

第三方支付对商业银行盈利能力的研究

陈 银

苏州大学东吴商学院, 中国·江苏 苏州 215000

【摘 要】近年来,随着互联网技术的不断升级,电子商务的迅速发展,第三方支付也越来越成熟。其通过对产品的创新和优化,为客户提供了更加便捷安全的服务,深受客户的喜爱与认可。第三方支付与商业银行的业务重叠范围也不断扩大,两者在业务领域产生了竞争。在此背景下,商业银行的盈利能力会受到冲击,商业银行也逐渐意识到转型升级的重要性。因此,本文将通过理论与实证研究相结合的方法来研究上述问题。

【关键词】第三方支付; 商业银行; 盈利能力

Research on the Influence of Third-party Payment on the Profitability of Commercial Banks

Yin Chen

Soochow Business School, Soochow University, Suzhou, Jiangsu Province, China 215000

[Abstract]In recent years, with the continuous upgrading of Internet technology and the rapid development of e-commerce, third-party payment is becoming more and more mature. Through product innovation and optimization, it provides customers with more convenient and safe services, which is deeply loved and recognized by customers. The business overlap scope of third-party payment and commercial banks is also expanding, and the two compete in the business field. In this context, the profitability of commercial banks will be impacted, and commercial banks will gradually realize the importance of transformation and upgrading. Therefore, this paper will study the above problems by combining theoretical and empirical research.

[Key words]Third-party payment; commercial banks; profitability

1 绪论

1.1 研究背景及意义

1.1.1 研究背景

2016年“十三五”规划明确表示,要加大力度发展金融科技,要加快金融体制改革。作为我国金融体系的核心,商业银行具备金融中介的功能,其健康稳定发展对我国的经济发展至关重要。然而第三方支付业务作为新兴网络金融,通过为用户提供在线支付等服务,迅速占领了市场,银行部分业务被取代,盈利能力也受到了冲击。

1.1.2 研究意义

第一,我国在互联网金融问题的研究上,把着眼点瞄准第三方支付平台而开展针对性研究的理论成果还不太丰富,本文可以丰富我国金融市场研究领域的理论体系。第二,本文在以往理论研究的基础上充实第三支付的实证研究结果。第三,本文的分析研究可以促进商业银行发现并解决在业务发展上存在的问题,提高内部管理水平与市场开发水平,提高银行的盈利能力。

1.2 文献综述及评述

1.2.1 文献综述

Solomon(2006)提出电子商务领域和第三支付的融合是未来市场发展趋势,可以提供专业服务和多元化金融服务的第三方支付平台,比电商网站更加具有市场生命力。Dan J, Kim(2004)指出对于买卖双方无法完全相互信任的问题,可以通过第三方支付平台规避为买家带来的交易风险。然而,杨雪晴(2018)认为第三方支付不仅存在相应的风险与安全隐患之外,还存在资金时滞的缺点。雨林(2019)也表示像第三方支付平台这类互联网金融企业的业务大多是在法律边缘试探,有些平台为了获取客户资源甚至在非法交易领域发展。王悦(2016)研究发现,第三方支付的发展还不足以对商业银行产生负面影响,反而对商业银行有一定促进作用。然而,

姚梅芳、狄鹤(2017)发现在短期内,第三方支付平台会导致商业银行的盈利能力的下降,在长期内,第三方支付平台与商业银行的竞争关系可以转化为合作关系。张庆君、刘靖(2017)认为第三方支付与商业银行在业务领域上存在重叠与替代,其推出的一些金融服务更受客户欢迎,降低人们对去商业银行办理业务的依赖。

1.2.2 文献评述

从上述对国内外相关文献的梳理可以看出,许多研究仅停留于定性的理论分析阶段。在第三方支付对商业银行的盈利能力的影响方面,学者们各持观点。有的认为第三方支付对商业银行的盈利有正面作用,其次有的则认为第三方支付对商业银行的盈利水平有负面影响。所以本文将基于新的研究数据,对第三方支付对于商业银行的盈利水平的影响进行实证分析。

2 机制分析

第一,对商业银行资产业务产生影响。商业银行的资产业务主要包括贷款业务以及投资业务。第三方支付平台依托互联网技术为不同的客户提供贷款,迅速发展的同时占据了商业银行的部分贷款客户。

第二,第三方支付对商业银行负债业务产生影响。第三方支付会挤占存款来源,不论是直接支付的账户形式或是信用担保形式,均会为客户开设一个虚拟资金户头,用户可以通过将银行卡与虚拟账户绑定,其“账户余额”用于线上的转账与支付,意味着其余商业银行失去了这部分活期存款来源。

第三,第三方支付对商业银行中间业务产生影响。随着第三方支付行业的崛起,银行部分中间业务高度重叠。第三方支付机构提供的专业优势对商行中间业务的开展造成了较大冲击,包括代缴费业务、结算清算业务、担保承诺业务等。

因此,本文提出假设:第三方支付与商业银行盈利能力呈负相关关系。

3 样本选取与模型设定

3.1 样本选取与变量确定

本文按照中国银行业协会发布的排名,选取了13家银行,从企业年报中选取数据,以2013-2020年的面板数据为基础,采用Stata16软件进行多元线性回归分析。

被解释变量、解释变量、控制变量具体如表1所示。

表1 变量定义表

类别	变量名称	变量符号	变量说明
被解释变量	平均资产回报率	ROA	净利润/平均资产总额
核心解释变量	第三方支付规模	LNTPP	第三方支付总额的对数
	不良贷款率	NPL	不良贷款余额/贷款总额
	总资产规模对数	LNTA	银行资产总额的对数
	核心一级资本充足率	CCAR	核心资本/风险资产总额
控制变量	成本收入比	CIR	营业费用/营业收入
	存贷比	LDR	贷款总额/存款总额
	国内生产总值增长率	GDPs	宏观经济变量

3.2 模型设定

第三方支付对商业银行盈利能力影响的回归模型如下:

$$ROA_{it} = \alpha_i + \beta_1 LNTPP_{it} + \beta_2 Controls + \varepsilon_{it}$$

其中 α 为常数项, β_1 和 β_2 为核心解释变量和各控制变量的系数。 ε 为随机扰动项。 ROA_{it} 表示第*i*家银行*t*时期的总资产收益率,LNTPP_{it}表示第*t*时期的第三方支付规模。

4 实证分析

4.1 描述性统计

表2是对各类变量的描述性统计分析结果。平均资产回报率(ROA)的最大值为1.47,均值为0.97,说明各家商业银行的盈利能力普遍较强,整体表现良好。第三方支付规模(LNTPP)的最大值为19.42,最小值为15.7,说明不同年份的第三方支付规模有一定差距。

表2 变量描述性统计

VARIABLES	(1) N	(2) mean	(3) sd	(4) min	(5) max
ROA	104	0.969	0.223	0.510	1.470
ROE	104	14.00	5.030	0.690	23.19
LNTPP	104	18.02	1.358	15.70	19.42
NPL(%)	104	1.411	0.362	0.510	2.390
LNTA	104	15.86	0.784	14.33	17.32
CCAR	104	10.12	1.617	7.720	13.88
CIR	104	31.24	9.027	21.59	66.44
LDR	104	0.789	0.160	0.281	1.160
GDPs	104	0.0827	0.0249	0.0291	0.115

4.2 相关性分析

通过相关性分析可以发现,总资产收益率与其他变量之间的相关系数均小于0.5,相关性比较弱。各自变量之间也没有较大的相关性。因此,本文选取的指标和数据不存在多重共线性的问题,可以进行后续的面板数据回归模型。

表3 变量相关性分析

	ROA	LNTPP	NPL	LNTA	CCAR	CIR	LDR
ROA	1						
LNTPP	-0.485	1					
NPL	-0.0815	0.509	1				
LNTA	0.265	0.276	0.119	1			
CCAR	0.438	0.293	0.135	0.771	1		
CIR	-0.501	-0.101	-0.527	-0.113	-0.240	1	
LDR	0.0147	0.470	0.610	-0.205	0.0164	-0.649	1
GDPs	0.157	-0.245	-0.0668	-0.127	-0.107	0.102	-0.158

4.3 随机效应回归

本文采用面板数据进行实证研究,对模型进行固定效应回归和随机效应回归,并通过Hausman检验,检验的P值为0.0704,大于0.05,接受原假设,适用于随机效应回归。

随机效应回归结果如表4所示,第三方支付规模LNTPP的系

数为-0.11,P值小于0.01,在1%的水平上呈现为显著负关联关系,证明第三方支付业务的开展和商业银行盈利水平呈现为负关联关系,回归结果与上文理论分析一致。

4.4 稳健性检验

本文采取替代变量的方法对ROA进行稳健性检验,以上文选取的13家商业银行2013-2020年年报中披露的ROE替换ROA,进行随机效应回归,结果所示,第三方支付规模LNTPP的系数为-1.98,P值小于0.01,在1%的水平上呈现为显著负关联关系,对ROE的检验结果与前文基本一致,说明本文的研究结果是可靠的。

4.5 小结

通过研究2013-2020年间13家上市商业银行与第三方支付的面板数据进行回归,由结果可知,第三方支付业务的开展情况对商行整体盈利能力具有显著的负效应。在采用替代变量法,用ROE指标代替ROA重新回归时,回归结果与前文也一致。

5 结论与建议

5.1 结论

第三方支付的高速发展,与银行在某些业务领域产生竞争,对银行的盈利能力造成了影响。因此本文基于此背景,研究了第三方支付对我国商业银行盈利能力的影响。首先概述了长尾理论、金融中介理论以及金融共生理论,接着阐述了其对中国商业银行盈利能力影响的影响机制,然后在理论分析的基础上通过实证检验表明,第三方支付业务的开展情况对商行整体盈利能力具有显著的负效应。原因在于第三方支付行业的发展挤占了银行的利润来源,通过加速交易去现金化的过程弱化了银行的金融中介功能,大力争夺客户资源的同时,对商业银行业务的开展产生了较大冲击,削弱了商业银行的盈利能力。

5.2 建议

5.2.1 加速业务转型升级

商业银行可以通过提高互联网技术水平,进一步了解客户的风险偏好和交易特点,并根据他们的需求推出个性化的理财产品,对客户进行精准营销。可以顺应趋势,结合其资金规模大、支付安全性高的先天优势,培养具有先进技术的科研团队,提高银行对核心产品的自主研发能力通过差异化战略,增强核心竞争力。

5.2.2 加快营销模式创新

由于目前市场竞争十分激烈,营销宣传是抢占客户资源的有力手段。商业银行可以借助公众号和小程序推广自己的相关产品或服务咨询,把自身的主营产品及服务传播至各大媒体平台,切实有效地准确传输银行的企业文化,让客户能够快速了解机构产品,增加客户浏览量,从而赢得更多客户的支持,进而提高盈利能力。

5.2.3 加强与第三方支付的合作

第三方支付规模不断增加,具有广阔的发展前景。对银行来说,通过与第三方支付平台合作,可以使其黏性客户和渠道优势成为重要资源。因此,商业银行可以进行产业之间的合作与融合交流,弥补自身在小微企业融资方面的短板。如果商业银行与第三方支付合作,将会营造互利共赢的市场,对金融市场也会具备更大的稳定性。

参考文献:

- [1] 杨雪晴. 互联网金融发展对商业银行传统业务的影响分析——基于第三方支付平台发展[J]. 中国商论, 2018(10): 48-50.
- [2] 姚梅芳, 狄鹤. 基于移动互联网的第三方支付对商业银行盈利水平的作用机制[J]. 当代经济研究, 2017(12): 82-87.
- [3] 雨林. 第三方支付的运营与发展[J]. 营销界, 2019(08): 74-75.
- [4] 张庆君, 刘靖. 互联网金融提升了商业银行资本配置效率吗——基于中国上市银行的经验证据[J]. 金融论坛, 2017, 22(07): 27-38.