



第三节

商业银行资产负债管理



第三节 商业银行资产负债管理

本节考点：

- 1、资产负债管理理论
- 2、资产负债管理的基本内容
- 3、资产负债管理的工具
- 4、资产负债管理指标



第三节 商业银行资产负债管理

一、资产负债管理理论

资产负债管理是商业银行对其资金运用和资金来源的综合管理，是现代商业银行的基本管理制度。



第三节 商业银行资产负债管理

（一）资产负债管理的发展脉络

西方商业银行的资产负债管理理论经历了三个主要发展阶段：

资产管理理论

负债管理理论

资产负债
管理理论



第三节 商业银行资产负债管理

（二）商业银行资产负债管理的基本原理

- 1) 规模对称原理
- 2) 结构对称原理
- 3) 速度对称原理（偿还期对称原理）

平均流动率 = 资产平均到期日 / 负债平均到期日

- 4) 目标互补原理
- 5) 利率管理原理
- 6) 比例管理原理



第三节 商业银行资产负债管理

考点二、资产负债管理的基本内容





第三节 商业银行资产负债管理

考点三、资产负债管理的工具

(一) 缺口分析

(二) 情景模拟与压力测试



第三节 商业银行资产负债管理

（一）缺口分析

缺口分析是商业银行资产负债管理的核心工具之一，用于衡量银行在特定时间段内资产和负债的期限错配情况。

通过分析不同时间段的资产和负债缺口，银行可以评估利率风险、流动性风险以及资本充足性，从而制定相应的管理策略。

缺口分析主要包括流动性缺口分析、利率敏感性缺口分析和久期缺口分析。



第三节 商业银行资产负债管理

(一) 缺口分析

1、流动性缺口分析

未来各个时间段的流动性缺口=未来各个时间段到期的表内外资产-未来各个时间段到期的表内外负债

未来各个时间段到期的表内外资产=未来各个时间段到期的表内资产+未来各个时间段到期的表外收入

未来各个时间段到期的表内外负债=未来各个时间段到期的表内负债+未来各个时间段到期的表外支出



第三节 商业银行资产负债管理

(一) 缺口分析

2、利率敏感性缺口分析

利率敏感性缺口=利率敏感性资产-利率敏感性负债



第三节 商业银行资产负债管理

正利率缺口说明：

①利率敏感性资产多于利率敏感性负债；

②当利率上升时，资产收益增加幅度大于负债成本增加幅度，净利息收入增加；

③当利率下降时，资产收益减少幅度大于负债成本减少幅度，净利息收入减少。



第三节 商业银行资产负债管理

负利率缺口说明：

- ①利率敏感性负债多于利率敏感性资产；
- ②当利率上升时，负债成本增加幅度大于资产收益增加幅度，净利息收入减少；
- ③当利率下降时，负债成本减少幅度大于资产收益减少幅度，净利息收入增加。

零利率缺口说明：

利率敏感性资产与利率敏感性负债相等，利率变动对净利息收入的影响较小。



第三节 商业银行资产负债管理

3、久期缺口分析

久期缺口的计算公式如下：

$$\text{久期缺口} = DA - L/A \times DL$$

DA 是资产的久期，DL是负债的久期，L是负债的市场价值，
A 是资产的市场价值。



第三节 商业银行资产负债管理

正久期缺口说明：

①资产对利率的敏感性高于负债；

②当利率上升时，资产价值下降幅度大于负债价值下降幅度，净资产价值减少；

③当利率下降时，资产价值上升幅度大于负债价值上升幅度，净资产价值增加。



第三节 商业银行资产负债管理

负久期缺口说明：

①负债对利率的敏感性高于资产；

②当利率上升时，负债价值下降幅度大于资产价值下降幅度，净资产价值增加；

③当利率下降时，负债价值上升幅度大于资产价值上升幅度，净资产价值减少。

零久期缺口说明：

资产和负债对利率的敏感性相同，利率变动对净资产价值的影响较小。



第三节 商业银行资产负债管理

（二）情景模拟与压力测试

1、情景模拟

在商业银行资产负债管理中，情景模拟用于评估银行在不同经济和市场情景下的财务状况和风险暴露。

情景模拟的核心目标是帮助银行在不确定的环境中做出更科学的决策，增强抗风险能力。



第三节 商业银行资产负债管理

情景模拟主要的应用场景：

1、利率风险管理，模拟利率上升或下降对银行净利息收入和净资产价值的影响，评估利率变动对贷款、债券等资产的市场价值的影响。

2、流动性风险管理，模拟存款流失、融资渠道中断等情景下的流动性缺口，评估银行在极端情景下是否持有足够的优质流动性资产。



第三节 商业银行资产负债管理

情景模拟主要的应用场景：

3、信用风险管理，模拟经济衰退、失业率上升等情景下的贷款违约率变化，评估银行资本充足率和拨备覆盖率的变化。

4、汇率风险管理，模拟汇率波动对银行外汇资产和负债的影响，评估外汇敞口的潜在损失。

5、市场风险管理，模拟股市、债市波动对银行投资组合的影响，评估市场风险对银行资本和盈利能力的影响。



第三节 商业银行资产负债管理

2、压力测试

在商业银行资产负债管理中，压力测试用于评估银行在**极端但可能发生的市场条件下**的风险承受能力和潜在损失。

通过模拟极端情景（如经济衰退、市场崩盘、利率大幅波动），压力测试帮助银行识别潜在脆弱点，制定应对策略，并确保在危机中保持稳健运营。

压力测试的核心目标是评估银行在极端情景下的资本充足性、流动性和盈利能力，确保其具备足够的抗风险能力。



第三节 商业银行资产负债管理

压力测试主要的应用场景：

一是资本充足性管理，评估极端情景下银行的资本充足率是否达标，分析资本缓冲是否足以应对潜在损失。

二是流动性风险管理，评估极端情景下银行的流动性缺口和融资能力，分析优质流动性资产是否足以应对资金流出。

三是信用风险管理，评估极端情景下贷款违约率上升对银行资本和拨备的影响，分析不良贷款率和拨备覆盖率的变化。



第三节 商业银行资产负债管理

压力测试主要的应用场景：

四是市场风险管理，评估极端情景下利率、汇率、股价波动对银行投资组合的影响，分析市场风险对净利息收入和净资产价值的影响。

五是盈利能力管理，评估极端情景下银行的净利息收入和净利润变化，分析盈利能力是否足以覆盖运营成本和风险损失。



第三节 商业银行资产负债管理

压力测试的类型：

一是敏感性分析，评估单一风险因素（如利率上升100个基点）对银行的影响，适用于快速评估特定风险的潜在影响。

二是情景压力测试，评估多个风险因素（如经济衰退、市场波动）同时发生的影响，适用于全面评估银行在复杂情景下的抗风险能力。

三是反向压力测试，从银行可能破产的假设出发，反向推导导致破产的情景，适用于识别银行的极限风险承受能力。



第三节 商业银行资产负债管理

考点四、资产负债管理指标

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：

资本充足性（capital adequacy）、贷款质量（asset quality）、风险集中度（risk concentration）、拨备覆盖（provisioning coverage）、附属机构（affiliated institutions）、流动性（liquidity）、案件防控（swindle prevention and control）七大类十三项指标。



第三节 商业银行资产负债管理

(一) 流动性覆盖率

流动性覆盖率=合格优质流动性资产÷未来30天现金净流出量×100%



第三节 商业银行资产负债管理

流动性覆盖率的优缺点

优点：

- ①提升短期抗风险能力，强制银行储备高流动性资产，应对挤兑等突发风险；
- ②统一监管标准，全球统一指标，增强银行体系稳定性；
- ③优化资产结构，促使银行减少长期低流动性资产配置。



第三节 商业银行资产负债管理

流动性覆盖率的优缺点

缺点：

- ①时间窗口短，仅覆盖30天，忽视长期流动性风险；
- ②或导致银行偏好低收益优质流动性资产，压缩信贷空间；
- ③优质流动性资产价值在市场动荡时可能缩水（如国债价格波动）；
- ④复杂性高，计算需精细化数据支持，增加合规成本。



第三节 商业银行资产负债管理

（二）净稳定资金比例

净稳定资金比例=可用的稳定资金÷所需的稳定资金
×100%

净稳定资金比例的最低监管标准为不低于100%。



第三节 商业银行资产负债管理

净稳定资金比例的优缺点

优点：

- 一是提升银行长期流动性风险管理能力；
- 二是减少对短期融资的依赖，增强资金稳定性。

缺点：

- 一是可能增加银行的融资成本（如发行长期债券）；
- 二是对资产配置的限制可能影响银行的盈利能力。



第三节 商业银行资产负债管理

（三）存贷比

自2015年起，存贷比不再作为监管指标管理，转而作为监测指标管理。

存贷比的计算公式如下：

$$\text{存贷比} = \text{调整后贷款余额} \div \text{调整后存款余额} \times 100\%$$



第三节 商业银行资产负债管理

存贷比的优点：

- ①简单直观，易于计算和理解，能够快速反映银行的资金运用情况；
- ②作为流动性管理工具，可以帮助银行评估存款与贷款的匹配程度，避免过度依赖外部融资；
- ③高存贷比可能预示流动性风险，促使银行加强风险管理。



第三节 商业银行资产负债管理

存贷比的缺点：

- ①存贷比是静态指标，仅反映某一时点的存贷款比例，无法动态反映银行的流动性变化；
- ②忽视资产质量，未考虑贷款的风险水平和回收能力；
- ③限制信贷扩张，严格的存贷比限制可能抑制银行的信贷投放能力，影响经济增长；
- ④表外业务未覆盖，未纳入表外业务（如信用证、担保）的潜在流动性风险。



第三节 商业银行资产负债管理

（四）流动性缺口率

流动性缺口率=未来各个时间段的流动性缺口÷相应时间段到期的表内外资产×100%

相应时间段到期的表内外资产=相应时间段到期的表内资产+ 相应时间段到期的表外收入



第三节 商业银行资产负债管理

流动性缺口率的优点：

- ①动态反映流动性风险，能够评估未来特定时间段内的流动性供需情况；
- ②时间维度灵活，可根据需要计算不同时间段（如1个月、3个月、1年）的缺口率；
- ③可以帮助银行提前识别流动性风险，制定应对措施。



第三节 商业银行资产负债管理

流动性缺口率的缺点：

- ①预测难度大，现金流入和流出的预测依赖于假设和模型，可能存在误差；
- ②未考虑市场条件变化（如利率波动、经济衰退）对流动性的影响。



本节小结

第三节
商业银行
资产负债管
理

- 1、资产负债管理理论
- 2、资产负债管理的基本内容
- 3、资产负债管理的工具
- 4、资产负债管理指标



第四节

商业银行资本管理



第四节 商业银行资本管理

本节考点：

- 1、资本的定义和功能
- 2、资本的分类和构成
- 3、资本充足率和杠杆率
- 4、资本补充



第四节 商业银行资本管理

考点一、资本的定义和功能

资本：商业银行从事经营活动必须注入的资金，可以用来吸收银行的经营亏损，缓冲意外损失，保护商业银行的正常经营，为商业银行的注册、组织营业以及存款进入前的经营提供启动资金。



第四节 商业银行资本管理

从保护存款人的利益和提高商业银行体系安全性的角度看，
商业银行资本的核心功能是吸收损失：

一是在银行清算条件下吸收损失，其功能是为高级债权人和存款人提供保护；

二是在持续经营条件下吸收损失，体现为随时用来弥补银行经营过程中发生的损失。



第四节 商业银行资本管理

考点二、资本的分类和构成

(一) 资本的分类

在现代商业银行经营管理中，有三种资本：

01

会计资本

02

监管资本

03

经济资本



第四节 商业银行资本管理

1、会计资本【账面资本】

根据会计准则反映在银行资产负债表上的资本。

由于会计资本是银行全部资产减全部负债以后的余额，它代表银行所有者享有的剩余权益，因此又被称为所有者权益或股东权益。

所有者权益的来源包括所有者投入的资本、直接计入所有者权益的利得和损失、留存收益等。会计资本由实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润、一般准备、直接计入所有者权益的利得和损失、少数股东权益七部分组成。



第四节 商业银行资本管理

2、监管资本

监管资本是监管机构为了促进银行审慎经营，维持金融体系稳定而规定的商业银行必须持有的资本。

监管者最关心的是银行是否有足够的资本以保证存款者和其他债权人不受损失，从而确保金融体系的安全性、稳定性和公平性。在这种情况下，监管者负责制定计算资本充足程度的标准方法，根据风险状况判断银行的资本充足性，采取相应的监管措施使银行持有充足的资本。



第四节 商业银行资本管理

3、经济资本【风险资本】

经济资本是指商业银行在一定的置信水平下，为了应对未来一定期限内的经济损失（非预期损失）而应该持有的资本，是银行抵补风险所要求拥有的资本。

经济资本是一种“虚拟”资本，它并不存在于资产负债表的某一个或几个科目中。

经济资本并不必然等于银行的会计资本，可能大于会计资本，也可能小于会计资本。



第四节 商业银行资本管理

（二）资本的构成

1、会计资本的构成

商业银行的会计资本是指银行在财务报表中反映的自有资金和合格资本工具，用于支持业务运营、吸收损失和维护债权人利益。



第四节 商业银行资本管理

主要的会计资本如下：

(1) 实收资本/普通股股本，是银行发行的普通股股票，代表股东对银行的所有权。普通股股东享有投票权和分红权。

(2) 资本公积，主要包括股票发行溢价、资产重估增值、接受捐赠等。

(3) 盈余公积，主要包括法定盈余公积和任意盈余公积。

法定盈余公积是指企业根据法律规定，从净利润中提取的一定比例的公积金。

任意盈余公积是指企业根据自身需要，从净利润中提取的公积金。盈余公积的主要用途包括弥补亏损、转增资本等。



第四节 商业银行资本管理

主要的会计资本如下：

(4) 未分配利润，是商业银行内部资本积累的重要来源。

(5) 一般风险准备，是商业银行为应对未来可能发生的风险和损失，从净利润中提取的专项准备金。



第四节 商业银行资本管理

（二）资本的构成

2、监管资本的构成





第四节 商业银行资本管理

构成	含义	内容
(1) 核心一级资本	在银行持续经营条件下，无条件用来吸收损失的资本工具，具有永久性、清偿顺序排在其他融资工具之后的特征	实收资本/普通股 资本公积 盈余公积 一般风险准备 未分配利润 累计其他综合收益 少数股东资本可计入部分



第四节 商业银行资本管理

构成	含义	内容
(2) 其他一级资本	非累积性的、永久性的、不带有利率跳升及其他赎回条款，本金和收益都应在银行持续经营条件下参与吸收损失的资本工具	其他一级资本工具及其溢价 (如优先股及其溢价) 少数股东资本可计入部分



第四节 商业银行资本管理

构成	含义	内容
(3) 二级 资本	在破产清算条件下可以用于吸收损失的资本工具，受偿顺序列在普通股之前、在一般债权人之后，不带赎回机制，不允许设定利率跳升条款，收益不具有信用敏感性特征，必须含有减记或转股条款。	二级资本工具及其溢价 超额贷款损失准备可计入部分 少数股东资本可计入部分



第四节 商业银行资本管理

(4) 资本扣除项

商业银行在计算资本充足率时，应当从核心一级资本中全额扣除以下项目：

商誉、其他无形资产（土地使用权除外）、由经营亏损引起的净递延税资产、贷款损失准备缺口、资产证券化销售利得、确定受益类的养老金资产净额、直接或间接持有本银行的股票、对资产负债表中未按公允价值计量的项目进行套期形成的现金流储备、商业银行自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益、审慎估值调整。



第四节 商业银行资本管理

考点三、资本充足率和杠杆率

1、资本充足率

资本充足率是指商业银行持有的、符合《商业银行资本管理办法》规定的资本净额与风险加权资产之间的比率。

根据《商业银行资本管理办法》，核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别不得低于5%、6%和8%。



第四节 商业银行资本管理

我国商业银行资本充足率的计算公式如下：

资本充足率

=（总资本—对应资本扣减项）/风险加权资产

一级资本充足率

=（一级资本—对应资本扣减项）/风险加权资产

核心一级资本充足率

=（核心一级资本—对应资本扣减项）/风险加权资产



第四节 商业银行资本管理

商业银行风险加权资产包括：

信用风险加权资产、市场风险加权资产、操作风险加权资产。

商业银行市场风险加权资产为市场风险资本要求的12.5倍，即市场风险加权资产=市场风险资本要求 $\times$ 12.5；操作风险加权资产为操作风险资本要求的12.5倍，即操作风险加权资产=操作风险资本要求 $\times$ 12.5。



第四节 商业银行资本管理

2、杠杆率

杠杆率是指商业银行持有的、符合《商业银行资本管理办法》规定的一级资本净额与调整后表内外资产余额之间的比率。杠杆率计算公式为：

杠杆率=

(一级资本-一级资本扣减项)/调整后表内外资产余额



第四节 商业银行资本管理

考点四、资本补充

1、满足监管要求

2021年9月，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》，为实施系统重要性银行附加监管提供了指导和依据。

系统重要性银行分为五组，第一组到第五组的银行分别适用0.25%、0.5%、0.75%、1%和1.5%的附加资本要求；附加杠杆率要求为附加资本要求的50%，分别为0.125%、0.25%、0.375%、0.5%和0.75%。



第四节 商业银行资本管理

考点四、资本补充

2、支持业务发展

资本是银行扩展业务（如发放贷款、投资）的基础，充足的资本使银行能够抓住市场机会，提升竞争力。

3、增强抗风险能力

资本是银行吸收损失的第一道防线，资本补充有助于银行应对经济衰退、市场波动等风险。

4、维护市场信心

充足的资本能够增强市场对银行的信心，吸引更多客户和投资者。



第四节 商业银行资本管理

（二）资本补充的策略

1、内部补充

（1）利润留存。商业银行保持适当的派息率，将部分净利润留存作为资本。优点是成本低，无须支付利息或股息。缺点是可能影响股东短期回报。



第四节 商业银行资本管理

（二）资本补充的策略

1、内部补充

（2）**资产优化**。商业银行通过出售高风险资产或低收益资产，释放资本。优点是可以改善资产质量，降低风险加权资产。缺点是短期内可能会影响业务规模和收入。

（3）**资本节约**。商业银行通过优化业务流程、降低运营成本，减少资本消耗。优点是提高资本使用效率。缺点是需要对业务流程进行全面梳理，影响范围广、实施难度较大



第四节 商业银行资本管理

（二）资本补充的策略

2、外部补充

（1）发行普通股。商业银行通过增发普通股筹集资本。

优点是增加核心一级资本，增强资本质量。缺点是稀释原股东的股权，可能影响股价。同时，目前国内主要上市商业银行的市净率均低于1，新发行的普通股如何定价将是一个难题。

（2）发行优先股。商业银行通过发行优先股筹集资本。

优点是增加一级资本，不稀释普通股股东的投票权。缺点是需支付固定股息，增加财务负担。



第四节 商业银行资本管理

(3) **发行永续债**。商业银行通过发行无固定到期日的债务工具筹集资本。优点是增加一级资本，期限灵活。缺点是票面利率较高，增加财务成本。

(4) **发行次级债**。商业银行通过发行次级债务工具筹集资本。优点是增加二级资本，成本相对较低。缺点是在破产清算中受偿顺序较低。

(5) **引入战略投资者**。商业银行通过引入战略投资者（如主权基金、私募基金）筹集资本。优点是增强资本实力，可能带来战略资源。缺点是可能影响原股东的控制权。同时，与发行普通股类似，股权定价是一个难题。



第四节 商业银行资本管理

（三）资本补充的流程

- 1、资本规划
- 2、选择合适的资本工具
- 3、市场时机把握
- 4、做好与股东的沟通
- 5、监管合规



本节小结

第四节
商业银行
资本管理

- 1、资本的定义和功能
- 2、资本的分类和构成
- 3、资本充足率和杠杆率
- 4、资本补充



本章小结

第三章 商业银行

第一节 商业银行的经营原则 —— 三性原则/审慎经营原则/分业经营原则/金融创新原则

第二节 商业银行的业务体系 —— 负债业务/资产业务/表外业务

第三节 商业银行资产负债管理 —— 理论/基本内容/工具/指标

第四节 商业银行资本管理 —— 定义和功能/分类和构成/资本充足率和杠杆率/资本补充

谢谢 观看

THANK YOU