

图书基本信息

书名：<<银行风险承担行为与市场约束机理研究>>

13位ISBN编号：9787313064097

10位ISBN编号：7313064098

出版时间：2010-7

出版时间：上海交通大学出版社

作者：许友传

页数：206

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

金融创新、技术创新、市场力量等改变了金融机构的规模、经营范围与复杂性，如金融工程技术与创新不仅改变了金融市场，也为金融机构承担、测度与控制风险提供了新的工具，其复杂性常使监管当局难以实时有效评估银行的风险状况。

因此，法定监管面临着众多的现实挑战，有必要在其之外引入适度激励兼容的市场因素，为市场参与者创造一种适当的、具有有效激励结构的监管框架，它能鼓励私人市场力量对银行的风险承担行为进行应有的市场约束，能实时“微调”银行的风险承担成本，降低银行的道德风险激励，从而增强行为约束与监管效果。

本书通过对银行风险承担行为和市场约束相关文献的回顾，给出了隐性保险体制下我国银行业风险承担行为与市场约束机理的系统研究。

本书分别考察了完全隐性保险政策和不完全隐性保险政策对不同银行风险承担行为的作用机理，发现政府隐性保险对健康银行的风险选择具有“屏蔽”效应，但在某种程度上会激发问题银行的风险承担激励，那么，该如何约束问题银行的这种风险承担激励呢？

通常，法定监管和市场约束是两种最主要的银行风险承担行为的外部治理途径。

但本书的目的不是研究监管当局如何通过追加资本要求、监督检查等手段来约束银行，而是强调如何通过增强市场约束本身（如信息披露、强制性次级债要求等）来限制银行更大的风险承担行为。

内容概要

本书紧紧围绕银行风险承担行为及其市场约束机理，通过多种理论方法和技术工具的综合运用，以经济建模和实证建模的方式系统研究了隐性保险体制下的我国银行业的风险承担行为与市场约束机理。

本书的创新是维度的，如研究了政府不同隐性保险政策对不同银行风险承担行为的作用机理；研究了信息披露和次级债的市场约束机理与效应；研究了隐性保险体制下的我国城市商业银行的市场约束行为；比较研究了国内外银行次级债市场的激励结构与约束功能等。

本书可供银行从业和管理人员、政府相关机构及高等院校相关研究者参考。

书籍目录

第1章 绪论 1.1 研究的提出 1.2 相关概念的界定 1.3 市场约束的作用机理 1.4 研究框架 1.5 研究方法与创新 1.6 结构安排 1.7 本章小结 本章参考文献第2章 完全隐性保险与银行业风险承担行为 2.1 引言 2.2 模型结构 2.3 主要命题与结论 2.4 本章小结 本章参考文献第3章 不完全隐性保险与银行业风险承担行为 3.1 引言 3.2 理论模型 3.3 本章小结 本章参考文献第4章 信息披露的市场约束机理与效应 4.1 引言 4.2 信息披露的市场约束机理 4.3 计量模型 4.4 实证研究 4.5 本章小结 本章参考文献第5章 我国城市商业银行的市场约束行为 5.1 引言 5.2 文献回顾 5.3 计量模型 5.4 实证分析 5.5 本章小结 本章参考文献第6章 次级债的市场约束机理与效应 6.1 引言 6.2 文献回顾 6.3 理论模型 6.4 本章小结 本章参考文献 本章附录第7章 我国银行次级债市场的激励结构与约束功能 7.1引言 7.2 次级债的市场约束治理机制 7.3 次级债特征对其市场约束功能的影响 7.4 我国银行次级债市场的激励与约束功能 7.5 本章小结 本章参考文献 本章附录第8章 结论与展望 8.1 主要结论 8.2 研究展望后记

章节摘录

传统的观点认为，政府隐性保险会引发较大的道德风险激励。

然而，我们的模型揭示，政府对不同银行的隐性保险救助会产生不同的行为反应。

完全隐性保险并不必然鼓励所有银行的风险承担行为，它只是可能地鼓励了问题银行的风险承担激励

。完全隐性保险对问题银行的风险承担激励取决于其自身的资产负债（或资本充足）状况和实体经济的微观基础。要想系统性地降低银行业的风险承担激励，在改革既有的存款保险体制或引入新的存款保险制度时，也应对实体经济的微观基础进行适当的改造，以为银行业的稳健经营提供良好的、可持续发展的外部环境（张杰，2005；2007）。

同时，完全隐性保险对不同银行风险承担行为的激励效果，还受到了2期实体经济环境的决定性影响。

当2期实体经济具有垄断性的微观基础时，完全隐性保险越有可能鼓励问题银行的整体性风险承担激励；而当2期实体经济具有竞争性的微观基础时，完全隐性保险能降低问题银行工期的风险承担激励

。这表明政府在实施隐性保险政策时，必须要有与之相适应的实体经济微观基础或须对现有的实体经济进行相应地改造；且应具备足够的去甄别银行的“健康”状况，采取相机性的监管和救助策略，以求在道德风险弱化和银行业稳定与发展之间有所权衡。

编辑推荐

《银行风险承担行为与市场约束机理研究》通过对银行风险承担行为和市场约束相关文献的回顾，给出了隐性保险体制下我国银行业风险承担行为与市场约束机理的系统研究。

《银行风险承担行为与市场约束机理研究》分别考察了完全隐性保险政策和不完全隐性保险政策对不同银行风险承担行为的作用机理，发现政府隐性保险对健康银行的风险选择具有“屏蔽”效应，但在某种程度上会激发问题银行的风险承担激励，那么，该如何约束问题银行的这种风险承担激励呢？

通常，法定监管和市场约束是两种最主要的银行风险承担行为的外部治理途径。

但本书的目的不是研究监管当局如何通过追加资本要求、监督检查等手段来约束银行，而是强调如何通过增强市场约束本身（如信息披露、强制性次级债要求等）来限制银行更大的风险承担行为。

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>