

# 商业银行盈利能力影响因素分析

王欣怡

北京交通大学金融系 北京 100000

**[摘要]** 本文采用资产收益率 (ROA) 作为反映商业银行盈利能力的主要指标, 以我国2016-2020年8家上市商业银行为研究样本, 立足于银行经营效益、流动性、经营风险、创新能力、市场信心程度、等多个角度, 选取银行净利差、存贷比、不良贷款比例、专利数量、融资余额占流通市值比、杠杆率、资本充足率等七项指标作为解释变量建立了多元回归模型, 借助软件分析这些变量对我国上市商业银行盈利性的影响程度。

**[关键词]** 商业银行; 盈利能力; 影响因素

**[DOI]** 10.12252/j.issn.2096-6261.2021.08.1443

## 一、引言

进入21世纪后, 我国经济快速发展, 投融资业务急剧增加, 商业银行作为非金融机构融资的主要载体, 依靠吸收经营状况较好企业的闲置资金并用来支持经济实力有限而资金需求较大的企业的特点, 业务空前繁荣, 截至2020年6月, 排除134家外资银行与6家民营银行, 商业银行共有1256家, 足以看出商业银行获得盈利绝非易事。

本文的研究对象为大型商业银行、股份制商业银行以及大型城市商业银行, 具体探讨影响其盈利能力的各个因素以及这些影响因素的影响程度, 研究结论可以为上市商业银行提高其盈利能力提供参考。

## 二、文献综述

根据国内学者对影响商业银行的盈利能力因素进行了比较深入的研究与探讨。总结相关文献, 可将其归纳为两个方面。

**内部影响因素:** 陈卫琴 (2015) 利用多元回归模型衡量资本充足率和盈利能力的关系, 对比发现资本充足率对盈利水平有正向影响关系。吕林静 (2017) 得到结论成本收入比、不良贷款率和手续费及佣金净收入等指标均与银行盈利水平成反比, 而资产总额与商业银行的盈利水平成正比。

**外部影响因素:** 董海慧 (2012) 经过查阅大量的国内外研究结果, 对十六家银行的国内生产总值、市场份额等一系列因素的分析, 最终发现这些因素都对商业银行盈利能力具有积极的促进作用。李易懋 (2020) 以 2012—2018 年的 13 家上市商业银行进行实证分析, 发现互联网金融对我国上市商业银行盈利能力有显著减弱作用。

## 三、研究设计

### 1. 样本选取与数据来源

本文选取的样本包括中国工商银行、中国建设银行、中国银行在内的3家国家控股商业银行以及光大银行、招商银行、中信银行在内的3家股份制商业银行, 以及上海银行与北

京银行两家大型城市商业银行, 最终得到40个样本数据。

数据全部来源于iFinD数据库及各商业银行公布的年度财务报告信息, 并采用统计软件进行数据一系列的分析。

### 2. 变量选择

本文选取资产收益率 (ROA) 作为衡量我国上市商业银行盈利性的指标。解释变量则分为内部与外部两种类型。

### 3. 模型建立

对样本数据进行分析, 并结合具体情况, 采用多元线性回归模型进行实证分析。

将表3.2中所列的商业银行盈利能力影响因素的相关指标代入, 多元线性回归模型的具体形式如下所示:

$$ROA(i, t) = \mu + \alpha_1 NIS(i, t) + \alpha_2 CDB(i, t) + \alpha_3 NPL(i, t) + \alpha_4 PD(i, t) + \alpha_5 ETA(i, t) + \alpha_6 FBCV(i, t) + \alpha_7 ORS(i, t) + \varepsilon$$

ROA(i, t) 表示被解释变量,  $\alpha_1$  至  $\alpha_7$  为变量系数, 其表明各解释变量与被解释变量间的相关性及显著程度,  $\varepsilon$  代表回归的随机误差项,  $\mu$  为截距项, 其中i和t分别表示不同银行的不同时间序列 (i=1, 2, ..., 7, t=2016, 2017, ..., 2020)。

## 四、实证分析

### 1. 描述性统计分析

运用SPSS软件对建立的多元线性回归模型进行描述性统计分析, 得到表4.1的结果

从表4.1中, 我们可以看到, 在总共40个样本中, 我国上市商业银行资产收益率极值相差较大, 说明我国各商业银行的盈利能力间存在明显差异, 原因可能在于工商银行等国有银行是由国家出资建立的, 所以会受到更多的政府补助和支持, 经营风险就相对较低, 因而客户会选择把资金投入这些银行, 使其盈利性水平提升。而非国有银行例如北京银行等, 客户可能对其没有充足的信任感, 不愿将资金投放其中, 这就极有可能造成这些银行的盈利水平远低于国有银

表3.2 变量说明

变量	符号	名称	含义
被解释变量	ROA	资产收益率	净利润/资本总额
内部解释变量	NIS	净利差	生息率-付息率
	CDB	存贷比	贷款余额/存款余额
	NPL	不良贷款率	不良贷款/贷款总额
	PD	专利数	专利数量取对数
	ETA	资本充足率	银行股东权益/资产总额
外部解释变量	FBCV	融资余额占比	融资余额/流通市值
	ORS	网上零售额	网上零售金额

表4.1 全样本描述性统计

变量	N	最小值	最大值	均值	标准偏差	偏度	峰度
ROA	40	0.66	1.26	0.9163	0.16336	0.386	-1.068
NIS	40	1.32	2.58	1.996	0.29518	-0.281	-0.187
CDB	40	0.653	0.99	0.83785	0.087504	-0.023	-0.708
NPL	40	1.07	1.87	1.458	0.18852	-0.285	-0.393
PD	40	0	7	2.9452	2.49322	0.241	-1.492
ETA	40	10.8	17.52	14.1672	1.79255	0.162	-0.988
FBCV	40	0.16	3.97	1.0082	0.92956	1.551	1.888

表4.2 相关性检验

	NIS	CDB	NPL	PD	ETA	ROA	FBCV	ORS
NIS	1							
CDB	0.128	1						
NPL	-0.077	0.264	1					
PD	0.14	-.370*	0.153	1				
ETA	0.225	-.402*	-0.18	.761**	1			
ROA	.462**	-.392*	-0.194	.451**	.712**	1		
FBCV	0.025	-0.121	-0.106	-0.003	0.119	0.071	1	
ORS	-0.172	0.793	-0.51	0.809	.957*	-.953*	0.212	1

\*\* 在 0.01 级别（双尾），相关性显著。

\* 在 0.05 级别（双尾），相关性显著。

行。

专利数最多是建设银行于2020年有1099项专利，而北京银行于2020年专利数却为零，这项指标在各银行间差距特别大；各银行的资本充足率都处于一个比较低的水平；网上零售额按年份来统计，最大值为11.8万亿元，最小值为5.2万亿元。

## 2. 相关性检验

为初步了解各变量间的相关关系，本文对模型进行相关性检验，得到表4.2的结果。检验各变量间的皮尔逊相关性，可以看出资产收益率与净利差、专利数、资本充足率呈正相关；与存贷比、网上零售额负相关。而与不良贷款比例及融资余额占比之间没有明显的相关性。

## 3. 显著性检验

回归模型的 $F=20.72$ ， $P=0.000$ ，因此可以认为该模型中因变量和自变量之间存在线性相关，回归模型通过了置信水平为0.05的F检验，即所拟合的方程具有统计学意义。

## 4. 拟合优度检验

线性回归效果的评估根据判断系数 $R^2$ ，该值反映了用该回归模型来预测的准确度。该模型的判断系数为0.819，调整后的判定系数为0.78，即总体自变量对因变量的解释程度达到78%，可见该模型的拟合效果比较好。

## 5. 多元共线性检验

本文运用方差膨胀因子法判断该模型各变量之间是否存在多重共线性，VIF越大，模型的多重共线性程度越高。由表4.5结果可知，每个解释变量的VIF均远远小于10，且平均VIF仅为2.03都说明各变量间并不存在明显的多重共线性。

## 6. 多元回归结果

对模型进行多元回归分析，得到表4.6的回归结果，净利差、不良贷款率、专利数、资本充足率、网上零售额的P值具有统计学意义，而在本样本中并未发现存贷比及市场预期对

银行盈利能力的显著影响，故将这两个自变量排除。

得到回归方程如下：

$$ROA(i, t) = -0.37 + 0.144NIS(i, t) - 0.07NPL(i, t) + 0.01PD(i, t) + 0.089ETA(i, t) - 0.028ORS(i, t)$$

## 五、结论

商业银行盈利性会受到多重因素的影响，本文研究发现，净利差、专利数、资本充足率与其盈利性成正相关关系，不良贷款率、网上零售额与其盈利性成负相关关系。另外，市场预期、存贷比也能对其盈利性产生一定影响但影响并不显著，说明我国商业银行应主要从增加净利差、降低不良贷款比例、加大资本充足率、加强创新力度、努力抵御互联网金融带来的威胁等方面入手采取有效措施增强其盈利性。

## 参考文献

- [1] 陈卫琴. 资本充足率对中国上市商业银行盈利能力的影 响分析[D]. 辽宁大学, 2015.
- [2] 陈一洪. 中国城市商业银行盈利能力影响因素分析——基于50家商业银行的微观数据[J]. 统计与信息论坛, 2017, 32(03): 121-126.
- [3] 董海慧. 我国上市商业银行盈利能力影响因素分析[J]. 东北财经大学学报, 2012(6): 24-26.
- [4] 郭丽, 肖文杰, 刘芳. 中国工商银行的盈利能力分析[J]. 时代金融, 2020(27): 32-33.
- [5] 王纪全, 刘全胜, 张晓燕. 中国上市银行竞争力实证分析[J]. 金融研究, 2005(12): 96-106.
- [6] 谢太峰, 孙璐. 我国上市商业银行盈利能力影响因素的实证研究[J]. 征信, 2019, 37(01): 62-67.
- [7] 游颖. 股份制商业银行盈利能力影响因素研究[D]. 西南财经大学, 2013.