

中国商业银行研究文库

杨有振 主编



流动性风险约束

与中国银行资本结构的 动态调整机制研究

杨有振 著

LIUDONGXING FENGXIAN YUESHU
YU ZHONGGUO YINHANG ZIBEN JIEGOU DE
DONGTAI TIAOZHENG JIZHI YANJIU

 山西出版传媒集团

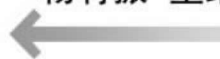
 山西经济出版社

国家社科基金项目 (15BJY178)

流动性风险约束与中国商业银行
资本结构的动态调整机制研究

杨有振 主编

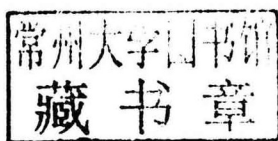
中国商业银行研究文库



流动性风险约束

与中国银行资本结构的 动态调整机制研究

杨有振 著



 山西出版传媒集团
 山西经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

流动性风险约束与中国商业银行资本结构的动态调整机制研究 / 杨有振, 王书华著. — 太原: 山西经济出版社, 2017.5

(中国商业银行研究文库 / 杨有振主编)

ISBN 978-7-5577-0169-7

I. ①流… II. ①杨… ②王… III. ①商业银行-资本结构-研究-中国
IV. ①F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 023505 号

流动性风险约束与中国商业银行资本结构的动态调整机制研究

著 者: 杨有振 王书华

责任编辑: 李慧平

装帧设计: 王云翠

出 版 者: 山西出版传媒集团·山西经济出版社

社 址: 太原市建设南路 21 号

邮 编: 030012

电 话: 0351-4922133(市场部)

0351-4922085(总编室)

E-mail: scb@sxjjcb.com(市场部)

zbs@sxjjcb.com(总编室)

网 址: www.sxjjcb.com

经 销 者: 山西出版传媒集团·山西经济出版社

承 印 者: 山西科林印刷有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 15.75

字 数: 281 千字

印 数: 1-2000 册

版 次: 2017 年 5 月 第 1 版

印 次: 2017 年 5 月 第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5577-0169-7

定 价: 58.00 元

总序

巍巍太行，弦歌不辍；甲子春秋，兢兢以强。以 20 世纪 50 年代山西财经学院的商科建设为起点，山西财经大学的金融学科已历 60 余载，发轫于山西票号研究，以史为鉴，厚重的学科积淀业已成为山财金融学科人文理念和文明传承的载体。

山西财经大学的金融学学科创建于 1951 年，是我国最早设立的金融学专业之一，也是新中国建立最早的金融人才培养基地。1994 年获得硕士学位授予权，1999 年被批准为省级重点建设学科，2005 年被评为山西省普通高等学校本科品牌专业，2006 年获得博士学位授予权，2007 年被批准为省级重点学科和国家第一类高等学校特色专业建设点，2013 年开始招收博士后研究人员，2004 和 2014 年晋商研究院和金融研究院先后获批为山西省高等学校人文社会科学重点研究基地。2016 年，金融学专业获得山西省高等学校优势专业建设项目支持。

历经 60 余年的不辍耕耘，山财金融学学科逐步凝练了山西票号与金融史研究、金融理论与政策研究、商业银行经营管理研究、金融工程研究和保险理论与实务研究五个长期稳定、特色鲜明的研究方向，金融学科团队凝聚了一批结构合理、具有较高学术水平的学科团队，一批具有较大发展潜力的青年科研人员正在成长为金融学科的书

术骨干。

呈现在大家面前的这套《中国商业银行研究文库》即是山财金融学科部分学者潜心研究的学术成果。山财金融学科商业银行经营管理研究方向以史为鉴，吸纳山西票号兴衰对现代银行业的启示，从1980年起对现代商业银行在对外开放中的金融创新以及风险管理和计量问题进行了系统的研究。对现代商业银行在对外开放中的业务创新、风险管理问题和计量模型以及巴塞尔资本协议内部评级问题进行了比较系统的研究。在国内较早从制度层面研究金融对外开放、金融创新与有效监管机制问题，在商业银行拨备制度、经济资本管理和存款保险制度研究基础上探索建立商业银行风险损失补偿机制，就包括流动性风险在内的风险综合度量技术进行了卓有成效的研究。

这套《中国商业银行研究文库》是团队在研的国家社会科学基金项目、国家自然科学基金项目、山西省高等学校优势特色重点学科项目的阶段性成果之一，也是山西省高等学校人文社会科学重点研究基地——山西财经大学金融研究院的第一批系列丛书。这套丛书共包括六本，分别是《流动性风险约束与中国商业银行资本结构的动态调整机制研究》《商业银行审慎风险拨备研究》《基于全面风险管理的商业银行功能再造研究》《宏观审慎视角下商业银行流动性风险监管研究》《资本监管与商业银行风险承担的互动机制研究》《商业银行资产结构优化研究》。

《流动性风险约束与中国商业银行资本结构的动态调整机制研究》由杨有振、王书华著，旨在分析流动性风险约束与我国商业银行最适资本结构的动态调整机制，基于跨国面板和时间序列的视角，构建流动性风险约束与商业银行最适资本结构的动态调整模型，并从 Monte Carlo 模拟的角度探索动态调整机制的绩效。

《商业银行审慎风险拨备研究》由郭志芳著，从商业银行动态性、

前瞻性的审慎风险拨备制度建设视角，对我国商业银行的风险损失补偿机制进行了分析，并对前瞻性的商业银行审慎风险拨备制度建设路径进行了探索。

《基于全面风险管理的商业银行功能再造研究》由杜欣欣著，从银行再造的内涵、理论渊源、核心内容及其策略等方面进行了系统的分析和探索，在全面风险管理背景下对银行风险与绩效的非线性机制进行了研究。

《宏观审慎视角下商业银行流动性风险监管研究》由梁枫著，从宏观审慎监管的视角对国外流动性风险监管的实践与经验进行了比较研究，实证检验了我国商业银行流动性风险监管与宏观审慎监管之间的动态机制，从时间维度与空间维度两个层面分别探讨了流动性风险宏观审慎监管的策略取向。

《资本监管与商业银行风险承担的互动机制研究》由刘青云著，从风险承担动机、风险承担决策、风险承担后果对我国商业银行的风险承担行为进行了研究，分析了资本监管与商业银行风险承担行为的作用机理，探索了中国商业银行规范风险承担行为的路径导向和政策机制。

《商业银行资产结构优化研究》由李原著，以我国商业银行资产结构的优化为目标，在对商业银行盈利和风险水平综合测度的基础上，构建了商业银行资产结构的规模效应、技术效应和结构效应三维效应指数，通过非线性规划，探索我国银行资产结构的优化方案。

这套《中国商业银行研究文库》也是对金融学科团队近期研究成果的一次检阅，学术论著中的一些结论与观点，囿于学者分析的视角及研究方法的争议，某些观点可能仍有待进一步的商榷，一些论述也存在着进一步改进的空间，但不可否认，这套学术成果反映了我们青年学者的成长路径，也为我们未来的学术研究进展提供了厚重的基

石。2014年，教育部、财政部印发《2011协同创新中心建设发展规划》明确提出，坚持人才、学科、科研“三位一体”的建设宗旨，在“高层次创新人才聚集和培养的能力、需求牵引下的学科交叉融合发展的能力、有组织的科研能力”的提升上下功夫。围绕重大需求和重大任务，汇聚一流的人才和团队、优势的学科和平台、优质的科研资源和条件。积极发挥科技创新对人才培养和学科建设的带动作用，加快科研成果向教育教学和现实生产力的转化，促进交叉和新兴学科的发展。在这一规划思想的指引下，山财金融学科将携60余年文化、人才、学科、科研之积淀，立足山西实际，围绕资源型经济转型和金融振兴计划，发挥人文优势和特色，充分挖掘自身潜力，打造一个集人才、科研、服务为一体的多功能现代智库和协同创新平台。为打造山西省高等学校人文社会科学重点研究基地的第二、三批系列研究成果，“十三五”期间，山西财经大学金融研究院将着重突出对金融创新与风险管理的研究，在山西金融振兴的发展计划和思路下，探索金融产品、业务、机制、理论等方面的创新对经济转型和民营经济发展的支撑及风险管控机制，深入开展科学研究和学术交流，承担一批国家级和企事业单位重大委托项目，产出一批标志性创新成果。

黑格尔曾云，真理就是它自身的尺度。学问之道，以各人自用得著者为真。这套学术著作，是各位作者心血的结晶，细细琢磨，仔细推敲，自能品味书之内涵和作者意境。秉承山财金融学科人文精神，继往开来，今天的山财金融学人正沐浴在转型发展的黄金期。谨以这套丛书向我们的老师们致敬，也期盼这套丛书能成为我们未来的学生们攀登的基石。

杨有振

2016年12月

摘 要

流动性及其风险管理是商业银行经营的基本准则，贯穿于银行经营管理的始终。恰当处理流动性风险问题，不仅关系单个银行的稳健运行，也事关整个银行系统的安全。一段时期以来，危机冲击的余波及平稳运行时期的“钱荒”事件使各界对商业银行的稳健性广泛关注，对商业银行经营中流动性风险管理的争议甚嚣尘上。《巴塞尔协议Ⅲ》关于《流动性风险计量、标准和监控的国际框架》已成为各国商业银行流动性风险管理之圭臬，如何在流动性风险的约束下实现更为稳健的银行经营成为各界关注的核心议题之一。

与国际活跃商业银行和发达市场经济体相比，中国的商业银行在流动性风险管理上的探索仍在试错中潜行，依托《商业银行资本管理办法》《商业银行流动性风险管理办法》《商业银行杠杆率管理办法》等一系列法规的规范性指引，稳健的风险防范架构正在逐步形成。但金融发展程度的差异、以及个体银行管理的异质性往往导致不同银行在经营过程中形成不同的流动性风险管理制度和文化，在制度变革期，在全球的视角下，探索适应我国商业银行的流动性风险约束及银行资本架构无疑具有重要的理论价值和现实意义。

本书旨在探索流动性风险约束下我国商业银行最优资本结构的动态调整机制。作为商业银行经营管理的三个基本原则之一，流动性对商业银行的业务经营和制度架构具有重要影响，但对于流动性风险与

最优资本结构的作用机制仍需有所着墨。一直以来,MM定理对资本结构理论影响深远,商业银行资本结构的动态管理在税收、交易成本等外生因素的冲击下艰难探索最优资本结构的权衡,但这种最优结构的权衡却鲜有关于风险约束机制的讨论。与此同时,对商业银行流动性风险的探讨,也在努力地拓展融资成本与在险价值的分析逻辑,但最优资本结构的目标约束往往很少被纳入风险的分析框架。从商业银行运营的动态过程看,忽视流动性风险约束的最优资本结构和忽略资本结构目标的流动性风险管理都是有失偏颇的,将流动性风险约束与最优资本结构的动态调整置于一个统一的框架下讨论无疑对探索商业银行的动态管理机制具有重要价值。

本书从动静两个方面构建了基于流动性风险约束的商业银行最优资本结构调整机制,并在《巴塞尔协议Ⅲ》和中国上市商业银行运营实践的基础上,对其动态调整机制、动态调整路径、动态调整绩效等方面进行了数理建模和模拟检验。在流动性风险约束与商业银行资本结构动态调整机制的数理建模方面,本书研究的核心在于基于流动性风险约束条件,讨论商业银行价值最大化目标下的最优资本结构与风险资产限制机制。在流动性风险约束与商业银行最优资本结构调整路径的仿真模拟方面,本书以流动性风险约束与商业银行资本结构调整的数理模型为基础,结合跨国面板商业银行流动性风险和资本结构的实际数据,对二者间作用机制的因果性、溢出效应进行检验,从Monte Carlo和Bootstrap的角度,在模型校准的基础上,构建二者动态作用机制的仿真程序,并对不同路径下的相图进行模拟,实际建模时,本书充分考虑了流动性风险因子与市场风险因子的厚尾分布特性,在对流动性风险调整的银行价值的t-copula、gumbel-copula、frank-copula连接函数的拟合中,给出了流动性风险约束下商业银行最优资本结构校准后的数值解。在对商业银行最优资本结构动态调整策略的绩效评价研究方面,从跨国面板检验的基石上,结合我

国实际，给出了杠杆率监管下的绩效评估和最优资本结构的动态调整策略。

本书的研究分成九章、四大部分。第一部分为第1章，重点揭示流动性风险约束下商业银行最优资本结构动态调整机制研究的价值和文献进展。第2、3章为第二部分，核心在于从动静两个方面对流动性风险约束与最优资本结构调整的机制进行数理建模，为后文的实证分析和仿真提供理论基础。第4、5、6章为第三部分，着重描述当前我国及国际活跃商业银行流动性风险约束与资本结构动态调整的现状，并从统计事实的角度，对二者的动态机制进行实证检验。第7、8、9章为第四部分，核心在于对流动性风险约束下的最优资本结构动态调整机制进行模拟和绩效评价，并在此基础上梳理动态调整的策略方案。

关键词：商业银行；流动性风险约束；最优资本结构；动态调整机制

目 录

第 1 章	导论	1
1.1	研究背景与意义	1
1.2	国内外文献综述	4
1.2.1	关于流动性风险约束与计量技术的研究	4
1.2.2	关于流动性风险与资本结构关系的研究	7
1.2.3	在流动性风险约束与最优资本结构影响机制上的研究	11
1.2.4	小结	13
1.3	研究思路、框架与创新之处	13
1.3.1	研究思路	13
1.3.2	研究框架	15
1.3.3	创新之处	15
第 2 章	流动性风险约束与商业银行资本结构作用的理论分析	16
2.1	流动性风险约束的内涵	16
2.1.1	流动性及流动性风险的内涵	16
2.1.2	流动性风险约束的内涵	17
2.2	理论研究的基本脉络	18
2.2.1	资本结构基本理论回顾	18
2.2.2	商业银行资本结构理论	22
2.2.3	流动性风险约束下的商业银行资本结构理论	24
2.3	流动性风险约束与商业银行资本结构作用机制的理论模型	29
2.3.1	《巴塞尔协议》有关资本结构与流动性风险约束作用机制 的理论框架	29
2.3.2	流动性风险约束与商业银行资本结构作用的数理机制	33

2.4	作用渠道：影响路径和机制分析	35
2.4.1	流动性风险约束与商业银行资本结构作用的时间效应	35
2.4.2	流动性风险约束与商业银行资本结构作用的渠道分析	36
2.5	小结	37
第3章	流动性风险约束与最优资本结构：动态调整机制	38
3.1	流动性风险与资本结构：动态演化路径	38
3.1.1	流动性风险、银行盈利行为和银行资本结构	38
3.1.2	流动性风险、银行债务结构和银行资本结构	40
3.1.3	流动性风险、债权人行为和银行资本结构	41
3.1.4	流动性风险、危机和银行资本结构	42
3.1.5	流动性风险、监管政策和银行资本结构	46
3.2	流动性风险与最优资本结构：动态调整的理论框架	49
3.2.1	最优资本结构的动态模型	49
3.2.2	银行最优资本结构的数理模型	50
3.2.3	流动性风险约束下的银行最优资本结构的数理模型	54
3.2.4	数理模型的启示	56
第4章	我国商业银行流动性风险与资本结构动态调整机制的现状	59
4.1	《巴塞尔协议》及相关法规的规制	59
4.1.1	国内外有关流动性风险的监管规则	59
4.1.2	国内外有关资本结构的监管规制	62
4.1.3	国内外有关流动性风险与资本结构关系的监管框架	63
4.2	流动性风险的度量与动态变化	65
4.2.1	流动性风险度量手段的变化	65
4.2.2	流动性风险状况的变化	67
4.2.3	我国商业银行流动性风险的动态变化	71
4.3	资本结构的度量与变化	75
4.3.1	资本及资本结构的度量手段	75
4.3.2	我国商业银行的资本结构及其变化	76
4.3.3	资本结构变化的影响因素分析	83
4.4	流动性风险与资本结构调整的动态相关性	86
4.4.1	我国商业银行的流动性风险管理分析	86

4.4.2	我国商业银行的资本结构分析	87
4.4.3	我国商业银行流动性风险与资本结构动态调整的 相关性分析	88
第 5 章	国际银行业流动性风险与资本结构动态调整机制的现状	92
5.1	国际样本的确定	92
5.1.1	代表性样本国家的确定	92
5.1.2	数据来源与样本银行确定	93
5.1.3	重要指标说明	94
5.2	国际银行业流动性风险与资本结构的趋势分析	94
5.2.1	流动性风险与资本结构的趋势分析	94
5.2.2	银行规模、流动性风险和资本结构分析	98
5.2.3	趋势分析的主要结论	104
5.3	国际银行业流动性风险与资本结构演变规律的成因分析	109
5.3.1	对发达国家的进一步分析	109
5.3.2	对金砖国家的进一步分析	111
5.3.3	对新兴市场国家和地区为进一步分析	112
5.4	国际银行业流动性风险与资本结构调整的动态相关性	112
5.4.1	发达国家银行业流动性风险与资本结构动态调整的 相关性分析	112
5.4.2	金砖国家银行业流动性风险与资本结构动态调整的 相关性分析	115
5.4.3	新兴市场经济体银行业流动性风险与资本结构调整 的动态相关性	117
5.4.4	国际银行业流动性风险与资本结构动态调整的主要 结论	119
第 6 章	流动性风险约束与商业银行最优资本结构作用机制的实证检验 ...	120
6.1	中国商业银行流动性风险约束与资本结构变动现状	120
6.1.1	我国银行业关于流动性风险和资本管理的历史演变	120
6.1.2	中国商业银行流动性风险的度量和现状	123
6.1.3	中国商业银行资本结构的度量现状	128
6.1.4	我国流动性风险与资本结构变动的动态相关性	132

6.2	国际商业银行流动性风险约束与资本结构现状及二者相关性分析	133
6.2.1	国际商业银行的类别与数据说明	133
6.2.2	不同类型商业银行的流动性风险现状	134
6.2.3	不同类型商业银行资本结构的现状	136
6.2.4	各类经济体流动性风险与资本结构的相关性变化	137
6.3	流动性风险约束与商业银行资本结构优化的实证检验	141
6.3.1	数据来源与指标说明	142
6.3.2	模型设计与估计方法介绍	144
6.3.3	实证结论与分析	150
第 7 章	流动性风险约束与商业银行最优资本结构调整路径的分析与模拟	154
7.1	流动性风险约束下商业银行最优资本结构模型的校准	154
7.1.1	基准模型	154
7.1.2	关于银行价值函数及风险价值的讨论	155
7.1.3	关于参数 ρ 、 e 的校准	158
7.2	基于 Copula 的参数 ρ 、 e 的估计	159
7.3	数值解	165
第 8 章	资本结构、杠杆率监管与商业银行绩效	167
8.1	引言	167
8.1.1	关于杠杆率、动态资本结构及银行绩效的国外文献综述	170
8.1.2	关于杠杆率、动态资本结构及银行绩效的国内文献综述	171
8.2	资本结构、杠杆率监管与银行绩效研究的理论基础	178
8.2.1	杠杆率监管理论基础	178
8.2.2	商业银行经营绩效的理论概述	180
8.3	巴塞尔协议关于杠杆率监管和商业银行经营绩效的分析	184
8.3.1	巴塞尔协议中杠杆率监管的内容	184
8.3.2	商业银行经营绩效变化	186
8.3.3	中国杠杆率监管的制度安排	187
8.4	国际活跃银行的杠杆率监管安排与经营绩效的关系	190
8.4.1	国际活跃银行的杠杆率监管和经营绩效的现状	190

8.4.2	国际活跃银行经营绩效的变化对中国商业银行的启示 ...	195
8.5	中国商业银行杠杆率监管与经营绩效的实证分析	195
8.5.1	数据来源与样本选择	195
8.5.2	研究变量设计	196
8.5.3	模型的构建	197
8.6	全面引入杠杆率后中国商业银行如何应对风险绩效	200
8.6.1	完善杠杆率监管	200
8.6.2	加强“三性”的统筹管理	201
8.6.3	建立有效的资本补充机制	202
8.6.4	金融创新	203
第 9 章	基于流动性风险约束的商业银行资本结构动态调整策略	204
9.1	商业银行最优资本结构调整的影响因素	204
9.1.1	宏观经济运行状况	204
9.1.2	银行资本的监管要求及资本充足率	211
9.1.3	商业银行资产规模	213
9.1.4	商业银行盈利能力及资本成本	214
9.2	商业银行资本结构优化的调整方案	214
9.2.1	增加商业银行资本金，提高资本充足率	215
9.2.2	优化附属资本结构，扩展资本来源渠道	217
9.2.3	加强对风险资产的控制	221
9.2.4	建立以经济资本为基础的资本结构管理体系	222
参考文献		224
后 记		235

第1章 导论

1.1 研究背景与意义

金融危机爆发以来，金融机构囿于流动性困境而引致的财务危机甚至濒临破产现象引发了管理层和学术界的高度关注，对商业银行安全性、流动性和盈利性的讨论引发了广泛争议，商业银行在日常的风险管理中应如何保持流动性以应对冲击带来的风险成为理论和实务关注的焦点之一。

早期文献对商业银行的流动性风险管理并不十分重视，对流动性风险的考察更多地建立在对信贷风险的考察之上，流动性风险往往是商业银行信用风险、市场冲击等各种风险因素的最终表现。作为现代银行风险管理的基本准则，巴塞尔资本协议对流动性风险的考察逐步经历了一个从模糊、宏观的视角到微观审慎监管的演进过程。1988年的《巴塞尔协议 I》侧重于从信用风险的角度，对风险加权资产支持的资本充足性进行考察，在强调资本充足的同时也从侧面隐含了对银行资金流动性的分析。巴塞尔委员会在1997年《有效银行监管的核心原则》（以下简称《核心原则》）中对流动性风险进行了正式考察，在《核心原则》的第14条指出——银行监管当局必须满意地看到，银行具备反映银行自身的风险状况的管理流动性战略，并且建立了识别、评价、监测和控制流动性风险及日常管理流动性的审慎政策和程序；银行监管当局应要求银行建立处理流动性问题的应急预案。《核心原则》提出了银行监管应当重视流动性风险管理战略，但并未对流动性风险的计量、监管标准及指标进行过多涉及，这些问题的制定和实施一直到2010年出台的《巴塞尔协议 III》才获得广泛进展。《巴塞尔协议 III》制定了《流动性风险计量、标准和监测的国际框架》，新的监管框架以提高银行体系抵御风险能力为目的、以强化流动性监管为内容（巴塞尔银行监管委员会，2011），并制定了详细的流动性风险监管指标：流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金比例（NSFR），以及新流动性监管标准的过渡期安排。

新的流动性风险计量及监管仍处于观察期，其对商业银行流动性风险管理

的影响也仍需进一步观测，但新的流动性风险监管框架毫无疑问地体现了巴塞尔协议对商业银行流动性风险管理的重视，对流动性风险的计量与监管受到各界愈来愈广泛的关注。

安全性、盈利性和流动性是商业银行经营的基本原则，不论是在稳健的营业周期还是在危机冲击期间，商业银行的流动性风险管理对于保持其资金的安全运营都具有重要意义。

自从实施改革开放的政策以来，我国的国民经济取得了快速的发展，而商业银行为我国经济的快速发展注入了新鲜的血液。商业银行作为信用中介，其调节了资金的流向，提高了社会闲散资金的配置效率，为我国企业的成长提供了有力的支持。自从实施股份制改革以来，我国商业银行的发展势头强劲，一大批商业银行相继上市成功。商业银行的上市成功说明了我国商业银行近年来发展势头良好，进入了蓬勃发展的阶段。尽管如此，在经济全球化的大环境下，我国商业银行仍然面临着较大的挑战，具体可以归纳为以下几点：

首先，外资银行的进入给我国商业银行造成了巨大的冲击，使得银行间的竞争更加激烈。随着我国改革的深入，银行业的改革也势在必行。2006年之后，国家对银行业的保护全面放开，随之而来的是国外热钱的涌入和外资银行的进入。银行业改革对我国原本相对稳定的银行业产生了巨大的冲击，使我国银行业的外部环境产生了巨大的变化。当然，这些变化对商业银行来说既是挑战也有机遇。与国内银行相比，外资银行具有更加良好的银行信用、雄厚的资金、先进的管理技能和较强的风险管理能力。在管理成本和信用成本较低的情况下，外资银行可以为顾客提供性价比更高的服务，从而使得外资银行的市场份额逐渐增加。因此，要想在竞争中保持原有的优势，国内商业银行应该从自身内部出发，通过优化自身的资本结构来提高经营业绩。

其次，2006年以后，我国对银行业实施了全面开放的政策，以使国内的金融体系融入世界金融体系中。在融合的过程中，世界金融体系的变化对我国商业银行有不可避免的影响。为此，提高我国商业银行的资产质量，是减缓世界金融系统对我国银行业造成冲击的有效方法。

最后，2008年的次贷危机和2010年的欧债危机对我国的商业银行造成了很大的冲击和影响，给我国商业银行敲响了警钟：我国银行体系应该提高风险防范能力和危机应对能力。截至2014年12月，我国241家商业银行的资本充足率水平平均已超过8%的最低要求。

流动性是银行业的生存之本，商业银行在流动性不足时如无法在短时间