

久期模型在商业银行利率风险度量中的应用

汇报人：

2023-11-17

| CATALOGUE |

目录

- 引言
- 久期模型理论基础
- 商业银行利率风险度量方法
- 久期模型在商业银行利率风险度量中的应用
- 基于久期模型的商业银行利率风险管理的政策建议
- 研究结论与展望
- 参考文献

01

引言

研究背景与意义

利率风险是商业银行
面临的主要风险之一



久期模型在利率风险
度量中具有重要地位

研究久期模型在利率
风险度量中的应用具
有实际意义



研究目的与方法



研究目的

探讨久期模型在商业银行利率风险度量中的有效性、准确性和实用性。



研究方法

收集商业银行的利率数据，运用久期模型进行利率风险度量，并对比分析结果。

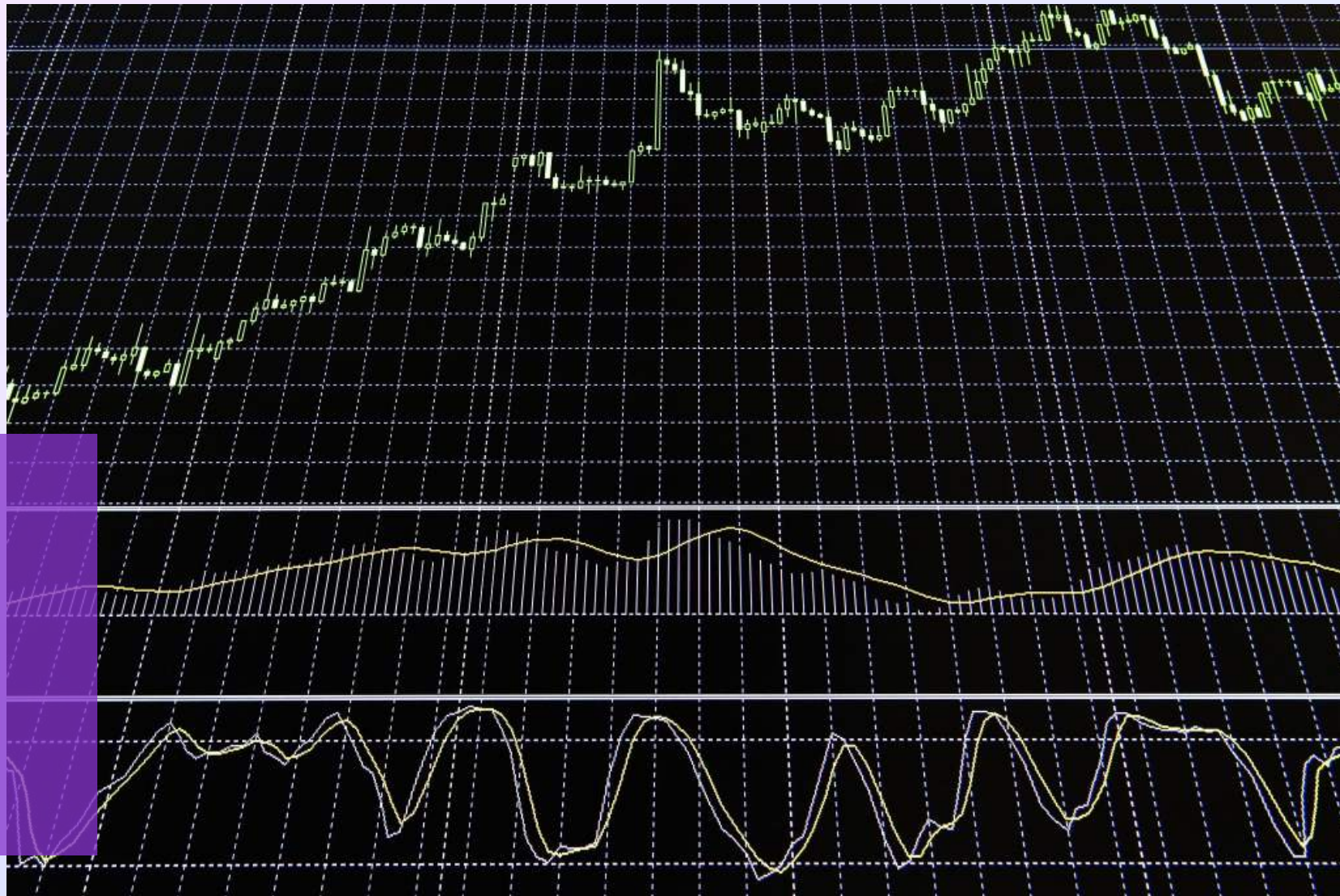
研究内容与结构

研究内容

久期模型的理论基础、商业银行利率风险的来源与特点、久期模型在利率风险度量中的应用、实证分析。

研究结构

引言、文献综述、研究方法与数据、实证分析、结论与建议。



02

久期模型理论基础

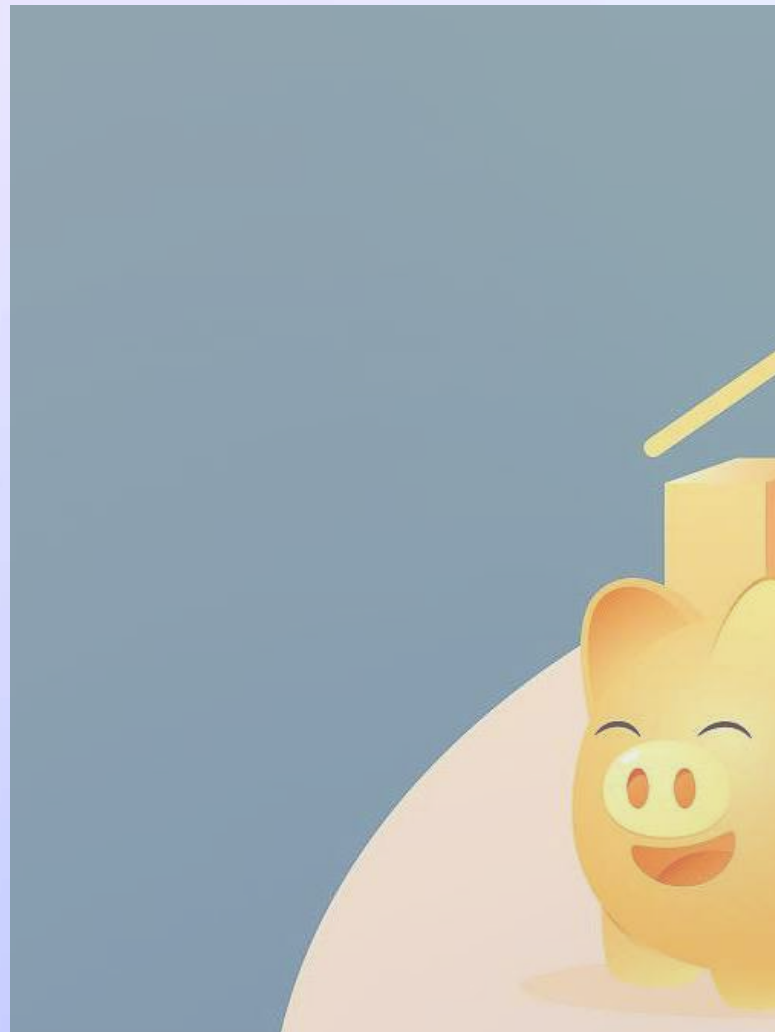
久期模型的内涵与外延

久期模型的内涵

久期模型是一种用于衡量利率变动对商业银行经济价值影响的方法。它通过量化银行持有的资产和负债的利率敏感度，帮助银行更好地管理利率风险。

久期模型的外延

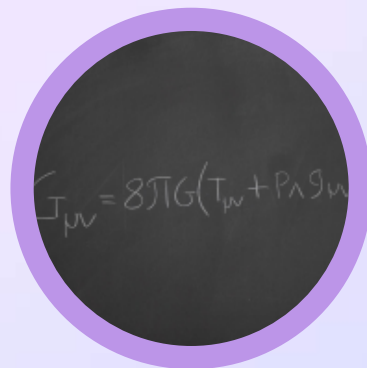
久期模型不仅可用于单一债券或资产组合的价值变动分析，还可用于包含多种债券或资产组合的更大规模投资组合的价值变动分析。



久期模型的主要类型

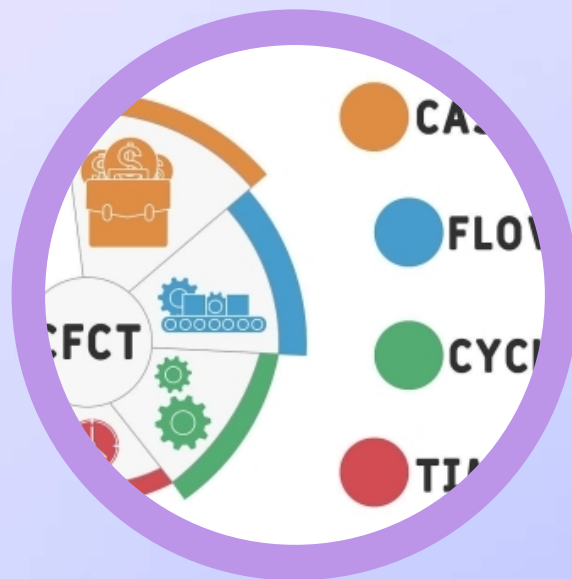
简单久期模型

简单久期模型是最基本的久期模型，它假设债券的收益率曲线是平行的，且不具有凸性。



免疫久期模型

免疫久期模型考虑了收益率曲线的不平行和非凸性，通过调整债券组合的久期，以抵消利率变动对债券组合的影响。



积极久期模型

积极久期模型是一种主动管理利率风险的久期模型。银行通过调整资产和负债的久期，以追求在利率波动时获得更大的收益。



久期模型的理论依据

利率风险

久期模型的理论依据是利率风险。由于债券的价格与利率变动密切相关，因此，通过测量债券价格的变动，可以评估银行面临的利率风险。

免疫原理

久期模型的免疫原理是指通过调整债券组合的久期，可以抵消利率变动对债券组合的影响。这对于银行管理其资产和负债组合的利率风险非常重要。

03

商业银行利率风险度量方法



商业银行利率风险概述



利率风险的来源

主要来源于市场利率的变动。当市场利率上升时，商业银行的固定收益资产价值下降，而固定利率负债价值上升，导致银行净值下降。

利率风险对商业银行的影响

利率风险是商业银行面临的主要市场风险之一，对其经营和财务状况产生重要影响。利率波动可能会影响商业银行的资产、负债和表外业务的价值，从而影响其盈利能力和风险状况。





基于久期模型的利率风险度量方法

久期模型概述

久期模型是一种用于衡量和管理固定收益证券价格对利率变化敏感性的工具。久期是指一种衡量固定收益证券价格对利率变化敏感性的指标，其计算方法为债券的到期时间与债券的收益率变化的百分比的比值。

基于久期模型的利率风险度量

通过计算固定收益资产的久期，并将其与负债的久期进行比较，可以评估商业银行的利率风险。如果资产久期大于负债久期，银行面临利率上升的风险；反之，则面临利率下降的风险。



基于其他模型的利率风险度量方法

基于VaR的利率风险度量

VaR是一种用于衡量金融资产或投资组合在正常市场条件下可能遭受的最大损失的方法。通过计算固定收益资产和负债的VaR值，可以评估商业银行的利率风险。

基于情景分析的利率风险度量

情景分析是一种模拟未来可能情景的方法，通过假设不同的利率变化情景，评估商业银行在不同情景下的财务状况和风险状况。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
<https://d.book118.com/168010042111006075>