

第三节

金融监管理论

(一) 金融监管概述★★

(二) 金融监管的一般性理论★★

(一) 金融监管概述★★

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，依照国家法律、行政法规的规定，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。

2. 金融监管的范围

首先是从对**银行**进行监管开始的。

- (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；
- (3) 银行的**信用创造**和**流动性创造**功能。

【口诀】限用支流

(二) 金融监管的一般性理论★★

公共利益论	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。政府作为公共利益的代表来实施管制以克服市场缺陷。
保护债权人论	(1) 为了保护 债权人 的利益，需要金融监管。 (2) 存在严重的 逆向选择 和 道德风险 等问题。 (3) 存款保险制度 就是这一理论的实践形式。
金融风险控制论	(1) 理论源于“ 金融不稳定假说 ”，认为 银行 的利润最大化目标促使其系统内增加有风险的活动，导致系统内的不稳定性。 (2) 这种不稳定性来源于银行的 高负债经营 、 借短放长 和 部分准备金制度 。 【口诀】长不高

【2025年·多选】在储蓄-投资转化过程中，银行具有（ ）功能，使得维持银行业的流动性极为必要。

- A. 财富创造
- B. 流动性创造
- C. 信用创造
- D. 需求创造
- E. 期限转换

答案：BCE

解析：银行在储蓄-投资转化中发挥期限转换（E）、信用创造（C）、流动性创造（B）三大功能，故B、C、E正确。A、D非银行核心功能。

【2022年·单选】根据“银行不稳定性假说”，银行系统内在的不稳定性来源于银行的（ ）。

- A. 部分准备金制度
- B. 内部道德风险
- C. 借长放短
- D. 低负债经营

答案：A

解析：银行系统内在的不稳定性来源于银行的高负债经营、借短放长、部分准备金制度。

第四节

金融监管体制

- （一）金融监管体制的分类★★
- （二）我国金融监管体制演变★★
- （三）近年来我国对重点领域的监管进展★
- （四）建立维护金融稳定的长效机制★
- （一）金融监管体制的分类★★

划分标准	分类	内容
监管主体以及中央银行的角色	以中央银行为重点	以中央银行为重点，其他机构参与分工的监管体制。 美国（典型代表）、法国、印度、巴西等。
	独立于中央银行	在中央银行之外，同时设立几个部门对银行、证券和保险金融机构进行监管的体制。 德国（典型代表）、英国、日本和韩国等国家。
监管客体	综合监管体制	将金融业作为一个整体进行监管。 英国（典型代表）、瑞士、日本和韩国等。
	分业监管体制	对不同类型的金融机构分别设立不同的专门机构进行监管。 大多数发展中国家。

【2023年·多选】从监管客体的角度进行分类，金融监管体制主要有（ ）。

- A. 单一监管体制
- B. 综合监管体制
- C. 分业监管体制

- D. 中央银行监管体制
- E. 双峰监管体制

答案：BC

解析：综合监管体制和分业监管体制。这是从监管客体的角度进行分类的。

【2024年·单选】对不同类型的金融机构分别设立不同的专门机构进行监管的监管体制是（ ）。

- A. 分业监管体制
- B. 综合监管体制
- C. 双线多头监管体制
- D. 混业监管体制

答案：A

解析：分业监管体制是指对不同类型的金融机构分别设立不同的专门机构进行监管，故A正确。

（二）我国金融监管体制演变★★

20世纪80年代以来：单一全能型体制、分业监管体制和综合监管体制。

2023年党的二十届二中全会审议通过《党和国家机构改革方案》

①在中国银行保险监督管理委员会基础上组建国家金融监督管理总局，强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管；【口诀】为能够吃穿

②深化地方金融监管体制改革，建立以中央金融管理部门地方派出机构为主的地方金融监管体制，压实地方金融监管主体责任；

③将中国证券监督管理委员会调整为国务院直属机构；

④统筹推进中国人民银行分支机构改革；

⑤完善国有金融资本管理体制；

⑥加强金融管理部门工作人员统一规范管理。

1992年-中国证券监督管理委员会（证监会）

1995年-中国金融业分业经营的法律框架

1998年-中国保险监督管理委员会（保监会）成立

2003年-中国银行业监督管理委员会（银监会）

2018年-中国银行保险监督管理委员会

【例题·多选】20世纪80年代以来，我国的金融监管体制根据金融发展情况不断演变，经历了（ ）。

- A. 单一全能监管体制
- B. 综合监管体制
- C. 分业监管体制
- D. 中央银行监管体制

E. 双峰监管体制

答案：ABC

解析：20世纪80年代以来，我国的金融监管体制根据金融发展情况不断演变，经历了单一全能型体制、分业监管体制和综合监管体制。

【2025年·多选】党的二十届二中全会审议通过《党和国家机构改革方案》，在中国银行保险监督管理委员会基础上组建国家金融监督管理总局，将强化的监管有（ ）。

A. 审慎监管

B. 功能监管

C. 持续监管

D. 行为监管

E. 穿透式监管

答案：BCDE

解析：强化功能监管、持续监管、行为监管、穿透式监管，故BCDE正确。A审慎监管是基本原则，非新增强化。

【2024年·多选】中央金融委员会作为党中央议事协调机构负责金融稳定发展的（ ）。

A. 整体推进

B. 督促落实

C. 纪检监察

D. 统筹协调

E. 顶层设计

答案：ABDE

解析：中央金融委员会负责金融稳定和发展的顶层设计、统筹协调、整体推进、督促落实，故A、B、D、E正确。C纪检监察由纪检监察机关负责，不属于中央金融委员会的职责。

（三）近年来我国对重点领域的监管进展★

1. 对影子银行的监管

2. 对地方金融组织的监管

3. 对金融控股公司的监管

1. 对影子银行的监管

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。

（1）特点

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**。

（2）措施

①“**三违反**”“**三套利**”“**四不当**”“**十乱象**”专项整治，推动“类信贷”表外业务回表。

②《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》

2. 对地方金融组织的监管

（1）对象

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。

（2）措施

①成立地方金融监督管理机构

②《地方金融组织统计制度（试行）》

③《地方金融监督管理条例（草案征求意见稿）》

3. 对金融控股公司的监管

（1）对象

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。

（2）措施

①《关于实施金融控股公司准入管理的决定》

②《金融控股公司监督管理试行办法》

③《中共中央办公厅国务院办公厅关于调整中国人民银行职责机构编制的通知》

（四）建立维护金融稳定的长效机制★【新增】

1. 完善维护金融稳定的机构设置。

2. 推进金融稳定立法。

3. 强大的金融监管。

4. 完善宏观审慎管理体系

【2023年·单选】按照目前我国对于金融机构的划分，商业保理公司属于（ ）。

A. 地方金融组织

B. 基金管理公司

C. 证券期货公司

D. 商业银行

答案：A

解析：商业保理公司属于地方金融组织。