第一图书网, tushu007.com

<<资本约束与信贷扩张>>

图书基本信息

书名：<<资本约束与信贷扩张>>

13位ISBN编号：9787504947291

10位ISBN编号：7504947296

出版时间：2008-7

出版时间：中国金融出版社

作者：王胜邦

页数：180

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

前言

在信息对称、无摩擦和充分竞争的市场环境中，最终借款人和贷款人可以通过市场相联系，无须通过金融中介来媒介双方的资金交易。
因而在传统的阿罗一德布鲁一般均衡模型中，金融中介是多余的或对经济增长是无关紧要的。
但现实情况与之相去甚远，金融中介机构的影响却在日益扩大，经济生活越来越金融化。
金融中介理论表明，金融中介（主体是商业银行）在信用创造、促进储蓄向投资转化、降低投资项目的不确定性、提供流动性保险等方面都发挥着关键作用，从而支持了经济增长。
经济增长与金融中介的复杂程度和发展深度之间具有广泛的正相关关系。
近二十年来，全球范围内频繁爆发的金融危机从男一个角度丰富了人们对金融体系重要性的认识，虽然这些金融危机并非全部源于银行体系的问题，但银行体系本身的脆弱性无疑对金融危机的扩散起到了推波助澜的作用，使得危机程度进一步加深。
在现代经济体系中，无论是以金融市场为基础的金融体系还是以金融中介为主导的金融体系，商业银行都占有独特的重要的地位。

虽然迄今为止人们尚未就为什么要进行银行监管和如何进行银行监管达成完全的共识，但世界各国都对银行业实施了严格的管制，其中资本监管就是主要内容之一，这主要源于资本对于维持银行稳健经营和风险承担方面所发挥的重要作用。
商业银行本质上是一种风险分散和转移的制度安排，其核心功能是经营风险，因而商业银行自身风险的大小成为存款人及其代理人——监管当局非常关心的问题。
银行的资本具备显示其风险偏好的功能，银行持有与其风险水平相适应的资本使银行与存款人之间建立信任关系。
银行脆弱性的一个重要原因是高杠杆性。
商业银行借短贷长、银行资产价值与其自身期限及利率水平的高度相关性、高杠杆性使得商业银行抵御外部冲击的能力下降，杠杆比例越高，风险和收益也就越高。
当杠杆交易达到一定水平时，市场参与者就会突破风险与收益之间的边界，把损失转嫁给社会。
要求商业银行持有一定比例的资本可以限制银行的杠杆作用，减弱银行投机动机，降低银行破产概率，提高银行体系的稳健性。

第一图书网, tushu007.com

内容概要

本书从理论视角探讨商业银行最优资本结构的形成，系统梳理的理论框架下研究资本监管对信贷扩张和经济增长影响的机制，对资本约束和国新资本协议信贷扩张的关系作了实证分析，并对新资本协议的宏观经济效应进行了前瞻性研究，有助于把握资本约束对信贷扩张的影响及其宏观经济效应的一般规律和在我国经济转轨时期的特殊表现。

本研究填补了目前国内在该领域内的空白，研究绪论不仅具有一般理论意义，而且对改进我国银行资本监管、完善货币政策传导机制具有实践意义。

作者简介

杜胜邦，安徽省凤阳县人，经济学博士，供职于中国银监会国际部，中国银行业新资本协议研究和规划项目组核心成员、银监会有效银行监管核心原则自我评估项目组核心成员，参与起草《商业银行资本充足率管理办法》、《中国银行业实施新资本协议指导意见》、《商业银行内部评级体系监管指引》等监管规章。
近年来，先后在《中国人民大学学报》（英文版）、《金融研究》、《财贸经济》、《产业经济研究》、《财经科学》、《国际金融研究》等核心期刊发表学术论文四十余篇，主要著作有：《新资本协议信用风险的建模、计量和验证》（上海远东出版社）和《面向IT专业的银行实务基础》（西南财经大学出版社）。

<<资本约束与信贷扩张>>

书籍目录

第1章 商业银行的资本结构：存在一个最优的比例吗　1.1 商业银行市场均衡资本结构　1.2 银行安全网对商业银行资本结构的影响　1.3 资本监管对商业银行资本结构的影响　1.4 商业银行资本结构的理论模型　1.5 商业银行资本数量的确定：基于经济资本的考察　1.6 商业银行资本数量的确定：基于监管资本的考察　1.7 商业银行资本数量的确定：基于会计资本的考察　1.8 经济资本、监管资本、会计资本的比较和综合　1.9 结论第2章 商业银行资本充足率监管制度的变迁：历史考察　2.1 1988年资本协议前的资本监管制度：以美国为例的考察　2.2 1988年资本协议及其影响　2.3 新资本协议及其影响　2.4 结论第3章 资本约束对商业银行信贷扩张及经济增长的影响：分析框架　3.1 资本约束对信贷扩张的影响：银行信贷渠道的考察　3.2 资本约束对信贷扩张的影响：银行资本渠道的考察　3.3 资本约束对信贷扩张的影响：基于银行行为决策模型的分析　3.4 资本约束对信贷扩张的影响：资本充足率与存款准备金的关系　3.5 资本约束对经济增长的影响：基于CC-LM模型的分析　3.6 资本约束对经济增长的影响：基于IS-LM模型的分析　3.7 结论第4章 1988年资本协议对商业银行信贷扩张的影响：发达国家案例研究　4.1 1988年资本协议对美国商业银行信贷扩张的影响　4.2 1988年资本协议对日本商业银行信贷扩张的影响　4.3 1988年资本协议对瑞士商业银行信贷扩张的影响　4.4 结论第5章 资本约束对商业银行信贷扩张的影响：中国实证分析（1995-2003年）　5.1 1995-2003年我国商业银行资本监管制度的特点 5.2 数据和模型 5.3 模型计量结果 5.4 资本监管对贷款扩张软约束的解释 5.5 结论第6章 资本约束对商业银行信贷扩张的影响：中国实证分析（2004-2006年） 6.1 资本充足率监管制度的特点 6.2 商业银行贷款增速下降：一个典型事实 6.3 商业银行贷款增速下降：贷款需求角度的分析 6.4 商业银行贷款增速下降：贷款供给角度的分析 6.5 为什么严格的资本监管未导致信贷过度紧缩 6.6 结论第7章 新资本协议对商业银行信贷运行的影响：前瞻性研究 7.1 新资本协议资本充足率计算方法的特点　……第8章 内部评级法对宏观经济运行的影响：亲经济周期效应研究参考文献后记

章节摘录

为什么商业银行具有特殊的资本结构？
普遍存作的银行安全网和资本监管对商业银行资本结构和市场价值的影响如何？
商业银行的最优资本结构如何确定？
8%的资本要求能够充分地反映各类银行实际风险和所处的市场环境吗？
对这些问题的回答构成了本章的主题，本章首先讨论商业银行市场均衡资本结构，1.2节、1.3节研究银行安全网、资本监管对商业银行资本结构的影响，1.4节讨论银行最佳资本结构的理论模型，随后分别从经济资本、监管资本、会计资本的角度考察商业银行资本数量确定的问题，最后提出银行资本结构的合理区间，并进行简要总结。

市场均衡资本是指在没有银行安令网和监管资本要求条件下，银行为实现价值最大化而自愿确定的资本与债务结构市场均衡资本是商业银行长期倾向持有的资本，对于每个银行来说应该是不同的，这意味着银行持有低于或高于该比例的资本，其价值都将下降。

商业银行是具有吸收公众存款权利的金融中介，商业银行能够以极低的成本方便地吸收存款以支持其资产规模的扩张。
事实上，相当长一段时期内商业银行吸收活期存款是不付息的，即使最优秀的工商企业也不可能实现无成本融资。
默顿认为虽然日前活期存款付息已成为普遍现象，但相对于工商企业而言，商业银行资金成本依然很低。
同时，存款利息可以计人经营成本，免缴企业所得税，而股息则无权享受此种待遇。
因而在其他条件相同情况下，银行股东倾向于堪可能地采取吸收存款的方式融资发放贷款，以提高银行的价值。
但随着杠杆比例上升，银行发生财务困境的可能性上升。

第一图书网, tushu007.com

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