第一图书网, tushu007.com

<<银行资本监管研究>>

图书基本信息

书名：<<银行资本监管研究>>

13位ISBN编号：9787504949288

10位ISBN编号：7504949280

出版时间：2009-1

出版时间：中国金融出版社

作者：温信祥

页数：219

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

严格的资本监管因应对银行危机而建立。
2007年初开始的次贷危机席卷全球，从发达国家到全世界，从投资银行到商业银行，从个别机构到整个金融体系，从虚拟经济到实体经济，人们正经历着自20世纪30年代大萧条以来最严重的一次经济金融危机。
在从次贷危机到金融危机，从金融危机到经济危机的传导过程中，本书论述的银行资本监管、银行行为及其与金融稳定和货币政策的相互关系得到了生动展现。
次贷危机中一批金融机构资本受到侵蚀，甚至破产，政府采取的最重要的救助措施就是对部分金融机构注资。
本次危机再次展示了加强和改善金融机构资本监管的重要性，同时也说明了资本监管的复杂性和艰巨性，特别是在流动性危机和经济周期波动中如何加强和改善资本监管以降低风险。
次贷危机也再次说明了解决资本监管的“顺周期性”和“不完备”问题的必要性和紧迫性，说明了微观金融稳定和宏观金融稳定的重要性。
本轮金融危机发端于金融业成熟发达的美国。
从次级贷款开始，初始冲击通过信贷衍生产品市场的放大产生了“金融海啸”和“金融核弹”，其破坏性一次次超出人们预期。
世界各国分担了次贷危机直接损失并正经历金融危机带来的对实体经济衰退的影响。

内容概要

本书主要研究资本监管对银行行为、货币政策和金融稳定的影响。
论述了资本监管对银行资产组合、风险偏好产生影响，通过影响银行信贷供给行为产生顺周期效应，并影响货币政策的实施。
资本监管通过银行风险选择行为影响银行风险，并对金融稳定产生影响。
书中重点论述了银行资本监管微观机制、存在的问题以及需要的政策配合。
上述主要观点在本次金融危机中都得到展示和实证。
本次危机中投资银行、投资业务较大的保险公司和商业银行受到的损失最大，受到严格资本监管的商业银行在各类金融机构中损失相对较小．这说明了资本监管的有效性。
但是大批金融机构，包括商业银行陷入危机，甚至破产，再次展示了资本监管无法解决流动性危机、不能解决经济周期波动、还存在“顺周期性”和“不完备”问题。

作者简介

温信祥，男，1970年出生。
高级会计师。
持有中国注册会计师资格和律师资格。

1992年获得北京大学数学系学士学位，1995年获得北京大学光华管理学院经济学硕士学位，2006年获得中国人民银行研究生部经济学博士学位。
2005—2006年分别在澳大利亚麦格里大学商学院学习、美国高盛公司总部工作实习。

自1995年加入中国工商银行以来，分别担任股份制改革办公室公司治理规划处处长、计划财务部系统财务处处长、股份制改革办公室副主任、战略管理与投资者关系部副总经理等职务。
现任中国工商银行国际业务部（境外机构管理部）副总经理。
兼任中国工商银行莫斯科子银行董事、工银中东董事。

书籍目录

第一章 导言 第一节 银行危机与资本监管　一、银行危机简要回顾　二、资本监管制度的确立 第二节 新旧资本协议概述　一、l988年资本协议(Basel I)　二、新资本协议(Basel II) 第二节 资本监管对银行资本水平的影响　一、资本标准与限期整改措施　二、资本监管实施以来银行资本充足水平稳步提高 第四节 选题背景和研究思路　一、选题背景及意义　二、资本监管影响的文献综述　三、本书研究思路和结构安排　四、研究方法第二章 资本监管对银行风险偏好和资产选择的影响 第一节 引言 第一节 银行公司治理机制与银行风险偏好　一、资本结构与股东风险偏好　二、治理结构与经理风险偏好　三、决策权配置与银行风险偏好 第三节 资本结构、有限责任与银行风险偏好　一、有限责任制与风险偏好　二、模型分析　三、经济含义解释　四、资本监管对风险偏好的约束作用 第四节 存款保险与银行风险　一、银行系统性风险与存款保险　二、存款保险与道德风险 第五节 股东行为与银行风险偏好 第六节 管理者行为与银行风险偏好　一、模型分析　二、资本标准对经理风险偏好的影响 第七节 资本监管与银行风险 第八节 特许价值、资本监管与银行风险 第九节 资本监管与银行风险状况变化的实证分析　一、模型介绍　二、数据介绍　三、回归结果 第十节 中国银行业资本监管和银行风险的关系分析第三章 资本监管对银行资产组合和信贷供给的影响 第一节 引言　一、短期影响　二、长期影响　三、周期影响 第二节 资本约束对单个银行资产组合和信贷供给影响　一、模型假设　二、资本监管影响分析：资本标准事先确定　三、资本监管影响分析：资本标准事后监督 第三节 资本监管对银行体系信贷供给的分析　……第四章 银行资本监管周期性及其对经济波动的影响第五章 资本监管与货币政策第六章 资本监管与金融稳定第七章 结论附录参考文献后记

章节摘录

第二节　资本约束对单个银行资产组合和信贷供给影响　　许多学者对资本约束对信贷供给的影响这个问题进行了研究。
根据MM定理，在无税负、无信息不对称、无交易成本的假设下，公司的价值与资本结构无关，资本结构不影响资产组合和投资决策。
但是现实世界并非完美的、无摩擦的，因此资本结构以及资本监管将影响公司决策和行为。
以下运用A．Listair（2002）模型进行分析。
在推导中假设银行是在完全竞争市场中，其目标是最大化预期期末价值。
在此基础上，区分资本约束事先确定、资本约束事后监督两种资本监管机制，每一种机制下再按照长短期影响进行分析。
所谓“资本约束事先确定”是指假设银行始终保持高于监管标准的资本水平，不存在低于资本监管要求的情况。
虽然在现实中大部分银行保有超过最低资本监管标准的资本水平，但是在监管制度上，银行资本水平低于最低标准将受到一定的处罚，现实中可能短期内存在资本低于监管标准的银行。
因此更为接近实际的是假设银行在进行资产负债管理时充分考虑资本水平高低，在将违反资本监管规定后受到的损失纳入最大化问题后进行资产组合决策，这就是所谓的“资本监管事后监督”假设。
短期和中长期的区分主要在于短期内银行不能从外部获得资本，资本主要由期初资本和留存收益积累构成；中长期内则允许银行从外部获得资本，条件是投资人必须获得高于无风险资产的回报。

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