

经济新常态下商业银行不良贷款的实证分析

金欣雪

(阜阳师范学院数学与统计学院,安徽 阜阳 236037)

摘要:随着我国经济步入新常态,经济增速放缓,商业银行的不良贷款问题也面临新的挑战,不良贷款总额一直在高位徘徊。在此大背景下,考察了我国商业银行不良贷款现状及成因,详细分析了其主要影响因素,联合运用了因子分析、线性回归模型对商业银行不良贷款进行实证研究,同时提出政策建议。

关键词: 商业银行;不良贷款;实证分析

中图分类号: F832.4:F224 **文献标志码:** A **文章编号:** 1673-1891(2018)02-0078-02

An Empirical Study of Commercial Banks' Non-Performing Loans under the New Normal of Economy

JIN Xin-xue

(Department of Mathematics and Statistics, Fuyang Normal University, Fuyang, Anhui 236037, China)

Abstract: As China's economy has entered a new normal, the economic growth rate has slowed down, and the non-performing loans of commercial banks are facing new challenges, and the total amount of commercial bank's non-performing loans is always high. Under this circumstance, the paper investigates the present situation and cause of non-performing loans of the commercial banks, and analyzes the main influencing factors, making an empirical study of commercial banks non-performing loans by factor analysis and linear regression method, meanwhile it put forward policy suggestions.

Keywords: commercial banks; non-performing loans; empirical study

0 引言

不良贷款^[1]主要指次级、可疑和损失类贷款^[2]。来自中国银监会的数据表明,商业银行不良贷款^[3]从2011年的3 379亿元上涨至2016年末的15 123亿元,不良贷款率为1.74%,实现22个季度持续上升,我国金融机构迈入前所未有的“严监管”时代。在此背景下,随着我国经济步入新常态,经济增速放缓,商业银行的不良贷款问题也面临新的挑战。

林毅夫(1998)认为通过调整产业结构,控制信贷资金流向低效益的行业,可有效降低不良贷款^[4];于为群(2000)运用制度经济学的理论分析转型过程中银企关系,指出其原因是金融制度因素^[5];曾诗鸿等(2008)指出不良贷款是“金融污染”,通过建立效应函数来说明其对国家福利产生的影响^[6];宋涛

等(2009)指出国家救助会提升不良贷款形成的概率^[7];于一、何维达(2011)实证分析了货币政策与银行信贷质量之间的关系^[8];黄立新、郑建明(2012)指出不同省份的银行不良贷款率总体呈现同步性的变化^[9];马振国(2015)则指出不良贷款的主要诱因在于不健全的监管体制及不良的宏观经济环境^[10]。上述学者的论证为进一步的研究奠定了良好的基础,但现有研究未结合经济新常态下新的发展态势,本文在此大背景下开展针对性的分析论证。

1 商业银行不良贷款的定量分析

1.1 变量选择

影响不良贷款的因素众多复杂,但是通过研究经济理论对不良贷款的解释以及对实践的观察,对不良贷款 Y 的影响因素主要有国内生产总值 X_1 ,社

收稿日期:2018-01-30

基金项目:2017年全国统计科学研究项目:“五大发展理念下”区域金融协调发展研究(2017LY63);安徽省2017教育厅重点项目:扶贫公共资源分配效应靶向性研究(SK2017A0454);河北省科技厅重点项目:京津冀战略性新兴产业集群协同创新模式及其路径选择研究(17454701D);河北省科技厅重点项目:科技服务业促进河北省创新驱动发展的实现路径与政策措施(17455301D)。

作者简介:金欣雪(1985—),女(回族),安徽涡阳人,讲师,硕导,统计学博士,研究方向:应用统计与数据分析。

会消费品零售总额 X_2 , 城镇固定资产投资总额 X_3 , 进出口总额 X_4 。其中不良贷款余额数据来自中国银监会的官方网站, 而宏观经济指标则来自《中国经济统计年鉴》。

1.2 分析方法的选取

由表1可知原始变量之间有较强的相关性, 5个变量之间呈高度自相关, 回归分析结果为模型不可用, 为避免多重共线性的影响, 本文采用能将具有错综复杂关系的自变量综合成较少且不相关因子的因子分析法。

表1 相关性分析

	不良贷款	国内生产总值	社会消费品零售总额	城镇固定资产投资总额	进出口总额
Correlation	1.000	-.633	-.629	-.664	-.863
国内生产总值	-.633	1.000	.927	.780	.751
社会消费品零售总额	-.629	.927	1.000	.563	.691
城镇固定资产投资总额	-.664	.780	.563	1.000	.746
进出口总额	-.863	.751	.691	.746	1.000
Sig(1-tailed)		.010	.011	.007	.000
不良贷款		.010	.000	.001	.002
国内生产总值		.011	.000	.023	.004
社会消费品零售总额		.007	.001	.023	.002
城镇固定资产投资总额		.000	.002	.004	.002
进出口总额					

首先对主成分因子进行提取, $KMO = 0.578 > 0.5$, $Bartlett = 45.647$ 比较大, $P = 0.000 < 0.0001$, 符合主成分分析的有关条件(表2)。

表2 KMO-Bartlett 检验

取样足够度的 Kaiser-Meyer-Olkin 度量	.578
	近似卡方 45.647
Bartlett 的球形度检验	df 6
	Sig. .000

由表3可知, 实证分析应选取一个主成分, 即提取第一个因子(特征值 = 3.235)作为公共因子, 其方差贡献率为 $80.873\% > 80\%$, 可解释样本数据包含的信息, 将此公共因子用 G 来表示。

表3 主成分列表

成分	初始特征值			提取平方和载入		
	合计/%	方差/%	累计/%	合计/%	方差/%	累计/%
1	3.235	80.873	80.873	3.235	80.873	80.873
2	.479	11.982	92.855			
3	.262	6.552	99.407			
4	2.372E-02	.593	100.000			

由表4可知, 由于只提取了一个公因子, 可以直接得出公共因子 G 的线性组合为:

$$G = 0.964X_1 + 0.889X_2 + 0.856X_3 + 0.884X_4 \quad (1)$$

表4 因子载荷矩阵

	Component
	1
国内生产总值	.964
社会消费品零售总额	.889
城镇固定资产投资总额	.856
进出口总额	.884

2 不良贷款的回归分析

对公共因子和因变量不良贷款作一元线性回归, 利用这些数据可得回归方程为:

$$Y = 21\,343.97 - 0.084\,406G \quad (2)$$

回归方程的显著性检验, 在给定显著性水平 0.05 的情况下, $F = 10.063\,81$, $P = 0.008\,881$, 足够小, 所以拒绝原假设, 回归方程显著。回归参数的显著性检验, 从上表可以看出, t 的绝对值分别为 9.936 944 和 3.172 362, 其中 C 的 P 值极小, G 的 P 值为 0.008 9, 也很小, 由此可说明各解释变量对 Y 的影响均显著。常数项 C 和公共因子 G 因子都应该作为解释变量出现在回归方程中, 将(1)式代入(2)式, 得不良贷款和公共因子 G 的回归方程:

$$Y = 2\,143.97 - 0.081X_1 - 0.075X_2 - 0.072X_3 - 0.074X_4 \quad (3)$$

回归结果表明: 不良贷款 Y 和 X_1 、 X_2 、 X_3 、 X_4 均为负相关, 说明伴随不断增长的经济总量、上升的经济效益、加速发展的进出口贸易、不断攀升的投资及消费, 银行不良贷款在不断减少, 这可能归因于同步增长的银行的贷款收益以及不断增长的经济实力为银行业的发展提供了雄厚的基础。

3 降低商业银行不良贷款的政策建议

在经济新常态大背景下, 进一步将经济增长目标进行强化, 使经济总量得到持续稳定增长, 同时刺激消费, 增大固定资产投资力度, 完善进出口贸易制度, 为有效降低不良贷款奠定良好经济基础。

进一步对金融监管体系进行有效完善, 特别是对功能监管及综合监管进行强化, 指引银行业更加注重主业发展, 增加银行贷款收益。

积极推动直接融资发展进程, 有效解决企业高杠杆率难题, 帮助企业有效推进去杠杆, 降低企业债务水平。同时通过完善经营管理制度, 规范资产质量, 加强贷款管理, 降低不良资产形成。

切实提高资本充足率, 如通过上市筹资增加资本实力, 发行长期次级金融债券等增加风险抵御能力。同时结合自身发展现状, 有针对性地选取化解存量不良资产的有效途径。

作,促进学生创新创业能力的培养,促进新工科人才的培养。

与我系建立长期合作的企业有30多家,定期邀请企业走进校园,搭建与学生的沟通平台。通过讲座、培训的形式让学生了解市场动向及新技术。与国内一些知名培训机构合作,其推出的免费的、公开的实训课程,经过教师严格的审核,保障质量,以课外训练、知识拓展的形式共同培育人才;针对企业和市场需求,共同制定、修缮人才培养计划,让毕业生快速适应企业的要求;及时了解企业对实习生、毕业生表现的反馈。通过对校企合作平台的充分利用,对市场需求深入调研,我系形成了特色鲜明的专业与学科,促进新工科人才的培养。

参考文献:

- [1] 胡波,辉,伟力,等.快新工科建设,推进工程教育改革创新——“综合性高校工程教育发展战略研讨会”综述[J].旦教育论坛,2017,15(2):20-28.
- [2] 高等教育司.教育部高等教育司关于开展新工科研究与实践的通知(教高司函[2017]6号)[EB/OL].(2017-2-20).
http://www.moe.edu.cn/s78/A08/A08_gggs/A08_sjhj/201702/t20170223_297158.html.
- [3] 吴爱华,侯永峰,杨秋波,等.加快发展和建设新工科主动适应和引领新经济[J].高等工程教育研究,2017(1):1-9.
- [4] 钟登华.新工科建设的内涵与行动[J].高等工程教育研究,2017(3):1-6.
- [5] 张凤宝.新工科建设的路径与方法刍论——天津大学的探索与实践[J].中国大学教学,2017(7):8-12.
- [6] 蒋宗礼.新工科建设背景下的计算机类专业改革[J].中国大学教学,2017(8):34-39.
- [7] 韩立.大学生创新创业能力现状及培养路径[J].中国高校科技,2017(Z1):121-123.
- [8] 陈菁.高校非主流专业学生专业思想教育探讨[J].新西部旬刊,2011(5):185-186.
- [9] 邱峰.基于大学生职业生涯规划的创新教育探究[J].湖北经济学院学报(人文社会科学版),2014(11):162-163.

(责任编辑:蒋召雪)

(上接第79页)

参考文献:

- [1] 周小川.重建与再生——化解银行不良贷款的国际经验[M].北京:中国金融出版社,1999.
- [2] VALDEZ, KATRINA M A.Banks' Bad Loan Ratio Improves at End-Nov. Manila Times[J]. The (Philippines),2012,1(14):56-82.
- [3] BOGOEV, JANE.Banks' Risk Preferences and Their Impact on the Loan Supply Function: Empirical Investigation for the Case of the Republic of Macedonia[J].Privredna Kretanjai Ekonomska Politika,2010,20(124):63-110.
- [4] 林毅夫.市场经济新形势下如何启动经济增长[J].中国经济导刊,1998(8):20-23.
- [5] 于为群.治理中国金融不良资产的制度选择[J].财贸经济,2000(8):40-45.
- [6] 曾诗鸿.从国有商业银行的行为分析不良贷款的生成机制[J].中国软科学,2003(9):22-27.
- [7] 宋涛.银行信贷资金违规进入股市的思考[J].中国证券期货,2009(5):50-55.
- [8] 于一,何维达.货币政策、信贷质量与银行风险偏好的实证检验[J].国际金融研究,2011(12):50-68.
- [9] 黄立新,郑建明.银根松紧与银行贷款质量[J].中国软科学,2012(1):47-56.
- [10] 马振国.新经济形势下我国商业银行不良贷款的影响因素研究[D].长春:吉林大学,2015.

(责任编辑:蒋召雪)