

学校编码: 10384

学号:17920101150914



分类号_____密级_____

UDC_____

廈門大學

硕士学位论文

新巴塞尔协议框架下商业银行流动性
风险管理问题研究

——基于 M 银行资产负债结构分析

A Study on the Commercial Bank Liquidity Management
Under the Basel III Framework

--Basic on the Asset-Liability Structure Analysis of M Bank

王玉律

指导教师姓名: 吴国培 教授

专业名称: 工商管理 (MBA)

论文提交时间: 2013 年 4 月

论文答辩日期: 2013 年 6 月

学位授予日期: 年 月

答辩委员会主席_____

评 阅 人_____

2013 年 6 月

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

流动性一直被誉为商业银行的“生命线”，商业银行的流动性风险是与生俱来的，从商业银行诞生之日起，流动性风险便无时无刻地存在着。2007年爆发的次贷危机，使国际银行业普遍挣扎于流动性紧张的泥沼之中，给国际金融市场和全球经济造成了巨大破坏。这一教训再次显示，对于商业银行而言，必须始终保持流动性风险管理的有效性。次贷危机后，银行业发生的大量问题暴露了巴塞尔协议实施过程的监管缺失，2010年12月巴塞尔委员会正式发布了《新资本协议III：更稳健的银行和银行体系监管框架》和《新资本协议III：流动性风险计量标准和监测的国际框架》，文件不仅提出了新的资本监管要求，而且首次创建全球统一的、可计量的流动性监管标准，突出了流动性监管的重要性。

在经济全球化进程下，随着中国经济的不断发展，中国银行业也正逐渐融入全球金融环境，中国银行业与全球金融密切联系、相互影响。欧美等国的商业银行已经具有成熟的流动性风险控制体系，但次贷危机与持续发酵的欧债危机仍对发达国家银行体系造成严重破坏，这给正逐步“走出去”的中国银行业敲响警钟。在新巴塞尔协议框架下，结合流动性风险管理理论对商业银行的剩余期限和资金结构进行研究，选择满足银行“三性”要求的资产配置策略，对于中小商业银行发展转型过程加强流动性管理具有重要理论意义和现实意义。

论文将基于流动性风险管理理论和资产负债管理理论，研究分析商业银行流动性风险成因，以及资产负债结构对商业银行流动性影响。通过对新巴塞尔协议监管框架的解读，对比分析中国银行业流动性影响因素与西方发达国家的差异，及新巴塞尔协议对中国银行业的影响。选择利率市场化“先行者”的M银行流动性监管指标作为研究对象，从剩余期限和资金结构维度对同类型股份制银行进行对比，分析资产负债结构对流动性指标的影响。最后分析中国流动性风险管理现状与存在问题，进而探讨中国流动性监管体系指标体系的完善。

论文共包括五部分：

第一部分为绪论。综述商业银行流动性风险管理及资产负债管理相关研究文献，理清论文的研究思路、结构及预期创新点。

第二部分为论文的理论基础。在界定相关概念后，综合分析商业流动性风险

的生成原因和影响因素，为下文的分析奠定理论基础。

第三部分为新巴塞尔协议及其在中国的适用。解读新巴塞尔协议的监管实质，对比分析中国流动性影响因素与西方发达国家的差异，为新巴塞尔协议“中国化”探究影响因素。

第四部分为同类型股份制银行流动性指标定量分析。基于剩余期限和资金结构理论分析 M 银行流动性比例偏低的原因，并在分析过程思考监管指标模型对商业银行流动性影响。

第五部分为中国银行业流动性监管现状及其改进之处。当前部分监管指标与个体银行实际情况存在背离的表象，反思和探讨中国商业银行流动性风险监管理念、监管方式和具体指标设计的改进。

第六部分为中国银行业流动性监管指标体系改进建议。在前文分析的基础上，试图提出中国流动性监管指标体系改进建议，期望为中国银行业流动性监管与国际接轨提供参考意见。

【关键词】 新巴塞尔协议、流动性风险管理、商业银行、资产负债结构

Abstract

Liquidity has been known as the "lifeline" of the commercial banks, liquidity risk is inherent from the birth of commercial banks. Sub-prime mortgage crisis broke out in 2007, after that the international bank generally were struggling in the mire of tight liquidity, caused tremendous damage to the international financial markets and the global economy. This lesson displayed again, commercial banks must always maintain the effective control of the liquidity risk management. After the sub-prime mortgage crisis, a large number of problems in the banking industry exposed the lack of supervision of Basel implementation process. In December 2010, the Basel Committee officially released "Strengthening the resilience of the banking sector and "International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring". The documents not only proposed new regulatory capital requirements, and for the first time to create a unified global regulatory standards measurable mobility, highlighting the importance of liquidity risk supervision.

Under the process of economic globalization and china economy continuous development, China banking are gradually integration into the global financial environment, which affects each other. Commercial banks in Europe and the United States already have a mature liquidity risk control system, but the sub-prime crisis and the European debt crisis still cause serious damage to the international banking system, which knock rang the alarm for China banking .Under the Basel III framework, combined with the liquidity risk management theory ,study the remaining period and capital structure to fit for the liquidity requirements, which is important and significant for the small and medium-sized commercial banks.

The paper will be based on the theory of liquidity risk management and asset-liability management theory, analysis the causes of liquidity risk, as well as the structure of the asset-liability to influenced liquidity. Interpret the Basel framework, comparative analysis the difference between China and Western countries. Choose the interest rate market "pioneer" M bank liquidity regulatory indicators as the research subject, analysis the remaining maturity, and capital structure dimensions of the same type banks, which is for funding the available structure for other small banks. Finally, research the liquidity risk management status and problems, and give the suggestion for china liquidity regulatory system.

The thesis includes five parts:

The first part is an introduction. Summary of commercial bank liquidity risk management and asset liability management at home and abroad, which is the basis for clarifying the dissertation ideas, structure and expected innovation.

The second part is the theoretical basis of the thesis. After defining the relevant concepts, analysis the generation mechanism and liquidity risk management strategies; Then, analysis the relationship of liquidity risk and asset-liability structure, which is the background for the fourth chapter.

The third part is the Basel III regulatory rules application in China. Interpret the Basel III regulatory framework and the implementation process in china, analysis of the differences of the liquidity factors with Western developed countries, to explore local implementation of Basel III regulatory in china.

The fourth part is quantitative analysis of the same type banks liquidity index. Choose the liquidity index of M bank which called the "pioneer" of the interest rate mark as the object .Compare the remaining maturity, and capital structure the same type banks, analyze the asset-liability structure how to impact on the liquidity indicators, and consider the indicator model how to affect the liquidity

The fifth part is the liquidity regulatory status and its improvements. Some of the monitoring index could not revel the actual situation of individual banks from the appearance, reflection and explore the regulatory philosophy of liquidity risk, consider the regulatory approaches and improvement of design applications.

Part VI is the improvement recommendations for the liquidity supervision index system. On the basis of the previous analysis, tried to find out the liquidity supervision improvement, and provide a reference expectations for China liquidity regulations coordinate with international standards.

Key Words: Basel III, Liquidity Risk Management, Commercial Bank, Asset-Liability Structure

目 录	
1 绪论	1
1.1 问题的提出和研究意义	1
1.2 论文理论基础	2
1.2.1 商业银行流动性风险管理理论.....	2
1.2.2 商业银行资产负债管理理论	4
1.3 论文的研究工作	4
1.3.1 论文的研究思路	4
1.3.2 论文的结构和技术路线.....	5
2 商业银行流动性风险管理和资产负债管理理论概述	7
2.1 相关概念界定	7
2.1.1 商业银行流动性风险管理的内涵	7
2.1.2 商业银行资产负债管理内涵	8
2.2 商业银行流动性风险的生成机制分析	8
2.2.1 商业银行流动性风险的生成原因.....	9
2.2.2 商业银行流动性风险的影响因素.....	10
3 新巴塞尔协议监管新规及其在中国的适用	13
3.1 新巴塞尔协议出台背景	13
3.2 中国银行业流动性风险监管框架体系及其改进过程	16
3.3 中国银行业流动性影响因素与西方发达国家存在差异	17
3.3.1 中国银行体系流动性状况与经济景气关系不同于西方	18
3.3.2 中国银行体系流动性状况与货币政策的关系不同于西方	19
3.3.3 政府隐含保障，使中国金融机构所面临的流动性风险与西方迥异	19
3.4 新巴塞尔协议对中国银行业流动性的影响	20
4. 基于资产负债结构的同类型股份制银行流动性监管指标分析	21
4.1M 银行基本情况.....	21
4.2 同类型股份制银行流动性指标定量分析	22
4.2.1 同类型股份制银行风险指标对比分析	22
4.2.2 基于剩余期限维度分析流动性比例	23
4.2.3 基于资金的期限结构分析流动性覆盖率	26
4.2.4M 银行流动性风险指标偏低成因总结.....	29
4.3 M 银行流动性比例分析过程对监管指标模型的思考	31
5 中国银行业流动性风险监管现状与有待改进之处	33

5.1 对市场总体流动性风险的监测力度有待提升	33
5.2 指标数量偏多，部分指标有所重复，重点不够集中	33
5.3 过度强调存贷比例指标	34
5.4 关注实际的现金流变化不够	35
5.5 对金融机构存款与通知存款的流动性贡献度认识有待改进	35
5.6 以单边测度负债结构衡量银行流动性风险不够科学	36
6 中国银行业流动性监管指标体系改进建议	37
6.1 适应金融市场发展的新趋势合理设置流动性监管指标，真实反映银行流动性风险	37
6.2 区分监管指标和监测指标	38
6.3 实施分类监管	38
6.4 科学认定金融机构存款及通知存款流动性属性，调整相关流动性指标计算口径.....	38
6.4.1 区别对待存款类金融机构存款与非存款类金融机构存款的流动性属性.....	38
6.4.2 充分考虑通知存款沉淀部分对银行流动性的贡献度	39
6.5 调整存贷比例指标口径经济将其由监管指标调整为监测指标	39
结论与展望	41
参考文献.....	42

Content

Chapter 1 Preface.....	1
Section 1.1 Issues raised and significance	1
Section 1.2 theoretical basis.....	2
1.2.1 Commercial banks' liquidity risk management theory	2
1.2.2 Commercial Bank Asset and Liability Management Theory	4
Section 1.3 Research work	4
1.3.1 Research Idea	4
1.3.2 Thesis Structure.....	5
Chapter 2 Theory Overview.....	7
Section 2.1 Definition	7
2.1.1 Commercial Bank Liquidity Risk Management connotation	7
2.1.2 Commercial Bank Asset and Liability Management connotation	8
Section 2.2 Commercial bank liquidity risk generated Mechanism	8
2.2.1 Commercial Bank liquidity risk generated reasons.....	9
2.2.2 Commercial Bank liquidity risk factors	10
Chapter 3 Basel III Application.....	13
Section 3.1 Basel III background.....	13
Section 3.2 Chinese liquidity risk regulatory framework and its improvement process.....	16
Section 3.3 The different liquidity sectors between China and the Western.....	17
3.3.1 Chinese banking system liquidity conditions is different from the Western	18
3.3.2 The relationship of the Chinese banking system liquidity conditions and monetary policy is different from the West	19
3.3.3 Government implied protection, so that Chinese financial institutions liquidity risk is different from the Western.....	19
Section 3.4 Basel III impact on the chinese banking liquidity	20
Chapter 4. Analysis the liquidity indicators based on Asset-Liability Structure	21
Section 4.1 The background of M Bank	21
Section 4.2 Quantitative analysis of the same type banks liquidity indicators	22
4.2.1 Liquidity risk indicators compare	22
4.2.2 Based on residual maturity analysis of the liquidity ratio	23
4.2.3 Based on structure analysis of LCR	26
4.2.4 Origin Summary of M banks' low liquidity risk indicators.....	29
Section 4.3 Thinking improvement of regulatory indicators model.....	31

Charpter5 China liquidity risk regulatory status and arised the improvement.....	33
Setion5.1 Overall liquidity risk monitoring efforts should be improved	33
Setion 5.2 Too much indicators,duplicated,and lack of focus	33
Setion 5.3 Over-stressed loan-to-deposit ratio	34
Setion 5.4 Concerned about the actual changes in cash flow is not enough.....	35
Setion 5.5 The fluidity contribution needs to be improved.....	35
Setion 5.6 Unilateral measures and liability structure measure of a bank's liquidity risk is not enough scientific	36
Charpter6 The Chinese liquidity regulatory system recommendations for improvement.....	37
Setion 6.1 Set reasonable indicator of liquidity regulation, reflect the ture liquidity risk.....	37
Setion 6.2 Distinguish regulatory indicators and monitoring indicators	38
Setion 6.3 Implement the classification regulation.....	38
Setion 6.4 Scientifically recognized financial institutions deposits and notice deposits attributes, adjust the calculation indicators	38
6.4.1 Distinguish liquidity Attribute between deposit-taking financial institutions deposit and non-deposit-taking financial institutions	38
6.4.2 Consideration to the notice deposits precipitated the part of the liquidity contribution	39
Setion 6.5 Adjusted loan-to-deposit ratio indicators,as the the monitoring indicators.....	39
Summary and look forward.....	41
References	42

1 绪论

1.1 问题的提出和研究意义

2007年由美国住房贷款泡沫破裂引发的次贷危机愈演愈烈，并不断纵深发展，到2008年9月迅速升级为席卷全球的金融海啸，大批欧美金融机构陷入困境甚至破产。截止至2009年6月末，美国陷入危机的银行数量约117家，倒闭的银行48家。IMF估计由次贷危机所引起的全球金融业损失将达1.4万亿美元，其中超过一半的损失将由银行承受。

全球金融市场风云多变，次贷危机余波未平，全球经济又陷入另一番恐慌中。2009年12月美国三大评级公司落井下石下调希腊主权评级，希腊主权债务问题凸显。2010年3月进一步发酵，债务危机开始向“欧洲五国”（葡萄牙、意大利、爱尔兰、希腊、西班牙）蔓延，欧洲债务危机全面爆发。2011年意大利、西班牙等国接连爆出的财政问题，欧洲多数国家受到拖累，甚至殃及到德法等欧洲经济龙头，欧洲制造业活动出现萎缩，欧洲经济增速持续下降。欧债危机是美国次贷危机的延续和深化，它虽不像美国次贷危机那样一开始就来势汹汹，但在其不断演变的进程中，随着产生危机国家的增多与体制机制问题的不断浮现，经济景气指数和消费者信心指数持续下跌，欧债危机持续发酵。

“欧债危机首先是一场银行业危机，其次才是一场政府债务危机”（索罗斯，2011年12月）。在统一的货币体制下，欧洲银行系统已是联系紧密的一个整体，由于欧洲主要银行大量持有“欧洲五国”政府债券，国债收益率的大幅上升导致银行持有债券的价格暴跌，银行被迫计提公允价值准备，仅因减记准备计提，就会导致欧元区的银行业面临流动性不足、资金链断裂的问题。国际金融协会（Institute of International Finance, IIF）表示，银行之所以纷纷抛售政府债券，是受到更加严格的银行资本金和流动性要求影响，其中也包括对欧债危机忧虑进一步加深所致¹。

由于中国银行业历史形成的较为封闭经营环境和外汇管制等原因，无论是2008年的美国次贷危机还是当前持续的欧债危机，对中国银行业的直接影响不

¹欧洲银行2011年3季度季报显示，大幅的的主权债务减记已对欧洲银行业的资产负债表产生重大影响。

大，不会对中国银行业基本面带来重大影响。但在后次贷危机时代，欧债危机导致全球避险情绪加重，短期资本流动性加剧，发达国家商业银行信贷紧缩，银行业盈利增速下降。而当前中国银行业正逐步融入全球金融体系，与全球金融相互联系、相互影响，世界先进银行体系出现的问题仍给中国银行业敲响了警钟。结合历次银行危机我们发现，尽管每次危机产生的社会制度背景、金融经济环境不尽相同，影响广度、深度和持续时间差异较大，但归根到底，大都源于商业银行资产负债配置失误而导致出现流动性不足。因而保持充分的流动性对于商业银行的存续和发展至关重要。

次贷危机后，银行业发生的大量问题暴露了巴塞尔协议实施过程的一系列问题，主要表现为对系统性风险、流动性风险与交易对手风险的监督缺失，特别是未能防范大量资产证券化及其信用违约率上升导致的银行业流动性紧缩。为加强流动性风险管理，巴塞尔委员会 2008 年 9 月出台《流动性风险的稳健管理与监督准则》，提高银行在面临金融市场流动性短缺时应对能力。2010 年 12 月巴塞尔委员会正式发布了《新资本协议III：更稳健的银行和银行体系监管框架》和《新资本协议III：流动性风险计量标准和监测的国际框架》，文件不仅提出了新的全球资本标准及过渡期安排，而且首创全球统一的、可计量的流动性监管标准，突出了流动性风险监管的重要性。在新巴塞尔协议框架下，结合流动性风险管理理论对商业银行资产负债结构进行研究，在盈利性和流动性平衡中选择合理的资产配置策略具有重要理论意义和现实意义。首先，在微观层面上，有助于提高商业银行的生存和竞争能力。随着金融全球化的不断深入，商业银行应主动融入全球市场，参与全球竞争。商业银行只有建立合理的资产负债配置策略，才能在全球竞争中占有一席之地。其次，在中观层面上，有助于提高一国银行业整体的竞争能力和抵抗风险的能力，有效提高金融资源配置效率，减少系统性风险发生。最后，在宏观层面上，有助于一国宏观经济的健康、全面、可持续发展。

1.2 论文理论基础

1.2.1 商业银行流动性风险管理理论

流动性一直被誉为商业银行的“生命线”，商业银行的流动性风险是与生俱

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库