

高等学校金融类教材

中央银行与 金融监管

尹洪霞 刘振海 著

ZHONGYANG YINHANG YU
JINRONG JIANGUAN

 中国金融出版社

高等学校金融类教材

中央银行与金融监管

尹洪霞 刘振海 著

 中国金融出版社

责任编辑：肖丽敏

责任校对：潘洁

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

中央银行与金融监管 (Zhongyang Yinhang yu Jinrong Jianguan)
/尹洪霞, 刘振海著. —北京: 中国金融出版社, 2005.8

ISBN 7-5049-3801-7

I. 中… II. ①尹…②刘… III. 中央银行—经济理论
IV. F830.31

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 100416 号

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 三河印务有限公司 (瑞丰)

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 17.375

字数 516 千

版次 2005 年 9 月第 1 版

印次 2005 年 9 月第 1 次印刷

印数 1—5100

定价 30.00 元

如出现印装错误本社负责调换

前 言

中央银行与金融监管是从宏观角度研究现代经济和金融运行规律，探讨经济与金融稳定发展机制的一门学科。随着经济、金融和科技的迅速发展，现代经济不论是在运行方面还是在组织管理方面，与传统的经济相比已经发生了很大的变化。中央银行作为宏观金融调控的操作者，在现代经济中具有越来越突出的地位，中央银行制度成为了现代经济制度的重要组成部分。中央银行行为的偏差会造成严重的经济后果。了解中央银行的活动规律，对于正确地评价经济运行的现状、预测经济发展的趋势具有重要意义。

金融监管是随着金融危机的爆发而出现的经济制度。由于市场的不完善性，市场经济本身无法克服市场失灵所带来的不良后果，政府通过建立一系列的外部干预机制和制度来进行有效的管理，可以克服市场失灵的问题，至少可以降低市场失灵导致的社会损失。1997年东南亚爆发金融危机，由于中国政府妥当、有效的非金融监管，防止了金融危机在中国的全面爆发。这充分证明，有效的外部管理可以防范金融危机的发生。

对于中央银行和金融监管的研究，可追溯到19世纪中后期，但是，中央银行成为一门专门的学科则是在20世纪30年代以后，中国的中央银行研究始于改革开放以后。随着经济的全球化发展，货币政策的国际协调越来越重要，中央银行的研究也越来越重要。中央银行制度在20世纪末有了巨大的发展，其间欧洲中央银行的建立，标志着中央银行制度的发展跨入了一个新的历史时期。

东南亚金融危机之后，关于金融监管效率的问题被提出来，金融监管的理念也发生了变化，各国着手对金融监管体制进行调整，力求获得较高的监管效率，促进金融业的稳定发展。大多数国家的金融监管职责与中央银行脱钩，形成了独立的监管体系。一个旨在通过促进

金融机构自律的监管制度正在各国形成。

本书分为中央银行和金融监管两篇，从理论和实践两方面对中央银行和金融监管的活动进行了介绍。本书的第一章和第二章，主要介绍了中央银行的产生、中央银行制度的发展和演变，以及中央银行的业务活动，旨在揭示中央银行制度的演变规律；第三章是有关中央银行经济与金融分析技术的介绍；第四章至第七章主要介绍了中央银行宏观调控的理论基础；第八章是关于中央银行实施宏观调控职能的理论与实践的介绍。第九章至第十三章是关于金融监管理论与实际操作技术的内容。

中央银行与金融监管是金融专业本科高年级学生的专业课，先修课程主要有西方经济学、政治经济学、货币银行学、国际金融学等专业基础课。通过本课程的学习，学习者应能够掌握中央银行业务活动的技术，了解金融监管操作，理解中央银行的宏观金融调控活动，提高对宏观经济状况的分析与把握能力。

本书在写作过程中，得到了周宗安教授的大力支持，也得到了同事和家人的支持，在此一并表示感谢。

本书写作历经一年多的时间，虽然作者付出了巨大的努力，仍难免有不尽如人意之处，恳请各位读者斧正。

作者

2005年6月于济南

目 录

中央银行篇

第一章 中央银行制度	(3)
第一节 中央银行制度的形成与发展	(3)
一、中央银行制度的产生	(3)
二、中央银行制度的普及与发展	(10)
三、中国中央银行制度的产生与发展	(14)
第二节 中央银行的性质与职能	(18)
一、中央银行的性质	(18)
二、中央银行的职能	(18)
第三节 中央银行制度的类型与结构	(24)
一、中央银行制度的类型	(24)
二、中央银行的结构	(31)
三、中国人民银行的组织结构	(36)
第四节 中央银行的独立性	(41)
一、中央银行独立性的含义	(43)
二、中央银行独立性的表现形式	(44)
三、中央银行独立性的理论与实践的发展	(48)
四、中央银行独立性的比较	(51)
第二章 中央银行的主要业务	(61)
第一节 中央银行业务经营的原则	(61)
一、不以营利为目的	(61)
二、不经营一般银行业务	(62)

三、一般不支付存款利息	(62)
四、保证资产具有最大流动性	(63)
五、自主性与主动性的原则	(63)
六、公开性	(63)
第二节 中央银行的负债业务	(63)
一、中央银行的存款业务	(63)
二、中央银行的货币发行业务	(71)
三、中央银行的其他负债业务	(75)
第三节 中央银行的资产业务	(76)
一、中央银行的再贴现与再贷款业务	(76)
二、中央银行的证券买卖业务	(79)
三、中央银行的黄金外汇储备业务	(81)
第四节 中央银行的清算服务	(83)
一、中央银行清算服务系统的构成	(83)
二、中央银行提供清算服务的意义	(88)
三、中央银行支付清算服务的主要内容	(89)
四、清算系统中的风险及防范	(90)
第五节 中央银行的其他业务	(93)
一、经理国库业务	(93)
二、中央银行的会计业务	(96)
三、中央银行的调查统计业务	(99)
 第三章 中央银行的经济与金融分析	(107)
第一节 中央银行经济金融分析的任务和方法	(107)
一、中央银行经济金融分析的任务	(107)
二、中央银行经济金融分析的方法	(109)
三、经济金融分析的几个基本概念	(113)
第二节 中央银行经济与金融分析的内容	(115)
一、宏观经济运行的分析	(115)
二、消费分析	(124)

三、投资分析	(126)
四、家庭收支分析	(127)
五、企业收支分析	(130)
六、财政收支分析	(132)
七、货币运行状况分析	(134)
八、国际收支分析	(134)
九、生产景气分析	(137)
十、价格与通货膨胀分析	(139)
第四章 货币与经济关系的理论	(141)
第一节 货币与经济增长关系的理论	(141)
一、早期的货币中性理论	(141)
二、关于货币非中性的理论	(152)
第二节 货币与经济周期关系的理论	(155)
一、20 世纪初的经济周期理论	(156)
二、20 世纪 20~30 年代货币与经济周期关系的 理论研究	(156)
三、20 世纪 60 年代关于货币与经济周期关系的 理论研究	(158)
第三节 货币内生性与外生性的理论	(160)
一、早期关于货币内生性与外生性的理论研究综述	(160)
二、凯恩斯的外生货币供给理论	(161)
三、货币学派对外生货币论的拓展	(161)
四、新剑桥学派对货币“内生性”的论述	(163)
五、新古典综合派关于货币内生性与外生性 理论的发展	(164)
第五章 货币供求理论	(167)
第一节 货币需求理论	(167)
一、在进行宏观分析的同时,更注重微观的分析	(167)

二、日益丰富的影响因素·····	(169)
三、剑桥公式表述的理论模型·····	(175)
第二节 货币供给理论·····	(180)
一、关于货币定义的扩展·····	(181)
二、关于货币供给模型·····	(183)
第三节 货币均衡理论的发展·····	(189)
一、威克塞尔的货币均衡理论·····	(189)
二、凯恩斯主义的货币均衡理论·····	(190)
三、弗里德曼的货币均衡理论·····	(192)
 第六章 利率理论·····	(193)
第一节 利率决定理论·····	(193)
一、由储蓄和投资决定利率的实际理论·····	(193)
二、由货币供求决定利率的流动偏好利率理论·····	(193)
三、可贷资金供求决定利率的可贷资金利率理论·····	(194)
四、利率决定的一般均衡理论——IS—LM 模型中的 利率决定·····	(194)
第二节 利率对经济变量的作用研究·····	(195)
一、利率对物价的作用·····	(195)
二、利率对储蓄和投资的作用·····	(196)
三、利率对货币供求的作用及其理论·····	(197)
四、利率对汇率的作用·····	(197)
第三节 利率政策理论·····	(204)
一、利率政策有效性的理论分析·····	(204)
二、利率作为货币政策中介目标的理论·····	(206)
 第七章 通货膨胀与通货紧缩理论·····	(209)
第一节 通货膨胀理论·····	(209)
一、通货膨胀理论的发展·····	(209)
二、各种通货膨胀理论·····	(212)

三、各学派关于“滞胀”的解释·····	(217)
四、通货膨胀的国际传递理论·····	(223)
五、关于通货膨胀与经济增长关系的研究·····	(223)
六、通货膨胀的治理·····	(226)
第二节 通货紧缩理论·····	(227)
一、通货紧缩的含义·····	(227)
二、通货紧缩的原因分析·····	(227)
三、通货紧缩的影响·····	(230)
四、通货紧缩的治理·····	(233)
 第八章 货币政策·····	(236)
第一节 货币政策目标·····	(236)
一、货币政策目标的演变·····	(236)
二、货币政策目标的具体含义·····	(238)
三、货币政策目标间的关系·····	(242)
第二节 货币政策中介目标与操作目标·····	(244)
一、货币政策中介目标和操作目标的选择标准·····	(244)
二、凯恩斯主义者的选择——利率·····	(245)
三、货币主义者的选择——货币供应量·····	(245)
四、现实中其他可作货币中介目标和操作 目标的变量·····	(250)
第三节 货币政策工具·····	(251)
一、再贴现业务·····	(251)
二、公开市场操作·····	(253)
三、存款准备金制度·····	(255)
四、消费者信用控制·····	(256)
五、证券市场信用控制·····	(256)
六、不动产信用控制·····	(257)
七、利率控制·····	(257)
八、信用配额管理·····	(257)

九、直接干预·····	(257)
十、道义劝告和窗口指导·····	(257)
第四节 货币政策操作规则·····	(258)
一、凯恩斯学派的“相机抉择”论·····	(258)
二、弗里德曼的“单一规则”论·····	(258)
三、美国货币政策操作实践的新变化·····	(260)
第五节 货币政策与财政政策配合·····	(261)
一、货币政策与财政政策的作用·····	(262)
二、货币政策和财政政策协调运用的意义·····	(262)
三、货币政策与财政政策的协调配合·····	(263)
第六节 货币政策的效果·····	(265)
一、货币政策效果的评价·····	(265)
二、货币政策效果的约束因素·····	(266)
三、提高货币政策有效性的途径·····	(267)

金融监管篇

第九章 金融监管的理论及其发展·····	(271)
第一节 金融监管的含义与目标·····	(271)
一、金融监管的含义·····	(271)
二、金融监管的目标·····	(271)
三、金融监管的原则·····	(272)
四、金融监管的对象·····	(273)
第二节 金融监管理论及其演进·····	(273)
一、金融监管的产生和最早的金融监管理念·····	(273)
二、20世纪30~70年代的金融监管理论——现代金融 监管理论的初步形成·····	(276)
三、20世纪70年代以后金融监管过度理论的兴起·····	(279)
四、20世纪80年代从金融体系内在脆弱性的分析 入手的适度监管理念的回归·····	(282)

五、20 世纪 90 年代中期以来的金融监管理论	(287)
六、金融监管的国际发展趋势	(291)
第三节 有效金融监管要素分析	(295)
一、金融监管体制	(295)
二、金融监管的依据——法律法规	(301)
三、金融监管内容与方法	(304)
第四节 金融监管的评价	(315)
一、金融稳定的含义	(316)
二、金融稳定的决定因素	(318)
三、金融监管治理状况决定因素	(320)
四、金融监管的成本收益分析与适度监管	(323)
 第十章 对银行业的监管 (一) ——对商业银行的监管	(328)
第一节 对银行业监管的一般概述	(328)
一、银行业的具体监管目标	(328)
二、银行监管模式的演变	(329)
三、保证银行安全的“三道防线”	(332)
第二节 对内资商业银行的监管	(339)
一、商业银行市场准入的监管	(339)
二、制定审慎政策	(342)
三、对银行信息披露的监管	(342)
四、对商业银行的非现场监控	(347)
五、对商业银行的现场检查	(347)
六、商业银行的风险预警系统——银行风险评级	(362)
七、对有问题银行的处理	(387)
第三节 对外资银行的监管	(389)
一、外资金融机构市场准入的监管	(389)
二、非现场监管与现场检查的重点与方法	(391)
三、对外资银行的评价及处置	(394)
第四节 存款保险制度	(395)

一、存款保险制度的产生	(395)
二、西方发达国家存款保险制度	(395)
三、存款保险制度的功能	(398)
四、我国建立存款保险制度的必要性	(401)
五、存款保险制度的构成要素	(404)
六、保险机构对有问题投保银行的处理方式	(405)
第五节 2001 年出台的《巴塞尔资本协议》与有效银行监管	(406)
一、2001 年《巴塞尔资本协议》内容、特点及金融监管的发展趋势	(406)
二、有效银行监管	(412)
第十一章 对银行业监管(二)——对其他金融机构的监管	(415)
第一节 对合作金融机构的监管	(415)
一、合作金融的发展及其特征	(415)
二、合作金融机构监管	(416)
第二节 对信托公司、财务公司、金融租赁公司的监管	(422)
一、上述机构的发展与功能定位	(422)
二、政府对信托投资公司、企业集团财务公司、金融租赁公司和汽车金融公司的监管	(427)
三、对非银行金融机构的风险评价与处置	(434)
第三节 对政策性银行的监管	(436)
一、政策性银行的特征与职能	(436)
二、中国政策性银行的发展现状	(438)
三、政策性银行监管体制	(438)
四、金融监管当局对政策性银行的监管	(439)
五、对政策性银行监管过程中难以把握的几个问题	(445)
第十二章 对证券业的监管	(447)
第一节 概论	(447)

一、证券监管的含义	(447)
二、对证券业监管的目标	(447)
三、证券监管的理论基础	(449)
四、证券业监管的手段	(455)
五、证券业监管原则	(458)
六、证券业监管的范围	(459)
七、证券业监管体制比较	(460)
八、证券业监管的发展趋势	(462)
第二节 政府对证券业的监管	(462)
一、对证券发行与上市的监管	(462)
二、证券监管的持续性信息披露制度	(466)
三、证券交易监管	(469)
四、证券商的设立管理制度	(475)
五、证券商的财务责任和经营行为监管制度	(475)
六、证券投资者的保护制度	(477)
七、自律机构的监管	(477)
八、对衍生金融市场的监管	(479)
 第十三章 对保险业的监管	 (486)
第一节 保险监管概述	(486)
一、保险业的产生与发展	(486)
二、国家对保险业监管的必要性	(489)
三、保险监管机构	(490)
四、对保险业监管的目的	(499)
五、对保险业监管的模式	(500)
六、国家保险监督管理形式	(501)
七、保险监管的手段	(502)
第二节 对保险公司的监督管理	(504)
一、保险人资格的监督管理	(504)
二、保险公司的设立	(504)

三、保险公司的分设、变更与终止·····	(508)
四、保险公司的解散、撤销、破产及其清算·····	(509)
五、保险经营业务的监督管理·····	(511)
六、保险偿付能力的监督管理·····	(518)
七、保险公司的风险管理·····	(521)
八、保险公司的资金运用管理·····	(522)
九、对外国保险公司的监督管理·····	(523)
第三节 对保险市场其他经营机构的监管·····	(524)
一、对保险代理人的监督管理·····	(525)
二、对保险经纪人的监督管理·····	(528)
三、对保险代理人的监管·····	(530)
四、对保险公证人的监管·····	(533)
五、保险公估人·····	(533)
第四节 保险责任·····	(533)
一、保险法律责任概述·····	(533)
二、承担保险法律责任的条件·····	(534)
三、保险法律责任的形式·····	(534)

中央銀行篇

