

<<宏观审慎视角的流动性管理研究>>

图书基本信息

书名：<<宏观审慎视角的流动性管理研究>>

13位ISBN编号：9787514121957

10位ISBN编号：7514121951

出版时间：2012-2

出版时间：经济科学出版社

作者：中国人民银行营业管理部课题组

页数：159

字数：180000

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>

<<宏观审慎视角的流动性管理研究>>

内容概要

由次贷危机引发的全球金融危机使人们认识到传统微观审慎政策和单一目标货币政策存在严重不足，金融体系的顺周期性可能导致经济金融失衡问题，因此有必要采取逆周期、覆盖整个金融体系的宏观审慎政策。

我国“十二五”规划也提出“构建逆周期的金融宏观审慎管理制度框架”政策目标，研究如何在宏观审慎视角下加强流动性管理，对于实现宏观审慎政策目标具有重要理论和现实意义。

《宏观审慎视角的流动性管理研究》对宏观审慎视角下的流动性管理问题，进行了深入研究。

《宏观审慎视角的流动性管理研究》围绕以下逻辑主线展开：如何界定宏观审慎视角下的流动性管理，它与传统的流动性管理在政策目标、管理方式和工具等方面有何差异？

宏观审慎政策理论框架是如何演进的？

本次国际危机以来，宏观审慎管理在国际范围内是如何实施的？

宏观审慎流动性管理政策能否改善社会福利，宏观审慎视角下的流动性管理在我国有多大的政策实施空间？

实现宏观审慎流动性管理需要有效的政策工具支持，当前流动性管理工具对宏观流动性管理效果如何，能否通过银行信贷调节宏观流动性？

本次金融危机以来，我国如何实施宏观审慎管理政策？

当前主要经济体在宏观流动性管理方面有哪些成功的经验和做法？

通过上述理论分析、实证分析、比较分析，对完善我国宏观审慎视角下的流动性管理提出政策建议。

《宏观审慎视角的流动性管理研究》主要分八章。

<<宏观审慎视角的流动性管理研究>>

书籍目录

内容提要

第1章 引言

1.1 全球金融危机与宏观审慎政策

1.2 宏观审慎视角下的流动性内涵

1.2.1 流动性的定义

1.2.2 宏观审慎政策与宏观流动性

1.2.3 宏观审慎视角下的流动性管理内涵

1.3 宏观审慎视角下流动性管理的意义

第2章 宏观审慎政策理论及其进展

2.1 宏观审慎政策的演进

2.2 宏观审慎政策背景与理论内涵

2.2.1 金融体系的顺周期性显著放大了市场波动

2.2.2 金融创新和高度杠杆化增加了系统性风险

2.2.3 激励扭曲鼓励了过度风险承担，金融市场同质发展削弱了抗风险能力

2.3 宏观审慎政策框架

2.3.1 宏观审慎政策与微观监管的关系

2.3.2 宏观审慎政策与传统货币政策的关系

2.3.3 中央银行在宏观审慎政策中发挥主导性作用

第3章 宏观审慎政策实践：管理工具及操作措施

3.1 逆周期系统性风险防范工具的理论及国际实践

3.1.1 逆周期资本缓冲机制

3.1.2 动态和前瞻性拨备制度

3.1.3 会计准则及公允价值会计方法改革

3.1.4 逆周期激励监管机制

3.1.5 逆周期杠杆率调节措施

3.1.6 风险预警及压力测试

3.2 系统重要性金融机构的监管措施

3.2.1 基于指标的衡量方法（Indicator-based Measurement Approach）

3.2.2 监管判断（Supervisory Judgement）

3.2.3 确定全球系统重要性银行（G-SIBs）名单

3.2.4 运用分档法（Bucketing Approach）确定G-SIBs附加资本要求

3.2.5 定期审查和完善

3.2.6 实施进度安排

3.3 《巴塞尔资本协议 》的资本监管措施

3.3.1 提高银行资本基础的质量、一致性和透明度

3.3.2 扩大资本框架的风险覆盖面

3.3.3 引入杠杆率，补充风险资本要求

3.3.4 建立全球流动性指标，降低流动性风险

第4章 宏观流动性管理与社会福利：宏观审慎的视角

4.1 有关流动性的理论分析

4.1.1 流动性偏好理论

4.1.2 流动性过剩理论

4.1.3 流动性黑洞理论

4.2 宏观流动性、经济增长与经济波动

4.2.1 变量和指标选取

<<宏观审慎视角的流动性管理研究>>

.....

第5章 我国宏观流动性管理效果的实证分析

第6章 全球金融危机以来我国宏观审慎政策措施及其影响

第7章 宏观流动性管理的国际经验

第8章 宏观审慎视角下流动性管理的政策建议

附录1 中国的“影子银行”运行模式研究——基于银信合作视角

附录2 我国货币市场流动性管理的解析与展望——参与者视角的分析

附录3 中国的跨境套利资金流动研究

参考文献

<<宏观审慎视角的流动性管理研究>>

章节摘录

经济金融全球一体化的重要特征就是虚拟经济的飞速发展以及虚拟经济与实体经济的交织程度日益加深。

实体经济与虚拟经济互动关系的增强使得不同机构或不同市场之间的风险溢出和传染性大大增强，传染和溢出的速度大大提高，传染和溢出的范围和影响力度也大大增加。

一国银行的问题会引起其他本来健康的银行违约、瘫痪、倒闭。

如1994年的拉美金融危机、1997年的亚洲金融危机、1998年的俄罗斯金融危机、2007年的美国次贷危机、2008年的世界金融危机，都是具有极度传染性的系统性危机。

系统性风险的传染渠道很多，而金融全球化和自由化是最重要的传染渠道，近年来金融衍生品泛滥和放松监管，则是系统性风险传染的直接渠道。

尤其就银行体系而言，由于银行信用及虚拟经济的特点，可能会掩盖银行业系统性风险不确定性损失的实质，一方面因为银行信用损失可能会被银行信用循环所掩盖，银行信用货币具有创造信用的功能，使得即期银行风险可能因通货膨胀、借旧还新、贷款还息而掩盖事实上的金融损失；另一方面，虚拟经济的膨胀与实际经济不相符导致资本市场与房地产市场的虚假繁荣也掩盖了银行业系统性风险。

尽管隐匿性可以在短期内为银行提供一些缓冲和弥补的机会，但是它可能会带来严重的银行业系统性风险或系统性危机。

此外由于全球范围内金融混业的形势加剧，大量是商业银行从事证券、保险等表外业务，更过多涉足了衍生品市场，银行传统业务比重越来越低，靠非利息收入为生的银行越来越多，但是银行的风险管控水平并没有跟上，银行业系统性风险就在这些新业务领域积累，而宏观经济失衡和监管不力加速了系统性风险积累的进程，引发系统性危机的可能性越来越大。

.....

<<宏观审慎视角的流动性管理研究>>

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>