



中国人民银行干部培训翻译教材丛书

金融部门评估手册



The World Bank
世界银行



International Monetary Fund
国际货币基金组织

编

● 中国人民银行金融稳定局 译

Financial Sector Assessment
A HANDBOOK



中国金融出版社

F830.3/9

2007

中国人民银行干部培训翻译教材丛书

金融部门评估手册

世界银行 国际货币基金组织 编
中国人民银行金融稳定局 译

 中国金融出版社

责任编辑：戴 硕 责任校对：李俊英 责任印制：张 莉

图书在版编目 (CIP) 数据

金融部门评估手册 (Jinrong Bumen Pinggu Shouce) / 世界银行, 国际货币基金组织编; 中国人民银行金融稳定局译. —北京: 中国金融出版社, 2007. 1
(中国人民银行干部培训翻译教材丛书)
ISBN 978 - 7 - 5049 - 4213 - 5

I. 金… II. ①世…②国…③中… III. 金融机构—评估—手册 IV. F830.2 - 62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 023642 号

Financial Sector Assessment: A Handbook

Copyright© 2005 by

The International Bank for Reconstruction and Development/The World Bank

《金融部门评估手册》

Copyright© 2007 by

The International Bank for Reconstruction and Development/The World Bank

This work was originally published by The World Bank in English as *Financial Sector Assessment: A Handbook* in 2005. This Chinese translation was arranged by China Financial Publishing House. China Financial Publishing House is responsible for the quality of the translation. In case of any discrepancies, the original language will govern.

本书英文版由世界银行于 2005 年出版, 英文书名为 *Financial Sector Assessment: A Handbook*。中文版翻译由中国金融出版社完成。中国金融出版社对翻译质量负责。如果出现任何争议, 以英文原书为准。

本书仅表达作者的观点、论述和结论, 并不代表世界银行执行董事或其政府的观点。世界银行并不保证书中数据的准确性。本书任何地图上标注的边界、颜色、名称或者其他信息并不代表世界银行对于任何地域法律地位的判断、认可或接受。

北京版权合同登记图字 01 - 2006 - 2676

《金融部门评估手册》中文简体字版专有出版权属中国金融出版社所有, 不得翻印。

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米×239 毫米 印张 29.5 字数 477 千

版次 2007 年 9 月第 1 版 印次 2007 年 9 月第 1 次印刷

印数 1—6090 定价 68.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4213 - 5/F. 3773

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

丛书编委会

主 编：项俊波

副主编：韩 平 李 超

编 委：胡正衡 水汝庆 林铁钢

《金融部门评估手册》翻译组

翻译组组长：张 新

翻译组成员：周伟忠 关守科

陈志强 朱 鸣

谢 伟 尹青松

王永强 王元元

楚龙春 李伟平

翻译人员：（按翻译章节的顺序）

金融稳定局：储爱武 陈 敏 洪 波 张甜甜 孟 辉

林文顺 胡海琼 王尊州 侯雅丽 刘 勤

王 楠 欧阳昌民 黄 佳 贾润军

南京分行：刘 颖 蔡 霞

西安分行：王 蓉 穆 林

上海总部：陈 静 顾 颖 郭 松

天津分行：邓 蓓

成都分行：刘 刚 杜凌艳 温茹春

济南分行：孔令学 周晓冉

广州分行：苏亮瑜 陈元富 叶 茂

沈阳分行：刘 涛 由 华

重庆营管部：江泓洁 刘姝姝 全克军 易 娟

审稿人员：孙 涛 王素珍 杨 柳 杨晓军 张甜甜



中国人民银行干部培训翻译教材丛书
金融部门评估手册

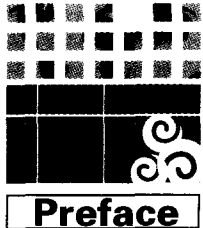
翻译说明

维护金融稳定是中国人民银行的三大职能之一。金融稳定评估是对一国金融体系健康状况进行的综合监测和全面评价，以确定金融体系的稳健性。对金融体系的监测和全面评估，是防范和化解金融风险、推动金融改革、维护金融稳定的一项基础性工作。

在金融稳定评估的方法论和实践方面，我们在最近的几年时间里进行了有益的尝试和不断的探索，积累了一些经验，也取得了一定的成效。自2005年以来，中国人民银行开始定期发布《中国金融稳定报告》，尝试对中国金融体系稳定状况进行全面评估，进而分析我国金融稳定面临的问题。但由于评估经验有限，《中国金融稳定报告》主要侧重于定性的分析，缺乏足够的数据支持和定量分析，与国际先进水平尚存在一定差距。

1999年，世界银行和国际货币基金组织联合发起了金融部门评估项目(FSAP)，目的是在基金组织的双边检测和世界银行的金融部门发展工作中帮助成员国强化金融体系。在初期项目试点的基础上，FSAP已在基金组织和世界银行的成员国中全面推行，已有100多家成员国完成了首次FSAP。为了借鉴经验和继续推进FSAP工作，基金组织和世界银行在2005年总结出版了《金融部门评估手册》一书，该书为成员国开展FSAP工作以及进行风险监测和稳定评估提供了资料和技术支持。我们及时组织人力将此书翻译出版，主要目的是借鉴有关评估技术和分析方法，提高我国的金融风险监测和评估水平。

中国人民银行金融稳定局
二〇〇七年六月六日



序 言

2006 年是我国加入世贸组织后过渡期的最后一年。过渡期结束后,我国将全面履行加入世贸组织的承诺,金融业对外开放将进入一个全新的阶段。这既是我国金融业的重大发展机遇,又是前所未有的严峻挑战。金融业将不可避免地在更大范围和更深程度上参与全球化的激烈竞争。在所有的竞争和挑战中,人才的竞争又是第一位的。能否拥有一支具有国际视野和战略眼光,具备开拓意识和创新能力的金融人才队伍,是决定我国金融业能否从容应对挑战,立于不败之地的关键所在。

作为中央银行,中国人民银行在履行职责的过程中,同样面临来自经济金融全球化的挑战。例如,人民币汇率形成机制改革后,如何把握汇率变动的主动权,避免本币过度过快升值和货币流动性的过多释放;随着跨境资本流动规模的扩大和速度的加快,如何改革现有外汇管理模式,提高外汇管理手段的有效性;如何使我国金融市场既能够与国际市场连通,又能够避免受到国际金融市场波动的过多影响;如何防范跨国金融机构经营风险的跨国传播和扩散,维护金融系统安全与稳定,等等。

应对这些挑战,我们需要一大批精通全球化格局下中央银行业务的高素质人才。我们需要广大干部员工丰富知识储备,改善知识结构,开拓国际视野,建立国际化竞争的战略思维。而系统学习国外先进理论和实践,充分吸取其他国家特别是主要市场经济国家的宝贵经验,则是培养我国中央银行人才队伍的一条有效途径。为此,中国人民银行干部培训领导小组组织有关专家翻译和编辑了这套《中国人民银行干部培训翻译教材丛书》。

这套翻译教材主要选自国际著名学者的专著、主要市场经济国家中央银行和国际金融组织的培训教材或规章制度。它们不仅代表当今国际经济金融领域的最新研究成果,也是各国中央银行工作经验的最新总结。这套翻译丛书区别于其他翻译丛书的一个显著特点是,其内容紧扣中央银行职能,贴近中央银行实际业务需要,在理论和实践上具有很强的针对性和借鉴意义。这套教材既有介绍货币政策、金融稳定等宏观层面的专著,也有介绍金融服务等微观方面的专著。其中,汇率变化对一国经济金融的影响、资产价格变动

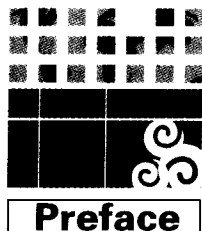
与货币政策的关系、金融征信体系建设、各国反洗钱的制度和经验等，都通过这套丛书进行了重点介绍。我相信，这套丛书必将有助于中国人民银行广大干部员工了解各国中央银行和国际金融组织的制度和规定，学习国外主要市场经济国家良好的做法以及先进的经验，及时把握国外最新的经济金融理论成果和发展趋势。

市场经济在西方发达国家已经有上百年的历史了，其经济理论和操作方法已经形成了一个较为完整的体系。虽然翻译和介绍的经济金融理论以及制度办法出自西方经济金融学家、国际金融组织和外国中央银行之手，研究的是外国的东西，但在很多方面反映的是具有普遍性的规律和行为规范，是人类文明的共同成果。同时，我们还应该看到，国外许多经济金融理论由于受到不同经济金融制度和不同社会条件的制约，也有其特殊性。因此，我们不能一味照搬，而是要立足实际，取其精华，为我所用。

这套翻译教材作为中国人民银行干部培训教材的重要组成部分，将陆续出版。“他山之石，可以攻玉”。希望中国人民银行广大干部员工能够充分利用好这套教材，结合自身实际进行学习，不断提高自己的理论水平和工作能力，跟上经济金融全球化的步伐，为中央银行事业做出自己应有的贡献。

孙洪林

二〇〇六年十月



前言

许多国家的经验表明，金融发展可以促进经济增长，金融的脆弱和不稳定同样能够严重阻碍经济增长。在 20 世纪 90 年代后期的金融危机之后，国际上对金融体系的优点和脆弱点的系统性评估的关注日益增多了，其最终目的是形成促进金融稳定并刺激金融部门发展的适当政策。世界银行和国际货币基金组织（IMF）于 1999 年联合发起的金融部门评估项目（FSAP）就代表了对这种系统性评估的需求做出的反应。近年来出现的各种金融部门标准和准则以及与之相应的对标准和准则遵守情况的报告就是对金融部门评估关注的更多的事例。

随之而来的是，在许多国家金融部门监管当局以及世界银行和 IMF 职员在对金融体系进行评估和给出政策建议时，他们对有关问题和稳健性惯例的信息需求也日益增加了。《金融部门评估手册》就是对这种需求做出的反应。该手册提供了评估金融体系稳定性的总体分析框架，同时也关注了发展的需要，如关于金融体系评估的方式、方法和技术的总体指导原则。

尽管本书大量利用了世界银行和 IMF 开展 FSAP 的经验以及这两个机构在更广泛的政策和操作中的经验，但是本书目的还是用于一般性的金融部门评估，无论评估是由各国监管当局实施还是由世界银行和 IMF 小组实施的。因此，我们希望本手册成为金融部门评估目标、分析框架和方法方面的一个权威性资料，并且成为评估技术培训的综合参考书。

该手册是在 Messrs. Alexander E. Fleming（世界银行学院，金融和私营部门行业经理）、Tomás J. T. Balino（IMF，货币和金融体系部门副主任）和 Larry Promisel（世界银行，金融行业全球合作部前主任）的全面指导下完成的。它是世界银行和 IMF 众多职员和专家通力合作的成果。手册的设计、撰写和汇总是在一个小组的协调下完成的，该小组成员包括：V. Sundararajan 先生（世纪控股集团首席项目咨询师以及 IMF 前部门副主任），Abayomi A. Alawode 先生（世界银行学院，金融部门高级专家），Mathew Jones 先生（IMF 高级经济学家）和 Martin Cihák 先生（IMF 经济学家）。

2 金融部门评估手册

我们十分感谢这个小组成员，正是他们的努力使得该手册得以出版。

Cesare Calari

副总裁

金融部门网络

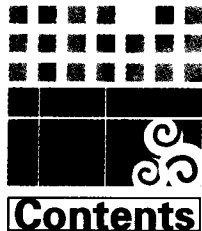
世界银行

Stefan Ingves

主任

货币和金融体系部

国际货币基金组织



目 录

1	金融部门评估：整体框架和概要	1
2	金融结构、金融发展和金融稳健性指标	15
3	金融稳定评估	35
4	金融结构和金融发展评估	67
5	金融部门监管的评估：银行、保险和证券市场	101
6	对其他金融中介机构（OFIs）监管的评估	173
7	农村和小额信贷机构的监管问题	189
8	金融体系操守评估——反洗钱和反恐融资	211
9	金融体系法律基础设施的评估	229
10	信息和治理基础设施的评估	247
11	评估系统流动性基础设施	297
12	金融部门改革的排序	323
附录 A	金融部门评估项目——目标、步骤及整体框架	331
附录 B	金融部门综合评估的说明性数据问卷	355
附录 C	金融部门评估的数据来源	375
附录 D	压力测试	385
附录 E	关于利差幅度与净息差的基准确定和分解	413
附录 F	金融监管的制度结构	419
附录 G	银行的处置和破产——世界银行和国际货币基金组织最新指导原则	435
附录 H	从金融部门的角度评估养老金计划	451



1 金融部门评估：整体框架和概要

1.1 介绍

制定旨在维护金融体系稳定和促进金融发展的政策已成为世界各国政策制定者关注的核心领域。这种政策关注表明，金融部门的发展能够促进经济增长，而金融不稳定则可能严重阻碍经济增长，导致出现类似于 20 世纪 80 和 90 年代金融危机那样的重大损失（世界银行，2001）。这种关注也表明人们已经认识到：金融部门稳健性及其表现与宏观经济和实体部门的发展之间存在紧密双向联系，在制定宏观经济和金融政策时要考虑到这一点。而且，尽管金融体系的发展及其国际一体化有利于吸引外国资本并促进经济增长，但一国金融体系的波动也会产生跨国溢出效应。对一国金融体系的有效监管，以及加强核心金融政策的国际协调与趋同，有助于将这类风险最小化，并促进金融体系更加有序地发展。由此可见，对金融稳定的关注和金融部门发展政策之间存在内在关联性。

认识到维护金融稳定和促进金融发展需要更强有力的政策，一些机构——包括各国当局、多边开发机构、地区开发机构和各种标准制定机构——致力于进一步开发金融部门分析与评估的工具与方法。使用这些工具的目的是监测金融体系的稳健性和发展，分析金融部门和宏观经济之间的联系，评估货币政策和财政政策各个方面的有效性，并促进核心金融政策领域的协调与国际合作。这些都增加了对在实施金融部门评估和设计合适政策措施方面的良好行为准则的需求。

专栏 1.1 金融部门评估项目（FSAP）——大事记

该项目是由世界银行和国际货币基金组织（IMF）发起，目的是在国际货币基金组织的双边监测和世界银行的金融部门发展工作的过程中帮助强化金融体系。在向世界银行的区域部和 IMF 的地区部征求意见的基础

2 金融部门评估手册

上,世界银行—国际货币基金组织金融部门联络委员会(FSLC)^a协调发起并管理该项目。FSLC已就FSAP与一些相关国家当局多次开会研讨,定期从参与国收集各国的需求反馈意见,并将这些信息反馈到各种与FSAP有关的董事会评议中。

1999年5月,发起试点项目。世界银行和IMF管理层向董事会表明,它们已决定合作发起国际货币基金组织—世界银行金融部门评估项目(试点)。

1999年9月,董事会对试点项目进行中期讨论。世界银行和IMF的董事会讨论了FSAP的中期报告,该报告总结了试点工作的早期进展。执行董事们对试点工作的范围和程序提供了指导。国际货币和金融委员会、发展委员会在其1999年秋季公报中对该项目表示支持。

2000年3月,全面总结试点工作。世界银行和IMF董事会全面回顾了FSAP试点的进程和经验教训。两个董事会都同意继续开展此项目并扩大范围,同时对进一步开展FSAP工作提出了初步指导意见。指导意见包括项目的实施范围和步骤、与IMF监测与技术援助的关系、与评估标准的关系、保密性问题,以及公开发布和运转程序等。

2000年9月,项目进展汇报;2000年12月7日,向两个董事会对FSAP进行技术小结。向两个董事会提交了项目汇报。FSLC的联合主席就项目步骤和进展向世界银行和IMF董事会作了技术小结,为复杂的项目评估做好准备。

2000年12月3日(IMF)和2001年1月(世界银行)对FSAP进行第一次评估。世界银行和IMF董事会对FSAP经验进行了评估,并对下一阶段继续推行FSAP项目进行了指导;在尽可能覆盖较多国家的同时,寻求在任何时候先向具有全球系统重要性的国家提供此项目;肯定了FSAP小组拟定的金融体系稳定性评估(FSSA)报告的价值,承认它是“加强基金双边监测体制下对金融体系进行监督的首选工具”;同时建议世界银行和IMF成员保证FSAP评估应反映在各国评估方案的其他领域,包括恰当的技术援助。

2003年3月到4月,对FSAP进行第二次评估。世界银行和IMF董事会会对FSAP进行了详细的评估,并对继续推动项目提供了指导;这些指

导旨在让项目的范围和步骤具有更多的选择性和灵活性；扩大金融部门监测工具的范围以补充 FSAP；加强低收入国家对中期和结构性问题的关注程度，发挥世界银行在这些国家的更大作用；同时在所有 FSAP 项目进行反洗钱和反恐怖主义融资活动（AML-CFT）的评估。

2005 年 2 月到 3 月对 FSAP 进行第三次评估。世界银行和 IMF 董事会回顾了自上次评估以来的项目进展，肯定了项目的价值，并广泛认可了为强化和改进项目所做的各项努力，初步设想由 IMF 的独立评估办公室和世界银行的操作评估部来进一步评估 FSAP，其建议随后由董事会审议。

关于 FSAP 的很多世界银行—IMF 文件可从 IMF 的网站（<http://www.imf.org/external/np/fsap/fsap.asp>）和世界银行的网站（<http://www.worldbank.org/finance/fsap.html>）上得到。若要详细了解世界银行和 IMF 董事会在 2005 年 3 月对 FSAP 的评估细节，请见 IMF 和世界银行（2005）的有关资料。

a. 世界银行—国际货币基金组织金融部门联络委员会是由这两家机构的董事会于 1998 年 9 月建立的，其目的是改善这两家机构与金融部门稳定和发展有关的业务合作。FSLC 帮助各国选择 FSAP 项目，组织世界银行—IMF FSAP 小组，并辅助金融部门达成评估各项程序和相关政策的共识。FSLC 的活动在周期性总结中予以披露。FSLC 给各种 FSAP 进程提供指导。

针对上述需求，本手册提供了评估一国金融体系总体稳定程度和发展状况及设计政策的一般性分析框架、专门技术和方法。金融体系的稳定和发展状态有赖于一整套结构、制度和政策因素，它们通过两个渠道发挥作用：一是它们影响私人部门对承担风险的态度、金融服务范围和涉及深度，以及金融部门治理的质量。二是它们影响金融政策在促进金融机构和市场稳健和良好运行方面的有效性。本手册对此问题的论述，详见 1.2。

本手册主要列举了世界银行和 IMF 在开展金融部门评估项目过程中的经验，以及这两家机构在金融体系运行和政策进展方面所做的工作。1999 年 5 月，世界银行和 IMF 推出 FSAP 的目的是，在 IMF 对成员国的金融监测和世界银行的金融部门发展工作的基础上，监测和协助强化金融体系，该工作已成为世界银行和 IMF 的日常工作内容之一（见专栏 1.1 中对 FSAP 的回顾）。FSAP 是根据 IMF、世界银行、国际清算银行、国际标准制定机构和各国当局的一系列分析方法和评估工具而制定出的准则和方法。本书的附录 A 列

举了实施 FSAP 的步骤、最新进展、后续工作，包括金融部门对标准和准则遵守情况的报告（ROSC）的准备情况等。

本手册的关键目的是要帮助各国当局对其金融体系稳健性、结构和发展需要进行评估。它为世界银行和 IMF 工作组进行 FSAP 评估工作，及为各国政府在 FSAP 框架下推进世界银行和 IMF 的评估工作做准备。它不是为部门专家提供详细指导的专家手册，主要是向政策制定者、工作组组长和专家在制定政策时提供分析方法方面的大体指导，帮助他们获得与评估工作有关的问题和题目的背景信息。至于专业评估人士所需的详细指引可从本书正文中提及的标准制定机构和其他来源处得到。

1.2 总体分析评估框架

本节说明金融部门评估的总体分析框架，并据此框架介绍本手册的结构，明确下面各章节在总体框架中的位置，接着高度概括这些章节的内容，作为政策制定者和评估小组的指南。

金融部门评估的目标是对稳定和发展问题进行一体化的分析，所使用的分析工具和技术包括：

- 宏观审慎分析，包括压力测试、情景分析和金融稳健性指标分析以及宏观金融联系分析。
- 金融部门结构分析，包括对效率、竞争、集中度、流动性和市场准入的分析。
- 对金融部门的相关国际标准、准则、良好实践的评估。
- 根据各国国情，分析稳定和发展方面的具体问题（如国有金融机构的角色、美元化的效果、资本市场准入程度不高或证券市场发展落后的原因）。

在评估中，我们采用金融稳定和发展的广义含义。金融稳定是指能防止大量金融机构破产倒闭的一种环境，以及避免关键金融服务出现重大混乱的条件，这里的关键金融服务包括储蓄者的存款和投资，投资者的贷款和证券投资，储蓄者和贷款者的流动性和支付服务，风险分散和保险服务，对资金使用者的监督，对非金融企业公司治理的规范等。金融发展是使这些服务得

到强化和多样化的过程，以有效、高效地满足经济代理人的需求，从而达到支持和促进经济增长的目的。这种广义定义意味着金融稳定的程度包括从严重的不稳定到持续总体稳定之间的各种稳定程度；同样，金融发展是指涉及多个金融功能和部门的广泛和均衡发展，也指具体功能或部门的狭义发展。而且，金融体系的总体发展应循序渐进，金融服务提供者应平稳地退出和进入，且不影响金融服务的正常提供，对实体经济的干扰有限或毫无干扰。否则，无序进出的金融服务会导致金融不稳定和实体经济波动。

在评估过程中，需要仔细平衡金融稳定 and 发展的互补和替代关系。促进金融稳定的政策会支持金融有序发展，这表明金融稳定和发展在本质上是互补的。然而，在特定环境中，评估者要权衡收益和成本：为提高稳健性、控制风险而采取的稳定政策的收益，合规监管的成本及审慎监管对市场运行和可得性可能产生的负面效应。同样，促进金融发展的政策可能带来一些值得关注的宏观经济和金融风险。这样，在维护稳定的同时促进金融有序发展关系到一系列金融政策的先后顺序和协调。

根据上述广义定义，稳健的和功能良好的金融体系应包含三大支柱，它们构成支撑金融有序发展和金融持续稳定的政策和操作层面。下面所列的这三大支柱也构成了评估框架的基础：

- **支柱 I** 当局进行的宏观审慎监测和金融稳定分析旨在监测潜在宏观和制度因素（包括国内的和在国际的）对稳健性（风险和脆弱性）和金融体系稳定的影响。

- **支柱 II** 金融体系监管，旨在管理风险和脆弱性，保护市场操守，为有效的风险管理和金融机构良好公司治理提供激励。^① 在金融监管多数领域内的良好实践已反映在各种国际标准准则和相关评估办法中；但在监管的某些领域，比如小型金融机构监管方面，尚无达成共识的国际标准。

- **支柱 III** 金融体系基础设施：

- 金融的法律基础设施，包括破产体制、债权人权利和金融安全网。

- 系统流动性基础设施，包括货币和外汇操作，支付和证券清算系统，货币、外汇和证券市场的微观结构。

^① 基于本手册的目的，市场操守的狭义定义主要涵盖了反洗钱倡议和打击恐怖主义融资的努力等内容，市场操守的广义概念涵盖了透明度和治理要素。

——透明度、治理和信息基础设施，包括货币和金融政策透明度、公司治理、会计和审计框架、信息披露体制、对金融和非金融企业的市场监督安排以及征信体系。

这些金融体系基础设施的要素构成了有效监管的前提，它有利于稳定并且成为获得充足金融服务和金融持续发展的基础。同时，在基础设施设计的某些领域中（如支付结算体系、货币金融政策透明度）有国际标准和指引来规范实践操作，而在另一些领域（如存款保险、市场微观结构的设计）则没有类似的国际标准。

上述三大支柱中的要素支撑发展和稳定。稳定评估和金融发展评估所需技术分析的信息源相互交叉，构成金融部门政策措施的优先安排和顺序的分析平台。下面将讲述评估的总体分析框架及其在本手册的章节安排。

评估过程的第一步是编制一套有关金融结构、稳健性和部门发展状况的核心指标。第2章给出了有关部门结构与稳健性的核心系统性指标和部门性指标，包括核心和推介金融稳健性指标（FSIs）、金融稳健性的市场指标以及金融服务可得性指标。附录C解释了这些指标的核心数据来源。由于各国的结构和制度环境差别，所需数据的确切范围和内容因国家而异。然而，第2章试图给出和解释一些通用指标；附录B更详细地列举了金融部门评估中所需要的定量数据种类。为评估金融稳定和发展，我们还需要详细分析和决定这些定量指标的基本标准。第3章和第4章是这类一体化评估中整体分析框架的核心，加上其他章节的补充，成为评估的具体组成部分。

第3章给出了金融稳定评估的总体框架，包括金融部门稳健性及经济和制度决定因素的分析和评估。它不仅包括风险和脆弱性的定量分析，也包括管理风险的制度能力和金融基础设施方面的定性分析。定量分析主要包括在恰当的数据加总基础上进行监测，分析影响银行、重要的非银行金融部门及相关非金融部门的金融稳健指标（FSIs）的经济和制度因素，检测对金融稳健性指标的各种可能发生的宏观经济和制度冲击。针对这类FSIs的监测和分析——宏观审慎监测——包括对该系统应对可能冲击的压力测试，以帮助识别风险的关键来源和系统对不同风险因素的脆弱性所在。宏观审慎监测也包括：对金融市场的监测，它有助于评估经济受到冲击的可能性；宏观金融联系的分析，它主要集中分析金融稳健性变化对宏观经济和实体经济发展的