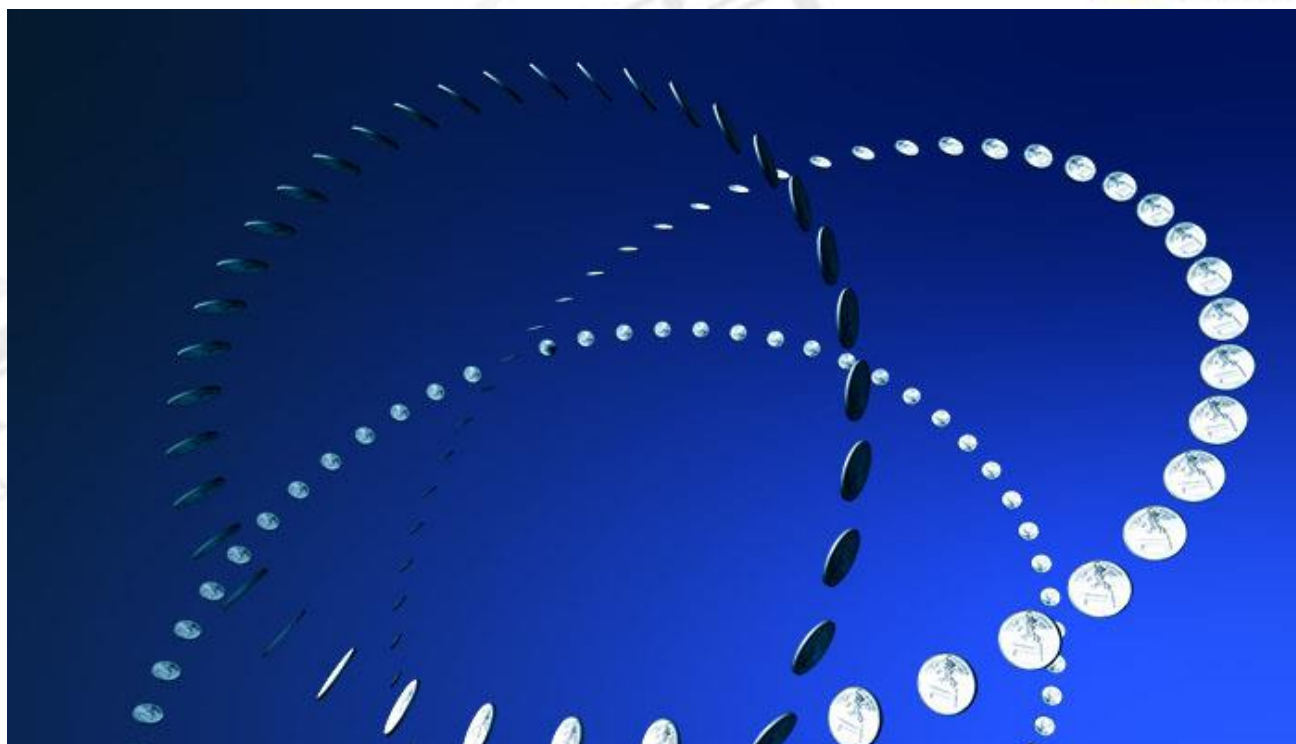




应对快速变化的世界 | 《中国 TOP40 银行价值创造排行榜 (2022)》正式发布





麦肯锡连续第七年发布中国银行业价值创造系列报告。今年的报告回顾了 2021-2022 年上半年中国银行业价值创造情况，并就快速变化的新时代下银行如何创造价值提出“攻守兼备”的八大战略及行动建议。

2021 年以来，国内银行业经营环境出现了一系列变化。从宏观经济发展来看，国际环境更趋复杂严峻，国内短期诸多突发因素给经济社会发展带来压力，应对快速变化的宏观环境将是未来一段时期国内银行业发展的主基调。从银行业自身发展来看，监管部门一方面积极统筹发展和安全，推动银行业高质量发展，对银行经营管理和风险管理提出了更高要求，另一方面也出台了多项引导措施，推动普惠金融、绿色金融、数字金融发展，为银行业发展带来新机遇。

在这一背景下，我们认为银行价值创造面临五大挑战：首先，银行需

要及时有效调整资产端结构,以应对宏观经济、行业发展和利率环境变化;第二,客户需求和预期发生改变,传统经营模式和渠道受到挑战,银行全渠道服务能力仍有待完善。第三,金融科技企业和嵌入式金融加剧银行服务竞争,传统银行应有效融合业务与科技,全面提升科技赋能的金融服务模式。第四,外部环境波动性增强、内部业务转型加速,这些都对银行风控能力和发展韧性提出新的要求,银行风险管理组织架构、运行效率及决策质量面临重大考验。最后,在银行业规模持续增长的背景下,各家银行精细化管理能力及专业能力建设仍然存在短板。

麦肯锡全球资深董事合伙人、中国区金融机构咨询业务负责人曲向军表示:“过去七年,我们持续关注中国 TOP40 银行价值创造情况,这一长期视角给我们带来了颇具价值的洞察和发现。2021 年以来宏观经济和监管环境出现一系列重大变化。在这种情况下,银行一方面如何应对短期变化、提升企业韧性;另一方面,如何积极进取,建立面向未来、可持续的经营能力,是我们今年关注的重点,这也是银行业在新时代下经营与发展的关键所在。”

2022 年报告继续选取 40 家代表性银行作为样本,样本银行与去年一致。报告主要基于该 40 家银行 2021 年与 2022 年上半年年报资料,计算各家银行 2021 年与 2022 年年化价值创造情况并进行排名。根据银保监会公布的商业银行业年度统计资料,截至 2021 年底,这 40 家银行管理着中国商业银行业 82% 的资产,贡献了约 90% 的税后净利润,具有足够行业代

表性。

最新研究成果：

一、随着经济逐步恢复，2021 年银行业整体业绩较上年明显改善；而在稳增长政策支持下，2022 年上半年银行业经济利润及平均资本回报率 (RAROC) 继续回升。

2021 年，TOP40 家银行合计创造经济利润 4,485 亿元人民币，风险调整后平均资本回报率 (RAROC) 为 14.82%，较 2020 年回升 0.47 个百分点。通过年化计算 2022 年上半年数据，预计 2022 年年化经济利润或将达到 5,684 亿元人民币，年化平均资本回报率约 15.47%。

2021 年，TOP40 家银行中有 19 家经济利润为正值，21 家经济利润为负值。与 2020 年相比，经济利润为正值银行增加 3 家。40 家银行中有 21 家银行经济利润同比上升，19 家银行经济利润同比下降。与 2020 年相比，经济利润上升的银行增加 21 家。

二、在价值创造方面，六大行继续保持领先，全国性股份制银行和主要城商行分化明显，主要农商行价值创造能力下降。

2021 年六大行、全国性股份制银行、主要城商行和主要农商行的 RAROC 分别为 16.81%、12.35%、11.23%和 12.10%。其中六大行、全国性股份制银行和主要城商行的 RAROC 分别同比上升 45、64 和 28 个基点，主要农商行的 RAROC 同比下降 33 个基点。

2021 年六大行的平均 RAROC 在四类银行中仍然最高，六大行在单位资产净利息收益能力和中收能力上仅次于股份制银行，同时资产减值率最低，使其可以实现较高的价值创造。

全国性股份制银行的平均 RAROC 在四类银行中增幅最大。然而，虽然股份制银行的单位资产净利息收益率和非息收益能力在四类银行中最强，但其单位资产减值水平在四类银行中也最高，侵蚀了大量利润。而在风险管理能力上的差异是造成不同股份制银行间的价值创造能力分化的重要因素之一。

主要城商行平均 RAROC 较 2020 年也有显著提升。但是，不同城商行间显著分化。部分城商行表现比肩六大行和领先股份制银行，但也有部分城商行表现差强人意，已连续多年排名榜单后十位。

主要农商行是四类银行中唯一 RAROC 同比下降的银行，主要农商行的平均单位资产非息收益率增长乏力，单位资产净利息收益能力持续下降，但资产减值水平不降反升，拖累了价值创造。

云报告 云报告 云报告 云报告 云报告 云报告 云报告 云报告 云报告 云报告

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_50661

