

基于 EVA 的商业银行业绩评价体系优化研究

高美荣

西安外事学院，陕西西安，710077；

摘要：在金融市场竞争日益激烈的背景下，科学合理的评价体系对商业银行的可持续发展至关重要。经济增加值（EVA）是一种全新的绩效管理方法，在商业银行业绩评价体系优化中发挥着不可替代的作用。基于此，本文深入剖析了传统商业银行评价体系的局限性，详细阐述了 EVA 的内涵及优势，并在此基础上探讨如何基于 EVA 对商业银行评价体系的优化。通过对 EVA 计算方法的调整与完善，将风险成本、资本成本等因素纳入考量，使评价结果能够更准确地反映商业银行的真实经营业绩和可持续的价值创造力。旨在于就国内商业银行体系之内如何完善 EVA 业绩评价机制提出相应的建议和对策。

关键词：EVA；商业银行；业绩评价体系；优化研究

DOI：10.69979/3029-2700.25.04.039

前言

商业银行在业绩评价体系优化中，合理引入 EVA，能够以价值最大化为核心，更加充分、真实地反映出银行经营绩效，并持续性改进管理体系，助力银行可持续发展。因此，商业银行应积极探索 EVA 在业绩评价体系优化中的应用措施，不断提升业绩评价体系优化效果。

1 EVA 的基本概述

基本概念：EVA(Economic Value Added)即经济增加值，是从税后净营业利润中扣除包括股权和债权的全部投入资本成本后的所得，是一种评价企业经营有效使用资本和为股东创造价值能力的经营业绩考核工具。

计算方式：EVA 主要是指调整后的企业净营业利润，减掉全部资本成本而剩下的利润。对于 EVA 的实质，可以利用测算的方式进行充分表达：

$$EVA = NOPAT - TC * WACC \quad (1)$$

指标解析 1：税后经营净利润 (NOPAT)。不同于其他考核方式，运用 EVA 首先需要对会计科目进行调整，常见的调整项目包括：研发费用、战略性投资、存货准备、坏账准备以及营业费用等。

指标解析 2：资本成本 (WACC) $WACC = K_b (B/V) (1-T) + K_s (S/V)$

式中： K_b —税前债务资本成本； K_s —权益资本成本； B —公司债务总额的市场价值； V —公司的市场总价值； T —公司所得税率。用资金成本乘以所投入的资本总额便得到公司的资本成本，即公司的最低盈利水平。公司

必须达到最低盈利水平，才能保证支付债务利息，保证股东得到最低的投资回报。

指标解析 3：资本总额 (TC)。

$$TC = \text{股东权益} + \text{负债} + \text{年末的贷款呆账准备} + \text{年末的坏账准备} + \text{年末的其他资产减值准备} - \text{无息流动负债} - \text{在建工程}$$

2 商业银行业绩评价体系现状及 EVA 引入必要性

2.1 商业银行业绩评价体系现状

对商业银行业绩评价体系现状进行深入分析，主要体现在以下几个方面：

目标定位不清晰。部分商业银行业绩评价体系构建的过程中，普遍存在目标定位偏差的现象，难以以为商业银行发展战略的实现提供有力支撑与保障。比如，部分商业银行对业绩评价的目标缺乏充分的认知，将其定位于明确利益分配的参考依据和主要工具，进而造成目标定位较为狭窄，难以有效发挥银行业绩评价体系的重要价值，并在很大程度上阻碍了银行战略目标的思想。

指标设置不合理。部分商业银行在构建业绩评价体系的过程中，更多基于相关业务部门、财务部门设定相对应的指标，较少涉及一些能够准确预测商业银行未来业绩的非财务指标。同时，评价指标设置的数量多，不同指标之间缺乏密切的内在联系，难以系统化、全面地评价商业银行整体经营状况。此外，部分商业银行业绩评价体系中，更多局限于以往的财务指标考核评价，并

在评价指标设置中更加强调规模，在一定程度上忽视了银行人力、信息和组织资本等多种无形资产的重要价值。因此，商业银行业绩评价指标设置不合理，缺乏对银行发展战略动因指标的综合评价，无法综合反映出银行业绩水平，并且难以有效预测银行的未来绩效。

评价主体单一。商业银行业绩评价中很多以层级分支机构的业绩评价为主，忽视了部门、个人、客户的业绩评价。4. 评价方法缺乏创新。通常商业银行业绩评价体系实施的过程中，着重强调结果评价，缺乏过程控制，并且在评价结果反馈和绩效改进等多个方面存在较多不足，难以为商业银行战略执行提供有力支撑和保障。此外，商业银行缺乏覆盖全员的绩效管理体系，没有合理利用先进的管理系统和工具，将商业银行的战略目标合理分解到每个员工身上，使得员工对银行的战略目标了解不全面。员工的绩效考核与商业银行的战略目标相脱节，使得整个业绩评价体系实施效果不佳，造成隐含战略执行缺乏有效支撑。

2.2 商业银行业绩评价体系 EVA 引入必要性

商业银行在业绩评价体系中，应用的传统会计核算方法，容易受到相关因素的影响，使得相关指标无法充分、真实地体现出银行实际经营业绩水平。而 EVA 的引入，在计算中针对性调整了部分会计科目，最大限度减少相关因素的不良影响，进而能够客观、全面、真实地反映出商业银行的实际经营业绩。

商业银行在发展过程中涉及各方的利益，存在一定的风险。比如，部分商业银行的决策层为经营业绩故意调整会计利润，使得账面数据失真，无法体现银行的业绩水平。而 EVA 的引入，有利于将各方的利益趋于一致，有效规避风险，使得各方共同努力实现银行经营业绩水平的提升。

商业银行业绩评价体系 EVA 的引入，更加全面地考虑了资本成本，并将权益资本成本纳入该体系中，最大程度提高资本使用效率。同时，EVA 的引入，有利于经营者不仅强调经济利润，还提高了投资决策谨慎选择的重视程度，选用最优资本结构。此外，EVA 的引入，能够基于商业银行业绩评价体系，针对性的修正部分会计科目，更加强调银行的长远发展，促进各方目标和利益统一，全面落实可持续发展理念。

3 基于 EVA 的商业银行业绩评价体系优化

3.1 优化原则

业绩评价体系的优化是有效提高商业银行综合效益，加强管理，考核业绩的有效手段，需要银行给予高度重视。在基于 EVA 的商业银行业绩评价体系优化过程中，需要遵循以战略为导向的优化原则，详细分析银行的长期和短期目标，提高执行水平。在实践中，商业银行可以充分发挥 EVA 的优势和作用，制定明确的战略部署，并将战略思想全面落实在实际工作中。商业银行基于战略思想，科学构建平衡积分卡模块，并选择相适应的指标，逐步分解战略目标，将其落实在每位工作人员身上，使得业绩评价体系和战略目标进行有机结合。

业绩评价体系在建立和实施的过程中，会受到相关因素的影响发生一定变化。因此，商业银行应遵循持续改进原则，结合业绩评价体系实施效果，分析其与银行发展不相适应的现象，并基于银行经营的实际情况，持续改进和完善体系，进一步提升业绩评价体系优化效果。在此过程中，商业银行各个部门应当互相协作配合，各岗位人员进行有效沟通和交流，及时发现存在的问题，并针对性改进自身的缺点，全面落实以战略目标为导向的思想，促进商业银行在持续改进的业绩评价体系下迅速发展。

3.2 优化目标

基于 EVA 的商业银行业绩评价的目标定位在实质上就是通过业绩评价工作，明确管理目标，分析需要解决什么问题等。因此，业绩评价目标的定位对业绩评价的实施具有较大影响。而商业银行之间的竞争不断加剧，逐渐凸显出战略管理的重要性，希望通过加强战略管理，增强银行的综合实力与市场竞争力，进而获得更多竞争优势。对此，在商业银行业绩评价体系优化中合理应用 EVA，持续优化目标，明确目标定位，制定具有战略导向的业绩评价体系，促进其始终服务于银行战略实施和战略目标的实现。

对于商业银行而言，EVA 可以当作一种综合评价指标，对银行在利润、资本运作等多方面的具体表现进行有效衡量。同时，商业银行可以将 EVA 绩效和激励、薪酬制度相结合，调动各部门人员工作的积极主动性，提高盈利能力，并借助 EVA 的评估合理分配奖励。此外，在业绩评价体系优化中，商业银行基于 EVA 优化目标，通过 EVA 评价科学权衡资金成本和 EVA 之间的关系，使得商业银行各个分支机构在运营和发展中始终坚持以

效益为导向，进而实现股东价值的最大化。

3.3 优化内容

基于 EVA 进行商业银行业绩评价内容的优化，需要综合分析和确定业绩绩效评价维度。在优化内容的过程中，为了有效平衡商业银行长期和短期目标，需要有机结合财务和非财务指标，以 EVA 为最终导向，将其当作核心指标，以平衡积分卡评价工具为依托，明确 EVA、财务、客户、内部业务流程、学习与成长等不同层面的关键业绩评价维度。同时，在优化内容的过程中，综合评估商业银行战略方案和计划，从多个维度构建银行综合业绩评价模型。

商业银行业绩的相关因素众多，基于关键业绩评价维度，充分凸显出绩效考核的导向作用，明确不同维度的具体考核指标，并针对性设计可量化的评价指标。在实践中，商业银行可以应用基于 EVA 的平衡计分卡综合评价模型进行业绩评价，并且从多个层面更加真实地反映出银行总体业绩状况和发展趋势。

表 1：某商业银行基于 EVA 的平衡积分卡综合业绩评价—2023 年数据分析

| 评价维度 | 权重 (%) | 战略目标 | 关键指标 | 权重 (%) | 2023 年 | 平均值 | 2023 绩效 |
|----------|--------|----------|-----------|--------|---------|---------|---------|
| EVA 维度 | 37.17 | 经济资本管理 | EVA | 37.17 | 96985.2 | 85662.7 | 27.01 |
| 财务维度 | 31.2 | 追求持续盈利 | 总资产收益率 | 12.27 | 0.0146 | 0.0133 | 13.25 |
| 客户维度 | 9.61 | 提高客户满意度 | 客户满意度 | 1.2 | 0.884 | 0.8153 | 1.47 |
| 内部经营流程维度 | 5.28 | 提升业务质量管理 | 现金差错率 | 3.06 | 0.28 | 0.57 | 3.06 |
| 学习与成长维度 | 16.74 | 人力资源开发 | 员工收入水平增长率 | 3 | 0.1103 | 0.1207 | -0.38 |

3.4 优化保障

为了改进 EVA 在商业银行业绩评价体系中的应用效果，需要商业银行结合实际情况优化保障。在实践中，商业银行应当树立 EVA 战略理念，将其充分体现在整个业绩评价体系中，基于该理念的引导，使得相关部门在业绩考核中将股东投资效益的思想当作重点内容。同时，将 EVA 评价方法渗透在员工意识中，进而有效落实在实际工作中，逐渐形成以股东价值提升为核心的特色文化，并助力商业银行可持续发展。同时，商业银行应当提高信息化管理系统的建设水平，实现信息共享，保证业绩评价数据的真实可靠性和完整性，为基于 EVA 的业绩评价体系运行提供有效的保障。

4 结语

基于 EVA 的业绩评价体系，将商业银行价值增长幅度的升高当作核心，充分体现出商业银行的价值创造能

由于经济增价值（EVA）的计算是建立在调整会计科目的基础上，同时构成 EVA 指标里的数据牵扯到风险数据、资本数据、内部分摊等数据，内部调整无会计法法律制度准则指导，一旦这些数据的调整不够严谨、不够科学均会造成 EVA 值大幅度的偏离正确值，从而对商业银行复杂的业务调整发出错误指令。基于以上原因商业银行在利用 EVA 测算时搭建一个以经济资本理论为依据结合风险模型的商业银行风险调整度量模式。

例如：某商业银行以 EVA 为核心的平衡积分卡综合业绩评价数据分析（如表 1 所示）。结合不同评价维度反映的实际情况，该商业银行 2023 年整体业绩较好，尤其是财务方面绩效较好，EVA 值较高。但是在客户维护、学习和成长方面的业绩水平较低。因此，该商业银行应当在今后工作中重点关注这几个方面，重视内部管理，完善内控制度，提高工作质量和效率，提升服务水平，并加大人力资本的投资力度，进一步保证人才队伍的稳定性，提高员工的综合能力和素质。

力、经营业绩水平，并综合评价商业银行资本的利用率。为了充分发挥以 EVA 为基础的业绩评价体系运行价值，就需要各商业银行针对性优化评价目标、内容和保障，以此助力商业银行的健康经营和长久发展。

参考文献

- [1] 崔莹莹. EVA 在商业银行业绩评价中的应用研究 [J]. 中国乡镇企业会计, 2015, (07): 169-170.
- [2] 江润霞. 中国工商银行 EVA 的业绩评价分析 [J]. 安顺学院学报, 2019, 21(04): 114-117.
- [3] 窦丰雷. 简析 EVA 在商业银行业绩评价体系中的应用 [J]. 经济师, 2020, (07): 117-118+121.
- [4] 张军. EVA 在商业银行业绩评价体系中的应用研究——以 2018 年为剖析基准 [J]. 中国集体经济, 2022, (17): 115-117.
- [5] 李勇. 资产负债观与收益观环接的商业银行业绩评价模式探析 [J]. 财务与会计, 2023, (17): 71-72.