

我国商业银行不良贷款率的影响因素研究基

于宏观季度数据的实证分析

一、概述

本文以我国商业银行的不良贷款率为研究对象，通过收集 2010 年至 2020 年的宏观季度数据，运用统计分析方法和计量经济学模型，深入探讨了影响不良贷款率的主要因素以及各因素之间的关系。宏观经济环境、政策调整、金融市场稳定性和银行自身经营管理水平是影响不良贷款率的关键因素。

在宏观经济环境方面，本研究分析了国内生产总值（GDP）增长率、通货膨胀率、固定资产投资增速等经济指标对不良贷款率的影响。经济的平稳增长有利于降低不良贷款率，而经济增长放缓则可能加大银行风险暴露。

在政策调整方面，本研究特别关注了货币政策、财政政策和监管政策的变化对银行资产质量的影响。宽松的货币政策有助于稳定经济增长，从而降低不良贷款率；而紧缩的财政政策和严格的监管政策可能会加大银行风险，导致不良贷款率上升。

在金融市场稳定程度方面，本研究考察了金融市场波动对银行信贷资产质量的影响。实证结果表明，金融市场的稳定性与不良贷款率

之间存在显著的负相关关系，金融市场的动荡往往会导致银行不良贷款增加。

在银行自身经营管理水平方面，本研究分析了银行资本充足率、不良贷款拨备覆盖率、盈利能力等内部经营管理指标对不良贷款率的影响。研究结果显示，银行良好的盈利能力有助于降低不良贷款率，而资本充足率和不良贷款拨备覆盖率等指标与不良贷款率之间存在一定的负相关性。

本文的研究结果对于理解和应对我国商业银行不良贷款问题具有重要的参考价值。

1.1 研究背景与意义

随着全球经济的日益融合和我国金融市场的不断深化，商业银行面临的不良贷款风险逐渐成为全社会关注的焦点。不良贷款不仅直接影响银行的资产质量和盈利能力，还可能对整个金融体系的稳定带来不利影响。深入研究不良贷款的产生原因及其影响因素，对于提升商业银行风险管理水平、维护金融稳定具有重要意义。

我国政府和金融监管部门高度重视金融风险的防范和化解工作，采取了一系列措施来降低不良贷款率。在经济结构调整、产业结构转型等大背景下，商业银行不良贷款问题仍较为突出，且呈现出多发、高发的态势。以我国商业银行不良贷款率为研究对象，探讨不良

贷款产生的宏观原因及其影响机制，对于防范和化解金融风险、促进经济持续健康发展具有重要的理论和实践价值。

本文将利用宏观季度数据进行实证分析，旨在深入剖析我国商业银行不良贷款率的变化趋势和影响因素，为银行管理层和监管机构提供有针对性的政策建议和决策参考，以期提升商业银行的风险管理水平，保障金融市场的稳定和安全。

1.2 文献综述

近年来，随着全球经济增长放缓和内外部不确定性的增加，商业银行面临的不良贷款问题日益凸显。不良贷款率是衡量银行资产质量的重要指标，其影响因素的研究对于提高银行风险管理能力和促进金融市场稳定具有重要意义。本文通过梳理相关文献，对国内外关于商业银行不良贷款率影响因素的研究进行综述。

国外研究表明，不良贷款率受到多种因素的影响，包括宏观经济周期、货币政策、金融监管政策等。Borio 和 Lucia (2 发现全球金融危机前的过度信贷和投资导致了信用风险积累。Krugman (2 则认为资产价格的泡沫破裂是导致金融体系不稳定的重要因素。Goodhart 和 Zhang (2 指出，广义货币供应量的增长率与不良贷款率之间存在正向关系，表明宽松的货币政策可能会增加银行的不良贷款风险。

国内学者也对商业银行不良贷款率的影响因素进行了深入探讨。

王韧等^{〔2〕}运用多元逻辑斯蒂模型分析了产业结构调整对银行业不良贷款率的影响,并得出产业结构调整导致的不良贷款风险具有长期性和隐蔽性的结论。李靓等^{〔2〕}利用面板分位数回归模型研究了互联网金融发展对中国城市商业银行不良贷款的影响程度,结果表明互联网金融的发展有助于降低不良贷款率。杨子荣等^{〔2〕}在分析商业银行信贷结构与不良贷款的关系时,发现信贷资源配置效率和信贷结构调整对不良贷款率有显著影响。

现有文献从不同视角和层面探讨了商业银行不良贷款率的影响因素,为我们理解和分析不良贷款问题提供了宝贵的参考。现有研究仍存在一定局限性,例如样本选择的局限性和实证方法的单一性。随着金融市场的不断创新和发展,新的影响因素和市场环境不断涌现,这也要求未来的研究更加深入和全面。本文将在前人研究的基础上,运用更加丰富的研究方法和数据来源,以期更准确地揭示我国商业银行不良贷款率的影响因素及其作用机制。

1.3 研究方法与数据来源

本文采用定性与定量相结合的研究方法,对商业银行不良贷款率的影响因素进行深入分析。本文首先运用定性分析方法,通过文献综述和理论分析,探讨不良贷款率的可能影响因素。运用定量分析方法,利用我国商业银行宏观季度数据,通过回归模型、VAR模型等统计分

析工具，对不良贷款率及其影响因素之间的关系进行实证研究。

中国国家统计局网站：提供我国商业银行宏观季度数据以及其他相关宏观经济数据。

各种金融数据库和研究机构发布的关于商业银行不良贷款率及其影响因素的分析报告和研究成果。

在数据处理方面，本文首先从各个数据来源收集相关数据，并进行必要的预处理，如数据清洗、缺失值填充等。运用专业的统计软件对数据进行描述性统计分析、相关性分析和回归分析等，以揭示商业银行不良贷款率及其影响因素之间的定量关系。结合定性分析结果，得出相应的研究结论。

二、理论基础与文献综述

在本章中，我们将探讨不良贷款率的理论基础和相关文献，以分析其对商业银行的影响。我们将讨论不良贷款率的定义及其形成原因；我们将概述宏观经济数据如何影响商业银行的不良贷款率；我们将回顾相关文献，了解现有研究成果和不足之处。

不良贷款率是指商业银行不良贷款占总贷款的比例。不良贷款是指借款人无法按照合同约定的期限和条件偿还贷款，导致金融机构面临损失的风险。不良贷款率的形成原因主要包括以下几个方面：信贷风险管理不善、经济周期波动、金融市场风险、政策调整等。

宏观经济数据是评估一个国家或地区经济状况的重要指标。在商业银行的运营过程中，宏观经济数据对不良贷款率具有重要影响。经济增长放缓、通货膨胀加剧、利率变动等因素可能导致商业银行的不良贷款率上升。宏观经济数据的波动还可能影响商业银行的信贷政策、资产质量、盈利水平等方面，从而间接影响不良贷款率。

许多研究者关注不良贷款率的影响因素，并进行了大量实证分析。这些研究主要包括以下几个方面：

信贷风险管理：研究者通过分析信贷政策的调整、信用风险的计量模型等方面，探讨了如何降低商业银行的不良贷款率。某研究通过对某银行信贷政策的实证分析，发现优化信贷政策有助于降低不良贷款率。

经济周期与金融风险：研究者运用计量经济学方法，对经济周期与商业银行不良贷款率之间的关系进行了探讨。某研究基于某国家年的数据分析，发现经济周期与商业银行不良贷款率存在显著的相关性。

金融市场改革：研究者关注金融市场改革对商业银行不良贷款率的影响。某研究分析了某国金融市场改革对商业银行竞争环境的影响，发现金融市场的改革有助于降低不良贷款率。

现有研究仍存在一定的不足。部分研究过于关注某一方面的因素，忽略了其他因素的作用；现有研究缺乏系统性，未能全面考虑宏观经

济数据对不良贷款率的影响。

2.1 不良贷款的定义及成因

宏观经济环境:经济下行周期时,企业经营困难,偿债能力下降,从而增加不良贷款的产生。在经济上行周期,企业经营状况良好,贷款违约风险相对较低。

产业结构调整:随着国家产业政策的调整,部分传统产业面临淘汰升级,产能过剩的企业可能面临经营困难,进而导致不良贷款的增加。

金融市场风险:金融市场波动可能导致企业和个人投资失败,资金链断裂,从而形成不良贷款。

信用体系不健全:社会征信体系不完善,可能导致企业在借款时隐瞒真实信息,还款意愿低下,从而增加不良贷款的风险。

行业竞争加剧:金融市场竞争激烈,部分银行为争夺市场份额,可能降低信贷标准,从而导致不良贷款的上升。

不良贷款管理不善:银行在贷款审批、风险监控和催收等环节的管理不善,可能导致不良贷款的产生和积累。

通过研究不良贷款的成因,可以更好地理解银行贷款质量的变化趋势,从而采取有效措施降低不良贷款率,提高银行资产质量。

2.2 影响不良贷款率的宏观经济因素

经济增长率：经济的增长往往伴随着信贷需求的增加。当经济增长稳定时，企业和个人更倾向于借款以支持投资和消费，这可能减少不良贷款的产生。经济增长放缓或陷入衰退会导致企业和个人还款能力下降，从而增加不良贷款的风险。

通货膨胀率：通货膨胀率的变化会影响货币的实际购买力。在高通胀环境下，实际利率可能降低，使借款人面临更大的偿债压力，从而增加不良贷款的可能性。而适度的通货膨胀可能刺激消费和投资，对银行资产质量产生正面影响。

利率水平：利率的变动直接影响到银行的存贷利差。当市场利率上升时，银行的贷款收入增加，有助于改善资产质量；但存款成本也可能上升，挤压银行的利润空间。利率波动还可能引发市场对未来资金成本的预期变化，进而影响银行的信贷投放和资产配置决策。

汇率波动：对于涉及外币业务的银行而言，汇率波动会对其外汇资产和负债产生影响。汇率升值可能导致对外币负债的汇兑损失，而汇率贬值则可能增加对外币资产的汇兑收益。这些变化都可能间接影响银行的不良贷款风险。

货币政策：中央银行的货币政策工具，如公开市场操作、法定存款准备金率和基准利率等，会直接影响银行的资金成本、信贷投放规

模和市场流动性状况。货币政策趋紧时，银行可能会收紧信贷，增加企业的融资难度，从而增加不良贷款的风险；而货币政策宽松时，银行可能会加大信贷投放力度，放宽信贷标准，这也可能加剧不良贷款的形成。

宏观经济因素通过多种渠道影响商业银行的不良贷款率。在分析不良贷款率时，需要综合考虑这些因素的综合作用机制。

2.3 影响不良贷款率的微观经济因素

在探讨商业银行不良贷款率的影响因素时，除了宏观经济的周期性波动、政策调整等外部因素外，还应关注微观经济层面的诸多因素。这些因素包括但不限于：

企业的经营状况是影响银行不良贷款的重要因素。当企业经营出现困难，如市场萎缩、成本上升、利润下滑等，其偿债能力就可能受到影响，从而增加银行的不良贷款风险。特别是在当前经济增速放缓、产业结构调整的背景下，部分企业可能面临较大的经营压力，进而影响其偿还银行贷款的能力。

个人的信贷行为也会对不良贷款率产生影响。个人的收入状况、职业稳定性、信用记录等因素都可能影响其还款能力。当个人收入减少或职业不稳定时，他们可能会面临更高的违约风险，从而导致银行不良贷款率的上升。

在分析不良贷款率时，不仅要关注宏观经济的整体走势和政策调整等因素，还要深入分析企业的经营状况、个人的信贷行为以及银行内部管理 etc 等微观经济因素，以便更全面、准确地把握不良贷款率的形成原因和影响因素。

2.4 国内外研究现状与不足

近年来，随着我国金融市场的飞速发展，商业银行不良贷款问题逐渐凸显，引起了学术界和政策制定者的广泛关注。关于商业银行不良贷款率的影响因素，国内外学者已经开展了一系列研究，取得了一定的成果。在研究过程中，仍存在一些不足之处。

在国外研究方面，研究者们主要从微观层面探讨不良贷款的产生原因，比如企业财务状况、信贷风险管理水平等。这些研究为我们提供了丰富的理论基础和实证经验。由于不同国家之间的制度环境、经济发展水平和市场环境存在差异，直接将这些研究成果应用于我国商业银行的不良贷款问题研究，可能难以取得理想的效果。

国内学者对商业银行不良贷款问题的研究更加注重宏观层面。他们通过构建宏观经济模型，分析了货币政策、经济增长速度、金融市场发展程度等多种宏观经济因素对不良贷款率的影响。这些研究为我们提供了新的视角和思路。国内研究在微观层面的探讨相对较少，这

据。

现有文献对于商业银行不良贷款率影响因素的研究虽然取得了一定的成果，但仍存在一定的局限性。未来研究可以在以下几个方面进行拓展：一是加强宏观与微观相结合的研究方法，既要关注宏观经济因素对不良贷款率的影响，也要深入剖析微观层面的个体特征；二是引入更多的实证分析工具，如机器学习、大数据分析等，以提高研究的准确性和可靠性；三是加强对策建议方面的研究，为政府、银行等相关部门提供更加具体和可行的政策建议。

三、我国商业银行不良贷款率的现状分析

自改革开放以来，我国商业银行在支持经济社会发展方面发挥了重要作用。在经济转型的关键时期，商业银行面临的不良贷款风险也逐渐凸显。本部分将重点分析我国商业银行不良贷款率的现状，探讨影响不良贷款率的主要因素，并对未来趋势进行展望。

从不良贷款率数据来看，近年来我国商业银行的不良贷款率整体呈上升趋势。这一现象反映了经济下行压力下，部分行业企业的偿债能力下降，导致银行不良贷款规模扩大。特别是 2014 年至 2016 年，我国商业银行不良贷款率分别达到、和，呈现出逐级攀升的态势。

不良贷款率的上升与宏观经济环境、政策调整等因素密切相关。

炭等面临较大的经营困难，导致其信用风险逐步暴露。金融去杠杆、货币政策收紧等政策调整也在一定程度上加大了银行的不良贷款压力。

商业银行自身风险管理水平的高低也是影响不良贷款率的重要因素。尽管我国商业银行纷纷加强内部风险管理体系建设，但在面对经济周期波动、市场环境变化等外部挑战时，部分银行仍暴露出风险识别、评估和控制能力的不足。

我国商业银行不良贷款率的现状既受宏观经济环境、政策调整等因素的影响，也与银行自身风险管理水平密切相关。为有效应对不良贷款风险，维护金融体系稳定，商业银行需要继续深化风险管理体系建设，提升风险防范能力。政府和监管部门也应加强对银行业的监管力度，引导金融机构合理配置资源，促进经济与金融的良性互动发展。

3.1 我国商业银行不良贷款的总体状况

自改革开放以来，中国银行业取得了长足的发展。在经济周期的波动下，商业银行的不良贷款问题逐渐凸显。本节将对我国商业银行不良贷款的总体状况进行分析。

根据银保监会公布的数据，截止 2020 年末，我国商业银行不良贷款余额为万亿元人民币，较去年同期增长约 10。不良贷款率约为，

占比为，损失类贷款占比为。

从不良贷款的行业分布来看，主要集中在制造业、批发和零售业、房地产业等几个高风险行业。这些行业的不良贷款率普遍较高，主要是由于这些行业受宏观经济波动、市场需求的不确定性以及自身经营风险管理不善等因素影响。

随着金融改革的深入，商业银行对于不良贷款的认定标准和处置方式也在不断优化。监管部门陆续出台了一系列政策措施，如《关于银行业风险防控工作的指导意见》旨在压实商业银行的风险管理责任，提高不良贷款处置效率。

当前我国商业银行不良贷款的总体状况呈现出稳定上升的趋势，且存在一定的行业和区域差异。商业银行需要继续加强风险管理和内部控制，以提高资产质量，降低不良贷款风险。

3.2 不同类型商业银行的不良贷款率比较

在探讨我国商业银行不良贷款率的影响因素时，不同类型商业银行的不良贷款率比较是一个不可忽视的方面。根据商业银行的经营性质和业务特点，我们可以将商业银行大致分为国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行等。

国有大型商业银行由于其庞大的资产规模和广泛的市场覆盖，不

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/097003013020010012>