



第三节

商业银行资本管理



第三节 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



第三节 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。



第三节 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。



第三节 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



第三节 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。

《企业会计准则—基本准则》规定，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。



第三节 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、稳健。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。



第三节 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。



第三节 商业银行资本管理

3、经济资本【风险资本】

经济资本本质上是一个**风险概念**，通过经济资本的计量，可以将银行不同的风险进行定量评估并转化为统一的衡量尺度，以便于银行分析风险、衡量业绩、配置资本和做好经营决策。



第三节 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。



第三节 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。



第三节 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。

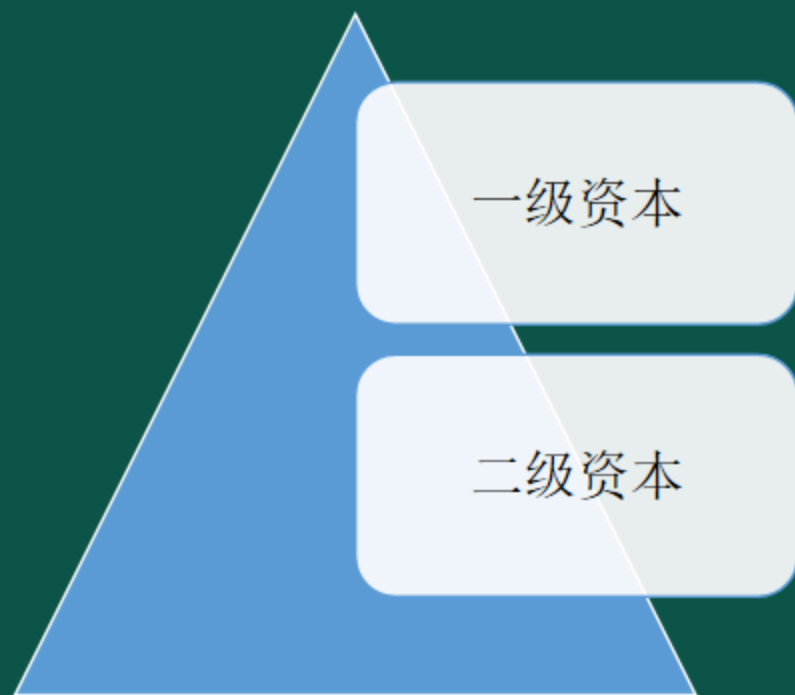
（5）一般风险准备，是商业银行为应对未来可能发生的风险和损失，从净利润中提取的专项准备金。



第三节 商业银行资本管理

（二）资本的构成

2、监管资本的构成





第三节 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



第三节 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



第三节 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



第三节 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。



第三节 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。



第三节 商业银行资本管理

根据《商业银行资本管理办法》，商业银行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%；同时，商业银行应当在最低资本要求基础上，额外计提储备资本(风险加权资产的2.5%)、逆周期资本缓冲(风险加权资产的0.25%)以及第二支柱资本要求，其中储备资本应由核心一级资本满足。

系统重要性银行还需满足附加资本要求(风险加权资产的0.25%-1.5%)，该附加资本要求需计入总资本充足率，且附加杠杆率要求为附加资本要求的50%。



第三节 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



第三节 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。

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。



第三节 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。根据监管要求，商业银行的杠杆率不得低于4%，系统重要性银行还需满足附加杠杆率要求，总杠杆率需达到最低杠杆率与附加杠杆率之和。

杠杆率计算公式为：

杠杆率=

$$\frac{\text{一级资本}-\text{一级资本扣减项}}{\text{调整后表内外资产余额}}$$



第三节 商业银行资本管理

考点四、资本补充

商业银行资本补充是指通过内部积累或外部融资等方式增加资本，以满足业务发展、风险覆盖和监管要求。

资本补充策略是商业银行资本管理的重要组成部分，直接影响商业银行的稳健性和竞争力。



第三节 商业银行资本管理

（一）资本补充的必要性

1、满足监管要求

根据巴塞尔协议III，银行需维持一定的资本充足率。

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不同的附加资本要求。

此外，监管框架还要求商业银行计提逆周期资本缓冲，以应对信贷过度增长带来的系统性风险。



第三节 商业银行资本管理

（一）资本补充的必要性

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。



第三节 商业银行资本管理

（一）资本补充的必要性

5、满足总损失吸收能力(TLAC)要求

全球系统重要性银行，还需满足TLAC要求，确保在处置过程中具备足够的损失吸收能力。

TLAC要求包括TLAC风险加权资产比率和TLAC杠杆率两个指标，具体标准由中国人民银行会同国家金融监督管理总局明确。



第三节 商业银行资本管理

(二) 资本补充的策略





第三节 商业银行资本管理

1、内部补充

内部补充是指通过银行自身的盈利积累和资本管理来增加资本，主要包括三种途径。

（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。



第三节 商业银行资本管理

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



第三节 商业银行资本管理

2、外部补充

外部补充是指通过资本市场或外部投资者筹集资本，主要包括五种途径。

（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。



第三节 商业银行资本管理

(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。

(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。



第三节 商业银行资本管理

（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。



第三节 商业银行资本管理

（三）资本补充的流程

1、**资本规划**：商业银行要根据业务发展和风险状况，制订资本补充计划，定期评估资本充足率，确保符合监管要求。

2、**选择合适的资本工具**：商业银行要根据资本结构和成本，选择合适的资本工具（如普通股、优先股、永续债），优化资本工具的成本和期限结构。

3、**市场时机把握**：商业银行要在市场条件有利时进行外部融资，降低融资成本，避免在市场动荡时进行大规模融资。



第三节 商业银行资本管理

（三）资本补充的流程

4、做好与股东的沟通

商业银行要与股东充分沟通资本补充的必要性和计划，争取支持。同时，在资本工具选择上要充分平衡股东短期回报和长期利益。

5、监管合规

商业银行要确保资本补充符合监管要求，定期向监管机构报告资本补充情况。



第三节 商业银行资本管理

【多选】商业银行资本可分为（ ）。

- A.经济资本
- B.会计资本
- C.股东资本
- D.监管资本
- E.股份资本



第三节 商业银行资本管理

答案：ABD

解析：商业银行资本的核心功能是吸收损失，在现代商业银行经营管理中，商业银行资本可分为会计资本、监管资本和经济资本。



第三节 商业银行资本管理

【单选】商业银行在计算资本充足率时，核心一级资本中需要全额扣除的是（ ）。

- A. 贷款损失准备缺口
- B. 超额贷款损失准备
- C. 一般风险准备
- D. 实收资本



第三节 商业银行资本管理

答案：A

解析：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和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。



第三节 商业银行资本管理

【多选】内部补充是指通过银行自身的盈利积累和资本管理来增加资本，主要包括的途径有（ ）。

- A. 利润留存
- B. 资产优化
- C. 资本节约
- D. 发行普通股
- E. 引入战略投资者



第三节 商业银行资本管理

答案：A

解析：内部补充是指通过银行自身的盈利积累和资本管理来增加资本，主要包括三种途径：利润留存、资产优化、资本节约。

D、E属于资本的外部补充渠道。



第三节 商业银行资本管理

【单选】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，商业银行的杠杆率不得低于（ ）。

A.3%

B.4%

C.5%

D.8%



第三节 商业银行资本管理

答案：B

解析：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。根据监管要求，**商业银行的杠杆率不得低于4%**，系统重要性银行还需满足附加杠杆率要求，总杠杆率需达到最低杠杆率与附加杠杆率之和。



本节小结

第三节 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

第三章 商业银行



第三章 商业银行

第三章

第一节 商业银行的经营原则

第二节 商业银行的业务体系

资产业务

负债业务

表外业务

第三节 商业银行资本管理

资本的定义和功能

资本的分类和构成

资本充足率和杠杆率

资本补充

第四节 商业银行资产负债管理

理论/基本内容/工具/指标

第三节

商业银行资本管理



第三节 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



第三节 商业银行资本管理

考点一、资本的定义和功能

资本是商业银行设立和开展经营活动的基础，既包括股东投入的资金，也包括通过经营积累形成的留存收益等。

它主要用于吸收经营亏损，缓冲意外损失，保障正常经营，为商业银行注册、组织营业以及存款进入前的经营提供启动资金。



第三节 商业银行资本管理

考点一、资本的定义和功能

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。



第三节 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，基于会计核算、监管要求和风险管控三个不同维度，资本主要有三类，三者既相互关联，又具有不同的定义和用途。

01	会计资本
02	监管资本
03	经济资本



第三节 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。



第三节 商业银行资本管理

1、会计资本【账面资本】

《企业会计准则—基本准则》规定，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、一般风险准备、其他综合收益（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。



第三节 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、稳健。

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。



第三节 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。



第三节 商业银行资本管理

3、经济资本【风险资本】

经济资本本质上是一个**风险概念**，通过经济资本的计量，可以将银行不同的风险进行定量评估并转化为统一的衡量尺度，以便于银行分析风险、衡量业绩、配置资本和做好经营决策。



第三节 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所有者权益。



第三节 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。



第三节 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。

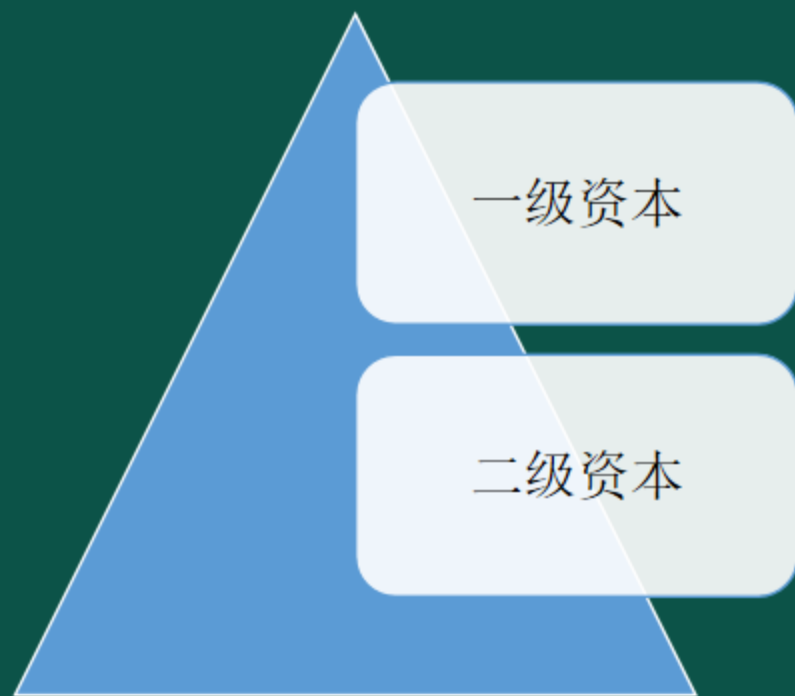
（5）一般风险准备，是商业银行为应对未来可能发生的风险和损失，从净利润中提取的专项准备金。



第三节 商业银行资本管理

（二）资本的构成

2、监管资本的构成





第三节 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



第三节 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



第三节 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



第三节 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。



第三节 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。



第三节 商业银行资本管理

根据《商业银行资本管理办法》，商业银行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%；同时，商业银行应当在最低资本要求基础上，额外计提储备资本（风险加权资产的2.5%）、逆周期资本缓冲（风险加权资产的0.25%）以及第二支柱资本要求，其中储备资本应由核心一级资本满足。

系统重要性银行还需满足附加资本要求（风险加权资产的0.25%-1.5%），该附加资本要求需计入总资本充足率，且附加杠杆率要求为附加资本要求的50%。



第三节 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



第三节 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。

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。



第三节 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。根据监管要求，商业银行的杠杆率不得低于4%，系统重要性银行还需满足附加杠杆率要求，总杠杆率需达到最低杠杆率与附加杠杆率之和。

杠杆率计算公式为：

杠杆率=

$$\frac{\text{一级资本}-\text{一级资本扣减项}}{\text{调整后表内外资产余额}}$$



第三节 商业银行资本管理

考点四、资本补充

商业银行资本补充是指通过内部积累或外部融资等方式增加资本，以满足业务发展、风险覆盖和监管要求。

资本补充策略是商业银行资本管理的重要组成部分，直接影响商业银行的稳健性和竞争力。



第三节 商业银行资本管理

（一）资本补充的必要性

1、满足监管要求

根据巴塞尔协议III，银行需维持一定的资本充足率。

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不同的附加资本要求。

此外，监管框架还要求商业银行计提逆周期资本缓冲，以应对信贷过度增长带来的系统性风险。



第三节 商业银行资本管理

（一）资本补充的必要性

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。



第三节 商业银行资本管理

（一）资本补充的必要性

5、满足总损失吸收能力（TLAC）要求

全球系统重要性银行，还需满足TLAC要求，确保在处置过程中具备足够的损失吸收能力。

TLAC要求包括TLAC风险加权资产比率和TLAC杠杆率两个指标，具体标准由中国人民银行会同国家金融监督管理总局明确。



第三节 商业银行资本管理

(二) 资本补充的策略





第三节 商业银行资本管理

1、内部补充

内部补充是指通过银行自身的盈利积累和资本管理来增加资本，主要包括三种途径。

（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。



第三节 商业银行资本管理

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



第三节 商业银行资本管理

2、外部补充

外部补充是指通过资本市场或外部投资者筹集资本，主要包括五种途径。

（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。



第三节 商业银行资本管理

(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。

(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。



第三节 商业银行资本管理

（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。



第三节 商业银行资本管理

（三）资本补充的流程

1、**资本规划**：商业银行要根据业务发展和风险状况，制订资本补充计划，定期评估资本充足率，确保符合监管要求。

2、**选择合适的资本工具**：商业银行要根据资本结构和成本，选择合适的资本工具（如普通股、优先股、永续债），优化资本工具的成本和期限结构。

3、**市场时机把握**：商业银行要在市场条件有利时进行外部融资，降低融资成本，避免在市场动荡时进行大规模融资。



第三节 商业银行资本管理

（三）资本补充的流程

4、做好与股东的沟通

商业银行要与股东充分沟通资本补充的必要性和计划，争取支持。同时，在资本工具选择上要充分平衡股东短期回报和长期利益。

5、监管合规

商业银行要确保资本补充符合监管要求，定期向监管机构报告资本补充情况。



第三节 商业银行资本管理

【例题】商业银行资本可分为（ ）。

- A.经济资本
- B.会计资本
- C.股东资本
- D.监管资本
- E.股份资本



第三节 商业银行资本管理

答案：ABD

解析：商业银行资本的核心功能是吸收损失，在现代商业银行经营管理中，商业银行资本可分为会计资本、监管资本和经济资本。



第三节 商业银行资本管理

【例题】商业银行在计算资本充足率时，核心一级资本中需要全额扣除的是（ ）。

- A. 贷款损失准备缺口
- B. 超额贷款损失准备
- C. 一般风险准备
- D. 实收资本



第三节 商业银行资本管理

答案：A

解析：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和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。



第三节 商业银行资本管理

【例题】内部补充是指通过银行自身的盈利积累和资本管理来增加资本，主要包括的途径有（ ）。

- A. 利润留存
- B. 资产优化
- C. 资本节约
- D. 发行普通股
- E. 引入战略投资者



第三节 商业银行资本管理

答案：ABC

解析：内部补充是指通过银行自身的盈利积累和资本管理来增加资本，主要包括三种途径：利润留存、资产优化、资本节约。

D、E属于资本的外部补充渠道。



第三节 商业银行资本管理

【例题】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，商业银行的杠杆率不得低于（ ）。

A.3%

B.4%

C.5%

D.8%



第三节 商业银行资本管理

答案：B

解析：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。根据监管要求，商业银行的杠杆率不得低于4%，系统重要性银行还需满足附加杠杆率要求，总杠杆率需达到最低杠杆率与附加杠杆率之和。



本节小结

第三节 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