

数字普惠金融对城市商业银行经营绩效的影响研究

周书灵¹ 杨帆²通讯作者

1. 宿州学院 商学院, 中国·安徽 宿州 234000;

2. 安徽理工大学 经济与管理学院, 中国·安徽 淮南 232001

【摘要】本文发现数字普惠金融发展提升了城商行经营绩效, 数字科技的应用提升城市商业银行的风险控制以及业务流程再造, 也降低了运营成本, 同时也促动了业务模式的创新, 这就意味着银行竞争力和盈利能力的增强, 本研究得出的结论也就意味着, 数字普惠金融开启了城市商业银行发展的新机遇, 有利于商业银行在市场中的竞争优势, 因此, 城市商业银行更应该积极推进自身数字化的变革以及提高风险控制和服务等, 进一步促进经营绩效的提升以及市场的适应能力。

【关键词】城市商业银行; 经营绩效; 数字普惠金融

引言

随着金融科技的发展, 数字化普惠金融已经成为推动金融包容以及经济可持续发展的有效杠杆。数字化普惠金融为以数字化技术替代传统金融服务覆盖不到的领域, 更加方便、高效、低成本为用户提供金融服务, 有力拓展了金融服务边界。在我国, 数字化普惠金融服务进行了很多探索, 不仅给小微企业、农村以及低收入人群带去更多金融机会, 同时也为银行带来了新的业务机会。然而, 数字化普惠金融的发展也给商业银行经营绩效带来了前所未有的冲击。商业银行属于金融体系中枢, 其经营绩效影响着金融系统的稳定性以及经济的健康发展, 因此, 探索数字普惠金融对城商行的作用机制具有重要的理论意义与实践意义。

1 文献综述

Leyshon 和 Thrift^[1]指出金融排斥现象限制了困难群体获取金融服务。而数字普惠金融则为更多群体提供可负担的金融服务, 有效解决了金融排斥问题。

刘瑞明^[2]认为, 在互联网时代互联网技术与各行业高度交融, 促进了产业的快速发展。城市商业银行应积极迎合时代节奏, 架构数字金融模型, 加速自身的发展。莫易娴^[3]指出, 互联网技术对于传统的金融服务方式与获取方法造成很大的影响, 对传统的商业银行带来冲击。吴晓求^[4]认为互联网金融发展扩大了传统商业银行的长短板, 过去的业务中产品营销不具备优势, 商业银行能够通过互联网技术弥补自身的缺陷。

董希淼^[5]提出数字普惠金融是普惠金融可持续发展的进

一步提升, 二者之间存在共同点但不完全相同。赵丽^[6]认为数字化技术与普惠金融的相互融合产生了数字普惠金融, 这一技术促进了社会的发展。陈铃敏^[7]提出数字普惠金融具有更多的优点, 使用深度和覆盖广度相较于从前大为提高, 服务效率的提高和服务成本的降低也进一步推动了数字普惠金融业务的发展。

2 理论分析与研究假设

从机制上来看, 数字普惠金融对城市商业银行经营行为和风险控制均有益处, 推动了其市场竞争能力以及盈利能力的提升。数字普惠金融发展使得银行风险识别和风险控制能力大幅度增强。银行能够利用大数据技术、人工智能技术更加准确判断信用客户及相关还款能力, 更好地完善贷款决策, 降低贷款违约风险。这样可以有效减少银行不良贷款及坏账, 进一步优化银行资产质量。

数字化普惠金融作用于城商行经营绩效的影响还与银行上市与否和地理因素有关, 上市银行往往资本实力雄厚, 其营销能力较高, 得到社会各界认可, 能够利用资本市场及时获得所需资本, 以支持其数字普惠金融发展和金融科技应用。因而上市银行的数字化普惠金融发展能够对其经营绩效起到积极迅速的转化作用。

由于东部地区经济发达, 市场化程度较高, 数字基础设施较为完善, 数字普惠金融与银行业务结合度更深, 能促使银行发挥更好的效益和吸引更多的客户。相较于东部地区而言, 中西部地区的经济较为落后, 数字基础设施不足, 且市场接受程度也较低, 导致数字普惠金融对这些地区的绩效促进作用不足, 即便因政策优势带动一些中西部

地区的银行开展数字化转型，却因基础设施的不完善导致对这些地区数字普惠金融的绩效促进作用不足。

经过上述论述与分析，本研究提出以下假设：

H1：数字普惠金融对城商行的经营绩效呈现显著正相关关系。

H2：数字普惠金融在不同城商行之间具有差异化体现；上市城商行与非上市之间存在不同的表现结果；不同地区之间的城商行，数字普惠金融对其经营绩效的影响也不尽相同。

3 研究设计

3.1 数据来源

考虑到数据的可得性与真实性，本文的城商行数据来源于wind数据库与银行年报，数字普惠金融指数参考北大数字金融研究所指数，宏观数据从国家统计局和统计年鉴中获取。

3.2 变量选取

城商行经营绩效的计算方式参考付勇，从发展能力、盈利能力、偿债能力、管理能力中选出13个财务指标金融构建，从而形成城商行经营绩效指数。

关于核心解释变量的测量，鉴于数字普惠金融数据的可获取性，本文选择北京大学发布的省级数字普惠金融总指数做为核心被解释变量。

最后，对于控制变量的选取，微观层面来看，选取了银行规模（SIZE）、净利差、资产负债率（LEV）作为模型控制变量。宏观层面来看，选取了城市的经济发展水平以及城市经济密度。

3.3 模型设计

以上为前文理论推导和分析，本文认为数字普惠金融的发展会促进城商行经营绩效的提升，为了验证这一理论推测，本文构建时间个体双固定效应模型，具体模型如下：

$$PCB_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 DIG_{i,t} + \beta_2 Control_{i,t} + firm_i + year_t + \varepsilon_{i,t}$$

其中，PCB为城市商业银行的经营绩效水平，DIG表示该地区的数字普惠金融发展水平，Control为控制变量，firm为个体固定效应，year为时间固定效应， ε 为残差项。

4 实证分析

4.1 基准回归结果

对上述模型进行多元线性回归，回归结果如表2所示，其中（1）中表示，不添加控制变量的情况下，DIG对PCB

的回归结果，DIG对PCB的系数为0.7707，且在1%的显著水平下显著。（2）中为加入控制变量后DIG对PCB的回归结果，DIG对PCB的回归系数为0.7573，且仍在1%的显著水平下显著。从上述结果得出结论，数字普惠金融对城商行经营绩效的发展呈现显著促进作用。

表1 多元线性回归

	(1) PCB	(2) PCB
DIG	0.7707*** (0.0018)	0.7537*** (0.0020)
控制变量	否	是
时间固定	是	是
个体固定	是	是
_cons	-2.0742** (0.0179)	-5.6436 (0.1330)
N	744	744
r2	.4118597	.4336643

p-values in parentheses

* p < 0.1, ** p < 0.05, *** p < 0.01

4.2 异质性分析

回归结果如表2所示，其中，（1）表示东部地区，（2）表示中西部地区，根据回归结果可以看出，处在东部地区的城市商业银行受地区数字普惠金融发展的影响更为显著，而在中西部地区的城市商业银行则基本不受影响。可能得原因在于，东部地区的数字化水平更高，商业银行的数字化转型程度更好，更容易与数字普惠金融相结合达到协同效应。而中西部地区因其地区的劣势，导致数字化设施较少，数字普惠金融发展的提升并不能为其带来实质上的绩效帮助。

其中(3)代表上市城市商业银行，(4)代表非上市城市商业银行。可以看到，数字普惠金融对非上市城市商业银行的影响力度更大，或许是因为数字普惠金融发展给非上市银行带来的边际效果大于上市银行，而上市后银行的信息披露更加严格，数字普惠金融水平高的情况下可降低信息成本。数字普惠金融对已上市城市商业银行之间无显著相关关系，而对非上市城市商业银行却能起到良好的促进作用。

表2 异质性分析

	地区异质性		是否上市	
	(1) PCB	(2) PCB	(3) PCB	(4) PCB
DIG	0.5803** (2.0403)	-0.0810 (-0.1331)	0.5083 (1.5063)	0.5015* (1.7630)
控制变量	是	是	是	是
时间固定	是	是	是	是
个体固定	是	是	是	是
_cons	-5.7346 (-1.5278)	-3.3997 (-0.5607)	-7.5949 (-1.6346)	-10.0751** (-2.4094)
N	605	122	251	493
r2_a	0.3916	0.6094	0.5810	0.4164

5 结论与建议

基于数字普惠金融对城市商业银行经营绩效的实证结果得出，数字普惠金融的发展能够推动城市商业银行的发展，数字普惠金融水平越高，银行经营绩效就越好。数字普惠技术的发展在加强银行风险防范能力，缩减银行经营成本，提高银行服务效能等方面具有积极作用，进一步增强其竞争力和获利能力。

本文研究结果表明，数字普惠金融能够促进城商行经营绩效的提升，但城市商业银行的类型特征和所在地区的区域性特征限制了这一发展作用的发挥。上市城商行具有较高的资本金实力，数字化在提高银行技术效率方面容易出现路径依赖，所以其利用数字普惠金融技术所产生的经济收益是相对稳定的，进而使其发展成效较低，经营绩效提升幅度较小。而对于未上市城商行而言，由于自身缺乏充足的资金来

源，数字化普惠金融可以更加全面地降低银行经营成本，拓展客户群体，因而能够产生更加直接和显著的银行经营绩效改善作用。中西部地区经济发展水平不如东部发达地区，银行缺乏必要的数字化基础设施和技术条件，地域性的区域性特征使数字普惠金融无法更有效地促进银行提质增效。

参考文献：

- [1] Leyshon, A. and N. Thrift (1997), "Spatial Financial Flows and the Growth of the Modern City", *International Social Science Journal*, 49 (151), pp. 41 - 53.
- [2] 刘瑞明. 5G——"互联网+"的基础设施[J]. *智慧城市*, 2017, 3 (12): 89.
- [3] 莫易娴. 商业银行在互联网金融时代下的风险对策[J]. *华北金融*, 2014, (07): 67-71.
- [4] 吴晓求, 方明浩, 何青, 等. 资本市场成长的逻辑: 金融脱媒与科技进步[J]. *财贸经济*, 2023, 44 (05): 5-21.
- [5] 赵丽. 数字普惠金融、创新驱动与经济高质量发展[J]. *统计与决策*, 2022, 38 (15): 104-107.
- [6] 陈铃敏, 高嘉华. 我国数字普惠金融的发展分析[J]. *辽宁工业大学学报(社会科学版)*, 2020, 22 (02): 44-46.
- [7] 傅勇, 邱兆祥, 王修华. 我国中小银行经营绩效及其影响因素研究[J]. *国际金融研究*, 2011, (12): 80-87.
- [8] 艾庭威. 数字普惠金融对城市商业银行经营绩效的影响研究[D]. 兰州财经大学, 2024.

通信作者：

杨帆 (1998-), 男, 安徽省滁州市, 研究生, 金融科技。