



第四节 商业银行管理

（四）资产负债管理的指标体系

为了增强商业银行自我约束和自我发展能力，中国人民银行于1994年开始对商业银行的资本充足率、存贷比等资产负债指标实施比例管理。

2003年，国务院银行业监督管理机构提出了“管风险、管法人、管内控、提高透明度”的监管新理念，强调坚持以风险为核心的监管内容。



第四节 商业银行管理

（四）资产负债管理的指标体系

自2006年1月1日起，《商业银行风险监管核心指标（试行）》实施，建立了风险水平、风险迁徙和风险抵补三方面的指标体系。

2008年全球金融危机发生之后，巴塞尔银行监管委员会及各国监管当局对金融监管制度和监管工具进行了系统反思，并进行了一系列监管制度变革。



第四节 商业银行管理

（四）资产负债管理的指标体系

为体现新形势下大型银行的改革发展和风险特征，提高大型银行监管的针对性和有效性，中国银行业监督管理委员会于2010年年初探索创立了“腕骨”（CARPALS）监管指标体系。



第四节 商业银行管理

（四）资产负债管理的指标体系

该体系由资本充足性（capitaladequacy）、贷款质量（assetquality）、风险集中度（riskconcentration）、拨备覆盖（provisioningcoverage）、附属机构（affiliatedinstitutions）、流动性（liquidity）、案件防控（swindlepreventionandcontrol）七大类十三项指标构成，它将2008年全球金融危机后国际关注较多的杠杆率、流动性覆盖率、净稳定融资比例等资产负债指标纳入监管，进一步丰富了资产负债管理的指标体系。



第四节 商业银行管理

（五）资产负债管理的方法

现代商业银行的资产负债管理体系是一个复杂的系统，它必须以科学的分析方法、先进的管理工具和有效的管理手段为支持。

目前，国际银行业较为通行的资产负债管理方法主要包括三种：风险计量方法、风险对冲方法和结构调节方法。

其中，风险计量和风险对冲方法主要面向利率、汇率和流动性等资产负债业务相关的市场风险，不包括信用风险、操作风险等。



第四节 商业银行管理

（五）资产负债管理的方法

风险计量方法包括缺口分析、敏感性分析、久期分析、计算风险价值、压力测试、情景分析等。

风险对冲方法包括到期日对冲、重定价对冲、利率和汇率远期、互换、期权等。

结构调整方法包括产品定价模型、内部资金转移定价、风险调整资本回报率等。



第四节 商业银行管理

（五）资产负债管理的方法

较为常见的资产负债管理方法和工具：

- 1、缺口分析
- 2、久期分析
- 3、外汇敞口分析
- 4、情景模拟
- 5、压力测试



第四节 商业银行管理

1、缺口分析

缺口分析是商业银行衡量资产与负债之间重新定价期限和现金流量到期期限匹配情况的一种方法，主要用于利率敏感性缺口和流动性期限缺口分析。前者衡量一定时期内到期或需重新定价的资产与负债之间的差额，后者用于定期计算和监测同期限内到期的资产与负债差额。



第四节 商业银行管理

1、缺口分析

以利率敏感性缺口为例，如果某一时期内到期或需重新定价的资产大于负债，则为正缺口，反之则为负缺口。

在利率上升时，保持正缺口对商业银行是有利的，因为资产收益的增长要快于资金成本的增加，利差自然就会增加；

在利率下降时，正缺口会减少利差，对商业银行是不利的。

负缺口的情况正好与此相反。



第四节 商业银行管理

2、久期分析

久期分析是商业银行衡量利率变动对全行经济价值影响的一种方法。商业银行通过改变资产、负债的久期，实现资产负债组合的利率免疫，提高全行的市场价值和收益水平。

具体而言，就是对各时段的缺口赋予相应的敏感性权重，计算加权缺口，并对所有时段的加权缺口进行汇总，以此估算利率变动可能会对银行经济价值产生的影响。

一般情况下，金融工具到期日或距下一次重定价日的时间越长，并且在到期日之前支付的金额越小，则久期的绝对值越高，表明利率变动将对银行的经济价值产生较大影响。



第四节 商业银行管理

3、外汇敞口分析

外汇敞口与敏感性分析是商业银行衡量汇率变动对全行财务状况影响的方法。

商业银行采用敞口限额管理和资产负债币种结构管理等方式控制外汇敞口产生的汇率风险。

敏感性分析是在保持其他风险因素不变的前提下，研究单个风险因子的变化对银行造成的影响。



第四节 商业银行管理

4、情景模拟

情景模拟是指商业银行结合设定的各种可能情景的发生概率，研究多种因素同时作用可能产生的影响。商业银行在现有头寸数据的基础上，结合对未来业务规模和利率变化的预测以及对客户行为的分析和假设，进行多种不同情景的动态分析。情景模拟是一种多因素分析方法。



第四节 商业银行管理

5、流动性压力测试

流动性压力测试是一种以定量分析为主的流动性风险分析方法，是一种极端情况下的情景模拟分析。商业银行通过流动性压力测试测算全行在遇到小概率事件等极端不利情况下可能发生的损失，从而对银行流动性管理体系的脆弱性做出评估和判断，进而采取必要措施。



第四节 商业银行管理

【单选】与负债管理理论相比，商业银行资产管理理论的主要不足是（ ）。

- A. 过于偏重安全性与流动性
- B. 过于关注效益性
- C. 过于强调经营者的进取精神
- D. 在安全性方面没有突破性进展



第四节 商业银行管理

答案：A

解析：资产理论过于偏重安全性与流动性，不利于鼓励银行家的进取精神，在效益方面没有突破性进展。负债管理理论能够比较好地解决流动性和效益性的矛盾，能够鼓励银行家不断开拓与创新，但往往给经营带来很大风险，使流动性、安全性与效益性之间不能很好地协调。资产负债管理理论则把资产负债作为一个整体的、科学的管理体系来研究，所以这一理论是目前现代商业银行最为流行的经营管理理论。



第四节 商业银行管理

【多选】资产负债管理的基本原理包括（ ）。

- A. 货币结构匹配原理
- B. 规模对称原理
- C. 结构对称原理
- D. 速度对称原理
- E. 目标互补原理



第四节 商业银行管理

答案：BCDE

解析：资产负债管理的基本原理包括：

①规模对称原理；②结构对称原理；③速度对称原理；④目标互补原理；⑤利率管理原理；⑥比例管理原理。



第四节 商业银行管理

【多选】商业银行负债管理包括（ ）。

- A. 贷款管理
- B. 中央银行借款
- C. 库存现金
- D. 存款管理
- E. 长期借款



第四节 商业银行管理

答案：BDE

解析：商业银行负债管理主要包括存款管理和借入款管理两方面内容。存款管理是商业银行负债管理的重点，主要内容有三个方面：①对吸收存款方式的管理；②存款利率管理；③存款保险管理。

商业银行的借入款包括短期借款和长期借款两种，短期借款有同业拆借、证券回购和向中央银行借款等，长期借款有发行金融债券，包括发行普通金融债券、次级金融债券、混合资本债券和可转换债券等。



第四节 商业银行管理

【多选】以下关于商业银行资产负债管理方法和工具的描述，正确的有（ ）。

- A. 在利率上升的环境中，保持正缺口对银行有利
- B. 情景模拟是研究多因素同时作用对商业银行产生的影响
- C. 流动性压力测试是研究多因素同时作用对商业银行产生的影响
- D. 在利率上升的环境中，保持负缺口对银行有利
- E. 久期分析是商业银行衡量利率变动对全行经济价值影响的方法



第四节 商业银行管理

答案：ABE

解析：在利率上升的环境中，保持正缺口对商业银行是有利的，因为资产收益的增长快于资金成本的增加，利差自然增大；而在利率下降的环境中，正缺口会减少利差，对商业银行是不利的。负缺口的情况正好与此相反。A项正确、D项错误。情景模拟是商业银行结合设定的各种可能情景的发生概率，研究多种因素同时作用可能产生的影响。B项正确。流动性压力测试是一种以定量分析为主的流动性风险分析方法。C项错误。久期分析是商业银行衡量利率变动对全行经济价值影响的一种方法。E项正确。