

Provided by
Academy of Professional Accounting (APA)

银行从业资格

银行业法律法规与综合能力

第十六讲 商业银行的资本管理和经济资本

讲师：Tiffany Tang





第十三章 资本管理

本章结构





第三节 商业银行的资本管理

一、内部资本评估程序

内部资本评估程序是银行对资本充足情况进行自我评估的一整套程序和方法，银行要对面临的实质性风险状况和管理情况进行评估，测算需要持有的资本，并找出自身差距与不足，在此基础上确定未来资本充足率管理的方向和措施。

商业银行内部资本评估程序应**实现以下目标**：

- 一是确保主要风险得到识别、计量或评估、监测和报告。
- 二是确保资本水平与风险偏好及风险管理水平相适应。
- 三是确保资本规划与银行经营状况、风险变化趋势及长期发展战略相匹配。

第二支柱明确要求商业银行应当建立完善的风险管理框架和稳健的内部资本充足评估程序，**应至少每年实施一次**，在经营情况、风险状况和外部环境发生重大变化时，应及时进行调整和更新。



第三节 商业银行的资本管理

二、资本规划

资本规划是银行根据各项内、外部约束，量身定做的一套兼顾当期及未来资本充足率要求、发展目标和管理需要的关于整体资本需求和补充的计划。

《资本办法》规定商业银行资本规划应至少设定内部资本充足率三年目标。

资本规划的制定要统筹考虑银行的资本需求与供给情况。

在资本需求方面，应当审慎估计资产质量、利润增长及资本市场的波动性，包括或有风险暴露，严重且长期的市场衰退，以及突破风险承受能力的其他事件。

在资本供给方面，应考虑各种资本补充来源的长期可持续性，优先考虑补充核心一级资本，增强内部资本积累能力，完善资本结构，提高资本质量。



第三节 商业银行的资本管理

三、资本充足率管理策略

商业银行要提高资本充足率，**主要有两个途径**：一是增加资本；二是降低总的风险加权资产。前者称为分子对策，后者称为分母对策。

（一）分子对策

商业银行提高资本充足率的分子对策，包括**增加一级资本和二级资本**。**一级资本的来源最常用的方式是发行普通股和提高留存利润**。

普通股是银行核心一级资本主要内容，但发行普通股成本通常较高，且银行不能经常采用。

留存利润则是银行增加一级资本最便捷的方式，相对于发行股票来说，其成本相对要低得多，一般情况下，银行均会规定一定比例的净利润用于补充资本。不过，留存利润的多少取决于市场环境、银行的盈利能力，在多数情况下不可能在短期内起到立竿见影的效果。



第三节 商业银行的资本管理

除上述方式外，银行还可以采取**发行优先股来补充一级资本**，但应符合监管规定的一级资本工具合格标准。

二级资本主要来源于**超额贷款损失准备、次级债券、可转换债券等**。

商业银行可以通过**多计提拨备方式**增加二级资本，但只有超过监管规定最低要求的部分才能计入二级资本，而且拨备计提过多会影响银行的利润水平，从而会影响利润留存。**如果通过发行债券的方式补充二级资本，则必须满足监管规定的合格二级资本工具标准。**

(二) 分母对策

商业银行提高资本充足率的分母对策，**总体的思路**是降低风险加权资产的总量，包括分别降低信用风险、市场风险和操作风险的资本要求。要缩小整体的风险加权资产，主要采用两种措施：**一是降低规模，二是调整结构。**



第三节 商业银行的资本管理

因此，降低总的风险加权资产的方法，主要是**调整资产结构，减少风险权重较高的资产，增加风险权重较低的资产。**

对银行不同的风险暴露，其风险权重差异较大，对住房按揭、个人贷款、信用卡等业务，平均的风险权重较低，资本节约幅度大，因此银行可以多发放零售贷款；对公司类贷款，应主动减少评级低、风险高等资本消耗型资产的投放，在发放贷款时，要求客户尽量提供合格的抵质押品，且要保证抵质押品足值等。

此外，与权重法相比，资本计量的高级方法（如信用风险内部评级法）能更加敏感、准确地反映风险，对风险管理水平高、资产结构合理的商业银行而言，**采用资本计量的高级方法后能够适度降低风险加权资产、节约资本。**因此，有条件的商业银行可积极建立资本计量高级方法体系，切实提高风险管理水平，在获得监管当局核准的情况下，采用资本计量的高级方法计量资本要求。



第四节 经济资本

一、经济资本计量

经济资本反映了为抵补银行资产或投资组合面临的非预期损失所需要的资本，因此，对经济资本的计量实质上是对非预期损失的计量。

信用风险经济资本计量模型，实质上就是组合信用风险模型，其研发主要源于银行提高自身风险管理水平的需要，主流的组合信用风险模型主要来自一些国际性大银行。

巴塞尔委员会吸纳了国际大银行的先进做法，提出了采用内部评级法计算信用风险资本要求，使监管资本与经济资本在理念上取得了一致，也为商业银行提供了一种新的经济资本计量模型。



第四节 经济资本

信用风险经济资本的计量

在计量信用风险经济资本过程中，银行通常需要考虑以下要素：

1. 违约概率、损失程度与违约风险暴露。 违约概率反映客户未来发生违约的可能性；违约损失率是指违约发生时，银行面临的经济损失水平。通过这两个因素，可以确定风险和损失的分布情况。此外，经济资本的大小还和违约风险暴露有关，是指发生违约时预期表内和表外项目风险暴露总额。

2. 时间范围。 通常而言，时间越长，银行面临的非预期损失越大，所需的经济资本就越多。银行不同业务活动时间长度差异很大，对于市场交易活动，通常较短；而对于信用风险，时间相对较长，银行在实践中通常选择的时间跨度为一年。



第四节 经济资本

3.置信水平。置信水平（又叫置信度）是一个事先确定的概率，用于表述突破这个概率时银行面临的损失大小。置信水平与银行风险偏好有关，对风险厌恶型银行来说，通常选择的置信水平就相对较高，因此计量得出的经济资本就较大。

4.相关性。投资组合的预期损失是组合中单笔业务的预期损失之和，与之不同的是，组合的非预期损失就不能用简单求和加总的方式得到，这时需要考虑一个重要的变量，那就是相关性。通常而言，相关性越小，组合的非预期损失就越小。由于各类风险之间以及组合内各业务之间都存在一定程度的相互影响，因此，在确定银行整体风险水平时，就需要考虑业务多样性、风险分散以及不同风险之间的相互影响。



第四节 经济资本

二、经济资本分配

经济资本的分配实质上是对风险的分配，即明确某一个经营机构、业务或产品所能承受的最大的风险。对于商业银行而言，银行需要合理地进行经济资本分配，使银行各业务单元的收益与风险相匹配，保证经济资本被分配到使用效率最高的业务领域，实现风险调整后的收益最大化。一般而言，**商业银行配置经济资本可采取自上而下、自下而上或两者相结合的方法。**

自上而下的分配模式是指基于确定的资本总量，综合考虑各管理维度经济资本占用和风险回报，在遵循一定原则（如目标资本回报要求）的基础上，将有限的经济资本按照不同的管理维度进行层层分解。



第四节 经济资本

实施自上而下资本分配的**关键**是制订一个总体经营计划，描述银行总的业务现状、经营目标（如目标资本回报要求）以及发展战略。通过这种分配模式，可有效贯彻银行的战略意图和管理思想，使整个银行业务发展和承担的风险总体可控。

自下而上的分配模式是先对每个业务单元进行风险计量，确定相应的经济资本需求，再将这些经济资本由底层向上逐级汇总，形成全行的经济资本分配方案。自下而上分配模式类似于在银行内部建立经济资本的交易市场，市场上的商品是经济资本、交易价格是风险回报，具体的资本分配量，由各业务单元综合过去业务发展情况和对未来业务风险判断进行申报，申报的有效性和具体数量由经济资本管理部门根据“申报报价”高低以及银行的发展战略决定。**原则上“报价”高、风险管理水平高的业务单元可获得较多的经济资本。**



第四节 经济资本

三、风险绩效考核

现代商业银行的核心即是经营和管理风险，其经营风险的特征决定了风险在商业银行绩效评价中的重要性和基础性作用。目前，国际上主流商业银行的风险绩效评价方法主要有**经济增加值**和**风险调整后的资本回报率**。

(一) 经济增加值

经济增加值，也称经济利润，是扣除全部资本的机会成本后的剩余利润。

其计算公式如下：

$$\text{EVA} = \text{税后净营业利润} - \text{经济资本} \times \text{资本成本}$$



第四节 经济资本

√假如你有100000元，你可以将它投资购买股票、债券、并预期获得10%的赢利，但取而代之的是，你为了实现一生的梦想而购买了一家小店。

√在第一年年底，你的小店取得了如下业绩：

销售额 250 000

税后利润 12 000

√你对该经营业绩满意吗？

√你此项业务的税后利润是12,000元

√如果投资购买了股票、债券，你在当年预期将获得10000元的收益

$$\begin{array}{r} 12000 \\ - 10000 \\ \hline 2000 \end{array}$$

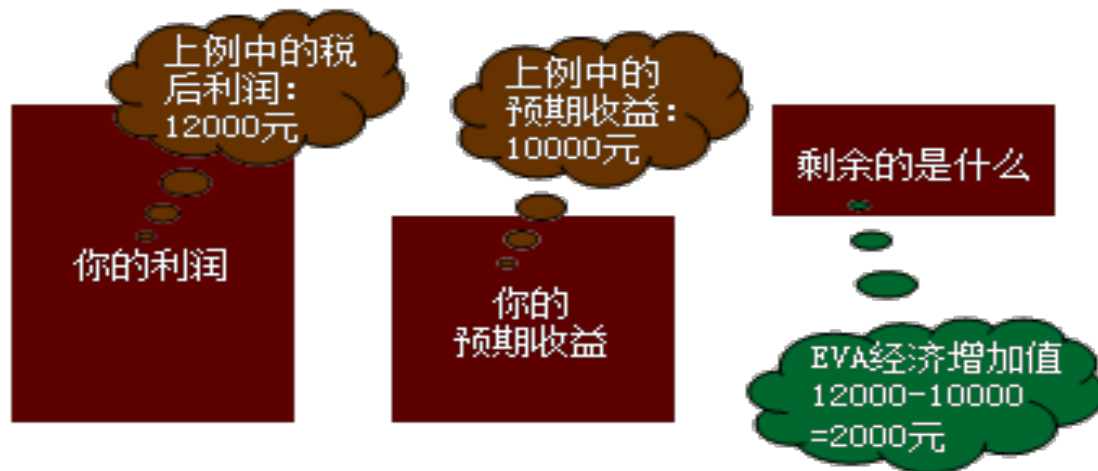
√你比预期多赢得了2000元-你对新业务的表现非常满意！

这就是EVA!



第四节 经济资本

EVA经济增加值 (Economic Value Added)



EVA经济增加值

“作为一种度量全要素生产率的关键指标，EVA反映了管理价值的所有方面...EVA是创造财富的真正关键所在”

——美国管理之父彼得·德

鲁克



第四节 经济资本

EVA在较大程度上克服了传统盈利性财务指标（如ROA等）的缺陷，能够比较客观地反映商业银行在一定时期内为所有者创造的价值。

EVA最核心的特点就是考虑机会成本，其表示经营项目的净利润与投资者用同样资本投资其他项目所获最低收益之间的差额。

如 $EVA > 0$ ，表明银行的资产使用效率高，银行价值增加；如 $EVA = 0$ ，说明银行的盈利仅能满足债权人和投资者预期获得的最低报酬，银行价值未变化； $EVA < 0$ ，此时即使会计报表反映的净利润为正，也表明银行的经营状况并不理想，银行价值在减少。



第四节 经济资本

(二) 风险调整后的资本回报率

风险调整后的资本回报率，又称经济资本回报率，是经风险调整后的净收益与经济资本的比率。其具体计算公式如下：

$$\text{RAROC} = \text{经风险调整后税后净利润} / \text{经济资本}$$

其中，经风险调整后税后净利润 = 总收入 - 资金成本 - 经营成本 - 风险成本 - 税项

RAROC已成为国际通用的银行业风险收益评价方法。与传统的ROA、ROE指标不同，RAROC更加注重风险成本与风险收入的匹配，要求对预期收入、预期损失等进行细分；此外，RAROC克服了传统财务绩效考核中盈利目标未能充分反映资本成本的缺陷，将商业银行的收益与风险直接挂钩，从根本上改变了银行忽视风险、盲目追求利润的经营方式。



第四节 经济资本

RAROC与ROE绩效衡量比较

例：A、B两家银行的绩效水平评价比较

ROE方法			RAROC方法		
项目	A银行	B银行	项目	A银行	B银行
贷款风险度	低	高	贷款风险度	低	高
贷款额度	1000	1000	贷款额度	1000	1000
净资产	60	60	经济资本	30	70
收入	9	25	收入	9	25
资金及管理成本	2	4	资金及管理成本	2	4
风险成本	1	13	风险成本	1	13
收益	6	8	收益	6	8
ROE	10%	13.33%	RAROC	20%	11.43%

造成这种差别的主要原因在于净资产没有像经济资本那样真实反映A、B两家银行相同金额贷款所占用的不同风险资本资源。

Provided by
Academy of Professional Accounting (APA)

谢谢！

