

金融监管原理与实务

JINRONG JIANGUAN YUANLI YU SHIWU

周道许 程春峰 主编

中国言实出版社

金融监管原理与实务

主 编 周道许 程春峰
副主编 亓丕华 杨子林
陈启清

中国言实出版社
北 京

图书在版编目(CIP)数据

金融监管原理与实务/周道许,程春峰主编.

-北京:中国言实出版社,2002.12

ISBN 7-80128-399-6

I.金…

II.①周…②程

III.金融机构-监督管理

IV.F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 104540 号

中国言实出版社出版发行

(北京市西城区府右街 2 号 邮政编码 100017)

<http://www.zgyscbs.com>

电话:64924716 64924761

新华书店经销

北京顺义富各庄福利印刷厂印刷

850×1168 毫米 32 开 13.625 印张 342 千字

2002 年 12 月第一版 2002 年 12 月第一次印刷

印数 1-5000

定价:26.00 元

(如印装质量不合格 请与出版社联系调换)

编辑说明

金融运行的公共性、垄断性、不确定性和信息不对称性,决定了金融业既是国民经济的枢纽和核心,又是一个特殊的高风险行业。一部信用发展史,始终与银行破产、金融危机相伴。随着当代金融自由化、全球化程度的不断加深,其对一国乃至世界经济、政治的影响日益深广。20世纪90年代以来,格林银行的破产、南美洲和东南亚金融危机的爆发等等,引起了世界各国对金融风险巨大影响的高度关注,各国政府普遍加强了对金融业的监督管理。在我国,随着加入世界贸易组织,金融市场化程度不断提高,金融监管的任务越来越重,金融监管的力度也越来越大。为适应这一形势的需要,各金融监管部门纷纷加强了对监管人员的业务培训。中国人民银行作为银行的监管机关,已经把金融监管列入了干部教育培训“十五”规划,并于2002年下发了培训大纲,2003年将全面启动培训工程。为便于广大行员学习,迅速提高金融监管的理论水平和实际操作能力,我们约请周道许等金融学专家及实际工作者编写了《金融监管原理与实务》一书。本书根据最新的研究成果,并按照中国人民银行的培训大纲的要求,系统全面地阐述了金融监管的原理与实务,特别是详细介绍了现场检查、非现场监管、外部审计、风险综合评价与预警、监管报告、监管行动与风险处置、信

10/2/05

息披露等金融监管的具体方法,具有较强的实际操作性。希望本书的出版能促进广大金融监管人员的业务学习和培训。

目 录

第一章 金融监管原理	(1)
第一节 金融体系概述	(1)
一、金融体系的构成	(1)
二、商业银行	(44)
三、中央银行	(69)
第二节 金融监管的理论基础	(99)
一、金融的公共物品特性(公共物品论)	(99)
二、金融市场机制的不完善性(“自然垄断”论)	(100)
三、金融交易的信息不对称性(“信息不对称”论)	(101)
四、金融经营的不确定性和高风险性 (“金融风险”论)	(103)
五、金融紊乱和危机的危害性(“外部效应”论)	(104)
第三节 金融监管的基本宗旨	(106)
一、维护金融体系的安全与稳定	(106)
二、保护存款人和公众的利益	(107)
三、促进金融业的公平有效竞争	(107)
四、保证中央银行货币政策的顺利实施	(108)
第四节 金融监管的基本原则	(108)
一、监督独立性原则	(109)
二、依法监管原则	(109)
三、法人统一监管原则	(110)
四、持续性监管原则	(111)

五、综合并表监管原则	(111)
六、信息披露与透明度原则	(113)
七、市场约束原则	(113)
八、成本与效率原则	(114)
九、服务与监管并重的原则	(114)
十、预警与处罚并重原则	(115)
十一、监管适度与有效竞争的原则	(115)
第五节 有效金融监管的基本条件	(116)
一、健全的监管组织机构体系	(116)
二、健全的金融监管法规框架	(120)
三、符合国际惯例的审慎会计制度	(122)
四、完善的社会中介体系	(125)
五、良好的社会信用环境	(126)
六、充分的信息披露和透明度	(126)
七、合格的监管人员队伍	(128)
第六节 金融监管的国际发展趋势	(128)
一、在实施合规性监管的同时,进一步强化风险监管	(128)
二、强调健全的公司治理结构和内部控制机制	
对金融机构稳健发展的重要性	(129)
三、强调审慎会计原则与审慎性监管的重要性	(130)
四、强调综合并表监管和资本控制	(131)
五、强调现场检查的重要性	(132)
六、强调信息披露和市场约束	(133)
七、强调监管的国际合作和跨境监管	(133)
八、强调根据本国国情选择不同的监管模式	(134)
九、强调反洗钱和防止金融犯罪	(134)
十、在不断完善对银行传统业务风险监管的同时,	

强调对银行创新业务风险监管	(134)
十一、金融业监管标准逐步国际化,	
各国的金融审慎监管框架逐步趋向统一	(135)
第七节 中国金融监管的主要特点和教训	(136)
一、我国金融监管的主要特点	(136)
二、我国金融监管应吸取的教训	(142)
第二章 金融监管内容	(145)
第一节 市场准入	(145)
一、市场准入的内涵	(145)
二、市场准入的原则	(146)
三、市场准入的标准	(148)
四、市场准入制度	(150)
五、市场准入申报程序	(151)
第二节 金融机构风险类别及其监管要点	(152)
一、金融风险的种类	(152)
二、金融风险的成因分析	(159)
三、金融机构风险的监管要点	(160)
第三节 公司治理结构监管	(161)
一、公司治理结构监管的重要性	(161)
二、法人治理结构的概念与要素	(163)
三、法人治理结构监管要点	(168)
第四节 内部控制监管	(180)
一、内部控制的基本要素	(181)
二、内部控制的分析与评价	(184)
第五节 资本监管	(197)
一、资本充足率对金融机构的重要性	(198)
二、资本的构成	(200)

三、资本充足率的计算	(205)
四、对资本充足性状况的分析与评价	(212)
五、巴塞尔新资本协议的主要变化	(213)
第六节 资产质量监管	(214)
一、贷款风险分类方法	(215)
二、贷款呆账准备金的提取与呆账核销	(226)
三、资产质量的分析与评价	(229)
第七节 盈利监管	(233)
一、盈利的来源	(234)
二、盈利分析	(236)
三、监管要求	(242)
第八节 流动性监管	(246)
一、流动性和流动性监管	(246)
二、商业银行流动性管理	(248)
三、分析流动性的基本方法	(254)
四、监管的要点	(260)
第九节 市场风险监控	(262)
一、市场风险的分析与评价	(262)
二、监管要求	(275)
第十节 合规性监管	(277)
一、合规性监管与风险监控的关系	(277)
二、合规性监管的内容	(279)
三、处罚	(294)
第十一节 网上银行的监管	(296)
一、网上银行的概述	(296)
二、网上银行业务的特点	(299)
三、网上银行业务的组织形式	(301)

四、网上银行业务的风险及其管理	(302)
五、对网上银行的监管	(309)
第三章 金融监管方法	(314)
第一节 现场检查	(314)
一、现场检查概述	(314)
二、现场检查的一般方法	(318)
三、现场检查的主要内容及具体方法	(320)
四、现场检查的法律规范	(326)
五、现场检查的基本流程	(331)
第二节 非现场监管	(346)
一、非现场监管概述	(346)
二、非现场监管分析的主要内容	(348)
三、非现场监管的基本流程	(351)
第三节 外部审计	(353)
一、金融机构外部审计概述	(353)
二、外部审计与金融监管	(357)
三、外部审计与金融监管的协调	(363)
第四节 风险综合评价与预警	(364)
一、风险的识别	(364)
二、风险的评价	(368)
三、风险预警	(373)
第五节 监管报告	(374)
一、监管报告概述	(374)
二、监管报告的基本格式和内容	(375)
三、监管报告的注意事项	(386)
第六节 监管行动与风险处置	(394)
一、根据不同风险程度,采取不同监管措施	(394)

二、风险的处置	(396)
三、存款保险	(409)
第七节 信息披露	(420)
一、信息披露的作用	(420)
二、信息披露的重要内容	(421)
三、信息披露的质量要求	(422)
四、信息披露的范围	(423)
五、信息披露的主要方式	(423)

第一章 金融监管原理

学习目标:

本章主要介绍金融体系的构成,阐明实施金融监管的理论基础、金融监管的基本宗旨与原理以及实施有效金融监管的先决条件,同时结合金融监管理论介绍国际上金融监管的做法和发展趋势以及我国金融监管工作的经验教训。

学习重点

金融体系、金融监管理论、金融监管的发展趋势

第一节 金融体系概述

一、金融体系的构成

金融,顾名思义是指货币资金的融通,是货币信用关系的总称。货币信用关系体现着交换、分配的关系,它是在人类历史发展过程中产生,又随着人类历史的发展而发展的。

在原始社会,生产力十分低下,没有剩余产品,也没有商品和货币。到了氏族公社末期,随着生产力的逐步发展,出现了三次社会化大分工,人类有了剩余产品,出现了商品交换,在商品交换过程中,产生了货币。货币的产生,有力地促进了商品交换,也有力地推动了商品生产。在这个漫长的过程中,人类社会出现了私有制,产生了阶级,产生了国家。这时人与人之间的关系发生了很大

变化,贫富分裂,一小部分人拥有大量的货币,而大部分人则缺乏货币。人们为了维持日常生活和生产,不得不向拥有货币的人借债,从而产生以货币为对象的债权债务关系,这种货币的借贷活动就是信用,于是货币信用关系在古老的形态上产生了,但此时的货币信用关系并不称为“金融”,因为“金融”一词仅仅是货币信用关系发展到了近代才出现,并逐渐被人们所采用。

现代意义上的“金融”又指什么呢?它是指货币信用关系的发展在现代银行制度下关于货币、货币流通、信用以及与之有关的一系列经济活动的总称。它包括:货币的制造、发行、回笼;货币流通的组织、调节、控制;货币资金的借贷,包括银行吸收存款、发放贷款;银行的转账结算;保险与再保险;投资;信托;金银、外汇的买卖与管理;国际间的贸易和非贸易的结算和汇兑往来;各种有价证券的发行、买卖、贴现、再贴现等经济活动。

金融体系由金融机构体系、金融市场体系和金融监管体系组成。

(一) 资金融通过程

1. 资金融通过程

资金融通是指不同所有者之间以偿还本金和支付利息为条件的借贷行为。金融市场上资金融通的过程可以用图 1—1 简单概括:

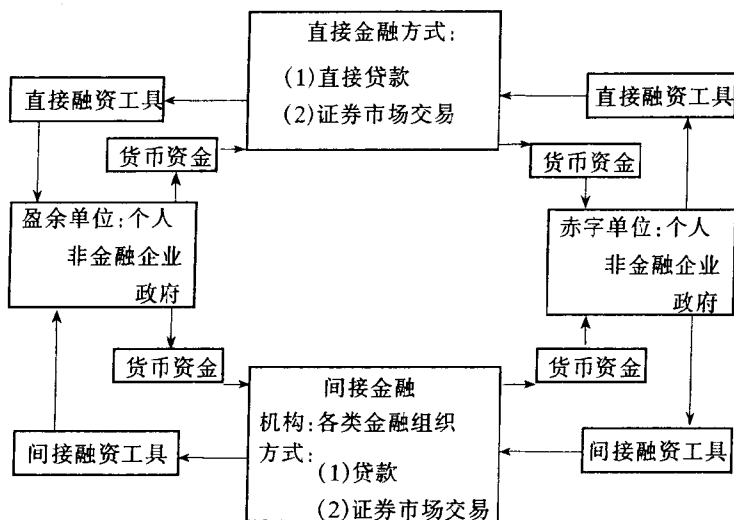


图 1-1

从图 1—1 可以看出,信用作为调节盈余部门和赤字部门之间资金余缺的作用是通过金融市场组织实现的。通过这种余缺的调剂实现了生产要素的重新优化组合,促进了经济效益的提高。

2. 资金融通在现代经济活动中的意义和作用

资金融通在现代经济活动中的意义和作用主要表现在以下几方面：

(1)资金融通能够调剂资金余缺,从而实现资源的优化配置。如果没有资金融通,社会资金就无法得到合理的流动和利用,现代经济规模就会大大萎缩。无论是个人还是工商企业、政府部门、国外部门等,都可以通过资金融通来让渡或取得商品和货币的使用权。金融机构则更是利用信用关系实现资源优化配置的主体。

(2)资金融通可以把众多分散的小额货币变成庞大的社会资

本,提高一国的储蓄水平,从而对经济增长产生有利的推动。从规模经济、收益与风险等方面来分析,我们可以看到,资金融通在动员储蓄、降低投资风险、实现规模经济从而提高投资效益等方面有着巨大的作用。资金融通之所以能够动员储蓄,在于其动员资金具有自愿性和有偿性;而之所以能降低风险、实现规模经济,则在于投资对风险和效益的评估水平要大大高于储蓄者—资金贷出者的评估水平。

(3)资金融通能够加速企业资金周转,提高资金使用效益。资金周转是指资金周而复始,不断地循环运动。通过信用将社会上闲置不用的资金吸收进来,再投入资金周转中,从而加快整个社会资金的周转速度;通过信用将吸收起来的资金投放到企业,满足企业资金需要,从而加速企业资金周转。提高资金的使用效益可以从两方面来理解,一是从金融本身的特征看,由于融资的偿还性和利息支付,使取得资金的企业有压力。如果经济效益不好,到期就不能偿还。这一则会失去信用,造成今后融资的困难;二则会加重利息负担,影响企业本身的利益,因此,能迫使企业提高效益。二是信用的使用有一个择优供应的问题。信贷资金一般是投向效益好的企业,如果企业的效益不好,要借款,银行不会贷;要发行债券,不会有人购买。这些对企业也是一种压力。因此,企业要想获得更多的资金,必须提高经济效益,这就是金融对微观经济的激励作用。

(4)资金融通作为一种经济杠杆,能调节社会总供给和总需求,调节国民经济的比例关系,从而使社会总供给与总需求达到基本平衡,使国民经济均衡地发展。资金融通对宏观经济发挥着重要的调节作用。

(5)资金融通对国际经济的交往也发挥着重要的作用。国际经济关系是以经济效益为前提的。在经济发展过程中,发展中国家需要引进国外的先进技术、设备和利用国外资金,这都离不开国

际金融的支持。

3. 资金融通渠道

资金融通是在商品经济的基础上产生的,商品经济愈发达,资金融通的渠道就愈多样化。融资的方式包括直接融资和间接融资。通过中间信用机构来融通资金的称为间接融资,不通过中间信用机构来融通资金的称为直接融资。

(1)直接融资方式是货币资金供给者和货币资金需求者之间直接发生的信用关系。双方可以直接协商或在公开市场上由货币资金供给者直接购入债券或股票。通常情况下,由经纪人或证券商来安排这类交易。直接融资的主要特征是:货币资金需求者自身直接发行融资凭证给货币资金供给者,证券商、经纪人等中间人的作用只是牵线搭桥并收取佣金。

(2)间接融资方式是指货币资金供给者与货币资金需求者之间的资金融通通过各种金融中介机构来进行。金融中介机构发行各种金融凭证给货币资金供给者,获得货币资金后,再以贷款或投资的形式购入货币资金需求者的债务凭证,以此融通货币资金供给者与货币资金需求者之间的资金。间接融资的主要特征是:金融中介自身发行间接债务凭证,将货币资金供给者的货币引向货币资金需求者。

(3)两种融资方式效能的比较。

直接融资的优点表现在:

直接融资能使资金需求者获得长期的资金来源,资金使用上可以不受期限的限制。因为发行股票融资,一般不能中途退股,同时资金需求者能够根据自身的需要发行不同期限的债券,来筹集资金。而在间接融资情况下,资金需求者只能选择金融机构规定期限的授信,资金使用上受到还款期限的严格控制。

直接融资能引导资金合理流动,推动资金合理配置。直接融资是通过证券市场来实现的,它把资金供求双方都直接置于市场

机制的作用下,使供求双方能按市场确定的价格来进行资金交易,市场机制的作用促使资金盈余者的资金转移到出价最高的资金需求者的手中。由于通过证券市场筹资时,企业需要向社会公开其内部信息,并接受信用评级机构的资信评定,从而把企业置于社会的监督之下。只有那些效益好、资信高的企业才能在证券市场上筹集到所需资金,并在社会的监督下把资金配置到最有效的投资领域。因此,直接融资在市场机制作用下,引导着资金的合理流动,推动着资金的合理配置。

直接融资具有加速资本积累的杠杆作用。直接融资过程实际就是资金(资本)的集中过程,它利用股票和债券,把闲置、半闲置的资金(资本)动员起来,形成巨额资金,使那些需要巨额资金(资本)的部门和企业得以迅速建立和发展,使社会生产规模得以迅速扩大,从而推动资金(资本)的积累和国民经济的发展。

间接融资的优点表现在:

间接融资方式中的金融机构是专业化的金融机构,既有收集资料的专门知识,又有良好的条件,可方便迅速低廉地获取必要的情报,从而克服资金供求双方在市场信息方面的非对称性。而直接融资方式中,购买证券者在购买证券时会发现自己对发行证券者的财务和业务情况缺乏必要的了解,要收集这方面的情报和资料,要花费很多的时间和精力,并付出一定的代价,结果使一些证券购买者望而却步。

间接融资中的金融机构由于能聚集许多货币盈余者的剩余资金,可以将资金投向各种不同的证券上,从而将风险降到较低的限度内。而在直接融资方式中,由于证券购买者的资金有限,不可能投资于各种不同的证券以达到分散投资、减少风险的目的。

间接融资中的金融机构所发行的间接证券(银行存款凭证)的最低要求额低,并且具有较高的流动性、较低的风险和一定的利息收入,可以满足许多谨慎投资者和希望持有一些流动资金、用以应