

<<宏观审慎监管>>

图书基本信息

书名：<<宏观审慎监管>>

13位ISBN编号：9787504961679

10位ISBN编号：7504961671

出版时间：2012-1

出版时间：中国金融出版社

作者：张显球

页数：207

字数：243000

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<宏观审慎监管>>

内容概要

本书是一本对宏观审慎监管进行系统研究的学术专著，主要研究了：一、宏观审慎监管的理论基础。

二、逆周期监管。

三、加强流动性监管的有关措施。

四、影子银行体系监管。

五、系统重要性金融机构监管。

六、薪酬监管。

七、国际金融监管合作。

本书力求做到三个"结合"：一是理论研究和实证分析的结合。

二是宏观研究和微观分析相结合。

三是国际研究和个案分析相结合。

全书内容以宏观审慎监管为主题、对宏观审慎监管的理论基础及众多政策工具进行系统解读，相对于既有的文献往往只是侧重于宏观审慎监管的概念探讨，或者以某一政策工具为研究对象，本书内容上着实有所突破创新。

本书适用于银行监管从业人员、专业研究人士及院校师生等参考学习。

作者简介

张显球，男，1977年生，江西余干人，中共党员，经济学博士，金融学博士后。现任中国银监会银行监管一部业务综合处处长。1998年7月毕业于中国人民银行总行研究生部，获经济学硕士学位；后在中国人民银行研究生部获得经济学博士学位，并在清华大学经济管理学院从事博士后研究。1996年以来，先后在《金融研究》、《国际金融研究》、《经济学消息报》、《金融时报》、《财经》等报刊上发表学术论文40余篇，代表性论文为《从美日的公司治理结构试析建立中国式主银行体制的可行性》（载于《国际金融研究》1996年第10期）和《中国国有银行制度演进的逻辑及其当代经济学论证》（载于《金融研究》2000年第6期）。出版的专著有《董事会制度：理论研究及基于上市银行的实证分析》。

<<宏观审慎监管>>

书籍目录

- 第一章 宏观审慎监管的理论基础
 - 第一节 宏观审慎监管的历史演进及理论基础
 - 一、宏观审慎监管的历史演进
 - 二、宏观审慎政策框架的理论基础
 - 第二节 宏观审慎监管的含义、目标及工具
 - 一、宏观审慎监管的含义
 - 二、宏观审慎监管的目标
 - 三、宏观审慎监管的工具
 - 第三节 对宏观审慎监管的审视及评判
 - 一、宏观审慎监管实施过程中应重点关注的问题
 - 二、当前宏观审慎监管面临的挑战
 - 三、宏观审慎监管只是金融稳定框架体系的一个组成部分
 - 四、宏观审慎监管的未来
 - 第四节 危机后各国推出的宏观审慎监管新举措
 - 一、欧洲金融监管制度调整的主要内容
 - 二、美国金融监管体制调整的主要内容
 - 《多德—弗兰克法案》
 - 三、宏观审慎监管的强化是欧美金融监管制度改革的重点
 - 第五节 中国银监会在宏观审慎监管方面的实践
 - 一、在指导思想上高度重视宏观审慎监管
 - 二、建立持续监管路线图
 - 三、重视宏观金融经济风险的研究、预警与通报
 - 四、注重全面监管
 - 五、注重逆周期监管
 - 第二章 逆周期监管
 - 第三章 流动性监管
 - 第四章 影子银行体系监管
 - 第五章 系统重要性金融机构监管
 - 第六章 薪酬监管
 - 第七章 国际金融监管合作
- 参考文献

<<宏观审慎监管>>

章节摘录

(二) 信用评级业的垄断 全球金融体系在投资决策和风险管理时高度依赖于外部信用评级,穆迪、标准普尔、惠誉等几大评级机构几乎垄断了所有重要的评级服务,众多市场参与者使用三大评级机构的评级结果,并作为业务操作和内部绩效考核的依据,其叠加效应使全球金融市场不可避免地产生产大量的“羊群效应”。

评级机构本身在心理上也具有高度的顺周期性,如经济高涨时期评级机构曾给予很多次贷类产品较高的评级,后来当衰退来临时又在短期内大幅降低其评级。

(三) 金融机构内部管理的趋同 金融机构在发展战略、风险管理模型和风险暴露方面的趋同性等,在一定程度上加剧了经济的波动。

尤其是太多的金融机构的内控系统及其投行人士和交易员在内部评价、风险控制中所使用的技术线路模型是外包的,从而造成全球金融市场中风险管理体系及模型“千人一面”的现象。

尤其是对于复杂的金融产品,大多数金融机构均使用了由少数金融工程师设计的模型,造成模型结果的高度相关以及建立在此基础上的投资行为的高度趋同。

这些都不可避免地成为系统性风险的源泉。

唐双宁(2010)曾指出,中国商业银行目前广泛存在着九大趋同:战略趋同、产品趋同、机构趋同、服务趋同、收入结构趋同、治理结构趋同、创新趋同、机制趋同和文化趋同。

唐双宁(2010)进一步指出,这种趋同不利于我国银行业的科学发 展,实际上,高度趋同正是银行体系顺周期性的重要原因。

(四) 资本监管内在的亲经济周期性 按照资本监管的初衷,为维护宏观经济的稳定,在经济过热时期,应提高商业银行的资本充足要求,督促商业银行降低资产扩张速度;在经济下滑时期,应降低商业银行的资本充足要求,以支持商业银行扩大信贷规模。

然而,事实情况却并非如此,鉴于2004年资本协议框架下金融机构广泛使用内部评级法对复杂产品定价并评估其风险,资本充足率计算方法具有强风险敏感性特征,且其资产的风险权重取决于债务人和债项的内部评级结果,资本约束反而会扩大经济周期的变化幅度,加剧宏观经济的波动。

.....

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>