

# 第四章 商业银行风险管理

## (2)

---

# 今日课程内容

---

- 巴塞尔协议 II III的主要内容
- 中国版巴塞尔协议
- 习题

# 学习中思考以下问题

---

## 资本 & 资产



# 巴塞尔资本协议发展历程



1988年

《关于统一国际  
银行资本衡量和  
资本标准的协议》  
(巴I)



1996年

《资本协议市场  
风险补充规定》

将银行的业务活动分成正常的**银行业务活动**和**交易活动**两类。

前者指表内和表外正常的业务活动,银行在经营这些业务时要满足《巴塞尔协议I》的要求;

后者指诸如衍生产品交易等交易活动,银行在参与这些活动时会遇到市场风险,因此必须保持适当的“资本保险金”以应付其承受的市场风险。

◆ 巴I: 
$$\frac{\text{资本}}{\text{信用风险加权资产} + 12.5 * \text{市场风险资本}} \geq 8\%$$

# FRM真题1

考虑一家银行的资产负债表：(1) 普通股 600 000 000 美元；(2) 未变现的长期股票证券市值收益 5 000 000 美元；(3) 为可能发生的信用损失计提的准备金 5 000 000 美元；(4) 商誉 30 000 000 美元。基于以上信息，一级资本和二级资本分别是多少？

(a) 595 000 000 美元，45 000 000 美元。

☒ (b) 570 000 000 美元，10 000 000 美元。

(c) 600 000 000 美元，15 000 000 美元。

(d) 630 000 000 美元，20 000 000 美元。

(b) 一级资本由股权资本减去商誉构成，即 5.7 亿美元。二级资本包括资产重估储备 500 万美元和贷款损失准备金 500 万美元。

# FRM真题2

---

考虑一家银行的金融数据（以百万美元计）：股权资本 627.4，留存收益 65.6，非公开储备 33.5，商誉 21.3，次级债务 180，特别准备金 11.7。二级资本占一级资本的比例为：

(a) 30.81%。

☒ (b) 31.78%。

(c) 33.53%。

(d) 34.03%。

---

(b) 一级资本包括股权资本加上留存收益减去商誉，为 671.7。二级资本包括次级债务加上非公开储备，为 213.5。比例为 31.78%。特别准备金不能包含在风险资本内，因为它们可能被质量坏的贷款所吸收。

---

# FRM真题3

---

## FRM 试题——《巴塞尔协议 I》下的信用风险资本要求

一家《巴塞尔协议》框架下的银行向一家风险权重为 50% 的公司提供了 1 亿美元的贷款，那么银行表内资产的基本信用风险资本要求是多少？

- (a) 800 万美元。
- ☒ (b) 400 万美元。
- (c) 200 万美元。
- (d) 100 万美元。

# 巴I的主要进步与不足

---

## ◆ 进步

- 首次在全球建立统一的资本监管标准，促进银行业公平竞争
- 引导银行审慎发展业务，适当控制杠杆程度

## ◆ 不足

- 未全面覆盖各类风险，没有对银行面临的操作风险、流动性风险等予以考虑
- 风险权重仅设为五档，过于简单，难以准确反映银行所面临的风险，未能与银行的内部风险计量充分挂钩
- 区分OECD和非OECD成员国规定不同的资产风险权重，影响了资本要求的合理性



# 巴塞尔资本协议发展历程



**1988年**

《关于统一国际  
银行资本衡量和  
资本标准的协议》  
(巴I)



**1996年**

《资本协议市场  
风险补充规定》



**2004年**

《新资本协议》  
(巴II)

巴II全面继承以巴I为代表的一系列监管原则，继续延续以资本充足率为核心，以信用风险控制为重点，着手从单一的资本充足率约束，转向突出强调银行风险监管

# 2004年《巴塞尔新资本协议》——巴II

## 三大支柱

### 最低资本要求

#### 资本定义

核心资本

附属资本

#### 风险加权资产

信用风险

标准法

内部评级法

市场风险

标准法

内部模型法

操作风险

基本指标法

标准法

高级计量法

### 外部监督

银行：内部资本充足评估程序  
(ICAAP)

监管当局：监督审查  
(SREP)

### 市场约束

公开披露要求：使市场参与者根据风险状况、资本充足率 and 风险管理 with 资本管理情况对银行进行评估

# 2004年《巴塞尔新资本协议》——巴II

---

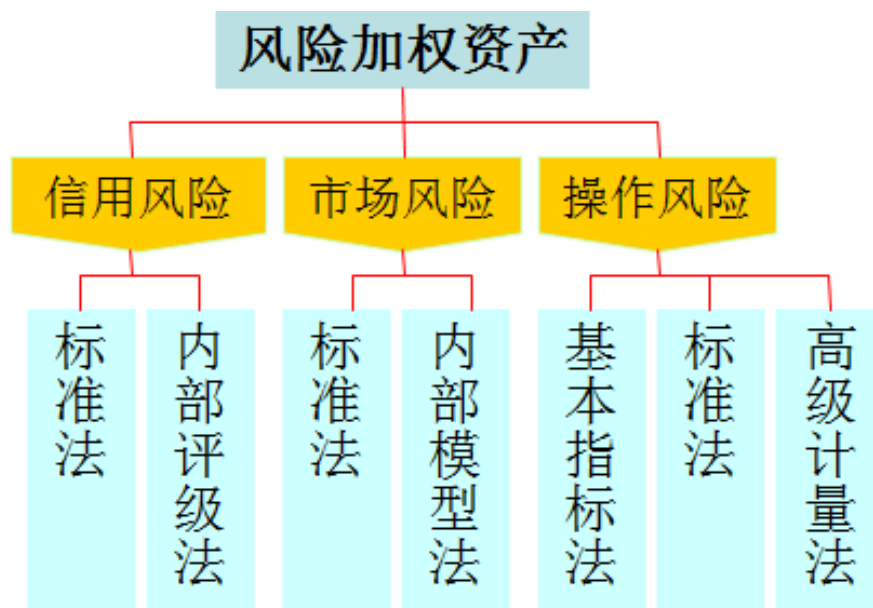
## ■ 第一支柱：最低资本金要求

- 新资本协议在第一支柱中维持了原有资本的范围和计算方法，但通过并表的方式在最大限度上涵盖银行集团内部所有的银行业务和其他有关金融业务。
- 新资本协议考虑了信用风险、市场风险和操作风险，总资本的比率的分子也由上述3部分组成：所有信用风险加权资产，以及12.5倍的市场风险和操作风险的资本。

# 巴塞尔资本协议概览

◆ 巴I:  $\frac{\text{资本}}{\text{信用风险加权资产} + 12.5 * \text{市场风险资本}} \geq 8\%$

◆ 巴II:  $\frac{\text{资本}}{\text{信用风险加权资产} + 12.5 * \text{市场风险资本} + 12.5 * \text{操作风险资本}} \geq 8\%$



# 2004年《巴塞尔新资本协议》——巴II

机构类别	AAA至AA-	A+至A-	BBB+至BBB-	BB+至B-	B-以下	未评级
主权评级	0%	20%	50%	100%	150%	100%
银行类方法1	20%	50%	100%	100%	150%	100%
银行类方法2	20%	50%	50%	100%	150%	50%
公司评级	AAA至AA-	A+至A-	BBB+至BB-	BB-以下	未评级	
	20%	50%	100%	150%	100%	

• 标准法风险权重标准

# 2004年《巴塞尔新资本协议》——巴II

数据	IRB初级法（基础法）	IRB高级法
违约概率（PD）	银行提供的估量值	银行提供的估量值
违约损失率（LGD）	委员会规定的监管指标	银行提供的估量值
违约风险暴露（EAD）	委员会规定的监管指标	银行提供的估量值
期限（M）	委员会规定的监管指标或者由各国监管当局自己决定允许采用银行提供的估计值（但不包括某些风险暴露）	银行提供的估计值（但不包括某些风险暴露）

•初级内部评级法和高级内部评级法的区别

# 巴II资本构成

## 核心资本/ 一级资本

- 股权资本
- （包括普通股和不可赎回的非累积优先股）
- 公开储备
- （包括股本溢价、留存收益以及一般储备）
- 商誉（扣除部分）

## 附属资本/ 二级资本

- 未公开储备
- 重估储备
- 普通准备金和普通呆帐准备金
- 带有债务性质的资本工具
- 长期次级债务

## 三级资本

- 到期日大于两年的短期次级债务
- （只能抵御市场风险）
- 不超过用于抵御市场风险的一级资本的250%
- 特殊情况二级资本可替代三级资本



一级核心资本排除了优先股：普通股+留存收益

# 2004年《巴塞尔新资本协议》——巴II

## ■ 第二支柱：外部监管

遵循监督检查的四大原则。

检查各项最低标准的遵守情况。

监督检查的其它内容包括监督检查的透明度以及对银行账簿利率风险的处理。

## ■ 第三支柱：市场约束

新资本协议增加了**信息披露**的有关强制性规定和建议，并在四个领域制定了更为具体的定量及定性的信息披露内容，包括适用范围、资本构成、风险暴露的评估和管理程序以及资本充足率。

监管当局应对银行管理部门进行“道义劝说”、批评，严重的可以进行罚款



# FRM真题

---

下列关于《巴塞尔协议 II》资本要求的说法哪一个是错误的？

- (a) 它增加了国际银行最小资本要求的风险敏感性。
- ☒ (b) 它只注明了信用风险和市场风险。
- (c) 美国保险公司不需要遵从《巴塞尔协议 II》。
- (d) 银行不允许使用自己的信用风险内部模型来确定信用风险资本要求。

# 巴II的主要进步与不足

---

## ◆ 进步

- 构建了包含三大支柱的完整资本监管框架
- 更全面地反映风险
- 更敏感地反映风险性
- 激励银行提高风险管理水平

## ◆ 不足

- 没有考虑流动性风险
- 对资产证券化、交易业务、交易对手信用风险的资本计提不足
- 伴随风险敏感性的提高，“顺周期性”问题凸显
- 缺乏宏观审慎监管视角，不能有效防范系统性风险

# 巴塞尔资本协议发展历程



1988年

《关于统一国际  
银行资本衡量和  
资本标准的协议》  
(巴I)



1996年

《资本协议市场  
风险补充规定》



2004年

《新资本协议》  
(巴II)



2009年

《新资本协议修正  
案》、《新资本协议  
市场风险修正案》、  
《交易账户新增风险  
资本计量指导原则》



2010年

第三版巴塞尔  
协议 (巴III)

# 第三版巴塞尔协议推出的背景

---

## ◆ 危机反映出国际金融体系存在的问题

- 金融机构过度**杠杆化**，资本的数量与质量均存在问题
- 金融机构**流动性风险**突出，流动性储备严重不足
- 公司治理和风险管理存在缺陷，激励机制扭曲
- **宏观审慎监管**视角缺失，不能有效防范系统性风险

# 第三版巴塞尔协议推出的背景

## ◆ 危机后国际金融体系治理架构改革

- G20会议取代G8会议，成为国际金融治理的主要平台
- 金融稳定理事会（FSB）成立，巴塞尔银行监管委员会（BCBS）扩员
  - 金融稳定理事会（FSB）成立大会于2009年6月在瑞士巴塞尔举行，前身是成立于1999年的金融稳定论坛。理事会秘书处设在瑞士巴塞尔的国际清算银行
  - 2009年，中国成为FSB和BCBS正式成员
  - FSB的任务是制订和实施促进金融稳定的监管政策和其他政策，解决金融脆弱性问题。FSB成立大会评估了G20伦敦峰会关于金融监管共识的落实情况。主要包括：金融监管、资本充足率和证券化。

# 第三版巴塞尔协议发布

---

## ◆ 2010年12月，巴塞尔委员会发布第三版巴塞尔协议

➤ BCBS 189-Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems

《第三版巴塞尔协议：更具稳健性的银行和银行体系的全球监管框架》

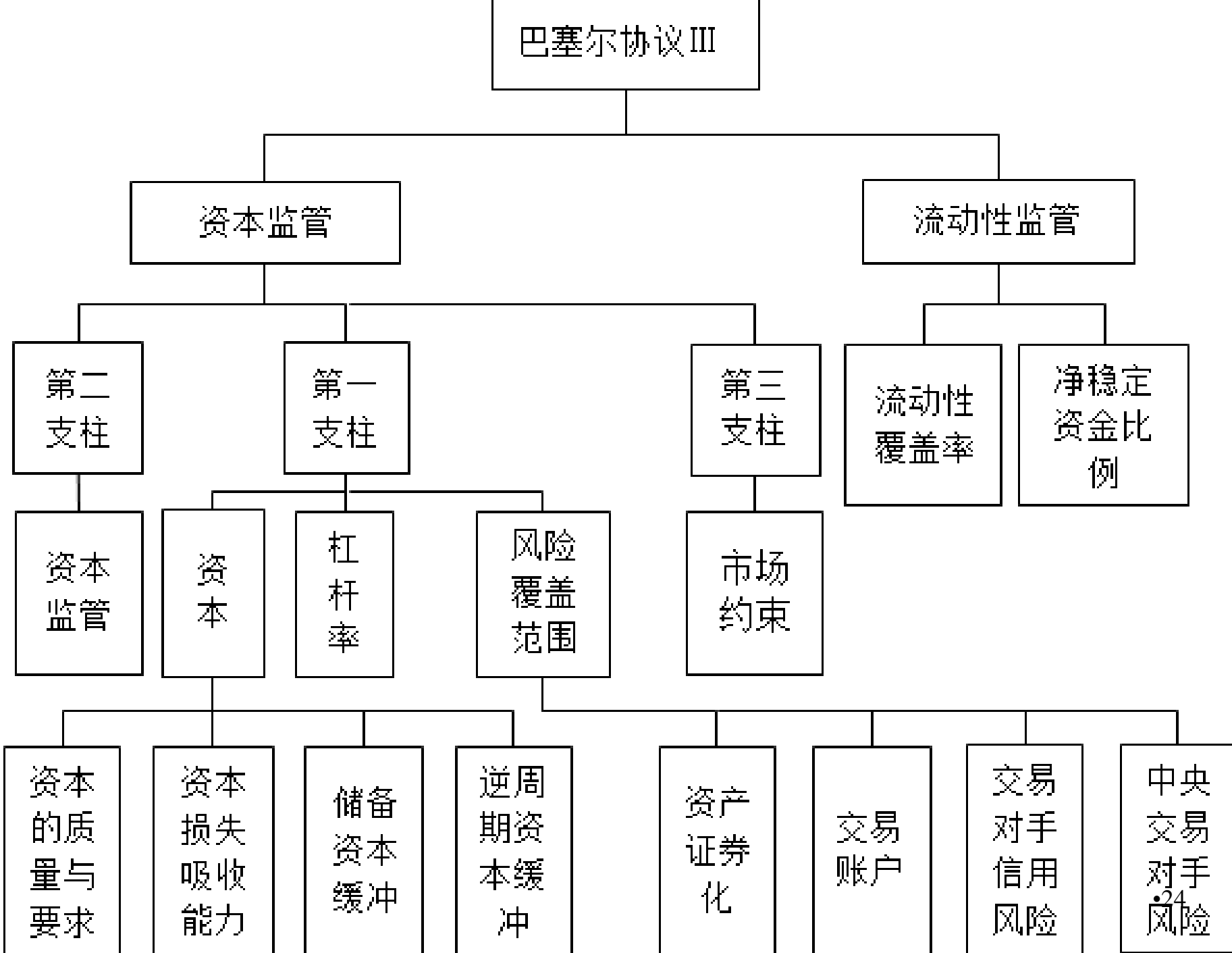
➤ BCBS 188-Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring

《第三版巴塞尔协议：流动性风险计量、标准和监测的国际框架》

# 第三版巴塞尔协议的主要特点

---

- ◆ **微观审慎监管与宏观审慎监管有机结合**
  - 引入宏观审慎监管要素
  - 兼具宏观审慎与微观审慎监管目标（杠杆率等）
  - 缓解顺周期性问题
- ◆ **流动性监管与资本监管同等重要**
  - 建立全球统一的流动性监管标准，提出流动性覆盖率（LCR）和净稳定融资比率（NSFR）两个流动性监管指标
- ◆ **资本质量与数量同时提高**
  - 严格规定资本定义和标准
  - 扩大资本监管的风险覆盖面
- ◆ **建立过渡期安排，防止国际金融监管改革影响全球经济复苏**





# 修改资本定义，增强损失吸收能力

---

## ◆ 金融危机表明：资本质量与资本数量同等重要

- 银行大量采用一级混合资本债等创新型资本工具，各类资本质量参差不齐
- 一级混合资本工具和长期次级债等资本工具不能有效吸收银行的损失
- “计入附属资本的长期次级债务不得超过核心资本的50%”的规定，导致银行在核心资本减少的情况下无法计入相关附属资本，进一步减少了银行资本总额
- 不同经济体因监管规定、会计和税收政策不同，导致资本定义存在差异，可比性不强
- 对资本构成的披露不充分

# 重新定义资本框架

---

## ◆ 未来监管资本结构

- 一级资本：持续经营情况下（going concern）吸收损失
  - ✓ 核心一级资本：普通股与留存收益
  - ✓ 其它一级资本：优先股等
  - ✓ 一级核心资本在监管资本中处于主导地位
- 二级资本：破产清算情况下（gone concern）吸收损失
  - ✓ 取消二级资本结构中的所有子类别
  - ✓ 取消二级资本不得超过一级资本100%的规定
- 取消专门用于抵御市场风险的三级资本
  - ✓ 确保市场风险要求下的资本质量与信贷和操作风险要求下的资本质量看齐

# 重新定义资本框架

## ➤ 标准化比率目标

- ✓ 资本与加权风险资产的比率为8%
- ✓ 其中，核心资本成分至少为6%

$$\frac{\text{资本}}{\text{风险加权资产}} \geq 8\%$$

$$\frac{\text{核心资本}}{\text{风险加权资产}} \geq 6\%$$

$$\frac{\text{核心一级资本}}{\text{风险加权资产}} \geq 4.5\%$$

# 杠杆率监管标准

◆ 杠杆：指金融机构放大头寸或者投资的收益率，超过了自有资金直接投资于货币市场可获得的收益率。

◆ 第三版巴塞尔协议明确了杠杆率的基本要素

➤ 计算公式：

$$\text{杠杆率} = \frac{\text{一级资本净额}}{\text{调整后的表内外资产总额}}$$

➤ 杠杆率监管标准    Basel III: 3%

◆ 杠杆率监管的目标

➤ 宏观审慎层面，防止金融机构资产负债表的过度扩张和过度承担风险，控制金融业的系统性风险

➤ 微观审慎层面，作为资本底线对风险加权资本充足率形成补充，弥补模型缺陷和计量偏差，确保银行用资本缓冲来吸收损失

# 引入杠杆率监管标准的背景

危机前部分西方商业银行杠杆率与核心资本比率有很大程度的背离

项目	花旗 (Citi)	美国银行 (BOA)	德意志银行 (DB)	瑞士信贷 (CS)	瑞银 (UBS)
核心资本比率	11.9%	10.6%	10.1%	13.1%	11.5%
杠杆率	1.27%	2.83%	2.8%	2.9%	2.6%

资料来源：世界银行、美联储

# 杠杆率与资本充足率的关系

---

- ◆ 杠杆率与资本充足率在监测商业银行资本方面相辅相成。资本充足率弥补了杠杆率监管中对资本风险水平的忽视（分母不同），杠杆率又较好地补充了资本充足率监管中可能存在的顺周期和监管套利。
- ◆ 杠杆率是静态的资本充足率，而资本充足率是动态的杠杆率。
- ◆ 银行风险主要来自高杠杆和高风险。资本充足率反映银行的资产风险状况，但并不反映银行资产规模及杠杆程度，且风险加权资产基于复杂的风险模型，难以准确把握。甚至可以通过人为操纵来达到监管要求。而杠杆率计算简单，且监管覆盖表外资产，又具有逆周期特点，因此二者在反映银行风险状况时互补。

# 建立逆周期资本监管框架

---

## ◆ 逆周期资本监管框架的目的

- 在经济上行周期提高银行的资本要求，以用于经济下行周期弥补损失，增强银行业的损失吸收能力和应对经济周期冲击的能力，维护银行业正常的信贷供给能力

## ◆ 逆周期监管框架的四个要素

- 缓解最低资本要求的顺周期性
- 建立前瞻性拨备
- 计提留存资本缓冲
- 引入与信贷过快增长挂钩的逆周期资本缓冲

# 逆周期监管工具-留存资本缓冲

---

- ◆ 在最低资本要求之上，设立**2.5%**的留存资本缓冲要求
  - 全部为核心一级资本
  - 目的是确保银行维持缓冲资金以弥补金融和经济压力时期的损失
- ◆ 银行可以使用留存资本缓冲
  - 区别于具有法定约束力的最低资本要求
  - 当银行在经济处于压力时期，资本充足率越接近监管最低要求，越要限制收益分配
  - 如果不达标，监管当局可以限制银行分红、股票回购和对员工的奖金支付，但不干预银行的日常经营管理



# 逆周期监管工具-留存资本缓冲

## ◆ 监管措施：限制利润分配

单家银行最低留存利润标准	
核心一级资本水平	留存利润比例
4.5%-5.125%	100%
5.125%-5.75%	80%
5.75%-6.375%	60%
6.375%-7.0%	40%
>7.0%	0%

# 逆周期监管工具-逆周期资本缓冲

---

## ◆ 首要目标

- 保护银行业免受过度信贷增长带来的系统性风险，保护银行部门承受过度信贷增长的宏观审慎目标。
- 在发生系统性危机时，银行业整体具有足够的资本保证实体经济的信贷供给，防止信贷紧缩

## ◆ 首要目的不是为了解决单个机构的清偿能力

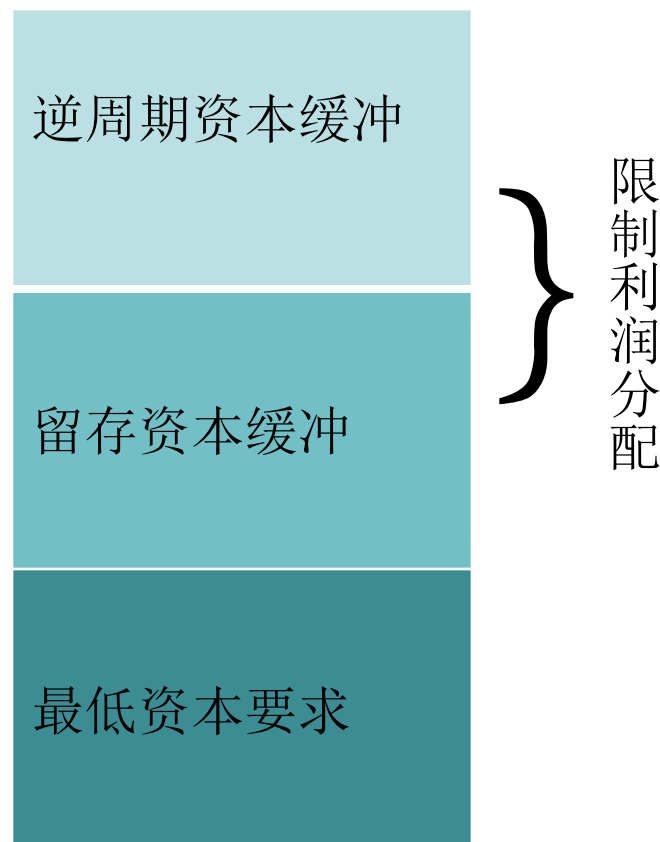
- 主要由最低资本要求和留存资本缓冲来解决

## ◆ 对信贷供给的潜在调节

- 潜在正面副效应，但不是首要目标

# 逆周期监管工具-逆周期资本缓冲

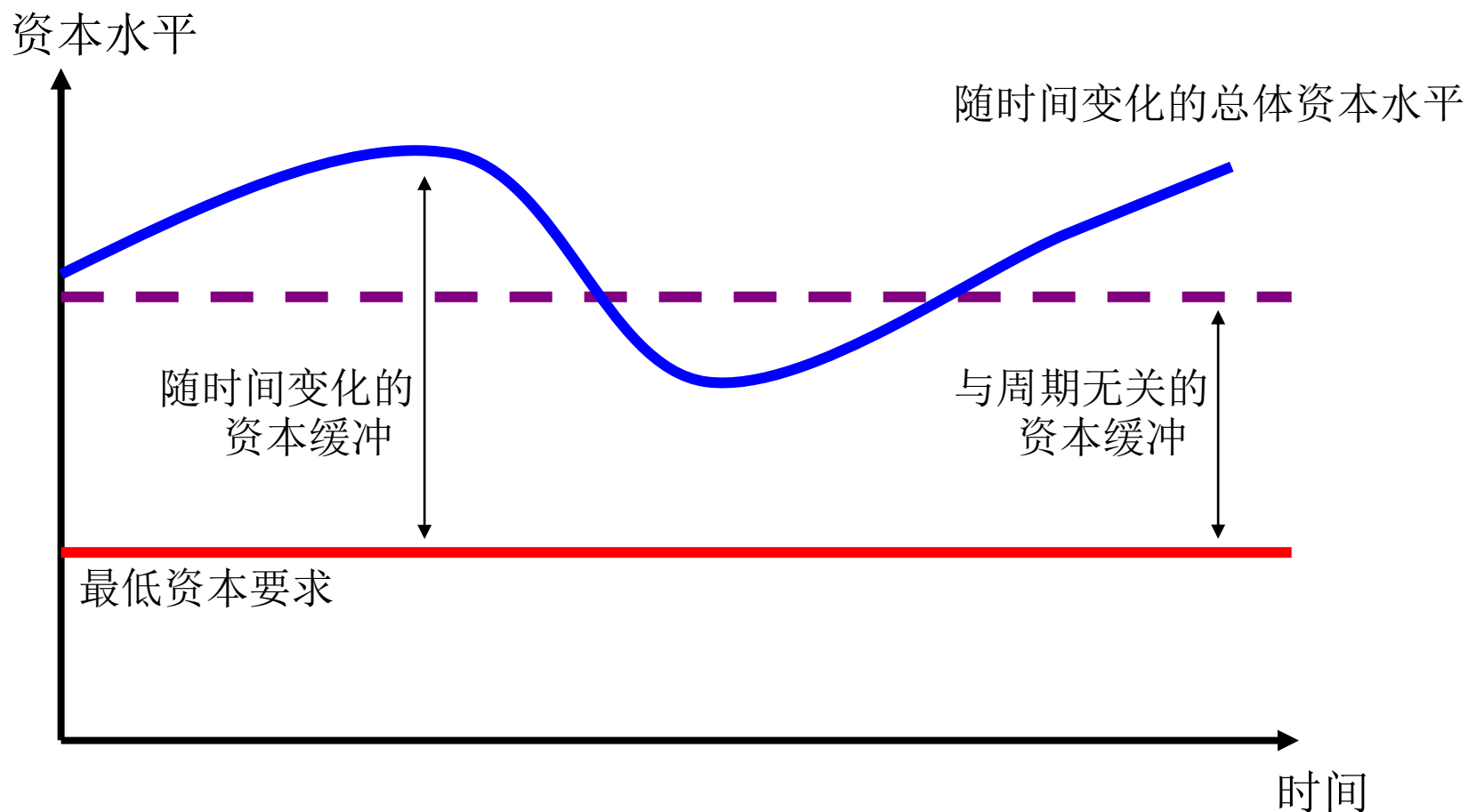
- ◆ 信贷余额/GDP作为缓冲水平的出发点（“benchmark guide”），每个季度公布一次，和其他指标一道用以成员国做出缓冲决策，同时还应考虑广泛的信息进行调整
- ◆ 逆周期资本要求针对所有银行，不按单家银行进行区分
- ◆ 第三版巴塞尔协议规定逆周期资本缓冲为风险加权资产的0-2.5%
- ◆ 逆周期资本要求提出后，银行有12个月时间筹集资本



# 逆周期监管工具-逆周期资本缓冲

- ◆ 银行在压力时期应立即释放资本缓冲以确保信贷平稳供给
  - 仅仅依靠单一指标来判断资本缓冲的释放缺乏可靠性
  - 信贷余额/GDP指标用来判断经济下行期存在滞后性
  - 当出现以下情况时，可考虑完全释放：
    - ✓ 银行业发生损失且威胁到金融稳定
    - ✓ 其他金融领域发生问题，可能导致信贷紧缩，从而影响实体经济发展，并导致银行业损失增加
  - 建议监管当局披露资本缓冲释放持续期限，以降低未来资本要求的不确定性
- ◆ 当信贷缓慢增长且系统性金融风险逐步消除时，资本缓冲可逐步释放

# 留存资本缓冲和逆周期资本缓冲



# 加强系统重要性机构监管的背景

---

- ◆ 此次国际金融危机中，一些大型复杂金融机构陷入经营危机甚至倒闭，给金融体系造成了巨大冲击，并对实体经济产生严重负面影响
- ◆ 政府对大型金融机构的救助成本高昂
  - 政府直接救助和或有债务平均高达GDP的25%（IMF）
- ◆ 政府救助进一步增加了大型金融机构的道德风险
  - 助长高风险、高杠杆经营行为
  - 弱化市场约束
- ◆ 大型金融机构在市场竞争中处于优势地位
  - 政府隐性支持使大型金融机构的融资成本平均节约20个基点（IMF）

# 系统重要性机构的总体政策框架

- ◆ 系统重要性金融机构在金融稳定理事会公布的文件中被定义为“具有一定规模、市场重要性的全球相互关联程度较高的机构，它们的困境或倒闭将在国际金融体系引起严重混乱，并给许多国家造成负面的经济后果”。
- ◆ 强化对系统重要性机构的监管
  - 《系统重要性金融机构监管强度与有效性的建议》
  - 系统重要性附加资本要求（1%~2.5%）
- ◆ 强化核心金融基础设施
  - 标准化场外衍生品合约在交易所或电子交易平台交易、通过中央交易对手清算并向交易托管人报告等

# 全球系统重要性银行评估方法

指标类别及其权重	具体指标	具体指标权重
1.全球活跃程度 （20%）	跨境资产	10%
	跨境负债	10%
2.规模（20%）	表内外总资产（杠杆率指标分母）	20%
3.关联度（20%）	金融机构间资产	6.7%
	金融机构间负债	6.7%
	批发融资比率	6.7%
4.可替代性（20%）	托管资产	6.7%
	通过支付系统的结算金额	6.7%
	债券和股票市场承销额	6.7%
5.复杂性（20%）	场外衍生产品名义价值	6.7%
	Level 3 资产	6.7%
	交易账户和可供出售资产总额	6.7%



表3-1

全球系统重要性银行

组别 ( 附加资本要求 )	全球系统重要性银行
5 ( 3.5% )	空
4 ( 2.5% )	美国摩根大通集团
3 ( 2.0% )	美国银行
	美国花旗银行
	德意志银行
	英国汇丰银行
2 ( 1.5% )	中国银行
	英国巴克莱银行
	法国巴黎银行
	中国建设银行
	美国高盛集团
	中国工商银行
	三菱日联金融集团
	美国富国银行

1  
( 1.0% )

中国农业银行

纽约梅隆银行

瑞士信贷

法国农业信贷银行

荷兰商业银行

日本瑞穗实业银行

美国摩根士丹利集团

北欧联合银行

加拿大皇家银行

苏格兰皇家银行

西班牙桑坦德银行

法国兴业银行

渣打银行

美国道富银行

日本三井住友金融集团

瑞士联合银行

意大利联合银行

资料来源：FSB《2017年全球系统重要性银行名单更新》，2017年11月。

# 总体资本要求 (1)

	核心一级资本	一级资本	总资本
最低资本要求	4.5%	6%	8%
留存资本缓冲	2.5%	2.5%	2.5%
系统重要性附加资本 (以1%为例)	1%	1%	1%
总资本要求	8%	9.5%	11.5%
逆周期资本缓冲	0-2.5%	0-2.5%	0-2.5%

# 总体资本要求 (2)

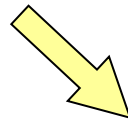
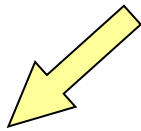
最低资本要求			留存资本缓冲	杠杆率	逆周期资本	系统重要性附加资本
核心一级资本	一级资本	总资本				
4.5%	6%	8%	2.5%	3%	0~2.5%	1%~2.5%

# 总体资本要求 (2)

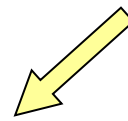
微观审慎  
监管工具



兼具宏观  
微观审慎  
目标工具



宏观审慎  
监管工具



最低资本要求			留存资本缓冲	杠杆率	逆周期资本	系统重要性附加资本
核心一级资本	一级资本	总资本				
4.5%	6%	8%	2.5%	3%	0~2.5%	1%~2.5%

# 建立流动性监管标准的背景

- ◆ 金融创新和金融市场的发展改变了流动性风险的特性，对银行流动性风险管理和监管提出了更大的挑战
- ◆ 本次金融危机凸显了流动性对于金融市场和银行体系的重要性
  - 市场流动性状况可能迅速逆转，流动性萎缩状况可能持续较长时间
  - 许多银行尽管资本水平充足，但仍因流动性管理不足而陷入困境
- ◆ 为促进银行提高流动性风险管理水平，巴塞尔委员会决定推行全球一致的流动性风险监管标准
  - 2008年9月，发布《流动性风险管理和监管的稳健原则》，强化定性监管要求
  - 2010年12月，颁布流动性风险监管和监测定量标准

# 流动性监管标准整体框架

---

- ◆ **流动性覆盖率（LCR）**：确保银行具有充足的优质流动性资产，在压力情景满足未来30天的流动性需求
- ◆ **净稳定资金比例（NSFR）**：促使银行增加长期稳定资金来源，支持业务持续发展，提高长期应对流动性风险的能力
- ◆ **流动性监测工具**：对LCR和NSFR的补充，对银行和银行体系的流动性风险进行分析和监测
- ◆ **监管当局应对银行的流动性风险管理体系进行监督检查**，可以针对单家银行采取更严格的标准或设定更严格的参数

# 流动性覆盖率：短期压力指标（1）

- ◆ 衡量短期压力情景下（30天内）银行流动性状况，提高银行短期应对流动性中断的承受能力

$$\text{流动性覆盖率} = \frac{\text{优质流动性资产储备}}{\text{未来30日现金净流出量}} \geq 100\%$$

- ◆ 压力情景

- 零售存款流失
- 批发融资能力下降
- 银行信用评级下调
- 市场波动性增加，抵押品质量下降或衍生品头寸风险暴露增加
- 客户未按计划提取授信额度
- 为降低声誉风险偿付债务或履行非契约义务



# 流动性覆盖率：短期压力指标

---

## ◆ 分子：优质流动性资产储备

- 基本特征：低信用和市场风险，易于定价且价值稳定，与高风险资产的相关性低
- 市场相关特征：交易活跃且市场具有一定规模，集中度低，具有负责任的做市商，具有向优质资产的转移特征
- 一级资产：现金、央行准备金、风险权重为0的主权实体、中央银行或部分国际组织发行或担保的证券等
- 二级资产：风险权重为20%的主权实体、中央银行或部分国际组织发行或担保的证券；信用评级AA-以上符合条件的公司债券等
- 可计入的二级资产最多只能占流动性总储备的40%：鼓励银行持有更高质量的流动性资产

# 流动性覆盖率：短期压力指标

---

## ◆ 分母：未来30日现金净流出量

- 压力情景体现于分母的现金流入和现金流出各项目所适用的不同系数
- 现金流出分类：零售存款、无担保批发融资、担保融资、衍生产品交易应付款项、抵押品估值变化引发流动性需求、其他或有融资义务等
- 现金流入分类：逆回购和证券借入、信用额度、来自交易对手其他现金流入、其他契约性现金流入等
- 可计入的现金流入总量不得超过现金流出总量的75%：要求银行必须持有一定数量的优质流动性资产

# 净稳定资金比例：中长期结构化指标

---

- ◆ 根据银行在1年内资产和业务等流动性特征设定所需的最低稳定资金量

$$\text{净稳定融资比例} = \frac{\text{银行可用的稳定资金来源}}{\text{业务所需的稳定资金来源}} \geq 100\%$$

- ◆ 关注银行中长期流动性风险，鼓励银行减少资产负债的期限错配，用稳定资金来源支持资产业务
- ◆ 防止悬崖效应：避免银行使用期限刚好大于流动性覆盖率规定的30天时间区间的短期资金建立流动性资产储备

# 净稳定资金比例：中长期结构化指标

---

## ◆ 分子：银行可用的稳定资金来源

- 可用的稳定资金包括资本、期限超过1年的优先股、有效期限1年以上的债务、稳定的无确定到期日存款以及期限虽然小于1年但在极端压力事件时仍不会被支取的定期存款等
- 按资金来源的性质和稳定性设定五档系数（100%、90%、80%、50%、0%）

## ◆ 分母：业务所需的稳定资金总量

- 银行各类资产和表外业务金额与对应的稳定资金需求系数乘积之和
- 流动性较强、在压力情景下较容易转换为流动性来源的资产，其稳定资金需求系数较低；在压力情景下流动性较差的资产，稳定资金需求系数较高

# 流动性风险监测工具

---

- ◆ **合同期限错配：**一定时间段内合同约定的资金流入和流出之间的缺口，应涵盖从隔夜、7天、14天、1个月、2个月、3个月、6个月、9个月、1年、3年、5年及到超过5年等多个时间段
- ◆ **负债集中度：**分析银行的表内外负债在融资工具、交易对手、币种等方面的集中度
- ◆ **优质流动性资产：**定期监测优质流动性资产的数量、类别和所在地，包括库存现金、存放中央银行的准备金、以及可用作向中央银行或在市场融资时可用作抵押品的流动性资产
- ◆ **以重要货币计价的流动性覆盖率：**占银行负债总额5%以上的货币为重要货币
- ◆ **市场流动性：**分析、监测金融市场的整体流动性状况

# 流动性监管标准的评价

---

## ◆ 优点

- 促使银行增加优质流动性资产储备水平，减少合同期限错配、增加长期稳定资金来源，防止银行过度依赖批发性融资
- 引入压力情景，与流动性风险在压力情况下凸显的特点相适应
- 计算更为精细，也更具前瞻性和科学性
- 国际组织制定的全球统一标准，促进在各国执行的一致性

## ◆ 实施存在的问题

- 统计数据涉及产品、期限、信用评级、客户关系、企业规模等多个维度，分类细，概念新，部分项目的解释比较原则，与目前按会计核算码划分的传统方法存在较大差异
- 通过现有管理信息系统生成数据难度大
- 计算较为复杂