

浙商银行流动性风险管理研究

唐令超¹ 黄利琼² 王卓瑜¹

(1. 湖北商贸学院经济与管理学院, 武汉 430079; 2. 湖北商贸学院计算机科学与运用学院, 武汉 430079)

摘要: 随着金融市场的不断发展和金融创新的不断涌现, 国内商业银行正面临着越来越严重的流动性风险。对于商业银行而言, 流动性风险管理是确保银行稳健运营、防范金融风险的重要环节。本文旨在通过对浙商银行流动性风险管理的研究, 分析其流动性风险管理的现状、问题及改进策略, 对于提高浙商银行流动性风险管理水平、防范金融风险具有重要意义。

关键词: 浙商银行; 流动性风险管理; 指标分析

如今, 国内外的金融市场正处于不断发展、不断创新的阶段, 商业银行也面临着越来越多的风险挑战。其中, 流动性风险是商业银行经营中不可避免的一环。流动性风险是指银行在面临资金流出时, 无法以合理成本及时获取足够资金来满足其负债和承诺的风险。^[1]因此, 流动性风险的管理对商业银行来说至关重要。浙商银行作为一家上市的、总资产规模超 3 万亿元的全国性股份制商业银行, 在流动性风险管理方面也有着丰富的经验和实践。然而, 随着金融市场的不断变化和监管政策的不断加强, 浙商银行也需要不断完善其流动性风险管理机制, 以应对各种风险挑战。浙商银行的流动性风险管理研究不仅有助于提升其自身的风险管理水平, 还有助于推动整个银行业流动性风险管理的进步。通过对浙商银行流动性风险管理的研究, 可以深入了解其风险管理机制、风险管理策略以及风险管理效果, 为其他银行提供借鉴和参考, 进而推动银行业更好地应对市场变化和监管要求。

一、浙商银行流动性风险现状

(一) 不良贷款率高居不下

浙商银行 2023 年期末总负债为 29543 亿元人民币, 较上年同期的 24560 亿元约增长了 20.29%, 同时浙商银行前十大贷款客户中, 第一、第三、第五、第六和第十均来自房地产业。2022 年由于房地产行业“爆雷”, 房地产贷款对银行的系统性风险也产生了不小影响。2023 年三季度末, 人民币房地产贷款余额 53.19 万亿元, 同比下降 0.2%, 与 8 月份持平, 增速下滑态势有所企稳。房地产贷款增速比上年末低 1.7%, 低于各项贷款增速 11.1%; 前三季度减少 333 亿元, 同比少增 8821 亿元。2023 年三季度末, 房地产开发贷款余额 13.17 万亿元, 同比增长 4%, 增速比上年末高 0.3%。个人住房贷款余额 38.42 万亿元, 同比下降 1.2%, 增速比上年末低 2.4%。虽然在 2023 年房地产贷款余额都有所下滑, 但是对商业银行流动性风险的影响仍然不小。比如由于决策失误, 浙商银行就因为恒大“爆雷”

而受到严重影响，主要是其对恒大的贷款出现了重大风险，而且金额较大，绝对金额属于各银行中较高的。^[2]也正是受此影响，浙商银行在过去几年一直在努力消化这些不良贷款（见图 1），这对业绩也造成了不小的影响。

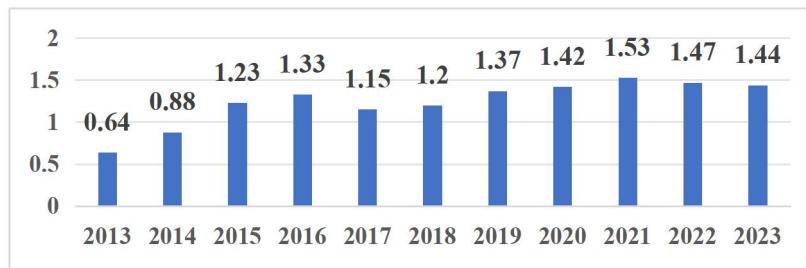


图 1 浙商银行 2013—2023 年不良贷款率 (%)

(二) 流动性覆盖率不稳定

对于银行而言，流动性覆盖率是一个非常重要的监管指标。^[3]如果银行的流动性覆盖率低于 100%，则说明银行的流动资产不足以应对未来 30 天的现金净流出压力，极易引发流动性风险。因此，流动性覆盖率的设定有助于银行更好地管理其流动性风险，确保在面临压力时能够维持稳定的运营。由图 2 可知浙商银行的流动性覆盖率从 2019 年的 226.03% 骤降至 2020 年的 126.89%，降低了 99.14%。到了 2021 年，这一数值又涨至 174.61%，到了最近的 2023 年浙商银行的流动性覆盖率为 169.29%。

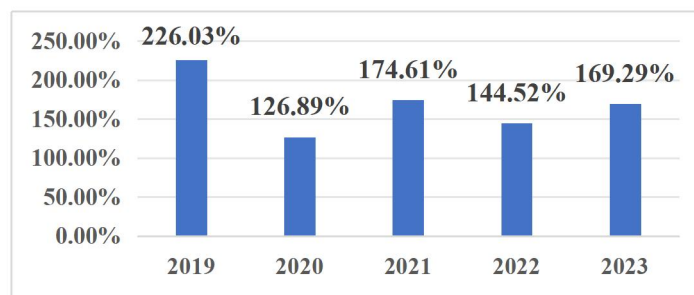


图 2 浙商银行 2019—2023 年流动性覆盖率

(三) 拨备覆盖率起伏较大

拨备覆盖率为商业银行贷款损失准备金与不良贷款余额之比。^[4]拨备覆盖率越高，通常意味着银行的风险抵御能力越强。一般拨备覆盖率监管业务要求为 120%~150%，以确保银行有足够的准备金来应对潜在的信贷损失。如图 3 所示，2019 年浙商银行的拨备覆盖率很高，达到了 220.80%，但是到了 2020 年该值下降到了 191.01%，并在 2021 年持续降至 174.61%，只有在近两年才有短暂的上升，在 2023 年达到了 182.60%，但是仍然比不上 2020 年的 220.80%，说明浙商银行爆发流动性风险的概率仍然很大。

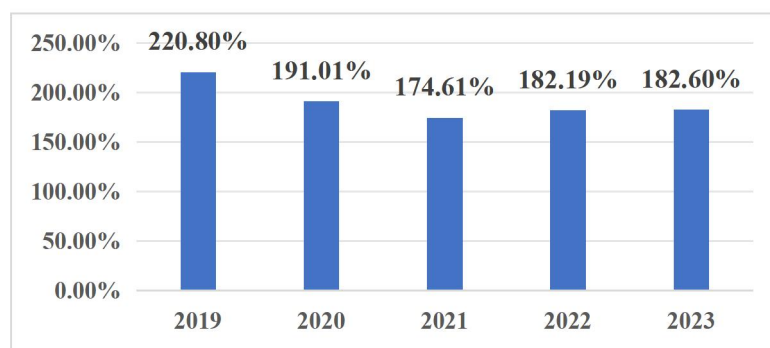


图3 浙商银行2019—2023年拨备覆盖率

二、浙商银行流动性风险成因分析

(一) 宏观经济形势不乐观

2020年疫情发生后，国内外的商业银行都面临着严峻的考验，如个人消费信贷需求增长、个人贷款业务发展受阻等。对此政府要求银行主动服务疫情防控所需的信贷支持，积极满足相关企业复工复产融资需求，这可能会导致银行不良贷款率上升。^[5]同时银保监会要求银行保险机构加强对医疗设备、药品、疫苗研发等防疫重点领域的信贷支持，保障企业正常生产经营资金需求。这对于商业银行来讲也是一笔不小的支出。在业务办理方面，也要求银行优先办理医疗设备、药品及相关物资的科研、生产、购销企业的紧急取现、资金划转等业务，对于受疫情影响较大的批发零售、住宿餐饮、物流运输、文化旅游等行业，以及有发展前景但暂时受困的企业，不得盲目抽贷、断贷、压贷。这一系列措施对于浙商银行来讲无疑是一次不小的考验。

(二) 货币政策与监管因素

货币政策的实施直接影响银行的业务运营和市场环境。例如，当货币政策趋于紧缩时，银行可能会面临更高的资金成本，因为市场利率上升，这可能会影响其贷款发放和盈利能力。相反，当货币政策宽松时，银行可能会更容易获取资金，但也可能面临更大的信贷风险。监管方面，银行业监管旨在确保银行稳健运营，维护金融稳定，保护消费者权益。它要求银行建立完善的风险管理制度和内部控制机制，以应对各种风险，提高风险管理能力，加强资本充足率和偿债能力的保障，确保稳定运营。^[6]同时引导银行加大对小微企业的信贷支持力度。这很有可能使浙商银行本就很高的不良贷款率继续上涨。

(三) 内控问题迟迟得不到解决

央广网曾在2023年1月中旬报道过浙商银行南京分行开年收到“1号罚单”，并统计出其2022年1月以来合计被银保监系统罚款超过1500万元。根据国家金融监督管理总局官网披露的公开处罚数据，统计出浙商银行2019—2021年累计被罚金额超过1.8亿元。单看2023年全年，浙商银行收到超2800万元罚单，几乎每个月都会因各种违规行为受到监管部门的处罚，2024年前两个月的罚金已经快赶超2023年全年。2024年1月和2月收到的8张罚单涉及浙商银行总部及多所分行等，被处罚原因多与贷款业务、存款业务、信贷业务管理不到位等有关。浙商银行上海分

行除被处罚金外，相关责任人也被罚，其中时任浙商银行上海分行行长的顾清良被终身禁业。在此之前，浙商银行曾收到过一张上亿元的罚单，31项违法违规事实中有1项便是“对上海分行理财业务授权混乱”，时任浙商银行上海分行行长的顾清良作为相关责任人被罚款30万元，另外浙商银行上海分行副行长，以及分散在风险监控、跨境零售、个人银行、财富管理等多个相关业务部门的责任人被同步处罚。

三、浙商银行流动性风险管理措施

(一) 建立健全风险管理体系

风险管理体系应具备高效、严谨和透明的特点。为了具备这些特点，浙商银行需要制定全面的风险管理制度，并确保这些制度在实际操作中得以有效执行。同时，还需要设立风险管理部门，负责全面监控和评估机构面临的各种风险。风控部门应具备独立性和权威性，以确保其能够客观地评估风险并提出相应的应对措施。在优化资产配置和负债结构方面，浙商银行需要采用更加精细化、多元化的策略。这意味着不仅要关注传统的投资领域，还要积极探索新兴的投资领域，以寻找更多的盈利机会。^[7]同时，浙商银行还需要根据自身的风险承受能力和业务需求，合理配置不同类型的资产和负债，以确保资金来源和运用的平衡。此外，还应加强与其他金融机构的合作，以拓展融资渠道、降低融资成本，并提高资金运用的灵活性和抗风险能力。

(二) 积极降低不良贷款率

降低不良贷款率是维护金融机构资产质量和盈利能力的关键。为此，浙商银行需要加强对信贷业务的审慎管理。同时，还应利用先进的技术手段和数据分析工具，提高风险识别和评估的准确性，以确保贷款资金的安全性和合规性。此外，还应建立完善的贷款分类和风险管理机制，及时发现和处置不良贷款，降低信贷损失^[8]。在加强内部控制和风险管理文化建设方面，浙商银行需要注重培养全员的风险意识和风险管理能力。这可以通过定期的培训和教育活动来实现。同时，还应建立完善的内部监督和激励机制，确保风险管理工作得到有效执行和持续改进。

(三) 响应国家政策适应经济新环境

党的二十大报告提出，要坚持把发展经济的着力点放在实体经济上。2024年以来，多家知名房地产企业面临资金链断裂、无法偿还债务等问题，所以，浙商银行首先应满足房企合理融资需求。其次，减费让利也相当关键。2023年的银行业，让利基调一以贯之，10月中国银行业协会发布《关于调整银行部分服务价格提升服务质效的倡议书》，其中明确提出了取消商业汇票工本费、降低银行承兑汇票手续费、减免个人存款账户对账单打印费、对安全认证工具工本费实施成本定价方式和综合提升信用卡服务质效等倡议。浙商银行应进一步降低实体经济经营成本，减轻金融消费者负担。未来，浙商银行仍要继续提升主动负债管理能力，把握好存款业务的规模、定价、效率三者之间的关系，提升存款利率定价能力，合理调整存款布局，保障经营稳健发展。^[9]下一步，应该提升自身效率，通过数字化手段降低服务成本，增加非息收入。

(四) 加强存款和同业拆借管理，拓宽业务渠道

商业银行的资金来源主要有存款和同业拆借，加强存款和同业拆借管理对于维护金融市场的稳定、

防范金融风险具有重要意义。^[10]首先，应该严格规范资金存储：建立健全的存款管理制度，规范资金的存储和使用流程，确保资金安全。加强账户管理，对银行账户进行严格的监管，确保账户只限本单位使用，防止出租、出借、套用或转让账户。定期与开户银行进行账目核对，确保账账相符、账款相符，及时发现和处理问题。其次，应该加强同业拆借管理，建立完善的拆借制度，制定明确的拆借规则，包括拆借的对象、条件、期限、利率等，确保拆借活动的规范性和合法性。严格审批程序，确保拆借资金的安全性和合规性。建立风险监测体系，实时监测拆借市场的风险状况，及时发现和处理风险事件。加强拆借市场的信息披露，提高市场的透明度和公正性，降低信息不对称风险。最后，浙商银行应该拓宽业务渠道，随着互联网的普及和数字化技术的发展，线上渠道已经成为银行业务拓展的重要方向。浙商银行可以积极开发和完善网上银行、手机银行等线上服务平台，提供便捷、高效的金融服务。同时，通过社交媒体、搜索引擎优化等方式，提高线上渠道的曝光度和用户黏性，吸引更多潜在客户。线下网点是银行与客户直接接触的重要场所，优化网点布局和服务质量对于拓宽业务渠道具有重要意义。浙商银行可以根据客户需求和市场变化，合理调整网点数量和位置，提升网点服务水平和客户满意度。同时，通过举办各类金融知识讲座、主题沙龙等活动，增强客户对银行的信任感和忠诚度。同时，浙商银行还可以积极寻求与其他行业、企业的合作机会，通过共享资源、互利共赢的方式拓宽业务渠道。例如，与电商平台合作推出联名信用卡、与房地产开发商合作提供房贷服务等。此外，银行还可以与政府机构、社会团体等建立合作关系，共同开展金融扶贫、普惠金融等公益项目，提升银行的社会形象和影响力。

参考文献

- [1]叶浩然. 巴塞尔协议III框架下中国商业银行流动性风险管理[J]. 财经界, 2022(03): 11-13.
- [2]汪昀皓. 恒大事件对我国银行系统性风险的影响[D]. 广州: 广州大学, 2022.
- [3]石慧怡. 中小金融机构流动性风险成因分析[J]. 合作经济与科技, 2019(10): 86-87.
- [4]丘斌. 中小银行流动性风险成因及对策[J]. 中国银行业, 2019(12): 52-54.
- [5]付小靖. 城商行流动性风险成因研究——以锦州银行被接管事件为例[D]. 沈阳: 沈阳工业大学, 2023.
- [6]杨肖. 浅议商业银行流动性风险管理现状与应对措施[J]. 商场现代化, 2022(07): 86-88.
- [7]胡兴科. 浙商银行流动性风险成因及改进措施的研究[D]. 南昌: 江西师范大学, 2022.
- [8]冯叶. 新冠疫情冲击对商业银行经营影响分析[J]. 吉林金融研究, 2022(10): 22-25.
- [9]沈霞云. 我国商业银行流动性风险管理指标浅析[J]. 商展经济, 2023(11): 86-89.
- [10]牛怡苏. 粤港澳大湾区商业银行流动性风险差异研究[J]. 河南工学院学报, 2023, 31(04): 51-54.

Research on Liquidity Risk Management of CHINA ZHESHANG BANK

Tang Lingchao¹ Huang Liqiong² Wang Zhuoyu¹

(1. HUBEI BUSINESS COLLEGE, School of Economics and Management, Wuhan 430079;

2. HUBEI BUSINESS COLLEGE, School of Computer Science and Technology, Wuhan 430079)

Abstract: With the continuous development of financial market and the continuous mergence of financial innovation, domestic commercial banks are facing more and more serious liquidity risks. For commercial banks, liquidity risk management is an important link to ensure the steady operation of banks and prevent financial risks. This paper aims to analyze the current situation, problems and improvement strategies of the liquidity risk management of CHINA ZHESHANG BANK, and provide experience and thinking for the liquidity risk management of commercial banks, especially CHINA ZHESHANG BANK. The research of this paper is of great significance for improving the liquidity risk management level of CHINA ZHESHANG BANK and preventing financial risks.

Key words: CHINA ZHESHANG BANK; Liquidity Risk Management; Index Analysis

作者简介:

唐令超, 讲师, 中级经济师, 研究方向: 金融投资。

黄利琼, 助教, 研究方向: 计算机运用。

版权所有 © 2024 本文作者和香港科技出版集团。本作品根据知识共享署名国际许可证 (CC BY 4.0) 获得许可。<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access