



研究报告

关于硅谷银行风险事件的“另类”启示

货币政策与金融稳定研究中心

周臻 唐纯

Silicon Valley Bank, SVB

SVB



MBS

SVB

2022

SVB

55.7%

LCR

140.11%

20.0%

LCR

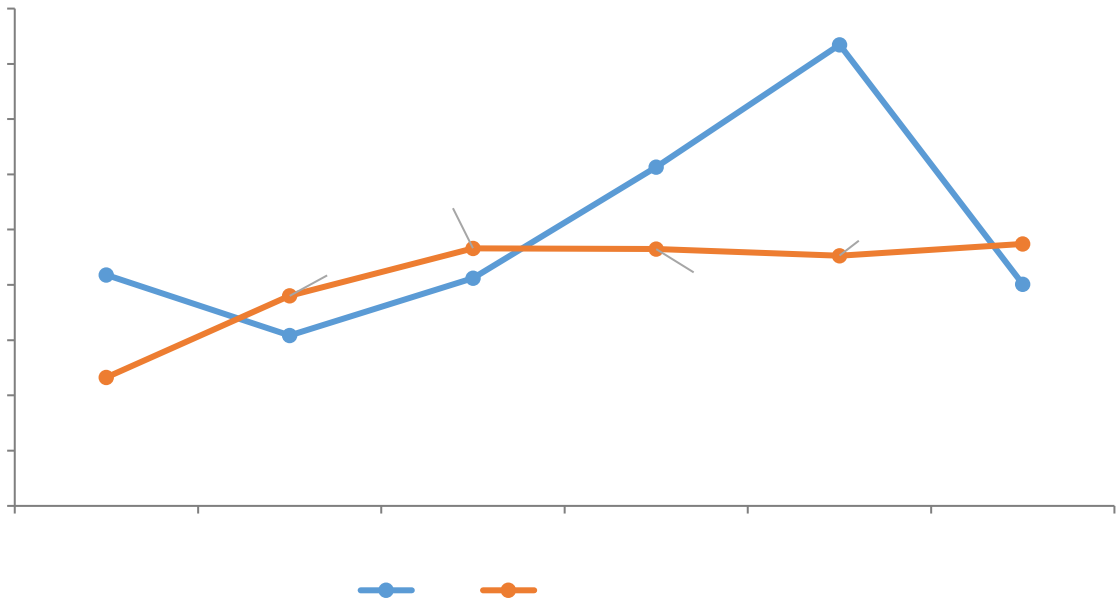
147.41%

1

SVB

LCR

LCR



SVB

30

30

40%

HTM

AFS

HQLA

LCR

SVB

LCR=HQLA/30

=

+HTM

+AFS

/

*40%+



SVB

2022

Diamond Dybvig 1983

SVB

SVB

+

2019 41%

2021 61%

SVB



SVB

SVB

2014 HTM 74

2022 913 2.8

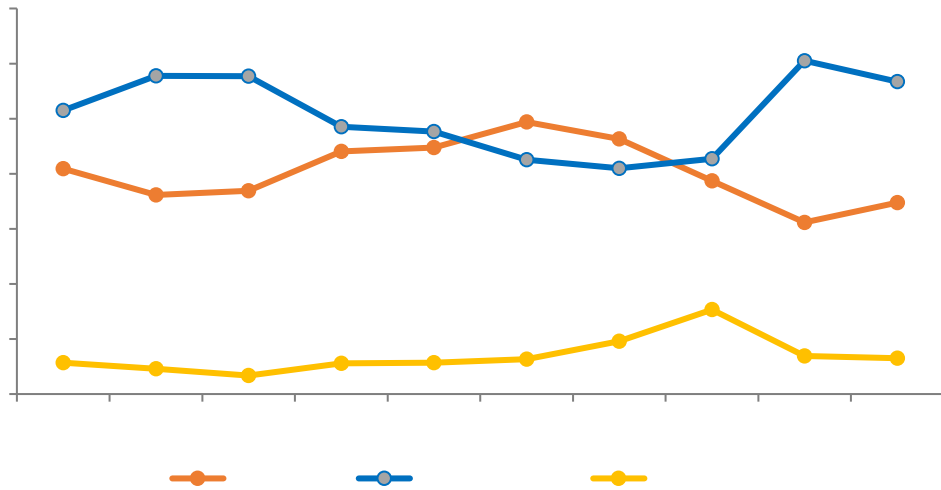
5.7 HTM

SVB 2,500

2020
SVB

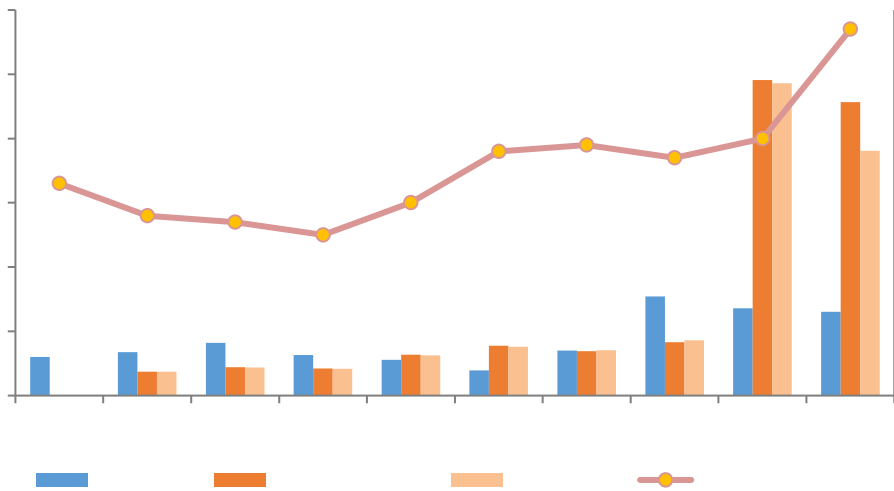
2022

2 SVB



SVB

3 SVB



SVB

SVB

SVB

2022

14%

2013

85.5% -

7.0%

SVB

SVB

SVB

4 SVB





SVB

5 SVB

SVB

SVB

3 9

SVB

SVB

二、给商业银行的教训

LCR

NSFR

三、关于金融监管的反思和建议

Basel III

/

Basel III

/

SVB

2018

HQLA

HQLA

BTFP