

<<金融体系的顺周期行为研究>>

图书基本信息

书名：<<金融体系的顺周期行为研究>>

13位ISBN编号：9787505897908

10位ISBN编号：750589790X

出版时间：2010-9

出版时间：经济科学出版社

作者：中国人民银行西安分行课题组

页数：196

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>

## <<金融体系的顺周期行为研究>>

### 内容概要

《金融体系的顺周期行为研究》以八章的篇幅研究了金融体系的顺周期行为，具体内容包括有关金融顺周期问题的研究综述；银行业的顺周期性和逆周期监管政策的选择；银行贷款损失准备与经济周期——以我国五家上市银行为例分析；内部评级法的顺周期效应及其验证；我国资产价格(股票、房地产)波动与经济周期；我国财政政策是否具有顺周期性；国际资本流动的顺周期特征：影响因素、负面效应及反向调节；本报告所提对策建议的一个总结。

## <<金融体系的顺周期行为研究>>

### 书籍目录

第一章 有关金融顺周期问题的研究综述一、引言二、银行资本自身的顺周期变化三、资本监管与经济周期波动四、银行资本监管对货币政策效果的影响五、巴塞尔新资本协议、经济周期与货币政策传导六、银行贷款损失拨备与经济周期七、资本监管中必须关注两个问题：经济周期中的资产价格和汇率风险八、现有文献对削弱顺周期影响的对策建议第二章 银行业的顺周期性和逆周期监管政策的选择一、逆周期与宏观审慎监管二、银行业信贷行为的顺周期性三、国际上关于顺周期问题的缓释方法四、关于逆周期监管政策工具的争议五、展望第三章 银行贷款损失准备与经济周期——以我国五家上市银行为例分析一、我国商业银行贷款损失准备制度的发展二、五家上市银行计提贷款损失准备情况三、拨备计提中存在的问题和政策建议第四章 内部评级法的顺周期效应及其验证一、内部评级法的顺周期效应二、缓解内部评级法顺周期效应的重要方法——压力测试三、我国银行的内部评级：顺周期效应及压力测试四、对我国银行内部评级体系的验证结果五、结论第五章 我国资产价格(股票、房地产)波动与经济周期一、引言二、理论与文献综述三、基于SVAR模型的我国资产价格波动影响宏观经济的实证分析四、资产价格波动影响经济周期的机理与途径五、我国股票市场与宏观经济六、结论与启示第六章 我国财政政策是否具有顺周期性一、国外关于发达国家和发展中国家财政政策顺周期特征的研究综述二、研究方法与模型三、我国财政工具的周期特征：顺周期性与非对称性四、相机抉择财政政策的通常反应：基于财政推动量的分析五、一个比较：中国财政政策的反应是否有所不同六、结论和政策建议第七章 国际资本流动的顺周期特征：影响因素、负面效应及反向调节一、引言二、国际资本流动与经济周期相关性的国际比较三、我国国际资本顺周期流动的实证检验四、国际资本顺周期流动的负面效应及调节思路五、结论第八章 本报告所提对策建议的一个总结参考文献致谢

## <<金融体系的顺周期行为研究>>

### 章节摘录

本报告所提对策建议的一个总结。

(1)随着经济周期的变化,提高对特定高风险资产或行业的信贷风险权重,调整超额资本要求。监管当局研究定量指标对杠杆率(总资产/净资产,或者总负债/净资产)加以限制,降低利用复杂资本充足率计量中的监管套利。

(2)改变贷款损失拨备的计提方式,鼓励有条件的机构建立基于预期的动态拨备体系。

(3)实行逆周期信贷政策。

根据宏观环境和行业景气,调整贷款对价值比率(抵押率, LTV)和贷款收入比(LTI),以防止按揭贷款增减变化进一步放大经济周期。

(4)在银行外币贷款比重较高时,必须充分考虑汇率变化对银行资本的影响,对外币贷款的资本要求应以同种的外币持有。

(5)更好地利用货币政策来消除银行贷款的周期性波动。

(6)要求银行进行严格的压力测试,评定缓冲资本的充足性。

(7)鼓励使用“跨周期”评级方法计提资本。

鼓励建立逆周期的资本缓冲。

建立信贷增长或信贷/GDP与资产价格的挂钩变量,确定逆周期资本乘数。

(8)积极参与修订新资本协议。

包括降低PD/LGD/EAD的周期性波动、设置超额资本、降低风险权重函数输出值的周期性波动。

(9)进一步完善会计准则,削弱公允价值计量的顺周期性。

(10)目前实施的五级分类、特种准备、一般准备、专项准备以及分红政策等方面要充分考虑经济周期或者行业周期波动的影响。

(11)鼓励商业银行在风险管理中开发能够克服顺周期的信用风险计量模型,使用更能反映长时期内的、更为前瞻的信用风险计量方法,更加充分地考虑经济周期波动对贷款质量的长期影响,使得贷款分类更加审慎。

(12)我国宏观调控政策的制定应该关注资产价格波动,房地产市场波动更应该受到关注。

需要研究资本利得税等政策措施以削弱资产价格投机性波动。

(13)改进反周期财政政策机制。

包括增强财政收入系统“内在稳定器”的敏感性,进一步提升相机抉择财政政策的及时度、透明度、可信度以及财政政策与货币政策密切配合。

合理安排财政改革节奏,增加财政支出、减少财政收入类改革,选择在低谷期推进,比如提高个人所得税起征点。

增加财政收入、减少财政支出类改革,选择在通胀期推进,比如资本利得税。

当然前提是要建立财政“以丰补歉”类似银行拨备的长效机制。

(14)实行逆周期反向调控,削弱国际资本流动的顺周期效应。

包括适度鼓励资本流出,实现国际资本流出和流入基本均衡;完善人民币汇率形成机制改革,改变人民币单边持续升值预期;积极推进人民币区域化、周边化和国际化,拓宽人民币使用范围;加强对外资流入国内资产市场的监管,尽量避免国际资本集中流动带来的破坏性影响。

(15)加强以风险为本的监管,尤其是加强对金融衍生品及其相关机构的监管。

重视对担保公司、典当行、贷款公司、投资公司等准金融类机构的监管,防止长期中形成风险。

.....

<<金融体系的顺周期行为研究>>

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>