

# 商业银行流动性风险评估与管理

周子凯

(中国政法大学商学院, 北京 100088)

**摘要:** 流动性风险是银行所面临的重要风险之一, 保持良好的流动性状况能够对商业银行的安全、稳健运营产生积极作用。如何有效管理流动性风险已成为商业银行风险管理的核心内容之一。

**关键词:** 商业银行; 风险评估; 流动性; 管理

**中图分类号:** F832 **文献标志码:** A **文章编号:** 1000-8772 (2014) 15-0044-01

商业银行的流动性反映了商业银行在一定的时间内, 以合理的成本获取资金用于偿还债务或者增加资产的能力。流动性风险指商业银行无法及时获得或者无法以合理成本获得充足资金, 以偿付到期债务或其他业务发展需要的风险。商业银行流动性风险来主要源于: 负债方和资产方两方面。体现了市场流动性风险和融资流动性风险。

## 一、流动性风险评估

当商业银行无法以合适的价格迅速变现资产取得资金时, 就容易发生市场流动性风险。反映的是银行资产在无损失或损失较小的情况下迅速变现的能力。融资流动性风险是指金融机构在没有遭受意外损失的情况下无法通过融资来偿还债务的风险。

流动性指标法是各国监管当局和商业银行广泛使用的方法之一, 其做法是首先确定流动性资产的种类并进行估值, 然后确定合理的比率或指标并用于评估和监控。使用流动性指标法的优点在于简单实用, 可以直观地理解当前和历史的流动性状况。其缺点在于属于静态分析, 无法描述商业银行未来面临的流动性风险状况。此外, 还可以通过现金流分析法对短期内的现金流入和现金流出的预测和分析, 可以评估商业银行短期内的流动性状况, 一般表现为流动性剩余或赤字。

对于大的交易, 资产流动性可用价格—交易量函数来评估, 称为市场冲击, 它描述的是价格如何受交易量的影响。有时这也称为内生流动性, 代表价格的下跌取决于头寸规模的扩大。为了评估流动性风险, 我们要对资产交易的市场条件进行描述。买卖价差度量了买卖正常市场容量交易成本。若用  $P_a$  表示买入价格,  $P_b$  表示卖出价格,  $P_m = (P_a + P_b) / 2$  为中间价格, 买卖价差定义为:  $S = (P_a - P_b) / P_m$ 。

流动性好的资产具有较紧的买卖价差, 紧性用来度量实际交易和市场报价之间的偏差。流动性好的资产也可以用好的深度来描述, 代表了不会对价格产生影响的交易量的度量。

## 二、流动性风险管理

虽然没有单一的流动性风险度量指标, 但是可以通过其

他的一些方法评估和管理资产的流动性风险。

流动性风险可以用不同的途径来控制, 包括更多的依赖稳定的融资来源, 融资地域和债务期限的分散化。流动性风险管理属于资产负债管理的重要组成部分, 如果商业银行的资产负债结构失衡, 就会引发流动性危机。因此, 在银行确定资产负债额度、结构和期限时需要考虑流动性风险的控制与缓释, 加强资产的流动性和融资来源的稳定性。一些监管者设定了流动性资产的最低水平、期限错配的限制或依赖于某一特定融资来源的限制。

进行风险管理是为了应对非期望损失, 因此, 商业银行应该评估现金流偏离预期路径和融资来源突然被切断时的压力情景, 进行压力测试和情景分析的目的在于分析银行的风险承受能力, 确定商业银行抵御危机的最短生存期是多久, 与此相应的监管要求为“商业银行在压力情况下的最短生存期不得少于一个月”。另外, 在极端压力的情况下, 融资流动性风险可能与资产流动性风险发生反作用, 因为在这些情况下很难出售资产。所以, 还应制定遭遇突发事件时的流动性应急计划, 制定危急情况下资产和负债的处置方法, 建立多层次的流动性屏障, 抵御可能发生的流动性危机。

此外, 还可以通过负债业务、资产业务、中间业务的创新, 增强负债的流动性, 通过提高商业银行的电子化水平, 完善其服务功能, 提高资产负债的总体流动性水平。构建适宜的资产结构, 建立起多层次、全方位的防范流动性风险的防线。

总之, 商业银行应该根据其风险战略、业务特点和风险偏好制定出其流动性风险的管理战略, 董事会应该是制定流动性策略的决策机构。流动性风险管理策略、政策和程序应该覆盖银行的表内外各项业务。根据银行经营策略, 其资产状况, 市场的流动性状况评估自身的流动性风险, 依照审慎原则定期开展流动性压力测试, 这样银行可以更加全面深入的了解自身的流动性状况, 为流动性风险管理提供决策依据, 将流动性缺口控制在安全范围之内。

### 参考文献:

[1] 银行业从业人员资格认证办公室. 风险管理 [M]. 中国金融出版社, 2013.

(责任编辑: 赵媛)

收稿日期: 2014-04-19

作者简介: 周子凯 (1986-), 男, 湖南常德人, 硕士。研究方向: 金融投资。