

中级经济师

经济基础知识

教材精讲班

第三节 金融监管理论

金融监管的含义

金融监管的一般性理论★★

考点1 金融监管的含义

金融监管或称金融监督管理，是指一国的金融管理部门为达到稳定货币、维护金融业正常秩序等目的，依法对金融机构及其经营活动实施外部监督、稽核、检查和对其违法违规行为进行处罚等一系列行为。

金融监管首先是从对银行的监管开始的，这和银行的一些特性有关。

- 1) 银行提供的期限转换功能；
- 2) 银行是整个支付体系的重要组成部分，作为票据的清算者，降低了交易的费用；
- 3) 银行的信用创造和流动性创造功能。

考点2 金融监管的一般性理论（掌握）

①公共利益论	源于20世纪30年代美国经济危机，并且一直到20世纪60年代都是被经济学家所接受的有关监管的正统理论。 监管是政府对公众要求纠正某些社会个体和社会组织的不公平、不公正和无效率或低效率的一种回应。
②保护债权论	存款保险制度就是这一理论的实践形式。债权人包括存款人、证券持有人、投保人。
③金融风险控制论	这一理论源于“金融不稳定假说”。
④金融全球化对传统金融监管理论的挑战	

第四节 金融监管体制

金融监管体制的含义与分类★

我国金融监管体制演变★

近年来我国对重点领域的监管进展★★★

考点1 金融监管体制的含义与分类

金融监管体制

一国金融管理部门的构成及其分工的有关安排。

分类标准	分类结果	代表国家
①从银行的监管主体以及中央银行的角色来分	以中央银行为重心的监管体制	美国、法国、印度、巴西等国家
	独立于中央银行的综合监管体制	德国、英国、日本、韩国。
②从监管客体的角度来分	1) 统一（综合）监管体制	英国、瑞士、日本和韩国。

	2) 分业监管体制	大多数发展中国家，包括中国
--	-----------	---------------

考点 2 我国金融监管体制演变

熟悉我国金融监管体制的演变：自 20 世纪 80 年代以来，我国的金融监管体制逐渐由单一全能型体制转向独立于中央银行的分业监管体制。

掌握我国金融监管体制的特点：我国采用独立于中央银行的分业监管体制（独立于中国人民银行的由银保监会、证监会组成的分业监管体制）。

中国银保监会职责

依照法律法规统一监督管理银行业和保险业，保护金融消费者合法权益，维护银行业和保险业合法、稳健运行，防范和化解金融风险，维护金融稳定。

将中国银行业监督管理委员会和中国保险监督管理委员会拟定银行业、保险业重要法律法规草案和审慎监管基本制度的职责划入中国人民银行。

考点 3 近年来我国对重点领域的监管进展

<p>1. 对影子银行的监管</p> <p>影子银行是指常规银行体系以外的各种金融中介业务，通常以非银行金融机构为载体，对金融资产的信用、流动性和期限等风险因素进行转换，扮演着“类银行”的角色。我国的影子银行突出五个特点：</p> <ul style="list-style-type: none"> ①以银行为核心，表现为“银行的影子”。 ②以监管套利为主要目的，违法违规现象较为普遍。 ③存在刚性兑付或具有刚性兑付预期。 ④收取通道费用的盈利模式较为普遍。 ⑤以类贷款为主，信用风险突出。

<p>1. 对影子银行的监管</p> <p>2017 年 2 月，在中央财经领导小组第十五次会议上，习近平总书记特别指出要坚决治理市场乱象，坚决打击违法行为，我国金融监管部门开始对影子银行乱象进行系统治理。2017 年起，银保监会集中开展“三违反”“三套利”“四不当”“十乱象”专项整治，规范对交叉金融监管，推动“类信贷”表外业务回表。2018 年 4 月 27 日，人民银行等金融管理部门发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，明确资产管理业务属性，统一产品标准，减少跨机构跨市场套利，我国影子银行的野蛮生长得到根本遏制。</p>

<p>2. 对地方金融组织的监管</p> <p>地方金融组织是指依法设立的小额贷款公司、融资担保公司、区域性股权市场、典当行、融资租赁公司、商业保理公司、地方资产管理公司以及法律、行政法规和国务院授权省级人民政府监督管理的从事地方金融业务的其他机构。近年来，地方金融业态快速发展，在服务地区实体经济和中小企业融资方面发挥了重要作用。</p>

但部分机构内控机制不健全，发展定位产生偏差，存在一定的风险隐患，少数机构违法违规经营甚至从事非法金融活动，加大了区域金融风险。

3. 对金融控股公司的监管

金融控股公司是指对两个或两个以上不同类型金融机构拥有实质控制权，自身仅开展股权投资管理、不直接从事商业性经营活动的有限责任公司或者股份有限公司。

为加强对非金融企业、自然人等主体控股或者实际控制金融机构的监督管理，规范金融控股公司行为，防范系统性金融风险，2020年9月国务院发布《关于实施金融控股公司准入管理的决定》，对金融控股公司实施准入管理。同月，人民银行会同相关部门印发《金融控股公司监督管理试行办法》，对金融控股公司行为和非金融企业等设立金融控股公司进行规范。