

商业银行理财业务风险管理存在的问题与对策

邵佳怡

郑州工业应用技术学院

DOI:10.32629/ej.v9i3.3471

[摘要] 本文梳理了当前商业银行理财业务的发展现状,剖析了信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等主要风险类型及其表现形式,探讨了风险管理中暴露出的信息不对称、内控机制薄弱、人才匮乏等突出问题,并结合行业实践从完善风险识别体系、强化内部控制制度、提升从业人员素质等方面提出了针对性的对策建议,以期为商业银行理财业务的健康可持续发展提供参考。

[关键词] 商业银行; 理财业务; 风险管理; 内部控制; 净值化转型

中图分类号: F832 **文献标识码:** A

Problems and Countermeasures in Risk Management of Commercial Bank Wealth Management Business

Jiayi Shao

Zhengzhou University of Industrial Technology

[Abstract] This article reviews the current development status of commercial bank wealth management business, analyzes the main types and manifestations of risks such as credit risk, market risk, operational risk, and liquidity risk, and explores prominent issues such as information asymmetry, weak internal control mechanisms, and talent shortage exposed in risk management. Based on industry practice, targeted countermeasures and suggestions are proposed from the aspects of improving risk identification system, strengthening internal control system, and enhancing the quality of practitioners, in order to provide reference for the healthy and sustainable development of commercial bank wealth management business.

[Key words] commercial bank; Financial management services; Risk management; Internal control; Net worth transformation

引言

近年来,伴随我国经济发展和国民收入水平的稳步提升,居民理财意识不断觉醒,投资理财需求呈现出快速增长态势。商业银行凭借广泛的网点布局、深厚的客户基础以及良好的品牌信誉,在理财市场中占据着举足轻重的地位。根据银行业理财登记托管中心发布的数据,截至近年末,银行理财市场存续规模已达到数十万亿元人民币的量级,参与投资者数量也以千万计。理财业务不仅为商业银行拓宽了收入渠道、丰富了产品体系,也在一定程度上满足了广大居民多元化的财富管理需求。

然而,不可忽视的是,理财业务在高速发展的过程中积累了不少风险隐患。2018年《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(即“资管新规”)正式出台,明确要求打破刚性兑付、实现产品净值化管理,推动理财业务回归“受人之托、代客理财”的本源定位。这一系列政策变革对商业银行的风险管理能力提出了更高要求。在净值化转型的过渡阶段,部分银行在风险识别、计量、监控和应对等环节仍存在短板,因信息不对称、内控

不完善、人才储备不足等因素所引发的风险事件时有发生,给银行声誉和客户利益带来了负面影响。^[1]

在此背景下,系统梳理商业银行理财业务的风险现状,深入剖析风险管理中的薄弱环节,并有针对性地提出切实可行的优化对策,对于促进理财业务的规范化、专业化和可持续发展具有重要的现实意义。本文将从现状分析、问题诊断与对策建议三个维度展开论述,力求为商业银行理财业务风险管理的改进完善提供有益借鉴。

1 商业银行理财业务风险管理现状

1.1 理财业务发展概况与市场格局

经过二十余年的探索与发展,我国商业银行理财业务从最初的保本保收益型产品逐步过渡到以净值型产品为主导的新格局。特别是资管新规实施以来,保本理财产品有序压降清零,净值化转型取得了显著进展。国有大型商业银行和股份制银行依托资金实力和渠道优势占据主要市场份额,同时理财子公司作为独立法人实体纷纷设立运营,成为承接银行理财业务的核心

载体。产品类型方面,固定收益类产品仍是市场主流,权益类和混合类产品占比虽有提升但总体偏低,产品同质化现象仍然较为突出。期限结构上,中短期产品受到投资者青睐,但在一定程度上加大了银行的流动性管理压力。^[2]

1.2 理财业务面临的主要风险类型

商业银行理财业务涉及资金募集、投资运作、信息披露和兑付清算等多个环节,面临的风险种类多样且相互交织。信用风险是最为核心的风险之一,理财资金投向的债券、非标资产和信贷资产等底层资产可能因发行人违约或信用评级下调而遭受损失,尤其在宏观经济下行周期中,房地产、地方融资平台等领域的信用风险暴露明显加剧。市场风险同样不容忽视,利率波动、汇率变动和权益市场震荡均会直接影响净值型理财产品的估值表现。^[2]2022年末出现的理财产品“破净潮”即是债券市场利率急升所引发的典型市场风险事件,大量理财产品净值跌破面值,引起了投资者的恐慌性赎回。操作风险同样贯穿于理财业务全流程,涵盖合同文本不规范、交易操作失误、系统故障乃至内部人员违规操作等多种情形。流动性风险则主要表现为资产端与负债端的期限错配,当出现集中赎回潮时,银行可能面临短期内变现困难的窘境。

1.3 现行风险管理体系的基本框架

目前,绝大多数商业银行已围绕理财业务建立了风险管理组织架构,从董事会层面的风险战略制定到风险管理委员会的日常监督再到业务部门的具体执行,形成了一套分层级、分职能的管理体系。在具体操作层面,银行通常运用客户信用评估、资产组合分散、压力测试、限额管理和风险准备金计提等手段来防控各类风险。同时,信息披露制度也在逐步健全之中,定期的净值公告和重大事项提示为投资者的知情权提供了一定保障。但从实际运行效果来看,风险管理的精细化程度和前瞻性仍有较大的提升空间,不少银行在风险管理机制上还停留在较为粗放的阶段。

2 商业银行理财业务风险管理中存在的问题

2.1 信息不对称问题依然突出

信息不对称是制约商业银行理财业务健康发展的深层顽疾,在银行与投资者之间、银行总行与分支机构之间都有不同程度的表现。从银客关系来看,尽管监管部门反复强调信息披露的及时性和充分性,但实践中不少银行的信息披露仍然流于形式:产品说明书篇幅冗长而关键风险提示却一笔带过,净值波动的归因分析语焉不详,底层资产的具体投向和集中度信息往往以“主要投资于固定收益类资产”等笼统表述搪塞而过。对于缺乏专业金融知识的普通投资者而言,很难从这些模糊信息中准确判断产品的真实风险水平。在基层网点的销售环节中,部分客户经理为完成业绩指标,倾向于选择性地向客户介绍产品的收益优势而有意淡化潜在风险,甚至存在将高风险产品推荐给风险承受能力不匹配客户的违规行为。这种信息不对称的状况不仅损害了投资者的合法权益,也为银行自身埋下了声誉风险和法律纠纷的隐患。^[3]

2.2 内部控制机制仍需完善

完善的内部控制体系是防范理财业务风险的关键防线,但当前不少商业银行在这方面仍存在明显不足。风险识别和预警机制的前瞻性不够,许多银行对风险的管控主要采取事后应对的方式,缺乏对潜在风险因素的系统性扫描和早期预警。风险监测指标体系往往偏重于定量硬指标而忽视了定性软指标,对市场情绪变化、政策走向调整等先行信号的捕捉能力偏弱。业务流程中的关键控制点设置存在漏洞,产品设计环节的风险评审不够严格,投资决策环节的制衡机制不够健全,个别银行甚至出现了投研与风控职能“形合实离”的问题,即表面上建立了前中后台分离的架构,但实际运行中风控部门对前台的约束力有限。

2.3 专业人才队伍建设滞后

理财业务的专业性和复杂性对从业人员的素质提出了较高的要求,需要具备金融理论基础、投资分析能力、风险管理技能和客户服务经验等多方面的综合素养。然而在现实中,商业银行理财领域的人才短板十分明显。在客户端的理财经理队伍中,不少人员虽然持有相关从业资格证书,但对金融产品的底层逻辑、风险特征和市场运作规律的理解较为肤浅,在面对客户咨询时往往只能照本宣科式地介绍产品要素,难以根据客户的财务状况和风险偏好提供真正专业化和个性化的配置方案。在投资研究和风险管理的后台岗位上,兼具宏观经济分析能力、大类资产配置经验和量化风控技术的复合型高端人才更是供不应求。

3 加强商业银行理财业务风险管理的对策建议

3.1 健全信息披露与沟通机制

破解信息不对称困局的根本出路在于构建更加透明、高效的信息传导机制。商业银行应从信息供给侧入手,大幅提升信息披露的质量和可读性:在产品发行阶段,以通俗易懂的语言清晰揭示产品的投资策略、底层资产类别及集中度、主要风险因素和最不利情景下的可能损失幅度,摒弃那些晦涩冗长而又缺乏实质内容的模板化表述;在产品存续期间,定期发布详细的净值归因分析报告,让投资者能够了解净值波动的具体原因和未来展望。^[4]在营销端,应建立更加严格的销售话术审核和过程监控机制,对违反信息披露规定和误导销售行为采取零容忍的态度并实施严肃问责。

3.2 强化内部控制与风险预警体系

内部控制的持续优化是提升理财业务风险管理水平的核心抓手。商业银行应着力从以下几个方面加以改进:前移风险管控关口,将风险评估嵌入产品设计的最前端,从源头上控制高风险产品的入市门槛,建立健全涵盖宏观经济指标、行业景气信号、市场情绪指数和政策变动趋势的多维度风险预警指标体系,利用大数据分析和人工智能技术提升风险信号的捕捉灵敏度和研判准确性。强化内部审计对理财业务的穿透式检查力度,缩短审计周期、拓展审计范围,对审计发现的问题建立整改台账并逐项跟踪销号,确保整改措施落地见效。完善风险应急预案和处置机制,针对流动性危机、大面积“破净”和集中投诉等极端情形事先制定详尽的应对方案,做到有备无患、处变不惊。^[5]

3.3 加大专业人才培养与引进力度

人才是一切管理制度得以落地执行的根本保障, 商业银行应将理财业务人才队伍建设提升到战略高度来谋划推进。在内部培养方面, 应构建分层分类、理实结合的培训体系对投研和风控人员则着重培养宏观经济研判、信用分析、量化建模和压力测试等核心能力, 定期组织行业交流和前沿技术培训以保持其专业知识的更新迭代。在外部引进方面, 应适当拓宽招聘渠道和用人机制, 以市场化的薪酬标准和灵活的激励方案吸引公募基金、券商资管和金融科技领域的优秀人才加入, 同时注重打通内部人才的晋升通道和岗位轮换路径, 营造事业留人、感情留人的良好氛围。

4 结语

本文通过对商业银行理财业务风险管理现状的梳理, 识别出了信息不对称、内控机制不健全、专业人才匮乏和适当性管理执行不力等四个方面的突出问题, 并从信息披露优化、内控体系强化、人才队伍建设和适当性管理完善等四个维度提出了系统性的对策建议。当然, 风险管理是一个持续演进的过程, 上述措施的落地见效需要银行管理层的高度重视、全体员工的协同

配合以及外部监管环境的持续优化。随着金融科技的深度赋能和监管体系的不断完善, 商业银行理财业务的风险管理必将迈上新的台阶, 在服务实体经济和满足人民美好生活需要的过程中发挥更大的积极作用。

【参考文献】

[1]李愷心. 商业银行个人理财业务风险与应对策略[J]. 山西农经, 2020, (06): 164-165.

[2]陈可心. 商业银行个人理财业务风险控制分析[J]. 现代商业, 2022, (13): 25-28.

[3]祖丽皮努尔·依马木. 商业银行个人理财业务风险与防范分析[J]. 市场周刊, 2022, 35(08): 144-146+190.

[4]王家乐. 商业银行理财业务现状及建议[J]. 现代商贸工业, 2025, (18): 156-158.

[5]邓继军. 县域商业银行理财业务风险的防范和控制[J]. 黑龙江金融, 2025, (01): 73-75.

作者简介:

邵佳怡(2004--), 女, 汉族, 河南新郑市梨河镇人, 本科在读, 主要研究方向: 金融工程专业方向。