

<<奥巴马新政>>

图书基本信息

书名：<<奥巴马新政>>

13位ISBN编号：9787511824684

10位ISBN编号：7511824684

出版时间：2011-10

出版时间：法律出版社

作者：隋平

页数：339

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>

## <<奥巴马新政>>

### 内容概要

奥巴马政府主导的《Dodd-Frank》是自20世纪30年“罗斯福新政”之后最全面、最严厉的金融改革法案，并将为全球金融监管改革树立新的标尺。

但该法案并没有形成一套处理导致这次金融危机的影子银行系统的明确、一致的方案，也没有以一种系统的方式将其纳入监管之下。

法案所体现的政治妥协导致了一个相当笨拙的金融监管法律结构，使金融中介机构与金融体系将政治上不可接受的成本强加给社会，为下一次金融危机的爆发埋下了“火种”。

## <<奥巴马新政>>

### 作者简介

隋平，哈佛大学法与心理学博士后，香港城市大学金融法学博士(J.S.D.)，现任教于湘潭大学法学院，硕士研究生导师，湘大资本运作法律实务研究中心执行主任。

著有：《中华人民共和国合同法精解》(中国政法大学出版社)、《公司并购法律实务》(法律出版社)、《外资公司法律实务》(法律出版社)、《公司上市与新股发行教程》(法律出版社)、《拿别人的钱赚钱》(法律出版社)、《人民币汇率的卫国战争》(法律出版社)、《私募股权投资基金法律实务》(法律出版社)、《国际项目融资与银团贷款》(湘潭大学出版社)、《危机后欧盟银行监管》(湘潭大学出版社)、《欧盟证券监管》(湘潭大学出版社)、《海外并购交易融资法律与实践》(法律出版社)、《海外并购：法律操作与税务筹划》(法律出版社)、《海外并购尽职调查指引》(法律出版社)、《海外能源投资法律与实践》(法律出版社)，参编法律硕士研究生教材《金融法》(厦门大学出版社)，合译：《国际法：领悟与构建》(法律出版社)。

## <<奥巴马新政>>

### 书籍目录

#### 《Dodd-Frank法案》概述

- 一、《Dodd-Frank法案》出台的背景
- 二、奥巴马政府金融改革的基本原则
- 三、《Dodd-Frank法案》的总体框架

#### 第一章 金融稳定监督

##### 第一节 金融稳定监督委员会

- 一、概要
- 二、金融稳定监督委员会
- 三、委员会的职能
- 四、对非银行金融公司的监管
- 五、提高的审慎标准
- 六、报告
- 七、不再是银行控股公司的公司
- 八、争议解决
- 九、对主要监管机构的建议
- 十、对金融稳定风险的控制

##### 第二节 金融研究局

- 一、概述
- 二、金融研究局的设立
- 三、目标、权力和义务
- 四、数据收集和研究中心

##### 第三节 美联储的新职能

- 一、引言
- 二、对非银行金融公司的检查
- 三、检查和执法
- 四、并购监管
- 五、强化监督与审慎标准
- 六、财务危机的早期整顿
- 七、安全港制度
- 八、杠杆和风险资本要求
- 九、美国市场对外国企业的准入监管
- 十、控股公司资本金要求研究

#### 第二章 有序处置制度

- 一、概述
- 二、联邦存款保险公司被任命为接管人
- 三、系统性风险的确认
- 四、有序处置职权
- 五、接管人的权力和义务
- 六、请求权与合同
- 七、管理人员、董事、雇员和代理人
- 八、过渡金融公司
- 九、有序处置基金
- 十、督察长审查和报告

#### 第三章 对存款机构的监督

##### 第一节 新的监管机构

## <<奥巴马新政>>

- 一、概述
- 二、新的OCC
- 三、OTS监管规章的效力
- 四、机构的资金

### 第二节 过渡规定

- 一、过渡期间的资金、人员和财产
- 二、被转移的财产和资金
- 三、事务处置
- 四、实施计划

### 第三节 存款保险改革

- 一、存款保险评估

.....

### 第四章 私人基金监管

### 第五章 银行和信用社监管的改革

### 第六章 柜台交易衍生产品监管

### 第七章 清算与结算监管改革

### 第八章 投资者保护和证券监管

### 第九章 其他证券监管改革

### 第十章 消费者金融保护

### 第十一章 美联储职能的强化

## &lt;&lt;奥巴马新政&gt;&gt;

## 章节摘录

版权页：在这些市场问题发生之前，美国的金融监管体系发生了一个巨大的转变。

其原因在于，美国政府对于市场的自我管理和自我修复能力有很强的信心，所以，他们放弃了此前对于市场进行严密监管的做法，而放松了对金融领域的监管。

这种监管放松的另一个原因在于，在一段时间里，美国的主流观点认为，太多的监管会侵蚀美国金融业的市场竞争力。

稍微具体地说，这场危机的爆发，主要有以下几个方面的原因：虽然危机在2007年才开始引爆，而实际上，这场危机的根源可以追溯到数十年以前。

在美国没有严重经济衰退的年代就滋生了金融中介和投资者的自以为是。

在美国，一些资历较深的金融企业的风险管理并没有和新的金融产品的复杂性同步发展。

在金融市场中，特别是资产证券化产品市场，透明度的缺乏，严重削弱了对于这些证券的承销标准。

而对于投资者来说，他们应对透明度缺乏的唯一对策是依赖信贷评级机构做出的评级。

然而，在美国的评级制度中，存在根本性的缺陷，这使得市场约束机制无法发挥作用。

另一方面，美国金融服务领域金融机构管理人员薪酬制度中的流行做法，刺激了金融机构管理人员倾向于从事过度冒险的业务，他们通常不顾公司的长期价值，而通过大量从事和开发风险业务来实现公司的短期效益。

在很多方面，金融危机实际上是一场证券化的危机。

最近几十年里，美国飞速发展的金融创新推动了证券化技术的出现和发展，而其在推动金融市场繁荣的同时，金融产品日益发展的复杂性也越发使专业人员也感到摸不着头脑。

证券化的复杂性和不透明，在发行人和最终投资者之间扯起了一条难以控制的脆弱的债务链条。

债务的证券化改变了借贷双方之间传统的债权债务关系的存在形式，使得市场约束机制无法纠正他们之间的利益冲突。

在此过程中，贷款人没有能够得到充分的关于借款人收入和偿还能力的证明资料，同时，实施证券化的金融机构也没有对他们想买的贷款设定较高的标准，这使得债务证券化产品的承销标准不断下降。同时，投资者对于信用评级机构过分信赖，而这些评级机构由于其本身存在的制度缺陷，并不能提供被评级证券化产品的真实风险状况。

可以说，在各个方面，证券化长长的债务链由于严重缺乏透明度，使得市场参与者无法对于他们正面临的投资风险有全面和充分的认识。

场外交易的衍生工具是另外一个祸根。

在1994年，美国总审计局就曾经发布了一份报告，题目是《金融衍生工具：保护金融体系所需的行为》。

总审计局估计，在报告发表的时候，衍生工具市场的规模已经高达12.1万亿美元。

在总审计局1994年的这份报告中，就表达了对于场外交易衍生工具风险的担忧。

<<奥巴马新政>>

编辑推荐

《奥巴马新政:美国 DODD-FRANK法案 评析》是由法律出版社出版的。

<<奥巴马新政>>

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>