



大连理工大学应用经济学前沿系列丛书

Frontiers in Applied Economics of Dalian University of Technology

监管机制对商业银行风险承担 行为的影响研究

——基于银行资产配置视角

Research on the Effect of Regulation Mechanism on Risk-
taking Behavior of Commercial Banks

—Based on the Prospective of Bank Asset Allocation

梁艳 杨乾坤 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press



大连理工大学应用经济学前沿系列丛书

Frontiers in Applied Economics of Dalian University of Technology

大连理工大学管理与经济学部学术出版基金资助

教育部人文社会科学研究规划基金项目(12YJA790078)

监管机制对商业银行风险承担 行为的影响研究

——基于银行资产配置视角

Research on the Effect of Regulation Mechanism on Risk-taking Behavior of Commercial Banks

—Based on the Perspective of Bank Asset Allocation

常州大学图书馆
藏书章

梁艳 杨乾坤 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

监管机制对商业银行风险承担行为的影响研究：基于银行资产配置视角 / 梁艳，杨乾坤著. —北京：经济科学出版社，2015.8
(大连理工大学应用经济学前沿系列丛书)
ISBN 978 - 7 - 5141 - 5876 - 2

I. ①监… II. ①梁…②杨… III. ①监管机制 - 影响 - 商业银行 - 风险管理 - 研究 - 中国 IV. ①F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 147424 号

责任编辑：刘明晖 李 军

责任校对：刘 昕

版式设计：齐 杰

责任印制：王世伟

监管机制对商业银行风险承担行为的影响研究

——基于银行资产配置视角

梁 艳 杨乾坤 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编部电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

天猫网店：经济科学出版社旗舰店

网址：http://jjkxcs.tmall.com

北京盛源印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 13.25 印张 220000 字

2016 年 1 月第 1 版 2016 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 5876 - 2 定价：43.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换。电话：010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究 举报电话：010 - 88191586)

电子邮箱：dbts@esp.com.cn)

前言

银行在金融市场中具有特殊的地位和重要性：一方面，银行为企业和个人提供贷款，银行信贷渠道成为国家宏观调控政策的重要传播途径；另一方面，银行以自有资本及存款者的存款参与金融市场活动。银行业在世界各国一直都是金融监管最为严格的行业。2007 年始于美国的次贷危机演变成波及全球的金融海啸，不仅对金融机构和金融市场本身产生严重危害，也对全球实体经济造成破坏性的影响，被认为是继 20 世纪 30 年代的“大萧条”之后最为严重的一场金融危机，数百家银行等金融机构宣告破产，危机向股票市场迅速蔓延，导致股市大幅下跌。实体经济也遭受重创，2008 年下半年欧盟经济陷入衰退，GDP 增长率仅达 1%，2009 年衰退进一步加深。金融危机也导致全球消费支出的大幅下滑、投资迅猛下降和失业人数的持续增加。

同时，中国的银行业同样存在着脆弱性，其主要原因就是不良贷款。中国资本市场还不够成熟和发达，中国企业过于依赖银行贷款融资，银行贷款占比一直保持在 90% 以上，银行的不良贷款资产被视为一个巨大的风险源。在今后相当长的一个时期内，银行贷款仍然是主要的融资形式。银行的资金来源主要是居民的储蓄存款，这种建立在国家信用基础上的公众信任为解决银行不良资产问题提供充足的时间，如果不能有效地

处置不良资产问题，一旦发生意外，有可能发生大规模挤兑，导致银行危机。因此，中国的商业银行风险承担仍然存在隐患。同时，资产配置也是商业银行最基本、最重要的管理内容之一。如果银行不能合理安排资产配置，微观层面会导致银行自身的流动性缺乏，甚至破产倒闭；宏观层面会引发整个经济体系的崩塌，最终导致经济危机的产生。

现实中，银行大都能够保持资产的盈利性，却无法保证资产的流动性。如果遇到储户大规模提前取款等突发资金需求时，尤其在不良金融环境背景下，银行需要大量现金应对这种流动性需求，否则，可能引发银行挤兑，使银行面临破产的危险。目前中国大型银行的资本充足率和杠杆率都高于国际同业平均水平。但长期来看，按照新的国际监管标准，国内银行体系保持资本充足率的压力将更大，并对信贷总量产生一定的紧缩压力。因此，银行资产配置的作用不容忽视，如何保持资产盈利性、流动性和安全性的最佳组合，也是现代商业银行资产配置面临的主要难题。银行系统本身内在的脆弱性和高风险性以及银行业与宏观经济的紧密联系，决定银行监管理论研究的复杂性，国外现有研究往往集中于三大监管支柱对银行风险承担行为监管有效性的单个效应分析，对政府监督检查的监管有效性方面缺乏详实的理论和实证研究。国内研究也局限于研究三大监管支柱两两之间的关系，很少综合考虑三大监管支柱的权衡和搭配问题，实证研究也不足。在三大支柱监管的宏观审慎与微观审慎相结合的现实中，如何有效发挥监管机制对银行风险承担行为的约束作用，尤其是结合银行资产配置满足流动性风险管理需要，使监管机制的有效性与银行流动性管理策略相统一，无疑具有重要的现实意义。

鉴于此，本书研究以完善中国商业银行监管机制有效性为

目的,剖析三大监管支柱作用于银行风险承担行为的机理,分析银行在遇到流动性需求的情况下,如何在流动性风险管理策略下进行资产配置决策,基于银行资产配置决策视角,研究监管机制的有效性与组合权衡,本书抓住资本监管约束如何能够发挥影响商业银行资产配置的作用,进而影响商业银行风险承担行为这一根本问题,从静态和动态两个视角,剖析银行资产配置视角下资本监管约束对银行风险承担行为的作用机理。

静态方面,在无监管约束下银行最优风险承担水平的基础上,分别通过引入隐性存款保险制度和监管努力程度(或监管惩罚)后求解银行最优风险承担水平,证明监管约束能够抑制银行的风险承担的静态机理;动态方面,通过引入监管惩罚、市场约束成本和资本调整成本(由资本缓冲和资本成本决定)三个制约因素,构建监管部门监管策略与银行风险经营策略的演化博弈机理,在有限理性的作用下求出监管部门与银行群体的演化稳定策略,补充以往静态研究的不足。之后,构建流动性风险管理策略下银行最优资产配置决策模型。并在上述静态和动态影响机制分析的假设基础上,实证检验资产配置视角下资本监管约束对银行风险承担行为的动态效应:(1)利用19家银行2002~2012年的数据,实证分析在资本监管约束压力下,银行资本的动态调整和银行风险的动态调整之间的联动效应存在非对称影响;验证在破产风险条件下,资本监管约束能够抑制银行风险承担行为,对低资本缓冲银行的抑制作用更显著。(2)实证分析三大监管支柱对银行风险承担行为的交互影响。构建表示三大支柱的资本监管压力指标 REG、官方监管能力指数 SRDEX 和信息披露指数 INFDEX 以及银行风险承担度量指标 Z 值,并依次引入交叉项,建立个体固定效应的静态模型和广义矩估计法(系统 GMM)动态模型,考察三大

监管支柱对银行风险承担的交互影响。(3) 通过招商银行数据模拟, 进行监管约束下银行资产配置优化决策分析。

因此, 本书研究宏观层面的监督检查和微观层面的市场约束以及资本监管之间的权衡搭配, 并在此基础上提出相应的政策建议, 不仅可以弥补现有银行资本监管有效性动态研究视角的不足, 而且对中国能更有效实施资本监管改革、提高监管效率, 具有重要的借鉴意义。由于金融脆弱性的存在, 商业银行因突发事件可能出现挤兑风潮, 同时, 由于金融风险具有很大的传染性和扩散性, 会引发金融动荡, 甚至威胁整个金融体系的稳定。因此, 深入剖析和理解监管机制对银行风险承担行为的静态和动态影响机制, 将有助于银行实现动态的资本充足率管理和风险管理, 抵御未来复杂变幻的金融风险的冲击, 从而维护金融体系和经济的稳定。同时, 银行权益资本成本取决于股东要求的最低报酬率, 应该远远高于银行存款成本, 从而决定银行必须保证资本有效利用以获得收益最大化。此外, 有助于提高一国银行业整体的竞争力和抗风险能力。合理的资产配置策略能有效提高全社会的金融资源配置效率, 稳定金融环境; 可以减少银行系统风险的发生, 有效规避大范围流动性风险的蔓延, 从而有助于一国宏观经济的健康稳定发展。同时, 商业银行资产配置策略益于全社会资源的配置, 推动国内金融业发展的同时, 也促进其他行业的发展。

目 录

第1章 绪论	1
1.1 研究背景和研究意义	1
1.1.1 问题的提出	1
1.1.2 研究的意义	3
1.2 主要概念的界定	5
1.2.1 商业银行风险承担行为和流动性风险的界定	5
1.2.2 银行资产配置的内涵	7
1.2.3 三大监管支柱的内涵	10
1.3 国内外相关研究综述	15
1.3.1 资本监管与银行风险承担关系研究	16
1.3.2 监督检查和市场约束与银行风险承担关系研究	19
1.3.3 商业银行流动性风险管理与资产配置研究	22
1.4 本书的研究工作	28
1.4.1 研究思路与技术路线	28
1.4.2 研究方法	29
1.4.3 主要创新点	31
第2章 资产配置、监管机制与银行风险承担行为关系的理论分析	33
2.1 监管机制作用银行风险承担行为的特殊性	33
2.1.1 资本监管的特殊性	33
2.1.2 存款保险制度与监管力度	38

2.1.3	市场约束机制的特点	39
2.2	监管机制与银行资产配置的关系	42
2.2.1	商业银行资产配置的特点	42
2.2.2	监管约束影响银行的资本缓冲	42
2.2.3	监管约束下银行资本成本影响银行资产配置	45
2.3	流动性风险管理策略对银行资产配置的影响	50
2.3.1	商业银行流动性风险的成因	50
2.3.2	影响商业银行流动性风险的因素	54
2.3.3	流动性风险管理策略与银行资产配置的关系	56

第3章 资产配置视角下监管机制对银行风险承担行为的影响机理 61

3.1	监管约束对银行风险承担行为的静态影响机理	61
3.1.1	无监管约束下银行的最优风险承担水平	62
3.1.2	隐性存款保险制度下银行最优风险承担水平	64
3.1.3	引入监管努力程度后的银行最优风险承担水平	66
3.2	监管机构与商业银行风险管理策略的动态影响机理	71
3.2.1	基本假设和复制动态方程的构建	71
3.2.2	银行业群体的演化博弈策略	75
3.2.3	监管机构的演化博弈策略	76
3.2.4	监管机构与银行业系统的演化稳定策略	77
3.3	流动性风险管理策略下银行最优资产配置决策模型	82
3.3.1	模型的基本假设	83
3.3.2	引入流动性风险管理策略的模型修正	84
3.3.3	证券市场融资成本较小时的最优资产配置决策	86
3.3.4	拆借市场融资成本较小时的最优资产配置决策	88

第4章 监管机制作用中国商业银行风险承担行为的实证 91

4.1	主要变量的设定	91
4.1.1	资本与资本监管压力变量	91

4.1.2	监督检查和市场约束变量	95
4.1.3	银行风险承担行为变量	97
4.1.4	其他控制变量	102
4.2	数据来源和描述性统计检验	105
4.2.1	样本来源和数据描述性统计	105
4.2.2	面板数据的平稳性检验及协整检验	107
4.3	资本调整与风险调整关系的实证分析	110
4.3.1	研究假设	110
4.3.2	构建联立方程模型和实证方法设计	111
4.3.3	三阶段最小二乘法估计结果及分析	116
4.4	三大监管支柱作用银行风险承担行为的实证分析	125
4.4.1	研究假设	125
4.4.2	实证模型和实证方法设计	125
4.4.3	以不良贷款率为因变量的静态模型回归 结果分析	129
4.4.4	以破产风险为因变量的动态模型回归 结果分析	133

第5章 监管约束与流动性风险管理策略下招商银行的 资产优化配置 139

5.1	监管约束下招商银行的资产优化配置决策分析	139
5.1.1	监管约束下银行资产配置方程的构建	139
5.1.2	两种资产和多种资产情形的求解	141
5.1.3	招商银行资产相关参数的设定	151
5.1.4	无监管约束下银行资产配置决策	157
5.1.5	引入监管约束后银行资产配置优化决策	160
5.2	流动性风险管理约束下银行资产配置决策模拟	163
5.2.1	参数假定	164
5.2.2	无流动性风险管理策略的银行资产配置模拟	165
5.2.3	证券市场融资成本较小时的银行 资产配置模拟	165

5.2.4	拆借市场融资成本较小时的银行 资产配置模拟	169
5.2.5	平衡流动性管理策略下招商银行 资产配置模拟	174
第6章 结论与相关政策建议		176
6.1	研究结论	176
6.2	相关政策建议	180
6.2.1	提高银行资本监管的效率与惩罚力度	181
6.2.2	健全银行信息披露制度的内容和渠道	182
6.2.3	建立显性存款保险制度	183
6.2.4	完善风险分担机制和市场退出机制	184
6.2.5	合理配置流动性风险管理约束下的 银行资产结构	185
6.2.6	改善银行资产配置的金融市场外部环境	186
6.3	不足与展望	188
参考文献		189

第 1 章

绪 论

1.1 研究背景和研究意义

1.1.1 问题的提出

20 世纪 70 年代,在汇率和利率市场化趋势的冲击下,金融自由化和完全市场化的竞争环境,使大多数银行将盈利作为经营的首要目标,却没有相应地追加资本用于抵御风险,最终引发拉美债务危机和国际知名银行倒闭等恶性事件。1988 年 7 月,巴塞尔银行监管委员会(BCBS)正式颁布巴塞尔协议《Basel 协议》,统称为 Basel I,提出 8% 的最低资本充足率监管要求,试图建立统一的银行资本金管理标准,对国际银行业资本充足监管具有重要的指导作用。但是,随着经济环境的变化和金融机构的不断发展,Basel I 开始显现出不足之处,美国发生加州财政破产、巴林银行倒闭、长期资本公司破产等灾难性事件,尤其是 1997 ~ 1998 年的亚洲金融危机,对国际金融体系造成很大的冲击。Basel 委员会于 2004 年 6 月公布 Basel II,提出最低资本要求(Minimum capital requirement)、监督检查(Supervisory review porecess)和市场约束(Market discipline)“三大支柱”(Three pillars)监管框架,并要求银行建立内部风险评估机制,对其资本需求进行决策。随着各国对银行混业监管的放松及银行金融衍生产品的不断推出,其风险也在逐渐加大。2007 年始于美国的次贷危机演变成波及全球的金融海啸,不仅对金融机构和金融市场本身产生严重危害,也对全球实体经济造成破坏性

的影响,被认为是继 20 世纪 30 年代的“大萧条”以来最为严重的一场金融危机。同时,实体经济也遭受重创,导致全球消费支出的大幅下滑、投资迅猛下降和失业人数的持续增加。2010 年 9 月提出的 Basel III,将普通股充足率最低要求从 2% 提高到 4.5%,银行监管重点确定在防范银行系统性风险和审慎监管的逆周期问题上,强调对银行业的系统风险进行宏观审慎监管的重要性,同时也指出需要结合微观审慎监管才能完全发挥作用。

研究表明 Basel I 开始正式实施的 20 世纪 80 年代后期,中国国有银行的资本充足率情况与世界上其他大型跨国银行相比处于较高的水平。1997 年之前,四大有银行的资本充足率只有 3.5%,远远低于 Basel I 所要求的 8%。1997 年 1 月 1 日,中国开始正式全面贯彻《Basel 协议》,2004 年 3 月,中国银监会正式出台《商业银行资本充足率管理办法》,规定 2007 年 1 月 1 日为中国商业银行资本充足率达标的最后期限,将中国的资本监管由制度建设层面发展到逐步实施阶段,标志着在中国初步形成比较完整的监管规则和制度,商业银行的资本水平受到较为严格的资本监管约束。财政部通过政府注资、引进战略投资者及上市等一系列的具体措施提高资本充足率。2008 年,中国商业银行的资本充足率水平普遍提高,大部分银行都达到《Basel 协议》的最低资本充足率要求。2009 年至今,中国银行业虽然抵制住国际金融危机的严重冲击,但是,银行总体中长期贷款比重仍然偏高,城市商业银行在政府项目和房地产项目上累积潜在的流动性风险,信贷风险和流动性风险管理压力增大。同时,不良贷款一直是中国的银行业脆弱性的表征问题,其主要原因是中国资本市场还不够成熟和发达,中国企业过于依赖银行贷款融资,银行的不良贷款资产被视为一个巨大的风险源。在以后相当长的一个时期内,银行贷款仍然是主要的融资形式。居民的储蓄倾向也决定银行资金来源主要是居民的储蓄存款,这种建立在国家信用基础上的公众信任为解决银行不良资产问题提供充足的时间,不能有效地处置不良资产问题,一旦发生意外,有可能发生大规模的挤兑,导致银行危机。因此,中国的商业银行风险承担仍然存在隐患。

同时,资产配置也是商业银行最基本、最重要的管理内容之一。如果银行不能合理安排资产配置,微观层面会导致银行自身的流动性缺

乏,甚至破产倒闭;宏观层面会引发整个经济体系的崩塌,最终导致经济危机的产生。现实中,银行大都能够保持资产的盈利性,却无法保证资产的流动性。如果遇到储户大规模提前取款等突发资金需求时,尤其在不良金融环境背景下,银行需要大量现金应对这种流动性需求,否则,可能引发银行挤兑,使银行面临破产的危险。目前中国大型银行的资本充足率和杠杆率都高于国际同业平均水平。但长期来看,按照新的国际监管标准,国内银行体系保持资本充足率的压力将更大,并对信贷总量产生一定的紧缩压力。因此,银行资产配置的作用不容忽视,如何保持资产盈利性、流动性和安全性(三性)的最佳组合,也是现代商业银行资产配置面临的主要难题。

银行系统本身内在的脆弱性和高风险性以及银行业与宏观经济的紧密联系,决定银行监管研究的复杂性。国外现有研究往往集中于三大监管支柱对银行风险承担行为监管有效性的单个效应分析,缺乏政府监督检查的监管有效性方面翔实的理论和实证研究。国内研究也局限于研究三大监管支柱两两之间的关系,很少综合考虑三大监管支柱的权衡和搭配问题,实证研究也不足。在三大支柱监管的宏观审慎与微观审慎相结合的现实中,如何有效实现监管机制约束银行风险承担行为的效应,尤其是结合银行资产配置满足流动性风险管理需要,使监管机制的有效性与银行流动性管理策略相统一,无疑具有重要的现实意义。鉴于此,本书研究以完善中国商业银行监管机制有效性为目的,剖析三大监管支柱影响银行风险承担的作用机理,分析银行在遇到流动性需求的情况下,如何进行流动性风险管理策略下资产配置决策问题,能够基于银行资产配置决策视角,研究监管机制的有效性与组合权衡,具有重要的理论和现实意义。

1.1.2 研究的意义

基于银行资产配置视角,研究监管机制如何有效约束银行风险承担行为,具有四个重要意义:

(1) 有助于适应国际资本充足率监管环境的变化,规范银行监管机制,提高银行的国际竞争力。商业银行是金融产品的经营者和金融服

务的提供者,但是,中国的商业银行运营一直主要依赖国家出资和国家补充资本金;同时,商业银行经营目标的核心在于资产总量的增长和分支机构的扩张,没有足够重视资本管理和有效发挥资本监管约束机制。在目前国际化竞争环境下,中国的商业银行应该建立和完善资本监管对银行风险承担行为的有效约束机制,改善银行的经营理念,与国际接轨,适应国际银行业的竞争环境。因此,本书研究宏观层面的监督检查和微观层面的市场约束(银行股东、次级债持有人和存款人)以及资本监管之间的权衡搭配,并在此基础上提出相应的政策建议,不仅可以弥补现有银行资本监管有效性动态研究视角的不足,而且对中国能更有效实施资本监管改革、提高监管效率,具有重要的借鉴意义。

(2) 有助于强化银行风险管理意识,维护金融机构和金融体系的稳定。银行是经营货币的特殊企业,自有资本比率低,高财务杠杆比率的特殊资本结构,决定银行依赖负债增加资产,必须保证充足的资产流动性,才能维护银行安全与稳定。由于金融脆弱性的存在,商业银行因突发事件可能出现挤兑风潮,同时,由于金融风险具有很大的传染性和扩散性,会引发金融动荡和威胁整个金融体系的稳定。中国是新兴市场经济国家,在金融自由化和金融危机不断呈现的新的国际环境下,商业银行经营将面临更多的不确定性和更大的风险承担,而在银行信用风险管理数据和信用风险管理模型不完备的条件下,中国的商业银行必须具备充分防范和化解风险的管理能力。因此,深入剖析和理解监管机制对银行风险承担行为的静态和动态影响机制,将有助于银行实现动态的资本充足率管理和风险管理,抵御未来复杂变幻的金融风险的冲击,从而维护金融体系和经济的稳定。

(3) 有助于建立基于银行价值最大化的资本比率优化机制。对银行行为的金融监管是解决金融市场失灵和非对称信息的有效手段。若要提高银行监管机制的效率,合理而有效地抑制银行风险承担行为,必须进行合理的最优监管契约的设计,体现政府、银行与公众之间的委托代理关系^[1]。在银行市场化改革进程中,股份制改革成为银行重组的普遍方式。银行发行股本筹集资金,投资者作为银行的股东,更加关注银行经营业绩和银行价值高低。同时,银行权益资本成本取决于股东要求的最低报酬率,应该远远高于银行存款成本,从而决定银行必须保证资本

有效利用获得收益最大化。因此,以股份制上市银行为主体的现代商业银行已经从利润中心发展为价值管理中心,为了实现银行价值的最大化和股东财富最大化,应该在股东、管理者、客户(存款人和借款人)、监管者之间寻求利益关系的均衡,有效实施风险管理与控制,从而确定最佳资本比率和市场化的资本补充机制,实现银行市场价值的最大化。

(4) 有助于银行资产优化配置,提高商业银行核心竞争能力。满足银行“三性”要求的资产配置策略:一方面有助于提高商业银行的生存和竞争能力,商业银行进行合理的资产配置策略,兼顾盈利性与流动性,才能赢得国内外银行业的竞争优势和可持续发展;另一方面,有助于提高一国银行业整体的竞争力和抗风险能力。合理的资产配置策略能有效提高全社会的金融资源配置效率,稳定金融环境;同时,可以减少银行系统风险的发生,有效规避大范围的流动性风险蔓延,从而有助于一国宏观经济的健康而稳定发展。同时,商业银行资产配置策略益于全社会资源的配置,推动国内金融业发展的同时,也促进其他行业的发展。

1.2 主要概念的界定

1.2.1 商业银行风险承担行为和流动性风险的界定

商业银行风险承担行为(Risk-taking Behavior)是指银行承担风险的行为。不仅包括风险业务的执行,也包括前期从事风险业务的动机和决策过程^[2]。商业银行承担的风险是指预期结果的不确定性,即发生损失或者获得高于预期收益的可能性,更多地指银行在从事经营活动中发生损失的可能性。商业银行从事风险承担行为的动机,也叫银行风险承担激励,主要指在存款保险制度和商业银行有限责任经营的保护下,产生的商业银行过度承担风险的偏好激励。

杰克魁斯(Jaucques, 2008),伯利奥和朱(Borio & Zhu, 2008)认为各国的经济制度和监管实践的差异在相当程度上影响商业银行的风

险承担行为^[3-4]。一般来说,商业银行承担风险是由银行行业特质所决定的,存款准备金制度和非现金结算制度决定银行高负债经营的资本结构。但是,银行在经营活动中存在典型的委托代理、道德风险和逆向选择问题。商业银行通过比较破产损失和银行特许权价值大小而决定是否采取冒险经营策略,从而产生风险承担激励,这种决策属于道德风险。同时,如果银行付诸实施其风险承担激励,将加大银行经营风险。因此,银行的风险承担包含由风险承担激励导致的风险。风险偏好较大的银行如果采取冒险策略,会加大银行风险,这种加大的风险并不是由内部或者外部条件引起,而是由于银行根据金融监管环境和自身特许权价值的变化,采取积极、主动地调整经营策略,从而达到实现银行价值最大化的目的。根据 Basel 委员会的划分,商业银行的具体风险分为八种类型:信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险以及法律风险、国家风险、声誉风险和战略风险。无论商业银行的风险承担激励高低,大多数银行面临的主要风险还是贷款产生的银行信用风险。在高风险高收益激励作用下,银行采取冒险经营策略可能得到超额收益。目前,国内外研究中,普遍认为度量银行风险承担的指标包括以上市银行股价日收益率或者周收益率的标准差度量的银行总风险;银行风险承担指标也反映其风险承担激励高低,但是,还没有明确度量风险承担激励的指标,投资者只能通过搜集银行信息,分析上市银行股价,从而判断出银行的风险承担激励高低。由于历史数据库和计量技术的缺乏,中国银行还无法准确地定量测算银行市场风险和操作风险,其他度量风险的指标主要是指反映银行个体风险的信用风险。因此,研究银行风险承担行为,主要指银行的信用风险、流动性风险、市场风险(银行收益率波动风险)和破产风险,其中,分析监管机制对银行风险承担行为的影响,仅仅定量分析对银行信贷产生的信用风险和破产风险的影响;分析银行资产配置决策时,主要研究银行流动性风险、信用风险和市场风险等。

信用风险是银行最主要的风险,指银行发放贷款和信贷资产配置与选择中贷款客户违约、客户不能偿还到期债务的风险,通常也包括客户信用等级下降的风险。信用风险并不一定等同于违约,但信用风险加大意味着违约概率的增加。信用风险分为两种情形:一种情形是由于不可预测的极端因素,导致客户违约或者信用等级下降而使银行受到损失;