



第四节 商业银行资产负债管理

考点四、资产负债管理指标

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存贷比等资产负债指标实施比例管理，后续逐步将资本充足率纳入监管范畴。

2003年，中国银行业监督管理委员会提出了“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。

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。



第四节 商业银行资产负债管理

考点四、资产负债管理指标

- (一) 流动性覆盖率
- (二) 净稳定资金比例
- (三) 存贷比
- (四) 流动性缺口率



第四节 商业银行资产负债管理

（一）流动性覆盖率

流动性覆盖率是巴塞尔协议III提出的监管指标。

按照《商业银行流动性风险管理办法》，流动性覆盖率的最低监管标准为不低于100%，即确保商业银行具有充足的合格优质流动性资产，能够在规定的流动性压力情景下，通过变现这些资产满足未来至少30天的流动性需求。

流动性覆盖率的计算公式如下：

$$\text{流动性覆盖率} = \text{合格优质流动性资产} \div \text{未来30天现金净流出量} \times 100\%$$



第四节 商业银行资产负债管理

1、合格优质流动性资产

合格优质流动性资产是指在流动性覆盖率所设定的压力情景下，能够通过出售或抵（质）押方式，在无损失或极小损失的情况下在金融市场快速变现的各类资产。

合格优质流动性资产由一级资产和二级资产构成：

一级资产按照当前市场价值计入合格优质流动性资产。

二级资产由2A资产和2B资产构成。

合格优质流动性资产中二级资产占比不得超过40%，2B资产占比不得超过15%。2A资产在当前市场价值基础上按85%的折扣系数计入合格优质流动性资产。



第四节 商业银行资产负债管理

2、现金净流出量

未来30天现金净流出量：在流动性覆盖率所设定的压力情景下，未来30天的预期现金流出总量与预期现金流入总量的差额。

预期现金流出总量：在流动性覆盖率所设定的压力情景下，相关负债和表外项目余额与其预计流失率或提取率的乘积之和。

预期现金流入总量：在流动性覆盖率所设定的压力情景下，表内外相关契约性应收款项余额与其预计流入率的乘积之和。



第四节 商业银行资产负债管理

2、现金净流出量

可计入的预期现金流入总量不得超过预期现金流出总量的75%。

未来30天现金净流出量=未来30天预期现金流出总额-min
(预期现金 流入总量, $75\% \times$ 预期现金流出总量)

预期现金流入总量上限为预期流出总量的75%，防止过度依赖预期流入。



第四节 商业银行资产负债管理

3、流动性覆盖率的优缺点

优点主要有：

一是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；

二是统一监管标准，全球统一指标，增强银行体系稳定性；

三是优化资产结构，促使银行减少长期低流动性资产配置。



第四节 商业银行资产负债管理

3、流动性覆盖率的优缺点

缺点主要有：

一是时间窗口短，仅覆盖30天，忽视长期流动性风险；

二是或导致银行偏好低收益优质流动性资产，压缩信贷空间；

三是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）；

四是复杂性高，计算需精细化数据支持，增加合规成本。



第四节 商业银行资产负债管理

（二）净稳定资金比例

净稳定资金比例是巴塞尔协议III引入的流动性监管指标，用于衡量商业银行长期（1年以上）的资金稳定性。

净稳定资金比例要求银行可用的稳定资金至少能够覆盖其所需的稳定资金，确保商业银行具有充足的稳定资金来源，以满足各类资产和表外风险敞口对稳定资金的需求。



第四节 商业银行资产负债管理

（二）净稳定资金比例

按照《商业银行流动性风险管理办法》，净稳定资金比例的最低监管标准为不低于100%。

净稳定资金比例的计算公式为：

$$\text{净稳定资金比例} = \frac{\text{可用的稳定资金}}{\text{所需的稳定资金}} \times 100\%$$



第四节 商业银行资产负债管理

1、可用的稳定资金

可用的稳定资金是指商业银行各类资本与负债项目的账面价值与其对应的可用稳定资金系数的乘积之和。

账面价值指资本或负债项目在进行监管扣除或其他调整前的余额。

可用稳定资金系数的设定反映了负债的稳定性，包括负债期限及不同类型的资金提供者在收回资金倾向上的差异。



第四节 商业银行资产负债管理

1、可用的稳定资金

一是体现融资期限差异。净稳定资金比例通常假定长期负债较短 期负债更为稳定。

二是体现融资类型和交易对手差异。净稳定资金比例假定短期（期限小于1年）零售客户存款和小企业客户融资较相同期限的来自其他交易对手的批发融资更为稳定。



第四节 商业银行资产负债管理

2、所需的稳定资金

所需的稳定资金是指商业银行各类资产项目的账面价值以及表外风险敞口与其对应的所需稳定资金系数的乘积之和。

账面价值总体上应按照会计价值填报，即扣除相应的减值准备。

所需的稳定资金取决于银行所持各类资产以及表外风险敞口的流动性特征、剩余期限。



第四节 商业银行资产负债管理

所需稳定资金系数的设定反映了银行资产和表外风险敞口的流动性特征，主要考虑了以下内容：

一是稳定的信用创造。净稳定资金比例要求一部分对实体经济的贷款必须由稳定资金支持，以确保这类信用中介的连续性。

二是银行行为。净稳定资金比例假定银行需要对相当一部分到期贷款进行展期以维护其客户关系。



第四节 商业银行资产负债管理

三是资产期限。净稳定资金比例假定一些短期资产（期限小于1年）需要的稳定资金较少，因为部分短期资产到期后无须展期。

四是资产质量和流动性价值。净稳定资金比例假定可被证券化或交易，因此可以作为抵（质）押品获得额外资金或在市场上出售的无变现障碍的高质量资产无须全部由稳定资金支持。

银行需要有额外的稳定资金来源，至少可用于支持部分由表外承诺业务和或有融资义务带来的潜在流动性需求。



第四节 商业银行资产负债管理

3、净稳定资金比例的优缺点

优点主要有：

- 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。

缺点主要有：

- 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。



第四节 商业银行资产负债管理

（三）存贷比

存贷比反映银行贷款总额与存款总额的比例关系。它反映了银行通过吸收存款来支持贷款业务的能力，是评估银行流动性和风险水平的重要工具。

自2015年10月1日起，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：

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



第四节 商业银行资产负债管理

（三）存贷比

存贷比的优点主要有：

一是简单直观，易于计算和理解，能够快速反映银行的资金运用情况；

二是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；

三是高存贷比可能预示流动性风险，促使银行加强风险管理。



第四节 商业银行资产负债管理

（三）存贷比

存贷比的缺点主要有：

一是存贷比是静态指标，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；

二是忽视资产质量，未考虑贷款的风险水平和回收能力；

三是限制信贷扩张，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；

四是表外业务未覆盖，未纳入表外业务（如信用证、担保）的潜在流动性风险。



第四节 商业银行资产负债管理

（四）流动性缺口率

流动性缺口率是指商业银行未来各个时间段的流动性缺口与相应时间段到期的表内外资产的比例。

它反映了银行在未来一段时间内，现金流入与现金流出之间的差额，用于评估银行的短期流动性风险。

流动性缺口率可以帮助银行识别潜在的流动性压力，确保其在未来能够满足支付义务。



第四节 商业银行资产负债管理

（四）流动性缺口率

流动性缺口率的计算公式如下：

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



第四节 商业银行资产负债管理

（四）流动性缺口率

流动性缺口率的优点主要有：

一是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；

二是时间维度灵活，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；

三是可以帮助银行提前识别流动性风险，制定应对措施。



第四节 商业银行资产负债管理

（四）流动性缺口率

流动性缺口率的缺点主要有：

一是预测难度大，现金流入和流出的预测依赖于假设和模型，可能存在误差；

二是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。



第四节 商业银行资产负债管理

【例题】我国商业银行资产负债管理中，流动性覆盖率的计算公式是（ ）。

- A. 合格优质流动性资产 ÷ 未来30天现金净流出量 × 100%
- B. 流动性资产 ÷ 总资产 × 100%
- C. 核心负债 ÷ 总负债 × 100%
- D. 净稳定资金 ÷ 所需稳定资金 × 100%



第四节 商业银行资产负债管理

答案：A

解析：流动性覆盖率的核心定义为合格优质流动性资产与未来30天现金净流出量的比值，用于衡量银行短期抗挤兑能力。



第四节 商业银行资产负债管理

【例题】净稳定资金比例的最低监管要求是不低于（ ）。

- A. 50%
- B. 80%
- C. 100%
- D. 120%



第四节 商业银行资产负债管理

答案：C

解析：净稳定资金比例的最低监管标准为不低于100%，用于约束银行减少对短期融资的依赖，提升长期资金稳定性。



本节小结

第四节 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



本章小结

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