

分类号_____

密级_____

U D C _____

编号 10741

兰州财经大学

LANZHOU UNIVERSITY OF FINANCE AND ECONOMICS

MBA 学位论文

论文题目：邮储银行甘肃省分行经济资本管理优化研究

研究生姓名：蔡雪妍

指导教师姓名、职称：邢铭强 副教授

学科、专业名称：工商管理硕士

研究方向：企业管理

提交日期 2022年3月18日

独创性声明

本人声明所呈交的论文是我个人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。尽我所知，除了文中特别加以标注和致谢的地方外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。

学位论文作者签名： 藏雪姣 签字日期： 2022.6.16

导师签名： 邢铭强 签字日期： 2022.6.16

关于论文使用授权的说明

本人完全了解学校关于保留、使用学位论文的各项规定，同意（选择“同意”/“不同意”）以下事项：

1. 学校有权保留本论文的复印件和磁盘，允许论文被查阅和借阅，可以采用影印、缩印或扫描等复制手段保存、汇编学位论文；

2. 学校有权将本人的学位论文提交至清华大学“中国学术期刊（光盘版）电子杂志社”用于出版和编入 CNKI《中国知识资源总库》或其他同类数据库，传播本学位论文的全部或部分内容。

学位论文作者签名： 藏雪姣 签字日期： 2022.6.16

导师签名： 邢铭强 签字日期： 2022.6.16

Research on Optimization of economic capital management of Gansu Branch of postal savings bank

Candidate : Cai Xueyan

Supervisor: Xing Mingqiang

摘 要

随着商业银行的发展，势必会存在信用风险加权资产扩张、资产质量攀升、资本稀缺等问题，这些问题都将严重影响商业银行的经营发展。2012 年，银保监会出台了《商业银行资本管理办法（试行）》，规定中国境内的所有商业银行要强化对资本的监督和管理，为了应对监管机构的新要求，商业银行开始全面的风险管理体系，并着手经济资本管理工作，目的就是在资本限额约束的前提下，增强经营风险的管理能力，并持续不断提高商业银行的盈利能力，进而达到价值最优化。商业银行的经济资本管理就是建立以资本回报率为核心的经济资本管理体系，将管理过程中的各环节落实到银行的具体经营活动中，通过管理优化不断推动业务增长向资本约束转变，摒弃粗放式发展的理念，促进业务良性发展，不断提升资本回报水平。

本文借助案例分析方法，以邮储银行甘肃省分行作为案例研究，对于自身的管理水平有较为实际的意义。中国邮政储蓄银行作为中国国有第六大商业银行，于 2016 年 H 股挂牌，2019 年 A 股挂牌上市，虽然已经从外源方面补足了资本金，但是在经营发展过程中资本金一直是约束着邮储银行发展的重要资源。本文重点从经济资本管理工作的视角入手，通过对资本定义、巴塞尔协议Ⅲ的资本要求、我国商业银行资本管理要求和经济资本管理体系等理论基础的回顾，总结了邮储银行甘肃省分行近年来经济资本管理工作发展的全过程，对目前邮储银行甘肃省分行在经济资本管理过程中所出现的问题作出了深入分析，主要表现在经济资本计量方式不够精准备、配置机制不完善以及在实际管理过程中应用不全面等方面，基于以上分析，最后总结提出邮储银行甘肃省分行经济资本管理优化的有效建议及对策。

通过对邮储银行甘肃省分行的案例分析得出如下结论：第一，经济资本管理需落到实处，首先要做好对行内业务人员的引导，牢固树立经济资本的核心地位；第二，经济资本管理最终体现在经济增加值和经济资本回报率等效益指标上，银行发展需要采取有效的措施，从而实现更多的利润空间；第三，经济资本管理最终需要落地到前端，通过绩效考核、客户经理绩效等手段最终实现经济资本管理在各领域的应用。

关键词：经济资本管理 经济增加值 经济资本回报率

Abstract

With the development of commercial banks, there are bound to be problems such as the expansion of credit risk weighted assets, the rise of asset quality and the scarcity of capital, which will seriously affect the operation and development of commercial banks. In 2012, the CBRC issued the measures for capital management of commercial banks (for Trial Implementation), which stipulates that all commercial banks in China should strengthen the supervision and management of capital. In order to meet the new requirements of regulators, commercial banks began a comprehensive risk management system and started economic capital management. The purpose is to enhance the management ability of operational risk under the premise of capital limit constraints, And continuously improve the profitability of commercial banks, so as to achieve value optimization. The economic capital management of commercial banks is to establish an economic capital management system with the return on capital as the core, implement all links in the management process into the specific business activities of the bank, continuously promote the transformation from business growth to capital constraints through management optimization, abandon the concept of extensive development, promote the benign development of business and continuously improve the level of capital return.

With the help of case analysis method, this paper takes Gansu Branch of postal savings bank as a case study, which has more practical significance for its own management level. As the sixth largest state-owned commercial bank in China, postal savings bank of China was listed in H shares in 2016 and A shares in 2019. Although it has made up the capital from external sources, the capital has always been an important resource restricting the development of postal savings bank in the process of operation and development. Starting from the perspective of economic capital management, this paper summarizes the whole process of the development of economic capital management of Gansu Branch of postal savings bank in recent years by reviewing the theoretical basis of capital definition, capital requirements of Basel III, capital management requirements of China's commercial banks and economic capital management system. This paper makes an in-depth analysis of the problems in the process of economic capital management of Gansu Branch of postal savings bank, which are mainly reflected in the insufficient preparation of economic capital measurement method, imperfect allocation mechanism and incomplete application in the actual management process. Based on the above analysis, finally, it summarizes and puts forward the effective suggestions and Countermeasures of economic capital management of Gansu Branch of postal savings bank.

Through the case analysis of Gansu Branch of postal savings bank, the following conclusions are drawn: first, the management of economic capital needs to be implemented. First, we should guide the business personnel in the bank and firmly establish the core position of economic capital; Second, economic capital management is finally reflected in the economic value-added and economic capital return and other benefit indicators. Bank development needs to take effective measures to achieve more profit space; Third, economic capital management needs to be implemented to the front end, and finally realize the application of economic capital management in various fields through performance appraisal, customer manager performance and other means.

Key words: Economic capital management; Economic value added; Economic return on capital

目 录

1 绪论	1
1.1 研究背景.....	1
1.2 研究意义.....	2
1.3 研究内容与方法.....	2
1.3.1 研究内容.....	2
1.3.2 研究方法.....	3
1.4 文献综述.....	3
1.4.1 国外研究现状.....	3
1.4.2 国内研究现状.....	4
1.4.3 文献评价.....	5
2 经济资本概述	7
2.1 资本定义.....	7
2.2 巴塞尔协议III的资本管理.....	8
2.3 我国商业银行资本管理要求.....	9
2.4 经济资本管理体系.....	10
2.4.1 经济资本计量.....	10
2.4.2 经济资本配置.....	11
2.4.3 经济资本评价.....	11
2.4.4 经济资本应用.....	11
2.5 经济资本回报率和经济增加值理论.....	12
2.5.1 经济资本回报率（RAROC）理论.....	12
2.5.2 经济增加值（EVA）理论.....	13
3 邮储银行甘肃省分行经济资本管理现状	14
3.1 邮储银行甘肃省分行概况.....	14
3.2 邮储银行甘肃省分行经济资本管理基本情况.....	14
3.2.1 邮储银行甘肃省分行经济资本计量.....	15
3.2.2 邮储银行甘肃省分行经济资本配置.....	17
3.2.3 邮储银行甘肃省分行经济资本监测与评价.....	18
3.2.4 邮储银行甘肃省分行经济资本应用.....	20
4 邮储银行甘肃省分行经济资本管理中存在的问题	22
4.1 经济资本管理重视程度不高.....	22
4.1.1 经济资本概念认识不清.....	22
4.1.2 客户经理追求规模扩张，忽视风险.....	22
4.2 经济资本计量方式有待改进.....	23
4.2.1 经济资本计量数据支撑不够.....	23
4.2.2 经济资本计量方法仍需改进.....	23
4.3 经济资本配置机制仍需完善.....	24
4.3.1 经济资本配置与信贷计划匹配程度不高.....	24

4.3.2 经济资本配置的约束力不强.....	24
4.4 经济资本监测与评价落实不到位.....	25
4.4.1 经济资本数据时效性不强.....	25
4.4.2 经济资本评价受限.....	25
4.4.3 分行资本回报水平不平衡.....	25
4.5 经济资本应用不全面.....	26
4.5.1 经济资本在绩效考核中的引领作用不强.....	26
4.5.2 忽略了客户对我行价值创造的贡献.....	26
4.5.3 对公司贷款的定价支撑不够.....	27
5 邮储银行甘肃省分行经济资本管理的优化建议.....	28
5.1 树立经济资本管理核心地位.....	28
5.1.1 加强对管理层的培训力度.....	28
5.1.2 推进经济资本精细化管理.....	28
5.2 建立建全经济资本计量方法.....	29
5.2.1 加强经济资本管理系统建设.....	29
5.2.2 合理应用推进经济资本高级法计量.....	29
5.3 持续优化经济资本配置机制.....	29
5.3.1 建立以经济资本为核心的信贷业务管理模式.....	29
5.3.2 完善经济资本约束机制.....	30
5.4 提高经济资本监测及评价水平.....	30
5.4.1 优化经济资本管理系统.....	30
5.4.2 提高分行价值创造水平.....	30
5.5 加强经济资本在各业务领域的应用.....	31
5.5.1 强化完善经济资本考评机制.....	31
5.5.2 打造以客户为中心的经营发展模式.....	32
5.5.3 优化公司贷款利率定价.....	33
6 结论.....	34
6.1 研究结论.....	34
6.2 研究不足及展望.....	34
参考文献.....	37
致 谢.....	40

1 绪论

1.1 研究背景

1978 年,美国信孚银行第一次提出资本收益率(RAROC)方法,该方法是经过风险调整后的,用此方法可以进行银行的风险管理与绩效管理,但当时资本收益率管理方法并没有引起国外金融机构的过多关注。直到 1988 年 7 月随着巴塞尔协议的实施,经济资本管理才开始被欧美商业银行广泛应用。2008 年全球金融危机爆发,当时全美的第四大投资银行雷曼兄弟宣布申请破产,也反映出银行业监管标准、政策和方式存在的不足,2010 年巴塞尔委员会宣布通过《巴塞尔协议III》,在原有基础上提高了资本的要求。

在此背景下,2012 年 6 月,我国银监会出台了《商业银行资本管理办法(试行)》,2016 年人民银行推行宏观审慎评估体系(MPA),将资本和杠杆的情况纳入体系中,并作为一票否决指标,这就对中国商业银行经济资本管理工作提出了较大的挑战。随着中国商业银行逐步上市,越来越多的金融机构也开始关注和重视经济资本管理工作。国内商业银行也把经济资本管理的要求渗透到经营管理的各个环节中,通过经济资本的计量、配置、评价和运用,并最终将相关指标纳入考评体系,以此来进一步强化商业银行经营风险,持续推动经营发展转型,目的就是在经济资本约束的前提条件下,不断实现商业银行收益与经营风险之间的良好平衡。

经济资本管理是中国邮政储蓄银行借鉴国外银行业先进管理方式引入的一项全新的经营管理手段,2011 年邮储银行出台了经济资本管理办法及相关制度,初步形成了经济资本管理的体制框架,邮储银行甘肃省分行也紧跟总行的管理政策及导向,出台了一系列经济资本相关制度,并组织辖内机构实施。近年来,邮储银行甘肃省分行随着精细化管理的深入,在经济资本管理方面已取得了一定的成效,但由于受限于区域经济特征和经营思维固化等因素,仍存在规模扩张、忽视经营风险、追求短期利益等问题,如何在当前金融监管逐步趋严的态势下,进一步完善经济资本管理工作,从而促使全行注重规模扩张背后的经营风险,并对风险水平进行测算及评价,使银行将收益水平与经营风险有效衡量,是邮储银行

甘肃省分行需迫切解决的问题。

1.2 研究意义

(1) 理论意义

伴随着激烈的市场竞争，银行要想实现稳定高质量的经营发展，就必须充分考虑银行业涉及的经营服务活动所面临的经营风险，银行除了抓好风险管理外，另一个比较关键的抓手便是经济资本管理。商业银行通过构建经济资本管理体系，对风险水平后的收益情况做出评估，就可以使利润和风险之间做好平衡，从而更真实的掌握银行的经营状况，不断提高在同业中的竞争力。

(2) 现实意义

以邮储银行甘肃省分行为例，在成立之后紧跟中国邮政储蓄银行的管理步调，对经济资本进行研究，并制定了经济资本管理办法、实施细则等相关规章制度，虽近几年管理机制一直在优化，但整体来说经济资本管理的推动力相对比较缓慢，经济资本的应用仍存在传导不畅通等问题。基于此，本文主要立足于目前邮储银行甘肃省分行的经济资本管理工作现状，深入分析了在目前经济资本管理工作流程上出现的问题，并根据当前管理实践，提出优化经济资本管理工作的具体方略，对邮储银行甘肃省分行经济资本管理工作将具有现实意义。

1.3 研究内容与方法

1.3.1 研究内容

本论文一共分为六部分。

第一部分，绪论。绪论部分主要内容是对本论文的科研背景及意义做出阐述，对论文的总体框架和主要研究内容进行了编排，同时总结了国内外有关经济资本分配、应用等方面的相关研究成果，以明确本论文的研究方向和基本思路。

第二部分，理论基础。对资本的定义进行界定，并分别提出了巴塞尔协议和我国监管的资本管理要求，最后提出经济资本管理体系。

第三部分，案例概况。主要以邮储银行甘肃省分行为案例背景，介绍邮储银行甘肃省分行近年的经济资本管理现状，为下文的论证作铺垫。

第四部分，问题分析。主要分析邮储银行甘肃省分行目前经济资本管理过程中存在的问题。

第五部分，优化措施。分别从计量、配置、评价及应用等方面评价邮储银行甘肃省分行经济资本管理的优化措施，进一步加强经济资本精细化管理。

第六部分，研究结论与不足。总结邮储银行甘肃省分行经济资本管理案例分析的研究，得出提高经济资本管理的结论，并说明本文研究的不足。

1.3.2 研究方法

本论文主要运用以下科研方法：

(1) 规范研究法

本论文通过一系列经济资本管理知识、监管资本管理相关要求，从逻辑上概括优化经济资本管理，进而指导商业银行业务发展、不断平衡收益与风险，推行价值最大化管理模式。

(2) 案例研究法

在案例分析方面，本文采用单案例的研究方法。选择邮储银行甘肃省分行作为案例研究对象，重点研究经济资本管理工作，通过邮储银行甘肃省分行经济资本管理分析，最终论证得出在商业银行中如何通过精细化管理达到价值最大化的一般性结论。

1.4 文献综述

1.4.1 国外研究现状

巴塞尔协议出台后，欧美的银行开始实施经济资本管理工作，并逐步进行推广。Merton 和 Perold(1993)最早对商业银行的经济资本配置进行了研究，他们认为要建立以风险资本为基础对开展的业务进行资本配置。Zaik(1996)，James(1996)和 Matten(2000)研究提出了经济资本框架应围绕经济资本计量、经济资本配置以及风险调整后的绩效评价三部分开展。Chris(2000)提出银行给某一客户放款需要占用的经济资本，可以理解为商业银行对该客户的投资，但也说明为客户投资既伴随着收益也存在一定的风险。Peter Miu, Bogie Ozdemir, Evren

Cubukgil, Michael Giesinger (2016) 从定性的角度对信用风险管理进行分析, 说明经济资本回报率指标体系建设应将风险和价值有效的连接起来, Stoughton 和 Zechner (2007) 研究了商业银行经济增加值和经济资本回报率等指标在各个经营阶段的使用情况, 阐述了该指标在资源优化过程中产生的作用, 分析了资本总量控制下进行结构优化。Peter (1999) 指出相比传统的收入利润等财务指标, EVA 可以对银行的经营业绩作出精准的评估, 以体现公司价值。Fiordelisi 和 Molyneux (2010) 实证研究了欧洲七十一家银行的数据, 并认为 EVA 能为银行股东带来价值。

随着巴塞尔协议不断完善优化, 越来越多的学者也发现内部评级法对商业银行的风险管理起到至关重要的作用。Carey (2001) 研究应用内部评级法能够帮助银行对相关债务人的违约风险进行提前预判。Machauer and Weber (1998) 研究发现债务人的风险等级越高, 他对银行贷款的依赖程度就越高, 通过内部评级法计算银行就会采取减少高风险债务人的贷款投放, 或者收取较高的利息等措施。Jacques (2008) 研究认为, 银行采用内部评级法可能减少风险较高的业务贷款需求, 以规避风险, 尤其在银行资本承压的情况下, 这种信贷风险转移产生的效益应比其他银行更强。Cucinelli (2018) 对从金融危机爆发以后的商业银行风险管理进行了研究, 他发现内部评级法能够更好的应对资产质量下行的压力, 它的信用风险更低, 相比其他银行采用标准方法, 对信用风险计量采用内部评级法能够避免因经济增速放缓导致的信用风险增加。

1.4.2 国内研究现状

国内经济资本管理研究的比较晚, 随着经济发展, 我国对于巴塞尔协议的深入研究, 经济资本管理也迅速推广, 国内学者也对经济资本从不同角度进行了阐述。严新蕾 (2020) 认为经济资本对于企业的重要意义不言而喻, 经济资本管理工作要贯穿到银行经营发展的各个环节, 银行在发展过程中, 不仅要考虑资产扩张及盈利水平, 更需要充分考虑因业务扩张带来的相关的风险。何韵、梁平、刘曦等 (2020) 指出目前中国市场经济已经步入下行期, 而商业银行面临的经营风险也是越来越复杂, 因此他们相信运营经济资本管理可以把风险与资本占用两者有效地联系起来, 合理实施经济资本管理工作也能带动商业银行的经营发展。刘烈

荣、施瑞（2019）认为商业银行要实现资产业务的良性发展，就得平衡好“量、价、险”之间的关系，以价值创造理论为指导，合理运用经济资本管理，摆布好表内外资产负债结构，平衡好风险和收益。曹月朦（2016）研究了基于全面风险管理体系下的商业银行全面风险管理系统，将经济资本管理与内部风险管理有效结合，能够在最大程度上控制商业银行经营发展中面临的各种风险，实现经营效益的最大化。王桂芹（2016）指出商业银行在配置经济资本的过程中，要充分了解各类风险发生的可能性，基于各种风险敞口的额度，对相关业务的风险进行计量评估，再对银行所能承担的总体的风险水平进行评估，全面计量银行经济资本，确保合理的配置银行的经济资本。

国内学者都从各角度研究了经济资本管理的内涵，强调商业银行的风险管控尤为重要，既要控制风险，又要在风险可控的前提下实现收益。

而 RAROC 和 EVA 模型的提出，则让商业银行经济资本管理更加全面，有利于反映银行的真实收益水平。梁挺勤（2020）认为通过对业务以及各类产品的考核，银行应增加经济资本回报率（RAROC）较高业务的经济资本配置，从而不断扩大业务规模，实现银行的价值创造最大水平。赵红学（2020）提出农村商业银行的企业领导层和普通员工都要关注经济资本回报率的具体运行情况，在具体的操作过程中，把经济增加值和经济资本回报率有效结合，一方面很大程度上鼓励相关的业务条线降低资本成本，提高资本的使用效率，另一方面也能预防在应用经济资本回报率的过程中造成过于保守，以此来实现业务的收益最大化。王兴利（2016）认为商业银行实施 EVA 模式势在必行，能够进一步提高商业银行的运行效率、节约资源运作成本并且改善银行的资本结构，同时指出将 EVA 与平衡积分卡进行有机地结合和统一，能够为商业银行创造更大的社会价值。单翠（2019）认为商业银行若要反映信用风险，应建立以内部评级法进行风险计量，并采用违约概率、违约损失率、预期损失率指标对不同债项评级、业务评级等单笔贷款进行差异化的信用风险进行计量，能够更合理的控制信用风险，对优化信贷结构、提高市场议价能力、提高损失处置力度等方面提供了强有力的措施支持。

1.4.3 文献评价

综合剖析国内外有关经济资本的研究现状可以看到，目前国内外学者都意识

到经济资本管理模式对商业银行良性发展的重要意义,为了采取各种管理手段平衡好收益与经营风险,以实现资源持续优化利用的目的,就需要形成以经济资本回报率和经济增加值为核心的绩效激励机制,进一步提高商业银行价值创造水平。但是对标国外先进商业银行的做法,我国商业银行关于经济资本的研究相对起步较晚,目前实践经验较为欠缺。

此外,目前我国商业银行的各级管理人员会更加关注经济资本价值创造水平以及经济资本使用效率的改善,往往以结果为导向,而在以下方面关注度相对较少:首先就是经济资本的合理配置问题,对于配置过程中是否合理、科学以及在效益性等方面的关注度明显不足,尽管当前我国学者出于适应商业银行发展趋势,也提倡建立基于 RAROC 的经济资本合理配置模型,但在现实的经济资本分配中,配置方法较为简单粗放,没有有机的将战略导向、收益和风险等因素联系起来。第二是关于经济资本计量的方式方法不同,经济资本占用则不同,反映出的商业银行真实风险的可比性不强。第三是各商业银行更加注重对表内信贷产品的经济资本管理,容易忽略表外业务以及其他非生息资产的资本消耗,管理的侧重点有所偏移,与系统内所有涉及到的风险的连接不够紧密。

2 经济资本概述

2.1 资本定义

通常来说，投资者投入到银行中的各种资产都属于银行的资本。在商业银行里面，资本主要包括账面资本、监管资本和经济资本。

账面资本也可以称为可用资本，也就是股东权益，即资产负债表上的所有者权益，主要分为实收资本、资本公积、一般风险准备等，一般在资产负债表上加以体现。

监管资本也可以称为最低资本，就是金融监管机构规定的商业银行应当具有的与其风险状况相符的最低的资本要求，是为了限制银行过度承担风险，保障金融机构平衡有序的运行，而商业银行持有的资本应当高于监管资本要求计算的资本充足率。

众所周知，银行是以盈利为目的的，有收益就会伴随着风险，有风险就会导致损失，损失出现了就应该去弥补或者覆盖，弥补也好覆盖也好，都需要资金。资金的来源主要是，首先在会计上用拨备（计提减值）去弥补，即银行在经营管理过程中对发放的贷款业务可能会出现的风险和损失提前作出的准备，拨备直接冲减的是净利润，它弥补的是预期损失（EL），而超出预期损失的部分（非预期损失（UL））就需要用资本金去弥补，即经济资本。

经济资本是指在特定的置信度（如 99%）水平和期限下（如一年），为了补偿银行超出预期的经济损失而必须持有的资本金。经济资本是按照银行的风险程度大小计算出来的，所以它是一种虚拟资本，但并不等同于账面资本，也不一定等于监管资本。

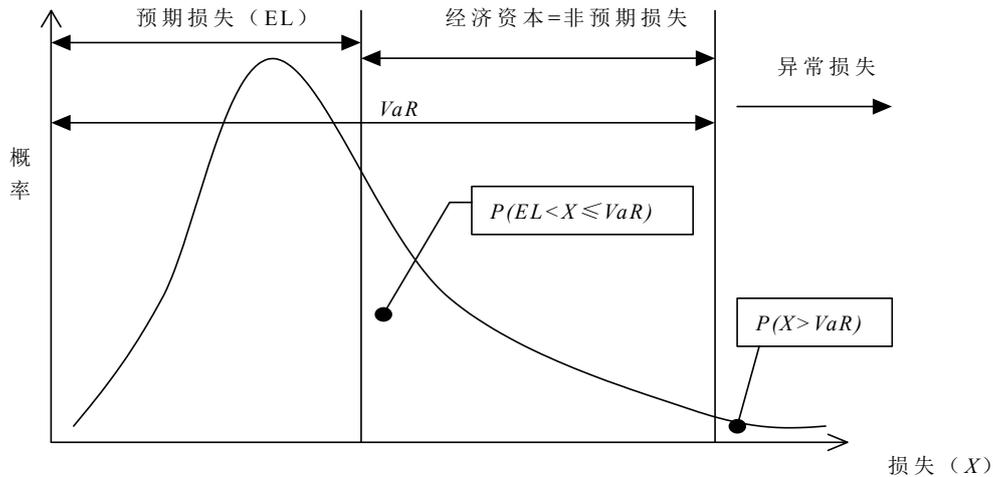


图 2.1 经济资本示意图

2.2 巴塞尔协议III的资本管理

《巴塞尔协议III》在巴塞尔协议II的基础上作了进一步的完善和修订，它的重点内容为“三大支柱”的监管框架，即最低资本要求、外部监督和市场约束。

(1) 最低资本要求。最低资本要求就包含了风险加权资产和资本两方面，其中风险加权资产提出了信用风险、市场风险和操作风险的三种主要风险测算方式。资本的内容主要是资本充足率的提出，它在《巴塞尔协议II》的基础上提高了资本充足率，将总的资本充足率由8%提高至10.5%。

(2) 外部监管。监管部门要对各商业银行的内部资本是否充裕做出评价，要求各银行要结合自身的风险状况以及外部市场环境等多方面考量，保持比监管要求的资本充足率更高的资本水平。

(3) 市场约束。主要是银行的信息披露水平，要求银行应按要求期限有效的进行信息披露，确保外界能够更好的了解银行的真实经营情况和管理水平。

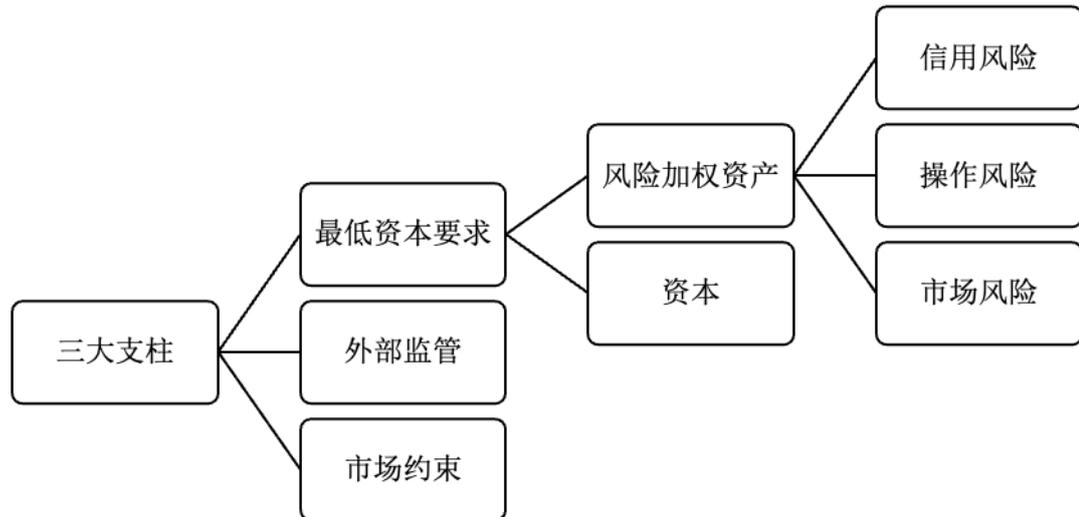


图 2.2 巴塞尔协议Ⅲ的三大支柱

2.3 我国商业银行资本管理要求

商业银行在自身的资产发生经营风险之前，必须有充足的自有资金支付该部分损失就是资本充足率。它是资本总额对其风险加权资产的比率，即资本充足率=资本/风险加权资产。但由于银行业日益激烈的竞争形势，商业银行面临的经营风险也愈来愈大，只有充足的资本金才能够保证商业银行正常运营，对商业银行具有重要意义。

2011 年，为了进一步健全审慎监管的标准，中国银监会立足于中国金融实践，根据巴塞尔协议，出台了《中国银监会关于中国银行业实施新监管标准的指导意见》，新的指导意见规定在一般情况下系统重要性银行和非系统重要性银行的资本充足率分别不低于 11.5%和 10.5%。

紧接着，央行针对商业银行发展设立了宏观审慎评估体系（MPA），以进一步强化市场监管力度，MPA 是对商业银行发展情况的综合评估制度，着重考察资本和杠杆情况、资产负债情况、流动性、定价行为、资产质量、外债风险、信贷政策执行等七大方面。其中资本和杠杆情况重点评估资本充足率和杠杆比率，且作为一票否决指标进行考核，资本充足率分值占比 80%，足以说明资本充足率的重要性。

7个方面	15个指标
资本和杠杆情况（一票否决）	资本充足率、杠杆率
资产负债情况	广义信贷、委托信贷、同业负债
流动性	流动性覆盖率、净稳定资金比例、遵守准备金制度情况
定价行为（一票否决）	利率定价
资产质量（一票否决）	不良贷款率、拨备覆盖率
跨境融资风险（一票否决）	跨境融资风险加权资产余额
信贷政策执行	信贷政策评估结果、信贷政策执行情况、央行资金运用情况

图 2.3 宏观审慎评估体系相关指标

2.4 经济资本管理体系

经济资本管理体系重点是透过经济资本计量、分配、监测，逐步建立以经济资本回报率为核心的经济资本评价制度，并通过经济资本结果应用于企业的绩效考核等领域，以不断平衡企业经营的风险与收益、匹配短期目标和长期发展的要求，逐步实现商业银行的转变。

2.4.1 经济资本计量

《巴塞尔协议III》第一支柱中进一步扩大了最低资本的范畴，主要涵盖了信用风险、市场风险和操作风险的风险加权资产计量。

1. 信用风险经济资本计量

信用风险也称之为商业违约风险，主要是指债务人因为没有按时履行合同规定的条件，给商业银行造成了巨大的经济损失的可能性。信用风险经济资本计量方式大概有两种，第一是权重法，即商业银行表内外的各种资产业务信用风险加权资产总和；第二是内部评级法，通过计量模型来判断资产业务的经济资本占用情况。主要涵盖了信用风险暴露的违约概率（PD）、违约损失率（LGD）、违约风险暴露（EAD）、有效期限（M）以及相关性和（R）等风险因素。

2. 市场风险经济资本计量

市场风险受市场价格变动影响较大，主要是由利率、汇率等价格变动而引起的表内外业务发生损失的可能性。市场风险经济资本计量方法两种，第一种是标准法，按照投资风险分类，市场风险经济资本计量是利率风险、汇率政策风险、商品风险和股票经营风险四个风险的资本加总。第二种方式是内部模型法，将风

险分为一般风险价值 (VaR) 和压力风险价值 (sVaR)，根据模型计算相应的资本，并加总合计。如果内部模型法没有达到合格要求，则应当按照标准法进行计量。

3. 操作风险经济资本计量

操作风险一般是指由于商业银行的内部管理机制不健全、工作程序发生问题、内部管理人员违规操作、利用信息科技系统和外部事件等而导致损失的经营风险。操作风险经济资本计量主要有三种方法，依次为基本指标法、标准法和高级计量法。基本指标一般采用净收入为基础进行测算操作风险经济资本，即过去三年中每年实现的总收入乘上一个固定的比例 (15%) 加总后计算的平均值。标准法一般采用业务条线的营业收入为基础加以测算，而商业银行的主营业务通常包含了公司金融、交易和销售、零售银行、商业银行、支付和清算、代理金融服务、资产管理、零售经纪和其它业务等九个业务条线。高级计量法重点是构建了操作风险的计量模型，通过内外损失数据、情景分析、业务经营环境和内部控制等因素建立，高级法计量经济资本需要银监会核准。

2.4.2 经济资本配置

经济资本分配主要是把有限的经济资本分派到各经营单位，并要求各业务单元在分配的经济资本下实现相应的回报水平，以满足股东的回报预期。经济资本配置的方式主要包括了基准点资本法、模型法、EaR 法和系数法。

2.4.3 经济资本评价

经济资本评价是指实施了经济资本管理后对资本运行情况定性定量的评价。而经济资本回报率 (RAROC) 和经济增加值 (EVA) 指标就是充分考虑了风险因素，克服了传统的以盈利为目的的经营理念，从而平衡了风险与收益，促使商业银行在审慎经营的前提下开展业务，实现收益。

2.4.4 经济资本应用

经济资本管理工作已逐步成为了商业银行在风险管理流程中的一项重点管

理工具，同时经济资本管理工作也广泛的运用到商业银行的所有经营环节。

绩效考核。商业银行经营绩效主要是通过多个维度的细化指标对银行的整体运营情况进行评价，不仅能够检验商业银行的经营成果，通过建立指标体系也能反映出商业银行的发展定位及理念。当前的商业银行绩效考核体系已经从粗放型的经营模式向集约型转变，在经营管理绩效考核中主要形成以价值创造为核心内容的评价体系，而经济增加值和经济资本回报率指标就是最主要的考核指标，用来反映商业银行的实际盈利能力和风险水平，并将相关指标广泛应用到分支机构和业务部门的绩效考核体系中。

贷款定价。商业银行在对贷款人的信贷定价中引入经济资本管理，一方面，由于商业银行在风险补偿、缓释工具等方面的运用经验不足，导致银行的经营风险管理压力增加，这就要求信贷业务的价格能够弥补资金成本、经营成本、风险成本和资本成本等指标，但同时这些成本也是商业银行的主要风险因素，也就是说可以将产品定价应用到风险管理体系中。另一方面，将经济资本管理与贷款定价有机结合，将贷款收益与风险进行匹配，有利于商业银行制定合理的价格与同业竞争，产品定价过高或过低均不利于银行稳健发展。

2.5 经济资本回报率和经济增加值理论

《商业银行金融机构绩效考评监管指引》中规范经营效益类指标需以经营风险调节后的收益指标体系为核心内容，采用经济资本回报率和经济增加值计算风险调节后的收益，反映了经济收益与经营风险的匹配程度，目前经济资本回报率和经济增加值也是商业银行最核心的经营绩效评价指标。

2.5.1 经济资本回报率（RAROC）理论

20 世纪 70 年代末期，美国的信孚商业银行研究了 RAROC 公式，被称之为经风险调节后的经济资本回报率。经济资本回报率 RAROC 充分考虑了预期损失和非预期损失对利润的影响，能够更加真实的反映商业银行的收益水平。RAROC 是一个相对指标。

RAROC 的计算公式如下：

$$\text{RAROC} = (\text{税后净利润} - \text{预期损失}) / \text{经济资本}$$

2.5.2 经济增加值（EVA）理论

美籍研究者 Stewart 指出了经济增加值（EVA）理论，经济增加值主要是反映给企业创造出的超额价值，是一个绝对值指标。经济增加值是在净利润的基础上扣减资本成本之后的价值，也就是净利润减去经济资本占用与经济资本最低回报水平的乘积。

EVA 的计算公式如下： $EVA = \text{税后净利润} - \text{资本成本} = \text{税后净利润} - \text{经济资本} * \text{资本最低回报要求}$ 。

3 邮储银行甘肃省分行经济资本管理现状

3.1 邮储银行甘肃省分行概况

2007年3月,中国邮政储蓄银行有限责任公司正式在我国挂牌设立(以下简称邮储银行),经历近五年的发展壮大,中国邮政储蓄银行已于2012年改制为中国邮政储蓄银行股份有限公司。由于经营效率的持续改善,邮储银行先后于2016年和2019年完成了在香港联交所和上交所挂牌上市,至此圆满的完成了改革发展的目标。目前,中国邮政储蓄银行已是我国第六大国有商业银行,虽然建立日期远晚于其他国有大行,但是相较其他国有银行具有营业网点遍布城乡,独有的自营+代理经营模式等特点,也为邮储银行在同业竞争中带来了一定优势,使邮储银行的发展不落后于其他国有银行。

中国邮政储蓄银行甘肃省分行经过甘肃银监局批准,于2008年1月10日挂牌设立。截至2020年末,邮储银行甘肃省分行辖内有14家二级分行,59家一级支行,133家二级支行,辖内在职员工约3260人,目前开办存款、贷款、代销类业务、同业业务等多种银行业务类型,以为客户提供综合性的金融服务。

3.2 邮储银行甘肃省分行经济资本管理基本情况

随着我国监管机构对商业银行的监管范围不断拓宽,对资本充足率的监管标准更加严格,这也对银行业的风险管控和业务管理能力提出了更高的要求。为贯彻落实国家监管的规定并推动邮储银行业务平稳经营发展,2011年,邮储银行开始重点推行经济资本管理工作,并经过近几年的积极推进,2013年,按照《商业银行资本管理办法(试行)》制定了中国邮政储蓄银行经济资本管理办法,同时每年制定经济资本管理实施方案,以进一步充分发挥经济资本在经营管理过程中的主导作用,并采取了各种手段措施进一步改善经济资本管理效率,比如说,进一步优化经济资本测算的参数、进一步拓展经济资本实施的范围、进一步完善经济资本管理方式和使用范围等等。2017年经济资本管理系统上线推广,也为经济资本管理提供了技术支撑;2019年经济资本开始主动限额管理,进一步提升了经济资本管理主动性和有效性;随着引战上市,投资者们更关心资本充足等

监管指标的完成情况。

3.2.1 邮储银行甘肃省分行经济资本计量

经济资本计量涵盖能够引起银行出现非预期损失的所有风险，主要指采用一定的模型和工具，对分支机构、部门、产品等多个维度的风险进行计量，并计算出为覆盖相应风险所需的资本的过程。邮储银行的经济资本计量范围主要包括信用风险、市场风险和操作风险三大主要经营风险，而邮储银行甘肃省分行则按照总行的测算范围只对信用风险和操作风险计量经济资本，市场风险经济资本统一在总行层面计量。

1. 信用风险经济资本计量

2017 年起，邮储银行甘肃省分行紧跟总行计量政策范围调整，扩大了信用风险经济资本计量范围，以实现表内外资本耗用的全覆盖，主要包括零售贷款、公司贷款、票据贴现等信贷业务，同业融资、固定资产、无形资产等非信贷业务，以及担保、承诺、衍生品等表内外所有资产类型。根据邮储银行甘肃省分行业务发展特点，整理了目前信用风险计量范围，如下表：

表 3.1 信用风险计量范围

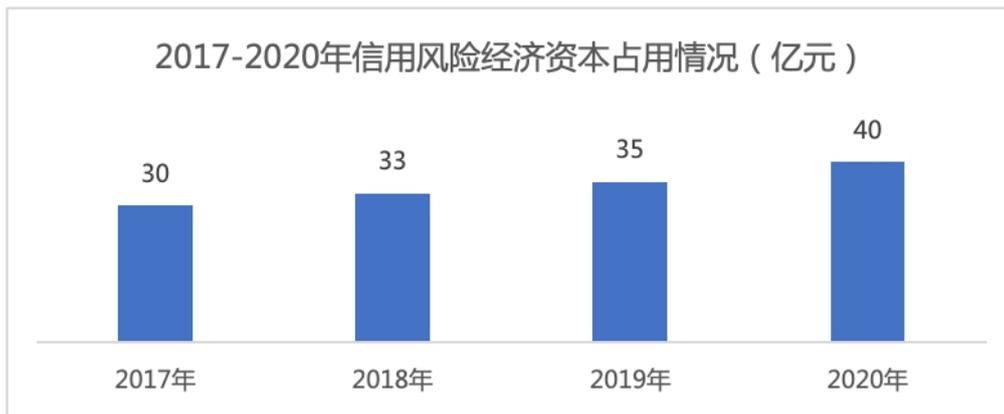
表内产品	信贷类	个人经营性贷款
		消费贷款
		小企业贷款
		批发贷款
		供应链
		贸易融资
		福费廷
		信用卡透支
		票据
	非信贷类	同业融资
		现金类
		其他资产
	表外业务	贷款承诺
		开出信用证
		开出保函

目前邮储银行甘肃省分行的信用风险经济资本计量主要采用权重法，信用风险经济资本占用=信用风险加权资产×内部资本充足率要求，信贷业务及非生息

资产的风险权重如下：

表 3.2 信贷类业务产品风险权重

业 务		业务风险权重	
表内业务	信贷类	个人小额贷款	75%
		住房贷款	50%
		其他消费性贷款	75%
		对公贷款	100%
		小企业	75%
		直贴票据	25%
		票据转贴现	25%
		信用卡透支	75%
		福费廷业务	25%



数据来源：根据邮储银行甘肃省分行经济资本分析通报数据整理。

图 3.1 信用风险经济资本占用情况

整理 2017-2020 年邮储银行甘肃省分行信用风险经济资本占用不难看出，随着近几年资产业务规模持续扩张，以及贸易融资等新业务的不断拓展，信用风险经济资本占用逐年增加。

2. 操作风险经济资本计量

邮储银行甘肃省分行操作风险经济资本计量目前使用基本指标法，操作风险经济资本计量=（净利息收入+净非利息收入）*β系数 15%*分行调节系数。

操作风险资本要求总额由近 3 年滚动收入*15%计算，即：

2020 年第 n 月末操作风险资本要求总额=（2017 年自营业务收入+2018 年自营业务收入+2019 年自营业务收入+2020 年前 n 个月自营业务收入-2017 年前 n 个月自营业务收入）*5%

= (2017 年自营业业务收入+2018 年自营业业务收入+2019 年自营业业务收入) /3*15%+(2020 年前 n 个月自营业业务收入-2017 年前 n 个月自营业业务收入) *5%

3. 经济资本占用

邮储银行甘肃省分行经济资本占用就是将信用风险经济资本占用和操作风险经济资本占用进行加总。从近四年经济资本占用情况看，邮储银行甘肃省分行经济资本占用逐年增加，2020 年超 40 亿元，主要为信用风险经济资本增加，正如前文分析到的资产规模扩张引起，而操作风险经济资本占用主要取决于近三年的平均收入情况，因此该数据相对稳定，基本上维持在 2.8 亿元左右。

表 3.3 邮储银行经济资本占用情况（亿元）

年份	信用风险经济资本	操作风险经济资本	经济资本
2017 年	30.21	2.67	32.88
2018 年	32.93	2.89	35.82
2019 年	35.49	2.78	38.27
2020 年	39.93	2.84	42.78

资料来源：根据邮储银行甘肃省分行经济资本分析通报数据整理。

3.2.2 邮储银行甘肃省分行经济资本配置

邮储银行甘肃省分行经济资本配置主要是将经济资本增量计划按照相关原则分解到各分支行、部门、产品等对象，并对经济资本增量计划进行动态监测和适度调整的过程。邮储银行甘肃省分行经济资本配置坚持在总行经济资本限额总量约束的前提下，以价值创造为核心，通过机构、产品及条线等多维度进行配置，并与信贷计划配置、财务预算紧密结合，主要遵从的配置原则有：一是全口径管理，经济资本分配采用零基预算，每年度对全量经济资本进行配置，持续采用全口径管理方式，确保所有资本应算尽算。二是效益导向、合理配置，在配置模型中不断提高 RAROC 占比，体现节约资本与效益导向。三是动态调度，优化结构，考虑到行内外政策性因素对经营发展的影响，可在年度内对各维度经济资本计划进行适度调整。四是价值提升，注重效益，强化价值创造与资本配置相互联动，各分支机构、条线和产品占用的经济资本应当提供一定的收益，积极采取增加资本回报水平等举措以抵补业务发展造成的资本消耗，同时达到提高经济资本回报水平的目的。

1. 产品维度经济资本配置

产品经济资本配置对象主要为信用风险经济资本，涉及信贷类、非信贷类、表外等多种业务，以实现表内外资本耗用的全覆盖。

2. 条线维度经济资本配置

条线维度的经济资本配置对象涵盖了银行内部所有的业务部门，包括了个人金融部、信用卡部、三农金融事业部、公司金融部、小企业金融部、交易银行部、金融同业部等多个资本耗用部门。

3. 分支机构维度经济资本配置

分支机构维度经济资本配置对象覆盖了各二级分行的信用风险经济资本增量计划。信用风险经济资本的配置方式主要由基础配置、效益配置和战略配置三部分组成，基础配置和效益配置部分的计划根据业务需求规模和价值创造能力在年初一次性配置，体现资本约束要求；战略配置落实重点城市行资源倾斜配置要求。下表为 2020 年分支机构经济资本配置原则，其中基础配置占 80%，效益配置占 15%，而 5% 的战略配置经济资本计划分配至兰州市分行，作为兰州市分行战略性业务发展需要的支撑。

表 3.4 2020 年机构经济资本配置规则表

过程	依据	比例	具体说明
年初一次性	基础配置	80%	过去三年的实际经济资本占用情况进行配置
配置	效益配置	15%	分行的 EVA 大小和 RAROC 排名进行差异化调节并联动信贷规模配置
年中动态调整	战略配置	5%	落实重点城市行资源倾斜配置要求

3.2.3 邮储银行甘肃省分行经济资本监测与评价

邮储银行甘肃省分行经济资本监测主要是从机构、产品、条线/部门等管理维度开展，重点对经济资本占用、经济资本限额控制率等指标进行监测。监测的目的，主要是以经济资本增量计划作为指令性计划，要求银行需在一定限额范围内开展业务，并对经济资本消耗情况进行监控，能够更有效的了解分支机构、产品等维度的经济资本消耗情况，便于及时做好规划。邮储银行甘肃省分行计划财

务部牵头建立经济资本指标监测机制，定期监测分析经济资本各项指标的运行情况。从邮储银行甘肃省分行的情况看，目前对经济资本各项指标实行按月通报、按季考核的监测与评价管理方式。

经济资本评价是基于经济资本监测的结果，对被评价对象的经济资本管理政策执行、应用以及相关指标进行定性和定量的综合评价。其中要让银行产生正效益，为银行创造更多的价值，就需要经济增加值和人均经济增加值大于等于 0，且越大越好；经济资本回报率要大于等于最低资本回报要求 10%，且越大越好。经济资本邮储银行甘肃省分行主要经济资本评价指标表如表 3.5 所示。

表 3.5 甘肃省分行主要经济资本评价指标表

指标	公式	说明
经济增加值 (EVA)	净利润-经济资本*资本成本率	越大越好
人均 EVA	经济增加值/员工数量	越大越好
经济资本回报率 (RAROC)	净利润/经济资本均值*100%	越高越好

1. 机构层面：经济增加值=净利润-经济资本成本

其中，经济资本成本=经济资本均值*资本成本率（我行现行资本成本率为 10%）；净利润=利润总额*（1-所得税率），所得税率为 25%。

人均经济增加值=经济增加值/机构平均员工数量

经济资本回报率=净利润/经济资本平均占用

表 3.6 2020 年经济资本评价表（亿元、%）

分行	累计净利润 A	经济资本均值 B	年资本成本率 C	资本成本 D=B*C	经济增加值 E=A-D	经济资本回报率 F=A/B
全省	5	42.78	10.0%	4.28	0.71	11.66%

资料来源：邮储银行甘肃省分行经济资本评价表

从 2020 年邮储银行甘肃省分行效益指标看，邮储银行甘肃省分行经济增加值=累计净利润-资本成本=4.99-4.28=0.71 亿元，经济资本回报率=累计净利润/经济资本均值=4.99/42.78*100%=11.66%，大于最低资本回报要求。2020 年 EVA 和 RAROC 指标整体向好。

2. 产品层面：经济增加值=[（业务收益率-资金成本率-运营成本率-风险成本率）*（1-所得税率）-资本成本占用率]*资产平均余额

经济资本回报率=净利润/经济资本平均占用

$$= (\text{平均利率} - \text{增值税率} - \text{资金成本率} - \text{运营成本率} - \text{风险成本率}) * (1 - \text{所得税率}) / \text{经济资本占用率}$$

从产品看，在 2020 年各产品综合经济利润、经济资本回报率和经济增加值等评价指标中，住房贷款因运营成本和风险成本相对较低，经济增加值 0.89 亿元，经济资本回报率 21.85%，为邮储银行甘肃省分行信贷产品中经营效益最好的产品。其次为其他消费贷款，经济增加值 0.24 亿元，经济资本回报率 16.41%。

表 3.7 各产品效益评价表

产品名称	存量 收益 率	资金 成本 率	运营 成本 率	风险 成本 率	税后资 金利润 率	经济 资本 占用 率	资本 成本 占用 率	经济利 润率	经济资 本回报 率	经济增 加值 (EVA)
个人经营 性贷款	6.50%	2.99%	1.90%	0.73%	0.66%	7.42%	0.74%	-0.08%	8.91%	-0.09
住房贷款	5.13%	2.83%	0.72%	0.08%	1.13%	5.16%	0.52%	0.61%	21.85%	0.89
其他消费 贷款	5.86%	2.81%	1.18%	0.26%	1.21%	7.35%	0.73%	0.47%	16.41%	0.24
小企业贷 款	4.93%	2.87%	1.84%	1.44%	-0.92%	7.64%	0.76%	-1.68%	-12.04%	-0.45
批发贷款	4.17%	2.87%	0.26%	0.27%	0.57%	9.78%	0.98%	-0.40%	5.87%	-0.49
贸易融资	2.55%	2.63%	0.23%	0.00%	-0.23%	1.06%	0.11%	-0.34%	-22.07%	-0.12
同业福费 廷	2.24%	2.55%	0.15%	0.00%	-0.35%	1.20%	0.12%	-0.47%	-28.83%	-0.10
自营福费 廷	3.17%	1.91%	0.38%	0.00%	0.66%	9.81%	0.98%	-0.32%	6.75%	-0.03
直贴	3.39%	2.48%	0.14%	0.00%	0.57%	2.61%	0.26%	0.31%	21.94%	0.02
转贴	2.48%	2.45%	0.11%	0.00%	-0.06%	2.63%	0.26%	-0.32%	-2.18%	-0.14

资料来源：邮储银行甘肃省分行经济资本分析通报

3.2.4 邮储银行甘肃省分行经济资本应用

1. 绩效管理。邮储银行甘肃省分行经营管理绩效考核体系围绕着《银行金融机构绩效考评监管指引》相关指标设立，坚持以风险调整后的经济资本回报水平为核心的考核机制，2020 年经营管理绩效考核办法中将人均 EVA、经济资本回报率纳入经营效益指标，分值占比 30%。

表 3.8 2020 年经营管理绩效考核分值占比

指标类别	指标名称	基本分
经营效益指标	人均经济增加值	15%

经济资本回报率	15%
考核利润	20%
收入	17.50%

发展转型指标
风险管理指标
合规经营指标
社会责任指标

2. 资源配置。邮储银行甘肃省分行信贷业务规划、财务管理资源配置秉承价值创造理念，通过持续优化配置模型，有效做好分支行及条线的信贷计划配置、财务资源配置等领域。目前，邮储银行甘肃省分行建立以基础指标（80%）、效益指标（15%）、战略指标（5%）为模型的经济资本分配机制，并将经济资本计划与信贷计划管理联动管理，强调在经济资本限额内开展信贷业务，以此来达到优化信贷结构，提高价值回报水平的目的。

3. 风险管理。邮储银行甘肃省分行在二级分行机构风险评价方案综合考虑自身管理能力，根据风险承受度制定相关指标，在机构风险评价体系中纳入经济资本计量和经济资本回报率等相关指标，主要是以全面考量分行全面风险管理水平。

表 3.9 机构风险评价指标

评分卡	评价类型	评价项目	分值占本评分卡权重 (%)
风险管理基础体系	风险计量	经济资本计量应用	8
专业风险管理质量			
资产质量及实质风险水平	风险水平	经济资本回报率	15

4. 定价管理。目前，邮储银行甘肃省分行产品定价系统中单笔公司贷款业务定价单中已能够通过模型计算出业务的经济增加值和经济资本回报率水平，以此来判断该笔业务是否能够实现收益。将RAROC指标纳入到产品定价中，确保贷款的收益覆盖资本成本、运营成本等各种成本支出，以此来作为定价审批的依据。

4 邮储银行甘肃省分行经济资本管理中存在的问题

通过经济资本管理工作能够更加优化资源配置，并在基于风险管理的基础上，建立以经济资本回报率为核心的经营绩效评价体系，为银行创造更多的效益。邮储银行甘肃省分行在近几年经济资本管理过程中，紧跟总行经济资本管理政策，持续不断的优化管理手段，但与国内经济资本管理较为先进的银行相比，仍存在很多问题，还需进一步优化完善。比如经济资本管理重视程度不高，计量方式过于粗放，管理匹配度不高，应用范围过窄等。

4.1 经济资本管理重视程度不高

4.1.1 经济资本概念认识不清

经济资本作为虚拟资本，并没有在账面上去反映，从而导致员工不能切身的体会到经济资本管理的重要性，除了中高层管理人员以及主要负责经济资本管理的员工了解经济资本外，其余人员尤其基层人员对经济资本的概念不是很清楚，虽然近几年在持续不断的向基层分支机构开展相关经济资本管理的培训，但是从培训效果上看并不理想，员工对于风险管理的重要性认识不足，更别说经济资本管理。此外，省分行计划财务部是经济资本管理牵头部门，相关业务部门是经济资本管理主要的执行单位，业务条线的员工对于经济资本的认识也不清晰，例如经济资本的理念仍未深入应用在各业务条线的规模控制、业务决策等层面，导致条线在向下传导受阻，仅靠计划财务条线推动，效果不佳。

4.1.2 客户经理追求规模扩张，忽视风险

邮储银行甘肃省分行成立较晚，起步阶段粗放式发展，快速的发展业务，客户经理追求规模最大化，仅考虑放款，没有考虑到一笔业务背后风险成本、运营成本、资金成本等，导致未能算清剔除各种成本后带来的经济效益，整体上追求利润最大化，忽略了风险，在检查或者日常调研中发现，分支机构客户经理仅简单的认为只要贷款利率减去 FTP 成本为正数，就为银行带来了贡献，并没有充分考虑基于经济资本回报率的保本利率水平。资本约束的理念未能在客户经理中深

入，这也是邮储银行甘肃省分行前几年不良资产爆发的原因之一。

4.2 经济资本计量方式有待改进

4.2.1 经济资本计量数据支撑不够

经济资本计量方法比较复杂，涉及的基础数据较多，虽然邮储银行已建成经济资本管理系统并投入使用，但是系统内容还不能完全展示经济资本相关数据，仍需通过手工进行部分计量，对于经济资本管理工作带来一定困扰。比如说，系统内能查询到大多数资产业务信用风险经济资本占用，但是仍有部分数据需要手工进行调整，而操作风险仍未通过系统实现计量。同时随着邮储银行持续推进精细化管理，对经济资本管理方式方法也在不断完善优化，但这也造成了年度经济资本管理口径不一致的问题，近几年，随着信贷业务经济资本计量由表内业务、表内外业务全口径计量、目标资本充足率调整等变化，对于业务数据的比较带来一定的困扰，经济资本管理系统不能按现行口径调整以前年度计量数据，导致在经营发展过程中数据口径不可比，为整体的经营决策带来一定的困难。

4.2.2 经济资本计量方法仍需改进

依据《商业银行资本管理办法（试行）》中的相关条款，2014年银监会核准了对中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、招商银行等六家商业银行开展资本管理高级方法。这就表明以上六家银行会按照高级方法的要求计算风险加权资产和资本充足率，而邮储银行作为国有大型银行在经济资本计量方面与我国先进银行仍存在差距。

目前邮储银行甘肃省分行在计量信用风险经济资本时采用的是权重法，仅需要用资产账面余额扣减减值准备，再乘以相应资产的风险权重，特点是便于计算，但是权重法下并没有因资产业务的行业分类、抵质押物、债项评级等设置不同的调节系数，导致计量结果对于风险的敏感度较低，计量的准确性不高。

操作风险经济资本计量时使用的是基本指标法，根据近三年的收入总和乘以15%，加总后计算平均值，是最简单的计量方法，仅仅以收入作为衡量银行操作风险的尺度，并没有考虑各产品、各条线对应的风险系数，与信用风险一样，计

量较为简单，但风险敏感性不高。

4.3 经济资本配置机制仍需完善

4.3.1 经济资本配置与信贷计划匹配程度不高

通过信贷业务结构对经济资本配置的情况加以体现，但从经济资本管理和信贷计划管理看，目前两者联系不够紧密，仍需要进一步强化两者的关联度。一方面，由于经济资本增量计划按季度下发，而信贷计划管理则按月下达计划，且总体上经济资本和信贷计划投放节奏的安排并不统一，也会导致两者在管理上的匹配程度不够，或者二者之间出现偏差，都会造成信贷计划执行与经济资本管理存在“两张皮”的问题；另一方面，银行可以通过每月申请追加或上缴对信贷计划进行调整，而经济资本管控较被动，造成了经济资本配置从属于信贷规模，由此导致信贷业务扩张倒逼经济资本，造成经济资本管理对信贷计划管理的指导性和约束性不强。

4.3.2 经济资本配置的约束力不强

经济资本配置主要根据年度信贷预算目标，并结合价值创造水平进行配置，配置后分行和条线的限额计划为指令性计划，但是在执行过程中未能有效发挥资本约束在业务发展中的作用。比如，在分行年度限额执行情况中，因地域需求、资产质量、经济特点等因素，分行间存在发展不平衡不充分的问题，部分分行经济资本限额使用效率较低，而部分分行因批发贷款经济资本占用较多，经济资本限额存在超标的风险。下表为 2017 年-2020 年有公司贷款的二级分行公贷占各项贷种的比值，从表中可以看出，甘肃省分行 14 家二级分行中有兰州、嘉峪关、白银、陇南分行近几年均有公司贷款业务，而且兰州、嘉峪关、白银公司贷款占比均超 30%，公司贷款风险权重 100%，耗用经济资本较大，且随着各分行公司贷款权限下移，天水、酒泉、张掖、定西等分行也在陆续开展公司贷款业务，过多的经济资本耗用会给分行在经济资本的约束力上带来了更高的要求，分行要根据业务发展情况权衡整体经济资本配置。

表 4.1 分行公贷业务占比情况

分行	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
兰州	48%	47%	48%	46%
嘉峪关	61%	64%	63%	58%
白银	35%	35%	34%	35%
陇南	14%	21%	16%	13%

4.4 经济资本监测与评价落实不到位

4.4.1 经济资本数据时效性不强

经济资本监测的目的是为了及时掌握各分行和各条线经济资本限额执行情况，对于执行进度较快的分行采取窗口指导、下发预警函等相关管控措施进行督导，分行和条线也能及时采取工作措施进一步压降经济资本占用。目前邮储银行甘肃省分行经济资本监测主要以系统数据为主，兼并手工调整事项，但是在经济资本管理系统中数据相对滞后，在系统运行的几年中未能实现 T+1 数据生成，导致在监测过程中数据时效性不强，出现管理后置的问题。

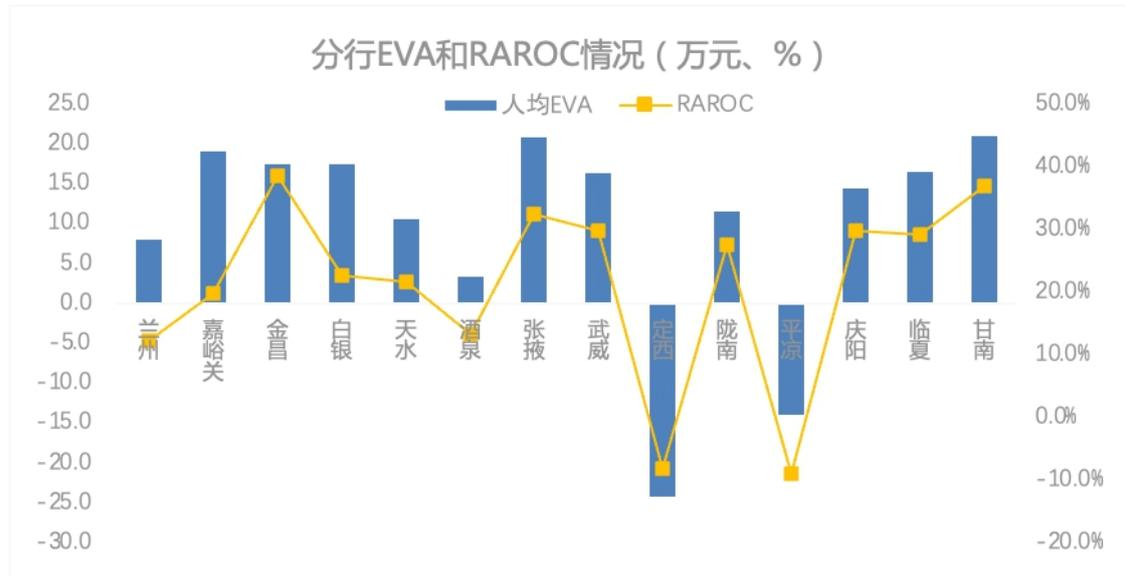
4.4.2 经济资本评价受限

目前，分行经济资本评价基本可以根据系统数据进行测算，并能够将评价结果展示在月度经营分析月刊中通报，供分行进行对比分析，但是各产品的 EVA 和 RAROC 的计算不够精准，产品的运营成本、风险成本率等不能准确计算，导致计算出产品 EVA 和 RAROC 的数据存在偏差，同时对于条线的 EVA 和 RAROC 不能精确计算，只能通过公式对主要的成本进行计算，数据的准确性仍待考量，无法系统评价条线的效益情况。

4.4.3 分行资本回报水平不平衡

从 2020 年各分行资本回报水平看，分行间发展不均衡问题突出。定西、平凉分行因净利润为负数影响经济增加值和经济资本回报率水平为负数，而兰州分行资本消耗过快，并未带来高资本回报水平，EVA 和 RAROC 分行排名中均靠后。而金昌、甘南、张掖等分行因利润增速高于资本耗用速度，效益指标排名靠前。

人均 EVA 最高的甘南分行与最低的定西分行相差 45 万元，RAROC 最高的金昌分行与最低的平凉分行相差 47.6 个百分点。



资料来源：邮储银行甘肃省分行经济资本运行情况通报数据整理

图 4.1 分行评价指标情况

4.5 经济资本应用不全面

4.5.1 经济资本在绩效考核中的引领作用不强

在上一章的内容中也有提及，邮储银行甘肃省分行目前的经营管理绩效考核体系中已经纳入了经济资本回报率、人均经济增加值等指标，但是从管理效果看仍未占据核心地位。在经营管理绩效考核中经营效益指标中经济资本相关指标合计占比 30%，而收入、利润、成本收入比等指标占比 70%，经济资本指标得分不及净利润等其他指标，而且在分行考核执行层面，考虑更多的是如何通过业务扩张来实现收入利润，仍未真正建立以价值创造为核心的经营管理绩效考核体系。

在分行客户经理层面，客户经理绩效考核中主要以业务量净增为衡量标准，对于业务背后的经营效益指标考核较少，这也是导致客户经理忽略经济资本管理的原因之一。

4.5.2 忽略了客户对我行价值创造的贡献

在对客户进行调查评估时，不论是客户的基本情况，包括经营年限、实际控

制人、行业情况分析等，还是客户的盈利能力，包括主营业务收入、资产净值、经营性现金流等收入利润情况，都只是对客户本身实力的评估，而实际上风险低、经营实力强的客户并不一定能够创造更大的价值。在业务发展中，客户经理对于利率等方面的议价能力较弱，不论是个人贷款还是对公贷款，通常以同业低利率业务为标准，以此为客户寻求更低的价格，为了留住该部分客户甚至会给予更多的资源倾斜，从而弱化了对银行的贡献，同时中后台审批人员及贷款管理人员工作重心也会放到风险管控中，最终弱化了对价值创造水平，这与资产负债工作精细化管理要求存在差距。比如，房贷业务利率在国有银行中的利率水平整体偏低，远不及工行、农行、建行。

表 4.2 国有银行新发生个人住房贷款利率

银行	工行	农行	中行	建行	邮储
利率	5.45%	5.46%	5.32%	5.47%	5.32%

4.5.3 对公司贷款的定价支撑不够

邮储银行甘肃省分行近几年发展看，公司贷款增长仍为信贷业务主要增长点，但是规模的增长并未带来行内较高的效益水平。一方面，主动议价能力较弱。甘肃省分行公司贷款产品定价模式中计算出的经济增加值、经济资本回报率与实际有着明显偏差，且产品定价模型中运营成本率、风险成本率、资本成本率的测算较为粗放，数据准确性不高，造成在实际开展业务过程中只能参考同业利率来定价，由于甘肃省的优质公司客户较少，同业竞争压力大，利率水平整体偏低，与同业竞争并不具有优势，同时对公贷款涉及金额大，风险成本高，对于低利率业务来说，盈利空间较小。另一方面，低利率贷款承诺未得到有效落实。分行在向总行或省行申请公司贷款低利率业务时，均会有派生业务的承诺，通过派生业务提高客户综合收益，比如公司贷款放款成功后，可带动公司存款、信用卡、代发工资等业务，但贷款发放后承诺事项未得到有效落实。最后公司贷款后评估体系不健全。公司业务营销系统对于客户派生收益数据的统计仍有待完善，无法为计算 EVA 提供准确数据；经济资本管理系统与精细化财务分析系统部分接口尚未连通，以上导致实际公司客户 EVA 无法在系统中准确核算。

5 邮储银行甘肃省分行经济资本管理的优化建议

虽然邮储银行甘肃省分行近年来在经济资本管理方面日益优化，但还是面临不少问题亟待解决，为了实施经济资本精细化管理工作，对存在的问题采取相应的优化措施，形成闭环，才能真正实现经济资本管理水平提升。

5.1 树立经济资本管理核心地位

5.1.1 加强对管理层的培训力度

经济资本管理对于银行经营发展至关重要，基层员工不重视经济资本管理及其应用，一部分原因在于分行的管理者没有有效的去传导经济资本的理念，这也对经济资本管理带来了一定的冲击，在实际应用的过程中，就会存在各方面的阻碍，这时候就需要管理层对经济资本的管理理念有非常充足的认识，站在战略决策层面的高度去有效推动经济资本管理落地实施，更好的协调各方面的矛盾。随着“轻型化”转型发展持续推进，邮储银行甘肃省分行应对各分支机构的管理层全面灌输经济资本管理的理念，介绍经济资本管理的原理，并结合管理层关注的内容，将理论知识与业务实践有机结合，促进经济资本管理在管理层面熟知，方便管理层在做经营决策时能够充分考虑经济资本的主导作用。

5.1.2 推进经济资本精细化管理

要尽快转变经营理念，要重视经济资本管理工作，做好精细化日常管理工作。一是理念传导，不断开展经济资本管理培训，层级可扩大至各支行客户经理，向客户经理算账，不断灌输经济资本约束理念，提高价值创造水平。二是加强条线、分行之间横向、纵向沟通交流，定期监测，针对出现的问题剖析成因，提出改善举措等多种形式，强化传导的效果，将经营发展从重规模转变为要效益的转变，引导各分行客户经理主动提高资本价值创造水平。三是培养一批懂资产负债管理的专业人员，目前二级分行资产负债业务管理岗普遍都是兼职人员，工作精力有限，对于资产负债管理中重要的资本管理，应设置专职人员，加强队伍建设，改变基层管理一知半解的现象。

5.2 建立建全经济资本计量方法

5.2.1 加强经济资本管理系统建设

经济资本管理本身就要求高、理解难度大、应用范围广，要进一步建设好经济资本管理系统。一方面，完善系统操作风险经济资本的数据，或将操作风险经济资本数据通过后台对接至经济资本管理系统，减少经济资本管理人员手工计量的不利因素，真正实现系统数据完整性，降低工作压力；另一方面，优化资本回报计算等相关模块的开发，加大应用推广，提高经济资本事前管理的重视程度。

5.2.2 合理应用推进经济资本高级法计量

目前邮储银行甘肃省分行经济资本管理整体比较粗放，信用风险经济资本占用采用的仍是权重法，该方法未能根据客户的潜在风险准确测量经济资本占用，导致计算出来的经济增加值、经济资本回报率水平与客户实际情况存在较大偏差。下一步，要根据《商业银行资本管理办法》和巴塞尔协议的有关规定要求，借鉴同业先进管理经验，使用内评法对客户风险状况进行分层分级，并确定不同层级在相同的置信区间上的最大风险损失，确保据此测算的经济资本占用以及经济增加值相对准确可靠。按照巴塞尔新资本协议规定，资本管理高级法主要采用一套内部模型对风险加以测量，它主要分为信用风险内部评级法、市场风险内部模型法和操作风险高级计量法，但是要想实施资本管理高级法需要银监会进行核准，因此邮储银行应加快推进资本管理高级法的落地，通过过渡期，也让邮储银行做到更精准的计量资本，持续不断的向先进银行靠拢。

5.3 持续优化经济资本配置机制

5.3.1 建立以经济资本为核心的信贷管理模式

信贷业务管理应当强化经济资本的核心地位，以经济资本为主导，开展信贷业务，进一步强调经济资本约束在信贷资源配置中起到的基础性作用。要以年度经济资本配置总量为约束，制定年度资产业务计划。在分行经济资本限额配置

过程中,要以信用风险为重点,真正做到资本限额优先向经济资本回报率高的分支机构倾斜,经济资本限额向重点业务、重点客户和重点区域进行配置。

5.3.2 完善经济资本约束机制

强化经济资本计划对信贷管理过程的刚性约束。一是分行要加强经济资本与信贷计划的联动管理,信贷计划管理在月初下达计划时,可配置当月总量的经济资本限额,这样就可以在资本总量限额内对信贷计划进行分配,平衡好信贷结构,如果经济资本限额超当月限额,可以通过盘活存量、减少无效资本占用等来满足信贷投放的需求。二是要加强经济资本约束力,不能盲目的追求规模最大化,要避免一味地扩大业务规模,而忽视了长远的利益,要实现业务持续稳健发展。三是通过系统支撑查询信贷业务的经济增加值和经济资本回报率,通过建立以RAROC和EVA为依据的信贷业务规模,实现价值最大化。四是在有限的经济资本限制下,要充分考虑各个产品的风险权重,重点发展低资本占用业务,压降无效资本占用的表内外业务,把有限的经济资本配置到低风险高收益的业务中,尽可能让更多业务带来收益,以达到节约资本,提高经济资本回报使用效率的目的。同时,要强化经济资本评价对超资本计划的处罚力度。要严格按照规章制度,若有分行盲目发展业务导致超经济资本计划时要进行相应处罚,要充分发挥制度约束效力,坚决杜绝分行存在的侥幸心理和博弈行为,充分发挥分支机构主观能动性,持续不断的强化自我约束能力。

5.4 提高经济资本监测及评价水平

5.4.1 优化经济资本管理系统

如前文提到的加强经济资本管理系统建设,应进一步提高数据更新时效,便于更精准及时的做好监测评价工作。

5.4.2 提高分行价值创造水平

优化经营结构。一是落实中国邮政储蓄银行零售服务战略定位,由于零售信贷业务有着客户分布广泛,业务覆盖面广的优势,以零售客户为突破点,可以获

得更多的交叉销售的机会，综合收益较高，且由于零售贷款客户单笔金额较小，能够分散风险，零售业务整体风险权重较小，具有消耗资本少等优势，因此要下大力气发展个人经营性贷款、小企业高收益产品，降低高资本低收益的公贷业务占比，发展用于支撑三农、小微及普惠金融、绿色信贷、重点城市行等战略性业务。二是表内非生息资产的结构优化，如处置抵债资产、闲置的固定资产、预付账款等，降低表内非生息资产资本占用。

压降低效资本占用。加强银行内部各项贷款业务的信贷准入条件，对表内外业务结构的资本占用情况要有充分的认知水平，处理好授信与用信的关系，提高经济资本节约水平，积极与业务部门沟通，从源头上控制贷款承诺业务，持续不断压降无效贷款承诺，严控表内外高资本耗用资产增长，持续管控低效资本占用。目前，邮储银行甘肃省分行积极压降不可撤销贷款承诺规模，因权重法下不可撤销贷款承诺占用资本较多，但若实行资本高级法计量，可随时无条件撤销贷款承诺也会进一步消耗资本，从而会影响到效益评价水平，因此要持续不断的提高信贷合同使用效率和信用卡额度使用率。

大力发展中间业务。要想提高经济增加值和经济资本回报率水平，除了考虑资本节约外，还需要提高利润。在当前经济资本约束的前提条件下，同业竞争加剧，这都要求银行要大力发展中间业务，而中间业务具有以下特点：一是中间业务风险相对较小，它主要以代理的方式开展；二是中间业务收益率相对较高，它以收取手续费的形式获利；三是因为中间业务主要以代销业务为主，不直接运用资金，对于经济资本的消耗基本没有，这有利于提高银行的资本回报水平。

5.5 加强经济资本在各业务领域的应用

5.5.1 完善经济资本考评机制

在银行经营管理绩效考核中，加大对经济资本回报率及经济增加值等指标的分值权重，以凸显经济资本管理工作的必要性。以经营管理绩效考核为引领，以考核为抓手，引导各分支行加强对经济资本管理的研究及探索。

推进经济资本指标与客户经理绩效挂钩。要想让客户经理深入的了解经济资本理念，推进经营发展转型，就应该将客户经理的绩效管理体系与风险指标联系

起来,在员工的平衡积分卡中挂钩经济增加值、经济资本回报率指标,以此来确定每个员工努力的真实回报,可以约束员工建立风险意识。第一,商业银行有三大原则,即安全性、流动性和盈利性。客户经理在发展业务时不仅要考虑盈利性,也要兼顾安全性,要多给客户经理宣贯理念,并不是利率减去 FTP 成本后就是利润,要不断的去传导理念,争取客户经理在做业务是能够算清楚账。第二,探索影响客户经理经济增加值的主要因素,设置相应的调整因子,方便对经济增加值指标简单可操作,加强处理短期效益与长期回报的能力。根据经济增加值的计算公式,可以在客户经理积分绩效考核指标中基于原有的业务量指标考核再纳入产品定价、风险成本、经济效益等指标,并可根据联动营销情况纳入与中间业务相关的效益指标,并设置相关的积分系数,最终以合计积分进行绩效计算,以此来激励客户经理拓展业务、提升利率定价、合理控制风险、提高效益水平。第三,根据考核及管理提升的要求,在经济资本管理系统中设计经济增加值和经济资本回报率报表体系。该报表体系主要以客户经理维度为主,兼顾机构、条线、客户等不同维度数据的使用者,支持从不同的角度去看待客户经理的价值创造水平和结构,有利于客户经理通过系统简单明了的查询,也方便对客户经理的业务发展进行考核和分析。

5.5.2 打造以客户为中心的经营发展模式

邮储银行甘肃省分行一直秉承“以客户为中心”的经营发展理念,明确客群发展定位,提升客户价值,各业务部门积极摸索,以真正的提升客户体验为核心,加强零售和公司板块数据共享,灵活设计产品组合,以提高银行综合服务能力来满足客户全方面、多元化的金融需求。坚持做好综合营销,实现条线客户复用。一是个人客户要深度挖掘,提供综合化服务,比如对于单一的存取款客户可深度挖掘信用卡、个人贷款等需求,特别是利用网点众多的优势,加之“自营+代理”的经营模式,要抓牢县及县以下区域获客,县域网点要着重覆当地特色超市、大中型餐饮商户、特色名优产品店铺。二是认真研究公司客户,摸清资金链条,找出客户痛点,强化结算性产品覆盖,积极拓展代发、代收付、代归集、商户收单、开放式缴费、资金归集等业务,以支付结算手段实现获客、活客,同时整合票据、供应链、信贷、信用卡、理财等产品服务,为客户提供综合金融服务方案,争做

客户的主结算行，实现粘客、留客，促成并创造客户价值提升。全行加强客户综合营销能力，在资本约束下努力实现客户体验、经营效益和风险管控的最佳平衡。

5.5.3 优化公司贷款利率定价

建立符合我行发展的产品定价模式，强化利率全流程管理，完善贷前利率测算、贷后综合收益评估机制。一是扩大利率监测覆盖面，增加利率分析和通报的频次，为分行提供及时、高效的数据参考；二是提高同业利率监测质量，在同业利率调查中尽可能提供一些佐证，提高参照数据的准确性；三是加强信息科技建设，尽快打通各业务系统接口，为利率定价提供更为坚实的数据基础。

建立信贷业务后评估模型应用。一是可以在流程上对信贷业务后评估模型进行前移，综合考虑当地金融环境以及单笔业务的风险情况，合理设置 EVA 和 RAROC 的阈值，将其作为授信审批的关键指标，一方面应拒绝审批低于阈值的业务，另一方面要求分支机构开展阈值以上的业务，达到一定目标值的业务可实行绿色通道审批，进而提高业务发展效率与质量。二是通过信贷业务后评估模型输入各种计划业务量，倒算出机构、条线和客户经理的 EVA 和 RAROC 的指标，将其作为年度预算目标纳入相关绩效考核，实现业务量、收入、利润和价值创造的均衡、协调和统一。三是建立常态化、高质量的后评估机制，全面测算客户综合价值，对优惠定价客户进行持续跟踪，对于客户承诺的派生业务要持续监测，督导落实，引导分行着力提升客户价值贡献。

6 结论与不足

6.1 研究结论

经济资本管理的核心理念是将风险管理运用于我国商业银行的管理工作中，通过对经济资本的计量、配置以及评价结果的应用等方面，不断传导资本约束理念，促进银行不断优化资产结构，通过建立以经济资本回报率为核心的经营模式，对各业务条线做合理的规划，最终达到效益最大化的目的。邮储银行甘肃分行虽紧跟监管政策及总行相关管理规定，但在经营发展中仍面临许多问题，仍需要邮储银行甘肃省分行按照企业的发展目标与管理需要，不断总结经验，不断完善，使其能够更好的融入到日常经营管理工作中。随之越来越大的竞争压力，邮储银行甘肃省分行也深刻意识到做好经济资本管理工作的重要性，通过合理配置经济资本，对经济资本实施全覆盖的计量，加强经济资本管理在各业务领域的应用，进一步提升经济资本精细化管理水平。

该文重点以邮储银行甘肃分行为主要调研对象，深入分析了经济资本管理过程中所面临的问题，并提出优化邮储银行甘肃分行经济资本管理水平的具体措施。通过分析，得出以下主要结论：一是在经济资本计量方面，要加强对信用风险计量模型的体系构建，全面衡量客户风险等级、违约损失率、违约风险暴露等情况，并积极推进资本高级法的全面落地，以实现经济资本计量的精准性，不断完善系统建设，有效支撑管理需求；二是在经济资本配置方面，应以经济资本为核心，合理搭配信贷规模，利用约束激励机制不断完善经营约束理念；三是在经济资本评价方面，应采取通过优化资产结构，积极发展中间业务等手段，不断提高企业盈利水平，以此来进一步巩固风险调整后的效益指标；四是经济资本应用方面，要通过对分支机构和客户经理绩效考核、产品定价等多方面的应用，强化经济资本的主导地位，通过综合营销业务满足银行对不同客户的金融需求，最终达到双赢。

6.2 研究不足及展望

本论文在研究过程中仍存在一些不足。一是经济资本管理在国外银行应用较

早，而受限于知识水平和理论不足，本论文主要基于国内的研究开展，对国外的经济资本管理无法深入研究。二是本论文中收集到的数据及问题分析，主要是邮储银行甘肃省分行的数据，与国内先进银行的管理差距局限于研究数据可比性不强。三是由于邮储银行相关保密规定，部分数据无法公开，本文的研究主要以自身的工作为出发点，对论文的研究也避免不了出现一些疏忽。

本文主要基于邮储银行甘肃省分行经济资本管理进行研究，提出的优化措施也是为了依据经济资本管理工具，提高价值创造水平的目的，以此更进一步深化经济资本精细化管理。

参考文献

- [1] Bauer Danie,Zanjani George.Economic capital and RAROC in a dynamic model [J].Journal of Banking & Finance, 2021,125.
- [2] Khelfaoui Mahdi; Gingras Yves.Branding Spin-Off Scholarly Journals: Transmuting Symbolic Capital into Economic Capital[J].Journal of Scholarly Publishing,2020,52(1):1-19.
- [3] Herle,Philipp,Erik Luders,Theo Papanides,.et al.,Basel III and European banking: its impact,how banks might respond,and the challenges of implementation[R].2010.11.
- [4] Margaret Woods,Lynda Taylor,Gloria Cheng GeFang.Electronics: A case study of economic valued added in costing[J].Management target Accounting Research,2012(12): 261-277.
- [5] Basel Committee on Banking Supervision. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems,2011.
- [6] Merton R, Perold A. Theory of Risk Capital in Financial Firms[J].Journal of Applied Corporate Finance,1993(6):16-32.
- [7] Froot K, Stein J. Risk Management, Capital Budgeting and Capital Structure Policy for Financial Institutions: An Integrated Approach[J].Journal of Financial Economics, 1998,(47):55-82.
- [8] Michael K. Ong. Internal Credit Risk Models: Capital Allocation and Performance Measurement[M]. Risk Books,1999.
- [9] Chris M. Managing Bank Capital: Capital Allocation and Performance Measurement [M]. John Wiley and Sons, 2nd Edition, 2000, 3.
- [10]Giese G. Enhancing Credit Risk [J]. Risk, 2003(16):73-77.
- [11]Araten, Michel. Current Issues in Estimating Economic Capital for Credit Risk[J].RMA Journal,2004(6):38-43.
- [12]Yuri Okina. Economic Capital: from the Standpoint of Bank Management Supervision[J]. Japan Research Quarterly,2004.

- [13]Edward Zaik,John Walter, Gabriela Retting,Christopher James. RAROC at Bank of America: From Theory to Practice[J]. Journal of Applied Corporate Finance,1996(9):83-93.
- [14]Stoughton N M, Zechner J. Optimal Capital Allocation Using RAROC and EVA[J].Journal of Financial Intermediation, 2007(16):312-342.
- [15]Mark R M and Bishop W V. The Flexibility of RAROC [J].Teradata Magazine, 2007(7):1-2.
- [16]Susan M, Machuga, et al. Economic Value Added, Future Accounting Earnings, and Financial Analysts'Earnings Per Share Forecasts[J].Review of Quantitative Finance and Accounting, 2002 (1):59-73.
- [17]Debdas Rakshit. EVA based performance measurement: a case study of Dabur India limited[J]. Vidyasagar University Journal of Commerce, 2006(11):40-59.
- [18]Fiordelisi F, Molyneux P. The Determinants of Shareholder Value in European Banking[J]. Journal of Banking and Finance, 2010 (34) :189-200.
- [19]孙兆卿,许兵.以“三个优化”做好经济资本管理[N].中国城乡金融报中央级, 2021(A03).
- [20]中国银行业监督管理委员会.商业银行资本管理办法（试行）[M].中国金融出版社,2012.
- [21]镇江市农村金融学会课题组.关于提升经济资本使用效率的措施[J].现代金融,2018(8):6-8.
- [22]于建忠.大型银行轻资本业务发展[J].经济研究,2016(16):41-43.
- [23]李明.经济资本管理对银行信贷业务发展的效率分析[N].金融时报,2013(3).
- [24]孙徐亚.基于 RAROC 模型的商业银行贷款定价研究[J].现代金融,2019(04): 41-43.
- [25]蔡逸仙,蔡跃祺.基于经济资本的商业银行绩效考核体系研究[J].上海金融, 2018(06):68-74.
- [26]刘林.我国商业银行信用风险经济资本管理研究[J].青海社会科学, 2021(03):119-127.
- [27]何韵,梁平,刘曦.商业银行经济资本框架构建及应用研究[J].金融会

- 计,2020(9):60-68.
- [28]牟雯萱,王帅杰.经济资本在商业银行经营管理中的应用分析[J].中国商论,2018(16):60-61.
- [29]赵冬晓.银行经济资本管理模式浅析[J].商,2016(19):162.
- [30]李怡.商业银行经营管理应用经济资本的分析[J].新经济,2016(06):57.
- [31]张劲辉.立足政策性银行业务定位提升全面风险管理能力——中国进出口银行推进以经济资本为核心的管理实践探索[J].武汉金融,2016(01):18-21
- [32]王昕.浅谈商业银行经济资本管理存在的问题及对策[J].知识经济,2014(09):71.
- [33]皮志云.商业银行建立经济资本管理体系的实践研究[J].金融会计,2011(09):29-33.
- [34]毛晓芳.资本约束下的银行经济资本管理与经营转型探讨[J].中小企业管理与科技(中旬刊),2016(5):68-69.
- [35]严新蕾.政策性银行经济资本管理研究[J].中国集体经济,2020(29):57-58.
- [36]颜晓晖.理化客户评级管理降依经济资本占用[N].现代商业银行导刊,2020(6):60-62.
- [37]刘冲,杜通,刘莉亚等.资本计量方法改革、商业银行风险偏好与信贷配置[J].金融研究,2019(7):38-56.
- [38]刘烈荣,施瑞.浅谈内部资金转移定价、经济资本管理与价值管理的关系[J].现代金融,2019(1):30-32.
- [39]朱捷.基于经济资本管理保险金融综合经营风险的分析[J].经济研究导刊,2018(15):99-100.
- [40]程业斌,孙思.商业银行信贷风险管理研究——中德流程对比及我国展望[J].经济师,2017(12):136-138.
- [41]吴长路.商业银行以资本管理为核心的风险经营实践与思考[J].区域金融研究,2017(8):12-15.
- [42]宗欣龙.论基于利率风险导向的商业银行资本的管理[J].中国国际财经:中英文版,2017(17):226-227.
- [43]付士军,郭玲伶,郝云霞等.大型银行分支机构资本管理高级方法实施和应用情

- 况研究[J].金融理论与实践,2017(1):111-115.
- [44]王兴利.试析基于 EVA 的银行经济资本管理与价值创造[J].中国经贸,2016(24):105-105.
- [45]曹月朦.基于内部控制评价的商业银行经济资本管理研究[J].全国商情,2016(30):58-59.
- [46]冯晓缙.关于我国国有商业银行资本管理现实意义的探讨[J].华北金融,2016(5):39-41.
- [47]廖继全.巴塞尔协议III解读与银行经济资本应用实务[M].企业管理出版社.2013
- [48]彭碧,孙英隽.基于 RAROC 的我国上市商业银行经济资本配置分析[J].科技和产业,2016(05):113-116.
- [49]周凯.商业银行经济资本计量方法及其数据基础研究[J].东南大学学报:哲学社会科学版,2014(1):57-60.
- [50]王桂芹.经济资本配置在商业银行的实践应用[J].中国市场,2016(24):110-111.
- [51]单翠.基于内部评级法的县域农村商业银行信用风险度量研究[J].时代金融,2019(26):149-150.
- [52]赵红学.论农村商业银行经济资本的配置与管理[J].金融在线,2020(06):181-182.
- [53]梁挺勤.我国商业银行经济资本配置效率研究—基于 RAROC 的分析[J].中国经贸导刊,2020(11):102-106.
- [54]郭田勇,贺雅兰.我国宏观审慎政策对银行风险承担影响的研究[J].经济与管理,2020,34(04):55-62.

致 谢

一转眼马上就要毕业了，回想在兰州财经大学的学习生涯，感触颇深。在此期间牺牲了周末休息时间，能够很好的平衡工作、家庭和学习，在校期间学习到了很多理论知识，也认识了优秀的老师和同学们，同时也将自己所学应用到实际工作中去，让我对自己的工作有了更深入的理解。现在回想，所有的经历都配得上现在的自己。

该篇论文主要是基于我的本职工作开展的，邮储银行甘肃省分行在近几年转型发展过程中充分认识到经济资本管理的重要性，为了不断优化经济资本管理，提高自身的管理工作水平，创新方式方法，我也尝试着进行经济资本管理优化研究。在此，我要衷心的感谢我的论文指导老师，在论文框架的搭建上给我好的建议及意见，让我完成了论文初稿的撰写，在完成初稿后，导师在内容的调整以及开拓思路等方面都给予了我很大的帮助，反复修改后最终敲定了论文的终稿。在论文完结之时，特向老师致以最真诚的谢意。

此外，还要感谢在兰财大上学的这两年授于我知识的各位老师，让我受益匪浅；也要感谢邮储银行甘肃省分行的领导和同事，在论文数据及资料收集方面给予我的帮助；感谢我的家人对我的工作和学习的支持。我也将在今后的工作中，不断的优化自己，提高自己。