

绿色信贷对我国商业银行竞争力的影响研究

梁凤 杜美玲*

山东工商学院, 山东烟台, 264005;

摘要: 本文以 26 家商业银行作为研究样本, 选取 2013 年至 2022 年数据, 构建综合竞争力评价体系, 探究绿色信贷与商业银行竞争力的关系。结果发现, 绿色信贷能够显著提升商业银行竞争力, 可以通过降低高风险水平实现, 数字化转型程度在此过程中发挥着正向调节作用。

关键词: 绿色信贷; 商业银行竞争力; 熵权 Topsis

DOI: 10.69979/3029-2700.25.05.099

引言

随着生态文明建设的推进, 绿色金融迎来新发展高潮。在“绿水青山就是金山银山”理念指导下, 我国采取了一系列措施, 推动经济社会发展的同时注重环境保护。党的二十大报告提出生态优先战略, 实施全面节约, 发展绿色低碳金融, 促进绿色转型, 构建包括财税激励、金融扶持、投资引导和定价机制在内的行业标准。商业银行作为金融市场的重要组成部分和间接融资的主要渠道, 连接社会公众与生产者, 资金导向作用显著, 是绿色信贷政策实施的关键环节。随着金融体制改革的深化, 商业银行竞争加剧。绿色信贷业务既是商业银行履行社会责任的体现, 也对其竞争力产生影响, 其作用机制值得探讨。

1 理论分析研究假设

绿色信贷主要支持符合可持续发展要求的企业或项目, 助推商业银行发展的长远性并对其经营绩效带来积极影响(高晓燕和高歌, 2018)。绿色行业面临的政治风险、环境风险和市场需求波动较少, 有助于银行优化资产组合, 增强银行的盈利能力(Tripathy, 2017)。绿色贷款还能帮助银行获得绿色评级, 增强资本市场融资能力, 吸引长期资本, 强化资本实力。为拓展绿色信贷业务, 银行需创新金融产品和服务, 如提供低利率贷款、专项贷款、绿色债券等, 多元化业务能提升银行竞争力(Calvo, 2016)。这种创新不仅增强产品多样性和灵活性, 还帮助银行进入环保、清洁能源、绿色制造等新兴行业, 抢占未来市场, 提升竞争力并创造新盈利增长点。据此, 本文提出如下假设:

H1: 绿色信贷业务对商业银行竞争力具有正向影响效应。

1.1 商业银行风险水平的中介作用

首先, 企业为落实环保政策并享受优惠利率, 加大环保转型投入, 激发新的盈利增长点, 改善绩效并增强还款能力, 降低银行坏账风险。其次, 银行通过差异化贷款利率, 将贷款逐步转向绿色产业, 优化贷款结构, 规避流动性风险, 同时获得政府补贴, 进一步降低风险(Lian et al., 2022)。此外, 银行将环境风险管理贯穿业务全流程, 有助于及时发现和管理环境风险。因此, 绿色信贷政策通过改善银行风险控制水平, 发挥中介效应, 成为提升竞争力的重要机制。综上, 本文提出如下假设:

H2: 绿色信贷通过降低商业银行风险水平进而对竞争力产生正向影响。

1.2 数字化转型的调节效应

首先, 商业银行利用数字化手段智能化获取、筛选、跟踪企业环保与能耗信息, 降低绿色识别成本, 提升经营效率(Tobias 等, 2020)。其次, 通过与金融科技企业合作, 内化数字技术, 增强研发创新能力(沈悦和郭品, 2015), 支持智能化设计、精准客户定位、条理化信息管理及可视化风险防控。再次, 运用大数据、云计算、人工智能等技术, 提升对环境气候风险的识别、计量、监测和预警能力。数字化技术强化了银行的贷前甄别、产品创新和贷后管理能力, 提升运营效率。因此, 本文提出如下假设:

H3: 数字化转型在绿色信贷影响商业银行竞争力的过程中发挥调节正向效应作用。

2 研究设计

2.1 样本选择与数据来源

本文选取 2013-2022 年 26 家商业银行的面板数据，绿色信贷余额数据来自各银行每年的《可持续发展报告》或《社会责任报告》，其他数据主要来源于国泰安 CSM AR 数据库、WIND 数据库、国家统计局及银行年报，缺失数据通过插值法填补，使用 Stata17.0 进行实证检验。

2.2 商业银行竞争力评价

本文在传统的“盈利性、安全性、流动性”的原则基础上增加成长性和规模性指标对竞争力进行测度。盈利性指标选取总资产收益率、净息差、营业利润率，安全性指标选取不良贷款率、资本充足率、拨备覆盖，流动性指标选取流动性比率、资产负债率、存贷比，成长性指标选取存款增长率、贷款增长率、总资产增长率，规模性指标选取应交税费、资本净额、营业收入。

本文采用熵权法结合 Topsis 思想测度商业银行竞争力。先由熵权法确定权重，再用 Topsis 评价不同主体，减少了主观赋值来的偏差。本文参考郭翠荣和刘亮的处理方法，对适度性指标资产负债率和存贷比指标，采用 $X' = 1/(1 + |X - X*|)$ (其中 $X*$ 为对应指标的均值) 的方式进行正向化调整。

2.3 变量选取

(1) 被解释变量：商业银行竞争力 (cs)。熵权 Topsis 测算得分 * 100

(2) 被解释变量：绿色信贷比 (gcr)。银行绿色信贷余额占贷款总额的比例。

(3) 中介变量：商业银行风险水平 (npl)。商业银行不良贷款率。

(4) 调节变量：商业银行数字化转型程度 (dig)。谢绚丽和王诗卉 (2022) 构建的商业银行数字化转型指数。

(5) 控制变量：成本收入比、拨备覆盖率、资本充足率、流动性比率、存贷比、总资产增长率。

2.4 模型构建

为验证假设 1，构建如下模型：

$$c_{it} = \alpha_0 + \alpha_1 gcr_{it} + \alpha_i con_{it} + \varepsilon_{it} \quad (1)$$

其中， i 表示银行个体， t 表示年份， con_{it} 为控制变量合集， ε_{it} 为随机扰动项。

为验证假设 2，参考江艇 (2022) 的建议，直接检验绿色信贷与银行风险水平之间的关系，构建如下中介效应模型：

$$npl_{it} = \beta_0 + \beta_1 gcr_{it} + \beta_i con_{it} + \varepsilon_{it} \quad (2)$$

为验证假设 3，构建如下模型：

$$c_{it} = \gamma_0 + \gamma_1 gcr_{it} + \gamma_2 gcr \times dig_{it} + \gamma_3 dig_{it} + \gamma_i con_{it} + \varepsilon_{it} \quad (3)$$

3 实证分析

3.1 基准回归：绿色信贷对商业银行竞争力的影响

表 1 列 (1) 报告了基准回归结果。结果显示，绿色信贷解释变量绿色信贷占比的系数为 0.344，在 1% 的水平上显著，说明商业银行开展绿色信贷业务能够显著提升其竞争力。

表 1 绿色信贷对银行竞争力的影响

	(1) cs	(2) npl	(3) cs
gcr	0.344*** (2.75)	-0.0116*** (-2.81)	0.161 (1.10)
dig			0.00852 (0.53)
gcr*dig			0.00373** (2.31)
con	YES	YES	YES
cons	0.664 (0.12)	1.391*** (7.42)	3.958 (0.68)
ID FE	YES	YES	YES
YEAR FE	YES	YES	YES
N	260	260	260
adj. R2	0.425	0.786	0.434

注：***、** 与 * 分别表示在 1%、5% 与 10% 显著性水平上显著。括号内数值为 t 值。

3.2 中介效应检验

表 1 列 (2) 为商业银行风险渠道的检验结果，绿色信贷占比的回归系数为 -0.0116，且在 1% 的水平上显著，即绿色信贷业务能够降低商业银行的风险水平，从而提高竞争力，假设 2 由此得到验证。

3.2 调节效应检验

表 1 列 (3) 报告了数字化转型程度的调节效应检验结果，可以看到，绿色信贷比与数字化转型的交互项系数为 0.00373，且在 5% 的水平上显著，说明数字化程度在绿色信贷提升商业银行竞争力的过程中起正向调节作用，假设 3 由此得到验证。

4 结论与建议

本文基于 2013-2022 年我国 26 家主要商业银行数据，得出综合竞争力评分，探究绿色信贷与竞争力的关系。发现，绿色信贷能提升银行竞争力，其效应通过降低风险承担水平实现，且数字化转型具有正向调节作用。

基于此，本文提出以下建议：

(1) 政府完善绿色信贷法规，更新环保法及相关规定，充实绿色金融法律内涵，对积极参与绿色信贷的银行提供税收优惠，鼓励环保项目投资。

(2) 银行加强产品创新与服务优化，借鉴国际经验，研发新型绿色信贷产品，拓宽业务渠道。定期审计企业环保承诺履行情况，强化绿色信贷风险管理。加强数字化转型，构建绿色数据管理与共享机制，高效服务经济绿色转型。

参考文献

- [1]Tripathy, Aneil. Translating to Risk: The Legibility of Climate Change and Nature in The Green Bond Market[J]. Economic Anthropology, 2017, 42.
- [2]Calvo Angela Garcia. Institutional Development and Bank Competitive Transformation in Late Industrializing Economies: the Spanish Case[J]. Business & Politics, 2016, 18(1):27-62.
- [3]Lian Y. , Gao J. ,and Ye T. ,2022. How Does Green Credit Affect the Financial Performance of Commercial Banks? Evidence from China. Journal of Cleaner Production, Vol. 344, jclepro. 2022. 131069.
- [4]Tobias, B. , B. Valentin, G. Ana and P. Manju, On the Rise of FinTechs: Credit Scoring Using Digital Footprints, The Review of Financial Studies, 2020, Vol. 33. 2845-2897.
- [5]高晓燕,高歌. 绿色信贷规模与商业银行竞争力的关系探究[J]. 经济问题, 2018(07): 15-21.
- [6]沈悦和郭品, 互联网金融、技术溢出与商业银行全要素生产率, 金融研究, 2015 年第 3 期, 160-175。
- [7]郭翠荣, 刘亮. 基于因子分析法的我国上市商业银行竞争力评价研究[J]. 管理世界, 2012, (01): 176-177.
- [8]江艇. 因果推断经验研究中的中介效应与调节效应[J]. 中国工业经济, 2022, (05): 100-120. 2022. 05. 005.
- [9]谢绚丽,王诗卉. 中国商业银行数字化转型: 测度、进程及影响[J]. 经济学(季刊), 2022, 22(06): 1937-1956.. 2022. 06. 06.

作者简介：姓名梁凤，1999 年 12 月 26 日，性别女，民族汉族，籍贯山东省枣庄市市中区，职务/职称无，学历硕士研究生，单位山东工商学院，研究方向金融。

通讯作者：姓名杜美玲，1998 年 11 月 03 日，性别女，民族汉族，籍贯山东省德州市禹城市，职务/职称无，学历硕士研究生，单位山东工商学院，研究方向金融。