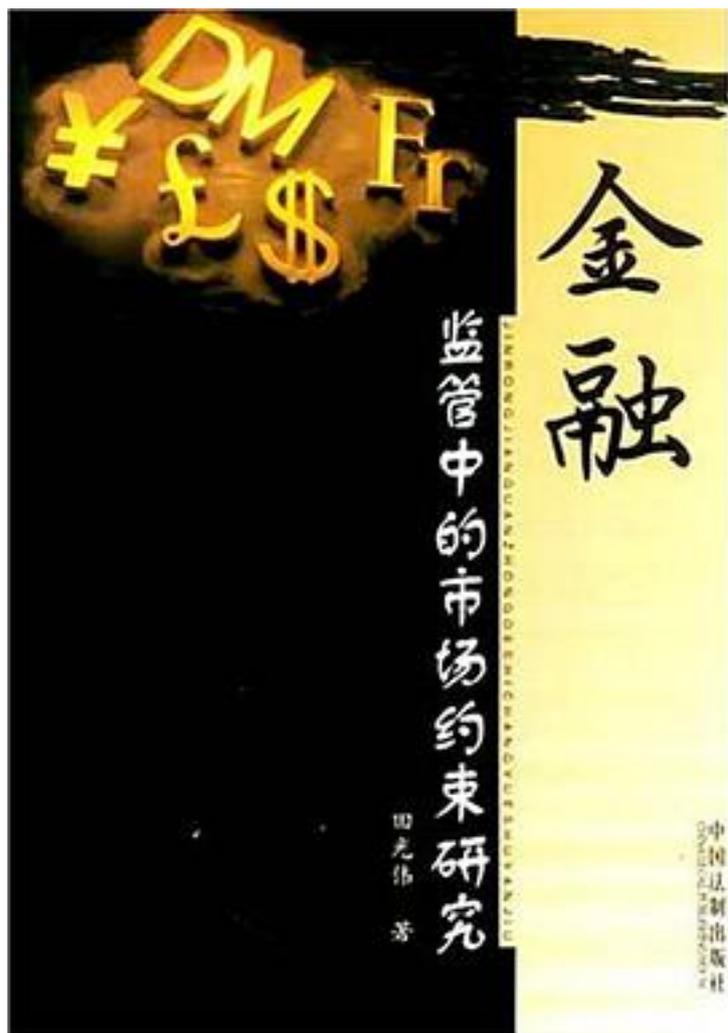


金融监管中的市场约束研究



[金融监管中的市场约束研究_下载链接1](#)

著者:田光伟

出版者:言实

出版时间:2007-10

装帧:

isbn:9787509300053

巴塞尔银行监管委员会制定的《有效银行监管的核心原则》简介中写道：“有效的银行

监管是经济大环境的一个关键组成部分……金融监管与有效的宏观经济政策结合在一起构成了一个国家金融稳定的关键因素。虽然有效的金融监管成本很高，但监管不力的成本则更高。”

金融稳定是宏观经济稳定的基础。金融问题是宏观经济问题的综合反映，宏观经济稳健运行的必要条件是金融市场的健康而稳定的发展，因为有效实施货币政策需要稳定的金融市场。近十多年来的实践证明，我国宏观经济能否持续、快速、健康运行，在很大程度上取决于金融是否稳定，而金融能否稳定又取决于能否有效地执行正确的货币政策，而货币政策能否实施关键又在于能否对金融进行有效的监管。金融监管是金融稳定的关键，而金融稳定又是宏观经济能否稳定的基础，把金融监管提高到宏观经济能否稳定这一高度来加以认识，这样才能真正反映出金融监管在一国经济发展中的重要性。

田光伟博士在书中认为构建有效的金融监管模式应遵循这样一种理念：金融监管的模式一定要与本国金融业发展现状相适应。从世界范围来看，金融监管没有一个统一不变的模式。透过各国历史经验得到的共识是：为了保障本国的金融业保持稳健和高效的发展，金融监管中市场和政府两种不同的力量都应该使用，是市场的力量多一点，还是政府的力量多一点，可以根据不同的经济政治传统来找到一个平衡点。

根据现阶段中国的社会经济发展状况，金融业处于大幅调整的时期，中国的金融业应有计划、成体系地引入市场监管力量。金融监管应摆脱传统的行政性管制的思路，走向市场化监管，而市场化监管的重要内容是市场约束，对此问题田光伟博士认为，金融监管的有效性是整个监管行为过程中最根本性的问题，要做到有效监管，必须转变监管理念。在金融监管成本大大上升的情况下，应该提倡市场化监管的思路。市场化监管主张官方手段和市场手段的良性互补，引入市场利益相关人作为金融机构外部的重要监管力量，以市场利益相关人在利益上的相互制衡来降低风险，促进发展，维护金融业良好的运行秩序。根据这一思路，监管者和被监管者之间存在一种权利义务关系，监管者对监管行为有积极性，而被监管者也会主动接受监管，或者说他会主动需要监管服务，因为接受监管所带来的利益超过他为此而付出的成本。这样，金融监管的有效性和效率都将大大提高。市场化监管的落脚点在提倡市场约束，凭借制度的帮助，用市场自律来解决市场自身存在的问题。

国际上金融监管的实践表明，如一味强调外部强加的“武断”的监管，效果并不好，从反映实践发展的银行监管基本原则——巴塞尔协议的演变来看，在金融监管中应注意运用市场本身的约束力量这一点上已达成了共识，突出表现是将市场约束列为新资本协议的三支柱之一。而在我国；运用市场约束加强金融监管这方面的理论研究还比较薄弱，目前关于市场约束的研究主要在相关银行监管的文献中作为辅助性术语提及，单立一题作系统研究并不多见。另外，对于银行业改革对市场力量的影响，如何运用市场化监管理念进行评估也是，一个新的课题。

该书对金融监管问题进行了详尽论述，在很多地方能紧密结合国情探讨，对金融监管中的市场约束给出了一个完整的理论构建，并对中国的具体实践作出了有益的分析。总之，该书是一部含有比较重要学术价值和应用价值的专著，表明了作者研究的认真态度，创新精神，以及驾驭重大问题研究的能力。希望他再接再厉，攀登科学高峰。

作者介绍:

目录:

[金融监管中的市场约束研究_下载链接1](#)

标签

评论

[金融监管中的市场约束研究_下载链接1](#)

书评

[金融监管中的市场约束研究_下载链接1](#)