

Analysis of the Influence of P2P Network Loan Clearing and Withdrawing on Commercial Banks' Profitability

Qin Tang Ganya Su

Statistics Institute, Chengdu University of Information Technology, Chengdu, Sichuan, 610103, China

Abstract

This paper establishes a random effect model based on the panel data of 16 commercial banks and the balance of P2P network loan to be paid, and analyzes the correlation between the clearing and withdrawing of P2P network loan platform and the profitability of commercial banks in China. It is believed that the clearing and withdrawing of P2P network loan platform has a positive effect on the profitability of commercial banks, especially for the obvious increase of the total asset return of joint-stock commercial banks.

Keywords

P2P online lending; commercial banks; profitability; impact analysis

P2P 网贷清退对商业银行盈利能力影响分析

唐沁 苏甘雅

成都信息工程大学统计学院, 中国·四川成都 610103

摘要

论文通过十六家商业银行的面板数据与P2P网贷待还余额建立随机效应模型, 分析P2P网贷平台清退与中国商业银行盈利能力的相关性。认为P2P网贷平台清退对商业银行的盈利能力具有促进作用, 特别是对股份制商业银行的总资产收益率明显上升有较强支撑性。

关键词

P2P网络借贷; 商业银行; 盈利能力; 影响分析

1 引言

P2P网络借贷平台是集互联网、金融、中介为一体的新型金融服务机构, 因其高效便捷、准入门槛低、“金融脱媒”模式创新, 在小额信贷领域发挥着巨大的作用, 弥补了传统金融的不足之处, 满足了中小微企业的融资需求, 提高了社会闲散资金的利用率, 创新了中国的金融服务体系。与此同时, 随着P2P网络借贷平台规模日渐壮大, 对商业银行的盈利能力也造成了不利的影响。根据Wind金融终端数据显示, 在2011—2016年P2P网贷蓬勃发展期, 大型国有银行、股份制商业银行、城市商业银行的总资产收益率(ROA)均呈现下降趋势^[1]。

而2017—2019年P2P网贷平台频繁“爆雷”, 受到管理层越来越严厉的整顿清理, 直到2020年11月清退完毕。与此同时, 股份制商业银行和城市商业银行的总资产收益率逐渐呈现上升趋势。其中, 招商银行的上升幅度非常明显, 2019年与2017年相比较, 其总资产收益率上升幅度达到14.78%。

【作者简介】唐沁(2000—), 女, 中国四川资阳人, 在读本科, 从事金融市场研究。

2 实证分析

2.1 研究样本及数据说明

论文选取中国十六家上市商业银行以及P2P网络借贷平台的季度数据进行研究, 十六家上市商业银行分别是中国银行、中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行、中国交通银行、浦发银行、中信银行、平安银行、民生银行、华夏银行、兴业银行、招商银行、光大银行、南京银行、宁波银行、北京银行。

上述十六家商业银行数据披露最为完整。同时, 整个P2P网络借贷行业运营平台数量从2016年开始逐年减少, 但是每季度待还余额从2018年第一季度才有较为明显的下降趋势, 为了得到更准确的结论, 选择数据期间为2018年第一季度到2019年第四季度, 数据来自于Wind数据库、网贷之家。一共获得128个有效样本点, 对上述数据先用Excel进行预处理, 再用SPSS进行描述性统计、相关性分析, 最后用Eviews软件进行回归分析, 建立模型。

2.2 变量选择与模型建立

2.2.1 变量选择

论文选择商业银行的总资产收益率为被解释变量, 因总资产收益率常用来衡量商业银行的盈利能力, 且该指标

与净资产收益率相比考虑了利用负债以及其他资本获取利润的能力,能更真实确切地反映银行盈利能力的大小。影响商业银行盈利能力的因素有很多,既有外部因素,又有内部因素。论文选择通货膨胀水平及经济发展水平作为影响商业银行盈利能力的外部因素;内部影响因素则选择商业银行规模、资本充足率、成本收入比、存贷比、不良贷款率。具体变量及其含义如表1所示。

表1 变量及其含义

变量类型	含义	代码	说明
被解释变量	总资产收益率	ROA	商业银行总资产收益率(%)
解释变量	P2P网络借贷规模	P	P2P网络借贷平台待还余额取对数
控制变量	银行规模	SIZE	商业银行总资产取对数
	资本充足率	CAR	银行资本/风险资产(%)
	成本收入比	CIR	营业费用及折旧/营业收入(%)
	存贷比	LDR	贷款/存款(%)
	不良贷款率	BLR	次级、可疑、损失类贷款占比(%)
	通货膨胀水平	CPI	消费者价格指数
	经济发展水平	GDPG	国内生产总值当季同比(%)

2.2.2 模型建立

P2P网络借贷待还余额代表P2P网络借贷平台规模的变化,为了避免产生异方差问题,对该变量以及商业银行规模做了取对数处理^[2]。

建立的回归模型如下:

$$ROA_{it} = \alpha_i + \beta_1 P_t + \beta_2 SIZE_{it} + \beta_3 CAR_{it} + \beta_4 CIR_{it} + \beta_5 LDR_{it} + \beta_6 BLR_{it} + \beta_7 CPI_t + \beta_8 GDPG_t + \varepsilon_i$$

式中, α_i 代表着不同银行的个体差异, ε_i 指的是随机误差项, $\beta_1 < 0$ 时,P2P网络借贷规模减小,商业银行盈利水平上升。

2.3 实证分析

2.3.1 变量的描述性统计分析

用EViews软件对所有变量进行描述性统计分析,结果如表2所示。从表2中可以看出,总资产收益率均值为0.6176%,说明中国上市商业银行整体来看盈利较好;最小

值为0.17%,最大值为1.32%,数据相差较大,说明中国同上市商业银行的盈利能力存在较大的差异;P2P网络借贷待还余额取对数后的均值为8.9339,呈减少趋势;银行规模即其资产取对数后最小值9.28,最大值为12.63,数据差距十分大,说明不同上市商业银行的规模差异很大;资本充足率为13.7350%,高于监管要求,说明这些商业银行应对风险的能力较好;成本收入比最大值为34.44%,最小值为16.41%,数据差异巨大,说明不同商业银行的经营效率显著不同;存贷比标准差为13.0637,说明存贷比数据分布极不均匀,不同银行个体存在较大差异;不良贷款率均值为1.4855%,远低于5%的监管要求,说明中国商业银行次级、可疑、损失类贷款占比低,银行获利能力强;消费者价格指数均值为102.6123,且其最小值为101.09,说明取值期通货膨胀水平温和上升;国内生产总值当季同比的均值为8.5750%,说明中国经济发展水平处于持续上升阶段。

表2 变量描述性统计分析结果

变量	样本值	均值	标准差	最大值	最小值
ROA	128	0.6176	0.2762	1.32	0.17
P	128	8.9339	0.2404	9.26	8.50
SIZE	128	11.0509	0.9676	12.63	9.28
CAR	128	13.7350	1.5709	17.52	11.34
CIR	128	26.4895	3.9818	34.44	16.41
LDR	128	84.4308	13.0637	113.05	54.01
BLR	128	1.4855	0.3027	2.13	0.78
CPI	128	102.6125	0.0709	104.50	101.09
GDPG	128	8.5750	1.2272	10.02	6.44

2.3.2 变量的相关性分析

用SPSS软件对变量进行相关性分析,结果如表3所示。从表中可以看出,P2P网络借贷规模与商业银行总资产收益率的皮尔逊相关性系数为-0.509,说明P2P网络借贷规模和商业银行的盈利水平呈负相关,且该负相关结论在99%置信水平下显著。

2.3.3 平稳性检验

运用EViews进行平稳性检验,所有序列均为平稳序列,如表4所示。

表3 变量的相关性分析结果

	ROA	P	SIZE	CAR	CIR	LDR	BLR	CPI	GDPG
ROA	1								
P	-0.509**	1							
SIZE	0.128	-0.048	1						
CAR	0.396**	-0.286**	0.573**	1					
CIR	0.218*	-0.001	-0.421**	-0.052	1				
LDR	-0.033	-0.133	0.015	-0.401**	-0.103	1			
BLR	-0.196*	0.071	0.380**	-0.281**	-0.256**	0.777**	1		
CPI	0.443**	-0.865**	0.04	0.228**	0.043	0.118	-0.069	1	
GDPG	-0.053	0.429**	-0.026	-0.172	0.169	-0.041	0.031	0.025	1

其中:*代表95%置信水平下显著相关,**代表99%置信水平下显著相关

表4 平稳性检验结果

变量	LLC 检验	ADF 检验	PP 检验	结论
ROA	- 9.90177	57.6653	57.7094	平稳
P	- 17.2396	209.044	268.643	平稳
SIZE	- 6.40674	39.0200	71.0685	平稳
CAR	- 11.3225	50.7966	97.7253	平稳
CIR	- 7.89147	56.3311	43.1224	平稳
LDR	- 17.2560	60.4246	58.0682	平稳
BLR	- 4.51984	63.8704	91.3844	平稳
CPI	- 11.3402	43.9821	50.5675	平稳
GDPG	- 9.09395	44.0219	43.4317	平稳

2.3.4 F 检验和 Hausman 检验

F 检验结果显示, F 值为 7.81, 对应的 P 值为 0.000, 拒绝原假设, 模型存在个体效应, 固定效应模型优于混合效应模型; Hausman 检验结果显示, 其卡方统计量值为 0.0000, 对应的 P 值为 1.0000, 显著接受原假设, 个体对模型的影响是随机的, 因此选择随机效应模型, 如表 5 所示。

表5 F 检验和 Hausman 检验结果

F 检验	F 值		Prob.
	卡方统计量	卡方自由度	Prob.
	7.81		0.0000
Hausman 检验	0.0000	8	1.0000

2.3.5 实证结果

解释变量 P2P 网贷平台的待还余额的回归系数为 -0.4202, P 值为 0.0000, 通过置信水平为 99% 的显著性检验, 见表 6。可以得出的结论是: P2P 网贷平台的清退提高了商业银行的盈利能力, P2P 网贷平台规模每缩小 1%, 商业银行的盈利能力就提高 0.4202%。同时, 控制变量均在 99% 的置信水平下显著。

表6 回归分析结果

Variable	Coefficient	t-Statistic	Prob.
P	-0.4202	-4.032673	0.0001
SIZE	0.0910	2.791866	0.0062
CAR	0.0261	1.454408	0.1489
CIR	0.0203	4.492756	0.0000
LDR	0.0080	3.293296	0.0014
BLR	-0.4381	-3.611499	0.0005
CPI	-0.2181	-4.244672	0.0000
GDPG	0.0641	3.503950	0.0007
Constant	2.5487	2.399527	0.0182
F-Statistic: 9.035116		Prob. (F-statistic): 0.000000	

3 研究结论与建议

3.1 研究结论

依据上述分析, P2P 网络借贷平台的清退对商业银行发展具有正向的影响, 即 P2P 平台的清退会促进商业银行盈利能力的提升, 之所以会得到这样的结果, 分析如下。

① P2P 网络借贷平台全面清退后, 被分流的客户在短时期内由于其对资金的需求会回到银行来办理, 使得商业银行的存贷款业务有一定程度的增加。

② P2P 网络借贷的发展初期对商业银行的传统业务造成了一些负面影响, 但商业银行在受到冲击后, 也开始将一些互联网技术运用起来, 并且也更加关注那些中小企业、长尾群体, 这使得商业银行逐步开展了一些新业务, 盈利能力得到了一定程度的提升。

③ P2P 平台的频频“爆雷”让一些其他互联网理财产品或多或少会受到影响, 由于心理作用, 人们在理财投资中可能更愿意选择比较有保障的商业银行理财产品, 并且手机银行办理相关业务也十分便利, 给投资者带去了更好的体验, 也给商业银行带去了更好的盈利。

3.2 相关建议

首先, 商业银行应该重视以往长期被忽视的长尾群体, 除了中小企业、农牧业以外, 还要关注大学生创业群体^[1]。其次, 更好地应用互联网思维, 结合各个银行的实际情况进行业务以及技术上的创新, 特别是存贷款业务以及中间业务, 在保证安全的前提下简化办事流程, 吸引客户。最后, 利用大数据以及区块链技术, 加快信贷风险管理效率, 借鉴 P2P 所使用的互联网交互技术, 并将其运用在银行业务发展中, 增强利率定价的能力, 既保证银行效益又保证客户权益。

4 结语

P2P 网贷平台清退对中小型商业银行盈利能力提升有较强支撑性。进一步提高其盈利能力的首选途径为继续推广手机银行、网上银行, 拓展电子银行业务。

参考文献

- [1] 朱礼志. P2P 网络借贷对商业银行盈利性的影响研究 [D]. 合肥: 安徽农业大学, 2019.
- [2] 黄航. 互联网金融对商业银行盈利能力影响研究——以重庆银行为例 [D]. 西安: 西安理工大学, 2018.
- [3] 朱奕承, 阙建宇, 牛淑珍. P2P 网络贷款对商业银行的影响及应对策略 [J]. 金融在线, 2020(12):163-165.