
国家开放大学

学士学位论文

题目：兴业银行流动性风险分析及对策

分 部：陕西分部

学习中心：新城电大

专 业：金 融

入学时间：2016 春

学 号：1661001201288

姓 名：成剑潇

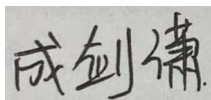
指导教师：张路通

论文完成日期： 2020 年 11 月

学位论文原创性声明

本人郑重声明：所呈交的学位论文，是本人在导师指导下，进行研究工作所取得的成果。除文中已经注明引用的内容外，本学位论文的研究成果不包含任何他人创作的、已公开发表或者没有公开发表的作品的内容。对本论文所涉及的研究工作做出贡献的其他个人和集体，均已在文中以明确方式标明。本学位论文原创性声明的法律责任由本人承担。

作者签名：

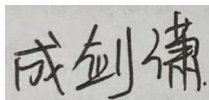


日期：2020年11月10日

学位论文版权使用授权声明

本人完全了解国家开放大学关于收集、保存、使用学位论文的规定，同意如下各项内容：按照学校要求提交学位论文的印刷本和电子版本；学校有权保存学位论文的印刷本和电子版，并采用影印、缩印、扫描、数字化或其他手段保存论文；学校有权提供目录检索以及提供本学位论文全文或者部分的阅览服务，以及出版学位论文；学校有权按有关规定向国家有关部门或者机构送交论文的复印件和电子版；在不以营利为目的的前提下，学校可以适当复制论文的部分或全部内容用于学术活动。

作者签名：



日期：2020年11月10日

目 录

摘 要	1
一、绪论	2
(一) 研究背景	2
(二) 研究意义	2
二、银行流动性风险管理理论	3
(一) 流动性与流动性风险界定	3
(二) 流动性风险管理理论	3
1. 资产管理理论	4
2. 负债管理理论	4
3. 资产负债综合管理理论	4
三、兴业银行流动性风险的现状分析	5
(一) 流动性覆盖率	5
(二) 净稳定资金比率	5
(三) 流动性比率	6
(四) 存贷比	7
四、兴业银行流动性风险形成的原因分析	7
(一) 逾期贷款占比较大	7
(二) 新生不良贷款逐年升高	8
(三) 负债业务引起期限错配	8
五、兴业银行流动性风险管理改进措施	9
(一) 保证稳定的资金来源	9
(二) 优化资产负债结构	10
(三) 改进流动性监控系统	11
(四) 加强风险管理能力	12
参考文献	14

摘 要

近年来我国金融体系的发展日趋完善，理财产品种类日益丰富，致使投资者对资金的需求不断增加，对银行的依赖性有所增强。但商业银行在快速发展的背景下，由于未能妥当处置经营环境日益复杂、资产负债来源多元化、业务类型多样化等变革中出现的新兴问题，暴露出了潜在的流动性风险。

本篇论文基于流动性风险理论，首先全方位的分析了兴业银行目前所面临的流动性风险状况，然后对其流动性风险的形成原因进行透彻分析，最后，提出了改进兴业银行流动性风险管理的措施。通过了解和充分分析影响兴业银行流动性风险的因素、流动性风险水平现状及实证结论，从保证稳定的资金来源、优化资产负债结构、改进流动性监控系统和加强风险管理能力等方面提出改进措施与对策。

关键词：兴业银行，流动性风险，流动性覆盖率，净稳定资金率，流动性比率，存贷比

一、绪论

（一）研究背景

自二十一世纪以来，我国金融市场的体系被逐渐改进，在此期间涌现出了各种新型金融工具和金融产品，对流动性监管造成了巨大的压力。二十一世纪初，美国面临了前所未有的金融危机。因此，全球各地的金融从业人员对这次的金融危机引起了前所未有的关注。世界各地监管的机构再一次对流动性风险管理进行了高度关注。虽然这对我国的金融界没有产生较大的影响，但我国银行业依然在 2013 年 6 月和 2016 年 12 月中出现了两个连续的流动性短缺。这表明流动性风险管理和控制机制在我国仍然有待提高。此外，经过修改后以试点对齐与国际治理框架的“流动性管理办法”，最终在 2014 年实现。这种方法增加了两个新的指标，以现有的标准高品质的液体资产充足率指示器和流动性匹配率指标，它被用来测量在小型和中型银行的流动性风险。

我国兴业银行（下文简称 CIB）成立于二十世纪末期，是第一所由国务院和中国人民银行批准的合资商业银行。二十一世纪初在上海证券交易所正式上市，经过多年发展，形成了囊括信托、金融消费和资产管理等多范围的银行现代金融服务集团。但 2013 年 6 月，CIB 的千亿资产在很短的时间周期从应收账款转化为坏账，因 CIB 总资产体量较大，在银行间同业市场具有举足轻重的地位，从而导致银行间贷款利率的急剧上升和流动性恐慌；此外，加剧了与各期限资金利率的流动性危机。流动性风险的传染性非常高，这不但可以伤害到金融市场的结构，也可能对实体经济造成不可磨灭的损害。所以流动性风险的研究和预测对于从事金融行业的人员来说，就显得尤为重要。

（二）研究意义

2019 年年初由于满足市场流动性的原因，央行接连两次下调存款准备金率。但同时，流动性风险的释放最终的走向也值得人们关注。商业银行的流动性风险浮动影响受到了各个方面的影响，比如宏观经济变量和微观因素等等。本文使用商业银行的流动性风险管理理论，对 CIB 的全面流动性风险评估通过实证分析更详细地识别和验证导致 CIB 风险的流动性因素来确定流动性风险的程度。

同时，CIB 的流动性指标基本可以满足央行的要求，但还存在一些问题，那就是 CIB 对于流动性风险的控制能力还存在非常高的不确定性。目前进入二十一世纪，中国银行保险监督管理委员会对于流动性风险的监管力度在不断加强，本文对 CIB 的流动性进行综合评价，完善风险防控和流动性指标监测体系，对提高 CIB 的流动性风险管控能力具有现实意义。

二、银行流动性风险管理理论

（一）流动性与流动性风险界定

流动性风险的定义随着时代的变化在不断的被完善。最初的经济学者们一致认为“流动性是一种无息资产货币”。在目前的二十一世纪新时代，流动性被重新赋予一种成一种新的能力，总的来说就是商业银行随时随地就能够满足客户的需求。

流动性风险是银行面临的最常见和最重要的风险之一。流动性缺口是商业银行流动性风险的重要成因。此外，各种风险之间存在蝴蝶效应，其他风险也会通过对流动性的不利影响而产生风险。由于流动性风险的原因有很多，因此了解导致流动性风险的因素很重要。本文选择CIB作为研究对象，分析流动性风险和缓解这些风险所需的潜在要素。理论分析结合数据最终揭示，CIB流动性风险的主要原因是逾期贷款占比较大、新生不良贷款逐年升高和负债业务引起期限错配。因此，如果CIB在发展过程中缺乏流动性，CIB将遭受巨大的、无法挽回的损失。

对流动性风险的研究和预测是必不可少的，选取极具代表性的指标，研究其对流动性风险的“贡献度”，可以帮助金融机构显著的降低流动性风险，降低商业银行的成本。

（二）流动性风险管理理论

随着监管体系对流动性风险的管控，商业银行的业务范围日益广泛，商业银行也面临着非常多的问题。短期、活期存款仍是负债主体，银行的逐利性致使他们将短期存款投入于中长期贷款中，“借短贷长”模式导致银行流动性管理出现问题。

1. 资产管理理论

1960 年之前，财富管理理论在银行业更为盛行。银行只能被动接受来自资产业务产生的利润，而债务业务则是由银行客户的存款意向觉得。由于商业银行的业务是及其不可控的，因此商业银行的盈利率、风险流动性和安全性必须围绕银行资产进行管理和协调，债务结构必须保持不变。

亚当斯密第一次在自己的专著中提出了商业借贷理论。商业银行的盈利能力、安全性和流动性的平衡取决于其公司资产的重组。

2. 负债管理理论

随着经济的逐步发展和市场的逐步完善，对资金的需求成倍增长。新型金融投资工具的出现和存款保险制度的建立，刺激了银行责任业务的发展。这一时期，债务管理理论应运而生，并逐渐为大多数国家的银行所采用。该理论侧重于对债务部门的控制，以调节流动性和盈利能力，共同发展，其中商业银行的流动性水平在一定程度上是由债务部门决定的。银行不需要不同水平的流动性来维持流动性。这是因为银行通过购买流动资产和向市场借款，可以满足其日常经营的流动性需求以及客户的现金取款和借款需求。债务管理理论超越了传统的限制，即货币不能在存款余额之外使用。一方面，他们使用大量外债来满足日常流动性需求，另一方面，他们通过将资金贷给有利可图的项目来增加投资并节省更多资金以实现其业务目标。

3. 资产负债综合管理理论

自1970 年以来，市场上的贷款利率迅速上升。随着商业银行继续坚持债务管理理论，借入大量外债以保证流动性，债务成本明显上升，经营风险也随之增加。在这种充满挑战的环境下，主要商业银行开始探索资产负债表的管理模式、规模和结构，形成了更加多元化的模式。通过资产负债的整合、综合调整和补偿，优化资产负债，理顺资本结构，平衡银行的盈利能力、安全性和流动性。目前，现代商业银行常用的主要方法和工具是综合资产负债管理理论。

三、兴业银行流动性风险的现状分析

(一) 流动性覆盖率

流动性覆盖率是指确保商业银行在强大的流动性压力下，拥有充足、优质的流动性资产，并能够变现以满足未来30年的流动性需求。这是相关监管部门要求的，金额不能超过银行未来30天的净流出。中国银行业监管与国际流动性管理相一致，流动性覆盖率被视为流动性风险的重要指标。

表3.1 为工商银行2017年至2019年季度流动性覆盖率数据。截至2017年12月，流动性覆盖率为102.74%，基本满足暂行监管要求，但仍有待提升。降低流动性风险。根据中国银监会实施期间的要求，截至2017年底达到102.74%，表明韩国兴业银行拥有充足的优质流动资产，达到正常发展水平。IBK自2019年起具备强大的流动性风险管理能力。这是因为自2019年以来，IBK的流动性覆盖率已经超过130%。

表3.1 2017-2019年兴业银行流动性覆盖率 单位：十亿元

	2017.6	2017.12	2018.3	2018.6	2018.9	2019.12	2019.3	2019.6
合格优质流动性资产	7.14	838.14	876.63	806.43	850.85	9.57	638.59	771.15
未来30天现金净流出量	7.68	815.79	823.62	767.99	692.32	6.74	469.13	562.34
流动性覆盖率(%)	92.97	102.74	106.44	105.01	122.9	142.07	136.12	137.13

数据来源:兴业银行季报

(二) 净稳定资金比率

净稳定资本(NSFR)是指可用的稳定资本/业务所需的稳定资本。该指标用于衡量银行从稳定、长期的资金来源支持表外资产发展的能力。该比率的分子是银行可以获得的稳定资金来源，分母是银行开展各项资产业务所需的稳定资金来源。

该指标主要用于验证投资银行产品、证券化资产等资产和业务的融资是否具有至少部分稳定的融资来源，并满足最低流动性风险调整门槛。在繁荣和流动性充裕的时期，过度依赖批发融资导致银行更好地评估其资产负债表和表外资产的

流动性风险。NSFR 的使用也将有助于抵消流动性覆盖率的急剧下降，从而减少银行使用期限比压力情景中确定的期限稍长的短期资金来源的需要。

稳定的净资本比率是一项长期指标，被认为是衡量流动性风险的敏感指标。

表3.2 显示了兴业银行净稳定基金比率兴业银行2018-2019 年季度数据。根据2018年末和2019年上半年数据，兴业银行净稳定资本充足率均在100%以上，基本符合银监会的要求。兴业银行长期资产负债结构合理，流动性监测指标足以满足正常的长期流动性需求，长期资金来源稳定。但考虑到紧急情况，兴业银行应进一步提高稳定可用资金的比例。

表3.2 2018-2019年兴业银行净稳定资金比率表 单位：人民币亿元

	2018年12月31日	2019年3月31日	2019年6月30日
可用的稳定资金	35270.54	35281.41	37509.72
所需的稳定资金	35040.98	35265.49	36515.90
净稳定资金比率%	100.66	100.05	102.72

数据来源：兴业银行季报

（三）流动性比率

流动性比率是流动资产总额与流动负债总额的比率。流动资产是可以在一年内变现的高度灵活和易变的资产。总体而言，该银行的流动性比率在70%左右。遵守监管要求可以帮助您避税并节省银行资金。

表3.3为2015-2018年CIB流动性比率表。由表可知，2015年至2018年，CIB流动性比率呈逐年上升趋势。

表3.3 2015-2018兴业银行流动性比率表

	2015	2016	2017	2018
流动性比率%	56.8	59.35	60.83	66.52

数据来源：兴业银行季报

（四）存贷比

存贷比是指银行贷款总额/存款总额。就银行的盈利能力而言，存贷比越高越好。表 3.4 横向比较了 2014 年至 2018 年 CIB 的存贷比。如表所示，CIB 的存贷比逐年上升表明银行的贷款量在逐年增加，这不但能够降低银行的成本，还能提高银行盈利率。但是，这也表明了流动性风险在逐步增加。根据央行的统计可知，截至 2018 年底，银行业整体贷存比为 71.02%，而 CIB 的贷存比为 83.9%，这说明 CIB 的贷存比较同行业而言远远领先，从而导致流动性面临了非常大的风险。

表3.4 2014-2018年兴业银行存贷比情况表(%)

	2014	2015	2016	2017	2018
存贷比	64.76	67.62	72.5	74.8	83.9

数据来源:兴业银行季报

四、兴业银行流动性风险形成的原因分析

（一）逾期贷款占比较大

如果逾期贷款违约，它将成为银行的拖欠贷款。因此，IBK应严格控制拖欠贷款比例并保持水平，以提高不良贷款拨备率，为银行规避疫情风险。是2018-2019季度IBK拖欠贷款变化的数据表。从下表数据可以看出，2018年二季度录得约165.3亿元，环比增长41.1%，三季度录得约136.8亿元，环比下降24.11%。舒适；最近一个季度与三季度相比呈上升趋势，约为162.49亿元，增幅约为37.73%。约33.5亿元，比上月增长5.65%。通过以上综合分析可以看出，IBK的拖欠贷款总额先是先降后升。针对这一现象，要及时调整贷款结构，降低不良贷款率。一方面可以避免贷款人因银行违约而导致的减值损失，另一方面可以增加市场对IBK资产质量的信心，避免流动性危机引发的流动性危机。

表4.1 2018年-2019年兴业银行逾期贷款变动表 单位：亿元

项目	2018.3		2018.6		2018.9		2018.12		2019.3	
	余额	占比%	余额	占比%	余额	占比%	余额	占比%	余额	占比%
90 天内逾期贷款	144	35.8	241.1	42.48	154.2	35.34	229.23	62.98	242.18	38.64
90 天以上逾期贷款	258.2	64.2	326.4	57.52	276.5	64.66	363.96	37.02	384.52	61.36
总计	402.2	100%	567.5	100%	430.7	100%	593.19	100%	626.7	100%

数据来源:兴业银行季报

(二) 新生不良贷款逐年升高

近两年,多家银行新增不良贷款大幅下降,新增不良贷款低于1%。表4.2是CIB 2018-2019 银行调节指标的变化表。如图所示,2019年第一季度的数据并没有改善,继续与上年保持一致。一季度,拨备增加100亿元,拖欠26亿元,客户服务增加近60亿元。2019年一季度,CIB拨备总额为1005.8亿元,较年初增加50亿元。不良贷款余额487亿元,比上年同期增加85亿元,增长19%;比上月增加26亿元,增长5.7%。拖欠率为1.57%,比去年同期下降0.01%,与上月相比保持稳定水平。不良贷款增加表明CIB的资产质量管理仍有待改善,而银行不良贷款增加可能会降低银行流动性,增加流动性风险。

表4.2 2018年、2019年兴业银行调节指标变动表 单位：亿元

项目	2018 年第一季度	2018 年第二季度	2018 年第三季度	2018 年第四季度	2019 年第一季度
拨备总额	841.7	893.1	938.8	956.4	1005.8
不良贷款	402.6	426.2	455.1	461.4	487.47
不良贷款率	1.58%	1.59%	1.61%	1.57%	1.57%

数据来源:兴业银行季报

(三) 负债业务引起期限错配

短期贷款和长期贷款是商业银行最基本的业务和主要收入来源。商业银行将合理有效地管理债务资金的来源、期限和去向。根据商业银行的经营原则,当商

业银行通过债权业务以盈利为目的投资长期资产担保的短期资金时，商业银行可能存在期限错配的可能性。增加银行的流动性风险。

负债也增加了金融机构间流动性风险的分散。流动性风险是指个体的流动性风险，包括流动性风险、损失和期限错配的影响，可以控制在一定范围内。债务业务加强了金融机构之间的交易，使金融机构之间的联系更加紧密，形成了更大、更复杂的同业拆借交易网络。个人流动性风险可以通过银行间债务结算网络转移到大多数金融机构，从而产生系统性流动性风险。这时候整个经济体系的损失会更严重。

五、兴业银行流动性风险管理改进措施

（一）保证稳定的资金来源

基本存款是稳定的存款，主要是不受季节性、利率等市场波动影响的定期存款和活期存款。所谓提高存款稳定性，实际上就是通过扩大基本存款，提高银行存款效率来保障银行存款的稳定性。

一是保证日常工作现金充足，调整优化业务结构和责任结构，注重长短期资金储备相结合，增加自身发展的稳定性。在CIB的日常经营管理中，除法定存款准备金外，还提取一定比例的超额人民币准备金，认清各方需求，确保自身健康发展，追求自身健康发展。安全性、盈利性和良好流动性之间的最佳平衡。因此，CIB需要加强上门营销和客户登记，积极营销金融、社保、学校、医院和重点客户等优质客户，精简工资和文书工作。批量吸引优质客户。

二是降低运营成本，提高盈利能力。银行的盈利能力和财务治理有效性与盈利能力密切相关。根据实证分析，流动性风险也与盈利能力密切相关。随着CIB经纪业务的快速发展，CIB发展中另一个需要注意的问题是增利降本。目前，兴业的资管产品已经全部配套，没有单层资管产品。银行要积极开发满足各级客户群体金融需求的产品。他们既要保证沉淀资金在体内的流通，又要保持债务稳定，赚取佣金收入，增加收入来源。

三是稳健经营，资产质量有所改善。CIB与国有商业银行相比在资产规模上不具备优势，无法通过扩大资产规模来降低流动性风险，但CIB可以通过谨慎的资产管理来保持资产流动性。根据实证分析，资产质量对流动性有显著影响。然而，在扩大放贷规模的同时，CIB对不良贷款管理不够重视。未来很多不良贷款可能会变成不良贷款，后续资金配置会不够。存在流动性问题，但创建一家缺乏资本的银行可能会造成危机。还可以开展信贷业务，合理利用存款贷款，增加存款的稳定性。从理论上讲，个人分期贷款必须在合同规定的期限内偿还给贷款银行，而在银行具体经营过程中对具体还款时间的管理也有助于平息银行的波动。定期存款在一定程度上减少了存款的损失和收取存款的成本。只有存贷结合，客户才能稳定。

（二）优化资产负债结构

一是鼓励创新，注重灵活运用金融融资工具和业务发展。资产期限错配限制了银行资金的流动性，这是商业银行不可避免的内部问题，兴业银行也不例外。因此，兴业银行应注意根据流动性需求分析自身资产负债结构，调整资产负债流动性匹配程度，在寻找更合适、更稳定的资金来源时加强资产负债调整。我们鼓励结构性、流动性和盈利的短期债务产品的创新、研发。重视信用风险，减少不良贷款，严控“养蜂1利”产业贷款，建立有效震慑机制，完善科学放贷机制，建立贷款担保补偿机制。优化客户结构，确定重点客户群发展，优先选择生产结构合理、发展前景良好、周期反应能力强、反腐能力强的企业。兴业银行将用好地方政府支持经济发展的政策，通过与政府合作发行部分贴息贷款和“富民贷”、“泰信保险”等地方金融担保贷款，降低违约风险。

二是银行定期发行5年期和10年期中长期债券，丰富债券期限，尝试债务多元化，形成不同期限的资金池。保障型次级债券是一种通过简单快速的发行过程快速补充资金的方式，如中长期贷款投资或基础设施投资。作为一家上市银行，CIB可能会发行额外资本以促进债务的产生，以满足流动性和发展要求。但要注意合理负债，根据资本配置的需要和战略发展目标，选择合适的负债方式、期限和结构。为增加贷款种类，要逐步增加按揭贷款和按揭贷款规模，降低按揭贷款比重。同时，银行应以盘活存量为重点，进一步加大信贷资产流动性改善力度。推广金

阳广益房贷、金阳乐光房贷、金阳广农农机贷款等“阳光信用”系列抵押产品等重点个人消费贷款产品，收回并拥有个人高风险资产。

三是完善同业业务决策机制。银行非信贷业务发展缓慢，行业过于单一和不发达，银行管理过于被动。当赊销等非信贷资产总量增加，现金持有量增加，非信贷资产总量利用能力增加时，应考虑这一问题。对期限和成本进行分类，与信贷业务有效结合，调整两者的结构比例，实现产业银行高盈利和高流动性的双赢。加强长期贷款风险控制。银行贷款5次及以上的客户原则上不再获得新的授信，银行贷款3次及以上的客户将慎重对待。对于在银行寻求新信贷的客户，我们加强贷后检查，明确贷款用途，检查资产负债结构，主动识别和化解风险。

（三）改进流动性监控系统

一是构建监控体系。为追求快速发展，兴业银行建立了强大的流动性风险监控体系，这是确保高效稳定经营的基础。资本是银行业发展的基础，只有充足的流动性才有可能。在业务过程中遵守银行要求。持续监测和评估流动性监测指标的风险，将流动性监测指标定性和定量有机结合，密切关注社会发展趋势、利率波动、利率和宏观经济政策。我们通过关注与银行关系密切的关联方或客户的运作以及某些社会影响，及时捕捉可能给CIB带来流动性危机的信息，提前预防流动性危机。

二是多角度、多层次监测流动性。避免央行要求的流动性指标等单一指标的局限，关注流动性风险、汇率波动、国际市场资本波动等主要货币走势和走势。CIB应以这些指标为基础，建立动态流动性监测体系，整合各项指标，通过对各项指标的横向和纵向对比分析，预测未来流动性风险水平和发展趋势，调整银行流动性。流动性风险指标偏低。流动性压力测试每季度进行一次，压力情景状态同步更新。压力测试场景包括近期的主要市场事件。不时组织流动性压力测试，以发现风险点并了解风险。

三是提高流动性风险管理意识。以流动性风险管控为重点，培养员工识别、评估和控制流动性风险的能力，预防和监督全员，建立流动性风险长效管理机制。CIB依靠高度集中、流动性差的同业业务发展迅速。兴业银行应建立良好的流动性风险与同业业务互动机制，此外，兴业银行应建立先进的流动性风险信息管理系统，实时更新优质流动性资产，提供更完善的流动性风险监控体系。应该建立应

急预案激活机制，按照正常、关注、预警、危机四个等级分别以蓝、黄、橙、红显示，对流动性状况进行评估。根据监测结果及时对银行流动性进行静态和动态预警。当风险评估达到橙色警戒线时，应触发紧急流动性警报，为有效补救争取时间。

（四）加强风险管理能力

一是防范流动性风险。在开展贷款业务时，我们必须充分了解客户的信用信息，并进行广泛的研究，详细、准确地评估客户的抵押品价值。贷款业务完成后，银行不能松懈，必须做好后续业务。银行必须跟踪客户的信用状况，严格控制贷款资金流向。当发现风险时，必须及时取消客户的贷款，以降低拖欠率。

二是形成自己的征信体系。兴业银行将建立包括客户信用档案、授信、账户管理和账户回收在内的四位一体的信用评级管理体系。其中，信用档案的建立应为企业、政府和个人贷款提供具体的信用评分办法，并据此严格出具信用报告，以减少企业银行违约和流动性风险的发生。同时，要密切关注客户账户，特别是企业信用账户、应付账款和个人消费信用账户，及时处理信用问题。

在互联网大数据的背景下，兴业银行必须利用科技成果提升流动性管理效率。如图5.1所示，整合流动性管理各条线的数据，收集和分析现有信息，运用大数据发展思路，建立统一标准的数据仓库，提高数据质量，加强数据应用治理，逐步完善数据结构，丰富基础数据信息，为流动性风险监测、压力测试、敏感性分析引擎提供数据支持；加快省联会流动性管理信息系统建设，实现流动性风险准确、及时、全面的计量、监测和报告。依托流动性管理信息系统，提高日内持仓监控能力，加强对主要流动性指标的实时监控，充分利用日常交易流动性风险监控的及时性，及时做好风险管理工作，并根据绩效监控进行业务报告和调整。有效控制资产负债期限错配缺口。流动性管理信息系统的实际实现对银行的流动性管理起到了重要的支撑作用，它通过准确的信息网络对银行的流动性进行及时、高效的监控。

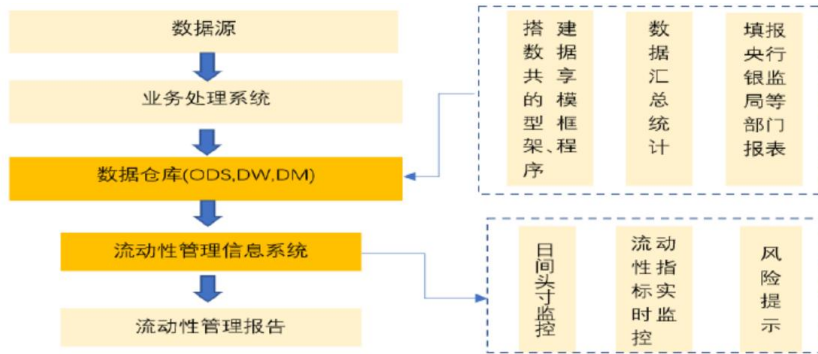


图5.1 建立并完善流动性管理系统

三是合理使用衍生金融工具。中国金融市场还处于发展初期，各种机制还不完善，风险也很多。作为市场的做市商，CIB负责促进资金在市场上的流动。在流动性储备充足的情况下，可以通过合理使用金融工具来规避流动性缺口带来的流动性风险。

总之，流动性风险的成因是复杂的。兴业银行要不断提高自身管理能力，提高流动性体系对各种风险的敏感性，用好各种投资和债务工具，保持流动性稳定，为银行的未来创造良好的发展环境。

参考文献

- [1]郭晔,程玉伟,黄振.货币政策、同业业务与银行流动性创造[J].金融研究,2018(05):65-81.
- [2]李学彦,李泽文.流动性失衡问题研究新进展[J].经济学动态,2018(06):117-128.
- [3]庞晓波,钱锟.货币政策、流动性监管与银行风险承担[J].金融论坛,2018,23(01):27-38.
- [4]钱崇秀,宋光辉,许林.超额贷款、不良率与商业银行流动性——流动性螺旋还是流动性权衡[J].财贸经济,2018,39(07):81-95.
- [5]吴成颂,唐越.流动性创造导致商业银行系统性风险增加吗?——基于利率市场化视角的实证分析[J].管理现代化,2019,39(04):13-17.
- [6]项后军,曾琪.期限错配、流动性创造与银行脆弱性[J].财贸经济,2019,40(08):50-66.
- [7]郑棣,严予若,雷蕾.商业银行流动性风险的溢出效应——基于动态 CoVaR 的方法[J].财经科学,2019(01):39-51.
- [8]曾智,姚舜达.我国货币政策风险承担渠道传导效率研究——基于流动性监管的实证分析[J].财经论丛,2017(10):49-59.
- [9]孙奕峻.基于压力测试模型的商业银行流动性风险分析[J].三门峡职业技术学院学报,2021,20(01):124-128.
- [10]宋光辉,钱崇秀,吴超.管理视角下我国商业银行流动性风险度量研究[J].管理现代化,2016,36(01):10-12.
- [11]刘志洋.商业银行流动性风险、信用风险与偿付能力风险[J].中南财经政法大学学报,2016(03):52-59.
- [12]陈暮紫,汤婧,张小溪,杨晓光.信用和流动风险冲击下的中国银行业传染分析[J].系统工程理论与实践,2021,41(06):1412-1427.