

<<行为准则及最佳做法建议>>

图书基本信息

书名：<<行为准则及最佳做法建议>>

13位ISBN编号：9787547600702

10位ISBN编号：7547600700

出版时间：2010-5

出版时间：上海远东出版社

作者：廖岷 编

页数：194

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>

<<行为准则及最佳做法建议>>

前言

经济全球化以及伴随着全球化而发展的金融市场融合与开放，构成了20世纪末期和新世纪金融业发展的基本背景。

在这一背景下，传统的金融业经营模式正在被能够适应金融环境和金融需求变化的新模式所取代；过去带有明显国家或地区色彩的金融市场交易规则与金融活动规范，正在被相互融合的国际规则和惯例所取代；区域性或国家内的金融发展与竞争格局，正在被国际化的发展与竞争所取代；简单的以货币信用为基础的金融工具，正在被日益精细和复杂的以综合信用与风险为标的的金融产品所取代。

同时，金融交易的速度也随着信息科技的发展步入便捷、高效的时代。

许许多多的金融机构已经看到了金融业发展环境所发生的重大变化，并据此开始重新规划自己的发展战略，调整企业的行为模式，重构金融业务和产品的流程。

在这一过程中，金融创新被赋予了新的涵义。

创新已不再是以简单地增加业务或产品种类、优化交易方式为主，而是围绕着如何切实提高金融机构的竞争能力，培育出适应社会分工变化、符合金融发展趋势、各有所长的相对竞争优势，不断展开的一系列制度、组织管理和业务产品的再造与更新。

正是这种变化，使得近20年来金融创新层出不穷，金融创新的广度和深度达到了前所未有的境地。

<<行为准则及最佳做法建议>>

内容概要

《行为准则及最佳做法建议——金融服务业对2007~2008年金融市场动荡的回应》是对委员会的工作总结。

它是2008年4月发布的中期报告的后续，体现了委员会就解决在市场动荡中暴露出来的缺陷所达成的共识，并得到国际金融协会董事会及协会其他成员机构的积极支持和赞同。

国际金融协会的成员机构在全球金融业中占有较高的比例。

它们坚信，遵循本报告中提出的行为准则，并结合自身的业务特点予以落实，将有助于重树金融市场信心，避免日后发生系统性危机。

在对工作组编著的报告划分之后，本报告在不同章节对行为准则、最佳做法建议和对政府部门的建议进行了阐述，具体分为以下几个部分：（1）风险管理；（2）薪酬激励机制；（3）流动性风险、管道融资及证券化；（4）估值；（5）证券化市场中的信用担保、评级及投资者尽职调查；（6）透明度及信息披露。

此外，报告中有一部分专门阐述了市场监测小组（Market Monitoring Group，MMG）的建立。

报告的附录部分提供了背景信息。

同时，编者将行为准则、最佳做法建议及对政府部门的建议这三个部分的原则性陈述（正文中无相关讨论）放在附录中，以便读者参考。

下面对报告的各部分逐一加以说明。

<<行为准则及最佳做法建议>>

作者简介

<<行为准则及最佳做法建议>>

书籍目录

总序 中文版序 原版序 摘要 引言 行为准则和最佳做法建议 行为准则和最佳做法建议的实施 行为准则、最佳做法建议及对政府部门的建议 1. 风险管理 2. 薪酬激励机制 3. 流动性风险、管道融资及证券化问题 4. 估值 5. 证券化市场中的信用担保、评级及投资者尽职调查 6. 透明度与信息披露系统性风险及市场监测小组的建立 附录A 市场事件分析：金融压力及其关键特征 附录B 行为准则、最佳做法建议和对政府部门的建议 附录C 评级机构内部流程标准的指示性样本（建议5.13） 附录D 招股说明书信息简表及风险披露因素的示例 国际金融协会董事会 国际金融协会市场最佳做法委员会 国际金融协会市场最佳做法委员会工作组名单和筹备中的市场监测小组名单 渠道和流动性风险事务工作组 估值工作组 评级工作组 信息透明和信息披露工作组 筹备中的市场监测工作组

<<行为准则及最佳做法建议>>

章节摘录

· 结合近期的市场经历，使融资流动性风险管理与其业务模式相匹配；· 确保压力测试涵盖或有流动性风险敞口；· 通过压力测试和分析，研究何种压力环境会造成机构资产负债表的扩张，并制定相应的应急方案。

市场流动性：在近期的市场动荡中，市场流动性是很多问题发生的根源。因此，在压力市场条件下，依赖市场融资（尤其是担保融资，包括资产证券化和管道融资）的机构有必要对其资产的流动性和潜在的声誉风险进行评估。

在可能的情况下，机构应与政府部门一起，制定周密的应急方案，以应对市场风险的发展。

对政府部门有关流动性问题的建议：在近期的市场动荡中，中央银行通过提供流动性，在恢复金融市场的流动性弹性方面发挥了至关重要的作用。

展望未来，委员会提出了一系列建议，包括：
· 近期发展起来的一些工具，如定期标售、证券借贷、货币互换，应成为中央银行的常规措施，并进一步实现各国间的协调一致；
· 中央银行应更清晰地阐明其在满足市场流动性需求方面的作用；
· 中央银行应考虑继续扩大和统一合格的央行抵押品范围，这对于保持一体化国际市场的流动性日益重要。

一个重要的问题是，对流动性的监管应基于定性的风险管理指引，而非具体的定量要求。近期的事件使委员会更加确信，使用简单的、标准化的融资流动性风险计量方法，计算的额外资本计提要求，很可能不是真正意义上基于风险要求的结果，无法有效地降低机构的流动性风险。

结构性融资工具：包括政府部门在内，多方都针对表外工具的内在风险进行了广泛的讨论。行为准则和最佳做法建议强调的重点包括：
· 应在流动性规划、信息披露和管理中反映诸如管道融资等结构性融资工具的风险敞口；
· 稳健的流动性风险管理应涵盖机构对于表外工具项下的正式或有义务，并清楚地评估为这些工具提供流动性支持的给机构本身的潜在影响。

<<行为准则及最佳做法建议>>

媒体关注与评论

此篇报告非常重要，值得一读。

国际金融协会（IIF）成员包括全球主要银行和其他金融机构，其研究成果和丰富经验对于理解本次全球金融危机中凸显的风险管理问题至关重要。

前车覆，后车戒，相信中国的银行业一定能从此篇反告中汲取教训。

而个中关键在于，银行的风险管理不应仅仅局限于风险管理部门，而应真正成为每位董事会成员、高级管理人员和基层员工的职责。

——沈联涛 中国银监会首席顾问

<<行为准则及最佳做法建议>>

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>