

关于余额宝对我国经济金融影响的几点探讨

王亚玲

(陕西学前师范学院,陕西 西安 710100)

摘要:互联网金融的发展是金融行业的一次重大创新,余额宝作为互联网金融的典型代表,对我国经济金融产生了深远影响。本文主要以余额宝为例,在简要分析余额宝概念的基础上,重点探究以余额宝为代表的互联网金融产品对我国经济金融所产生的影响,最终提出互联网金融时代我国金融行业可持续发展的举措。

关键词:余额宝;经济金融;互联网金融;影响;举措

[DOI]10.12231/j.issn.1000-8772.2021.29.025

1 余额宝内涵及发展现状

1.1 内涵

余额宝是阿里巴巴旗下理财产品,该产品是由阿里巴巴与天虹基金共同推出的基金产品,在2013年首次推出并获得了公众认可。阿里巴巴旗下的支付宝为人们提供了网络支付平台,推动了互联网支付的发展,而余额宝则是将人们的闲余资金进行整合,通过支付利息的方式满足人们的理财需求。

余额宝之所以能够在短期内获得快速发展,吸引大量客户,与其产品特征密不可分。余额宝特征主要表现在这些方面:其一,没有额度限制。余额宝与普通理财产品不同,在投资额度方面没有限制,任何人都可以成为余额宝的投资者,这使得多数人能够参与到余额宝理财当中;其二,灵活性特征。余额宝具有灵活性特征,这种特征主要表现为存在余额宝中的钱可以随时提出来,而且可以用于交易支付,尤为便利,不会占用用户资金,随用随取,这是其他理财产品所不具有的特征;其三,便利性特征。购买余额宝旗下的基金产品非常便利,无需人工与客户,余额宝有统一的格式化条款,只需要点入购买即可实现,非常方便,而且以网络交易为主。

1.2 现状

从余额宝成立到现今,不足十年时间,但其发展与影响力已经超过所有互联网金融产品以及实体金融产品,同时余额宝的规模以及购买人数也发生着较大的变化。根据上海证券报公布的信息可知,2017年,余额宝交易规模为1.58万亿元,与2017年相比增长4倍,同时开始对投资上限进行限制,从100万调到每日25万元。2018年,余额宝总交易规模突破1.1万亿元,拥有用户5.8亿人,为用户创造509亿收入。2019年余额宝规模为1.09万亿元,同比下降3%。2020年余额宝规模达到1.9万亿元,创历年新高。整体来看,余额宝交易规模呈快速增长趋势,当然,随着同类理财产品的增多,余额宝的利息有所下降,但整体依然高于银行存储利息。

2 余额宝对我国经济金融的影响

余额宝对我国经济金融的影响具有双重性特征,既推动了我国金融行业的创新发展,也让传统金融行业面临严峻的挑战,且互联网金融机制、法律制度的不够完善使得经济金融发展存在诸多潜在风险。

2.1 余额宝对我国经济金融的积极影响

第一,余额宝拓展了投融资渠道,为更多市场主体提供了资

金需求。一方面,余额宝以自身特征吸纳了大量社会主体进行投资,并为投资者提供高于银行利息的收益,丰富了投资理财市场,也为互联网金融的发展指明了方向;另一方面,余额宝将投资者的小额资金汇聚成大量资金,并为市场需求者提供贷款需求,且贷款利息要低于银行。在解决中小企业短期借贷方面发挥着重要作用,有利于推动我国民营经济的健康持续发展。

第二,有利于繁荣金融市场,倒逼传统金融机构创新发展,实现金融服务水平的不断提升。余额宝的出现颠覆了传统金融机构的投资理财模式,也让传统金融机构面临着严峻的挑战。同时在余额宝理财模式的推动下,互联网金融快速发展,并出现了诸多新型理财产品。在此背景下,商业银行被迫开始进行产品创新,服务优化。商业银行客户基础丰富,在余额宝等互联网金融产品刺激下不断推出新型产品,更好满足了市场在金融方面的多元化、个性化需求。

2.2 余额宝对我国经济金融的消极影响

第一,对传统商业银行产生的冲击。余额宝的出现对商业银行发展产生了一定冲击,商业银行的主营业务以及吸收存款、发放贷款为主,通过利息差实现自身发展。首先,对其存款业务所产生的影响。余额宝属于基金理财产品,但是给投资者的为活期利息,这与银行的活期存款是一样的。传统商业银行的活期存款利率是比较低的,2021年,央行公布的活期存款利率为0.3%,而余额宝最新的七天平均年化收益率为1.9%,是银行存款利率的6倍左右,甚至与银行一年期利率相差无几,这也是很多用户将闲余资金存入余额宝而不存入银行的主要原因。所以,余额宝吸纳了大量闲余资金,使得银行活期存款大幅下降。当然,由于余额宝属于网络理财产品,用户主要以青年群体为主,以小额资金吸纳为主,而对银行大中规模业务的影响还是较小的。因为多数企业与银行之间建立了长远合作关系,所以余额宝的使用群体以青年人群以及小资管理主体为主。长期来看,商业银行活期存款利息是难以与余额宝相提并论的,随着余额宝的不断健全完善,其所发挥的作用也将不断提升,势必会对商业银行活期存款业务产生不利影响。其次,对传统银行中间业务所产生的影响。中间业务是商业银行获取利润的重要途径,尤其是商业银行代理各种理财业务。但商业银行理财业务具有较高的门槛,一般人员是难以满足理财要求的。但余额宝却为人们提供了一个新的理财途径,且风险极小,灵活性较高,这也使得一些不具备理财标准的人员转而购买余

宝产品,这也会让传统银行的很多潜在理财客户流失,对其理财业务的发展产生冲击。

第二,对基金行业产生的冲击。余额宝属于基金产品,所以其推出对传统基金行业产生了重大冲击,也让基金行业不得不做出一些调整。余额宝最初与天虹基金合作,在一定程度上提高了天虹基金的知名度,也让基金行业备受关注。但是传统基金公司所推出的基金产品与余额宝基金产品是存在一定差异性的,余额宝基金不受资金、时间等因素限制,随买随卖,而传统基金一般有相应的资金、时间限制,这就使得传统基金面临着较大的竞争压力。一旦此类产品在传统基金市场上出现,势必会影响基金行业的秩序,从而可能会对基金行业的健康发展产生冲击。

3 余额宝影响下我国经济金融发展的有效措施

余额宝的出现顺应了互联网经济的发展需求,更是科技进步以及金融创新的体现,尽管余额宝的出现对经济金融产生了一些负面影响,使其在短期内出现金融变革的阵痛,但是从长远来讲,余额宝将会推动经济金融的可持续发展,让经济金融更好顺应市场经济的发展需求,当然,对于余额宝所产生的负面影响,应当采取有效的途径予以应对,以更好确保我国经济金融的稳定发展。

3.1 完善互联网金融监管机制

余额宝作为互联网金融的代表性产品,其存在的不利影响在一定程度上体现了互联网金融发展当中存在的问题,因此必须要通过互联网金融监管机制的完善为我国经济金融的发展营造良好的环境。首先,完善法律体系,营造公平的竞争环境。互联网金融是在短时间内快速发展起来的,存在诸多不足之处,对此,必须要完善对应的法律机制,尤其要提高互联网金融企业的准入门槛,规范市场交易行为,严厉惩处金融违法活动。余额宝的快速发展也备受国家金融监管部门的关注,对其存在的问题,监管部门也与阿里巴巴公司相关负责人员进行了约谈,目的是为了更好推动互联网金融的稳定健康发展,而法律制度的构建则是互联网金融发展的坚实保障。其次,增强行业监管力度,提高行业自律性。在互联网金融发展当中,必须要提高行业发展的自律性,通过成立互联网金融协会,实现对行业的约束。同时,协会也要做好内部的服务工作,提高行业风险防范力度。再次,实现互联网金融与货币政策的有效衔接,毕竟以余额宝为代表的互联网金融产品,所吸纳的社会资本是相对庞大的,如果不对其进行有效监管,势必会对我国货币市场产生影响,而将其纳入到货币政策体系当中,可以更好实现对我国互联网金融市场货币流向的有效监管,从而规避货币供需对经济金融产生的不利影响。

3.2 构建互联网金融生态环境

以余额宝为主的互联网金融产品影响着我国互联网金融产业的发展,同时互联网金融生态环境的构建也会对金融经济发展产生重要影响,良好的互联网金融环境将会推动整个金融经济的可持续发展。其一,制定互联网金融企业准入政策,明确准入门槛和退出机制,通过政策实现经济金融市场资源的优化配置,更好推动金融产业的稳步发展;其二,完善互联网信用体系,借助云计算、大数据等现代化信息技术,实现互联网金融信

用体系的优化,更好为互联网金融的健康发展提供信用支撑;其三,构建互联网金融纠纷处理平台,对于因互联网金融发展当中而出现的矛盾纠纷,由专门的平台予以处理,提高矛盾处理效率,借助互联网平台优势最大限度保护金融消费者的合法权益;其四,扩大宣传力度,让公众对互联网金融产品有更为全面的认知,同时要帮助金融主体树立风险管理意识,能够结合自身的经济情况以及抗风险能力,选择对应的金融产品,这样才能在风险最小化的同时,实现投资利益的最大化。

3.3 以互联网金融为载体助推传统金融的升级优化

经济金融的发展必须要顺应时代要求,在网络信息化时代,以余额宝为代表的互联网金融已经与人们的生产、生活息息相关,在这种背景下,想要抵制互联网金融的发展显然是不可能的。因此,作为传统金融机构,必须要认知到金融行业发展的主流趋势,要在自身发展的基础上,积极与互联网金融相融合,打造互联网金融平台,提升专业化服务,这样既可以实现传统金融的转型升级,又能够提升经济金融的全面发展,为我国金融走向国门,迈向世界奠定坚实基础。此外,在我国召开的第十九大中明确了“十四五规划”和二零三五年远景规划目标,确立了以数字化经济发展为核心的战略,在此背景下,我国金融行业也要紧跟国家发展步伐,不断开放数字化金融产品,为我国战略目标的实现提供资金保障。

4 结束语

余额宝对我国经济金融的发展既有积极的一面,也有消极的一面,但从整个金融行业以及互联网金融的发展趋势来看,余额宝产生的正向作用是更大的。当然,以余额宝为代表的互联网金融产品在发展当中也存在一些问题,对此不能漠视。本文主要从互联网金融监管机制完善,互联网金融生态环境构建,以互联网金融为载体助推传统金融的升级优化等方面提出应对措施,希望能够为我国经济金融的可持续发展提供参考依据。

参考文献

- [1]高丽华.互联网金融下余额宝的风险防范[J].海南广播电视大学学报,2019,20(04):29-37.
- [2]刘雪萍,吴祥佑.余额宝收益率与 Shibor 的动态相依性——基于 VAR-DCC-GARCH 模型的实证研究[J].福建金融,2019(08):4-12.
- [3]谢金静.互联网金融理财产品监管争议分析——以余额宝为例[J].征信,2019,37(03):5-11.
- [4]李朋林,唐珺,尚洁.基于金融稳定视角的余额宝收益率变化问题研究[J].金融理论与实践,2019(03):39-45.
- [5]黄林,郑大庆.信任与满意对消费者忠诚的异质性影响——以余额宝用户为例[J].商业研究,2018(05):12-19.
- [6]王伟娟,牛润盛.余额宝收益率与上海银行间同业拆借利率关系的实证研究[J].当代金融研究,2018(02):72-81.
- [7]史蕴玉,白冰,唐庆玲,刘祥春.互联网金融理财产品现状分析——以余额宝为例[J].中国商论,2018(05):24-26.