

第四章 商业银行风险管理

(3)

今日课程内容

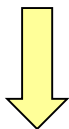
第四章 商业银行风险管理

- 巴塞尔协议III的主要内容
- 中国版巴塞尔协议
- 习题

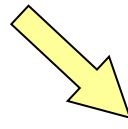
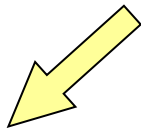
第五章 信用风险管理

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%

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

巴塞尔资本协议概览

$$\frac{\text{资本}}{\text{风险加权资产}} \geq \text{最低资本要求}$$

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

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

+2.5%留存资本缓冲+0 ~ 2.5%逆周期资本缓冲+系统重要性附加资本

过渡期安排 (1)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019.1.1起
杠杆率	监管监测		2013年1月1日至2017年1月1日双轨运行，从2015年1月1日开始信息披露					纳入第一支柱	
核心一级资本充足率			3.5%	4.0%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
留存资本缓冲						0.625%	1.25%	1.875%	2.50%
核心一级资本与留存资本之和			3.5%	4.0%	4.5%	5.125%	5.750%	6.375%	7.0%
分阶段从核心一级资本扣除的项目（包括递延税资产、抵押服务权利和对其他金融机构的资本投资的超出部分）				20%	40%	60%	80%	100%	100%
一级资本充足率			4.5%	5.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
总资本充足率			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
总资本与留存资本之和			8.0%	8.0%	8.0%	8.625%	9.25%	9.875%	10.5%
不符合非核心一级资本或二级资本定义的资本工具			从2013年开始10年内，逐年10%进行淘汰						
流动性覆盖率	观察期开始				成为最低标准				
净稳定融资比率		观察期开始						成为最低标准	

注：①阴影区域表示过渡期；

②所有数据都是从当年1月1日开始。

过渡期安排 (2)

◆ 资本充足率要求：2013年初-2018年底

- 核心一级资本和一级资本要求：2013年初-2015年初
- 留存资本缓冲、逆周期资本缓冲、系统重要性附加资本：2016年初-2018年底

◆ 杠杆率要求

- 监管机构监测：2011年初开始
- 双轨运行：2013年初-2017年初
- 披露：2015年初
- 正式实施：2018年初

◆ 流动性风险监管标准

- 观察期：2011年初开始
- 流动性覆盖率：2015年初正式实施
- 净稳定资金比例：2018年初正式实施

中国银行业实施新监管标准指导原则

- ◆ 立足国内银行业实际，落实国际金融监管改革成果
- ◆ 巴II与巴III统筹推进
- ◆ 第一支柱与第二支柱同步实施
- ◆ 宏观审慎与微观审慎监管有机结合
- ◆ 资本监管与流动性监管并重
- ◆ 监管标准统一性与分类指导结合

中国版巴III

资本充足率监管标准比较

	第三版巴塞尔协议			国内新监管标准		
	核心一级资本	一级资本	总资本	核心一级资本	一级资本	总资本
最低要求（1）	4.5%	6%	8%	5%	6%	8%
留存资本缓冲（2）	2.5%			2.5%		
（1）+（2）	7%	8.5%	10.5%	7.5%	8.5%	10.5%
逆周期资本缓冲	0-2.5%			0-2.5%		
系统重要性银行附加资本	0-2.5%			1%		
过渡期	2013年初-2018年底			2013年初开始实施 2018年底前达标		

中国版巴III

杠杆率监管标准比较

	第三版巴塞尔协议	国内新监管标准
监管标准	3%	4%
过渡期安排	2011年初开始监测 2013年初-2017年初双轨运行 2015年初开始信息披露 2018年初正式实施	2012年初开始实施 2013年底前系统重要性银行达标 2016年底前其他银行达标

中国版巴III

流动性风险监管标准比较

	第三版巴塞尔协议		国内新监管标准		
监管标准	流动性覆盖率	净稳定资金比例	流动性覆盖率	净稳定资金比例	流动性比例/存贷比
监管要求	100%	100%	100%	100%	25%，75%
过渡期安排	2011年监测 2015年实施	2011年监测 2018年实施	待定		现行指标
监测工具	合同期限错配 负债集中度 优质流动性资产 重要币种的流动性覆盖率 市场流动性		合同期限错配 负债集中度 优质流动性资产 重要币种的流动性覆盖率 市场流动性		

习题1

下表是某商业银行的资产负债表，假设该银行没有表外业务。

表|某商业银行资产负债表（单位：百万人民币）

资产		负债和所有者权益	
现金	10（0）	存款	490
政府债券	20（0）	次级债券	20
住房抵押贷款	300（50%）	普通股票	20
厂房和设备	215（100%）	留存收益	15
资产总计	545	负债和所有者权益 总计	545

请计算：

- （1）该银行的杠杆比率是多少？
- （2）该银行的核心资本与风险资产比率是多少？
- （3）该银行的总资本与资产比率是多少？

$$\begin{aligned}
 (1) \text{ 杠杆比率} &= \frac{\text{核心资本}}{\text{总资产}} \times 100\% \\
 &= \frac{\text{普通股票} + \text{留存收益}}{\text{总资产}} \times 100\% \\
 &= \frac{20 + 15}{545} \times 100\% = 6.422\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 (2) \frac{\text{核心资本}}{\text{风险资产}} \times 100\% \\
 &= \frac{35}{10 \times 0 + 20 \times 0 + 300 \times 50\% + 215 \times 100\%} \times 100\% \\
 &= \frac{35}{365} \times 100\% = 9.589\%
 \end{aligned}$$

$$(3) \frac{\text{总资本}}{\text{资产}} \times 100\%$$

$$= \frac{\text{核心资本} + \text{附属资本}}{\text{资产}} \times 100\%$$

$$= \frac{35 + 20}{545} \times 100\% = 10.092\%$$

习题2

假设A行的加权信用风险资产为125亿元，符合监管当局要求的核心资本为11亿元，附属资本20亿元，扣除项为2亿元商誉，市场风险资本要求为4亿元，操作风险资本要求为2亿元，请计算全部资本充足率和核心资本充足率。

A行资本充足率=

$$(11+20-2)/[125+12.5*(4+2)]=14.5\%$$

核心资本充足率=

$$(11-2)/[125+12.5*(4+2)]=4.5\%$$

学习中思考以下问题

资本 & 资产

Capital Asset



资本与资产

■ 资本 Capital

人类创造物质和精神财富的各种社会经济资源的总称。可分为实物资本、货币资本和无形资本。是企业为购置从事生产经营活动所需的资产的**资金来源**，是**投资者投入生产经营**，能产生效益的资金。

（钱从哪里来）

■ 资产 Assets

企业过去的交易或事项形成的、由**企业拥有或者控制的**、**预期会给企业带来经济利益**的资源。

（钱花到哪里去了）

资本与资产

■ **Assets** = Liabilities + Equity

■ **Capital** = Total debt + Equity

Liabilities=Total debt + A/P (account payable)

资本与资产

- 2019年7月，央行发布《关于进一步明确规范金融机构资产管理业务指导意见有关事项的通知》：资产管理业务是指银行、信托、证券、基金、期货、保险资产管理机构、金融资产投资公司等金融机构接受投资者委托，对受托的投资者财产进行投资和管理的金融服务。**资产管理业务是金融机构的表外业务**，金融机构开展资产管理业务时不得承诺保本保收益。

资本与资产

资产管理公司&资本管理公司

➤ 上海国泰君安证券资产管理有限公司

成立于2010年10月18日，是国泰君安证券的全资子公司，业务经营范围为证券资产管理

➤ 广州金控资本管理有限公司

成立于1993年年5月，是市政府整合市属金融产业的平台。经营范围为：企业自有资金投资、企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）、资产管理（不含许可审批项目）、投资咨询服务、投资管理服务。