具体情况和风险水平来制定风险溢价，合理制定贷款利率水平。

对于个人贷款客户来说，小幅加息对贷款者影响也不是太大。至于是否要提前还贷，还要看购房者手中的资金是否有更高收益率的投资渠道。

总之，从短期来看，因为临近年底，对于一家正常稳健经营的银行来说，今年的存贷款工作也应该基本完成时间进度，不会出现大起大落，所以此次升息对银行的影响更多的是体现在明年的工作中。人民银行此次升息，是对前期宏观调控成果的巩固，通过市场手段来调控通货膨胀，为明年的经济发展打好基础。

文章出处：《上海证券报》

[\[推荐朋友\]](#) [\[关闭窗口\]](#) [\[回到顶部\]](#)

转载务经授权并请刊出本网站名

中国博士论坛

中国社会科学院
保险与经济研究中心

IFB外商投资中心

IFB基金研究
与评价中心



地址：北京市东城区建国门内大街5号 邮编：100732 电话：010-65136039 传真：010-65138307

版权所有：中国社会科学院金融研究所