



十六、金融监管理论★★

项目	内容	
范围	首先是从对银行进行监管开始的。【口诀】限用支流 (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。	
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。
	保护债权论	(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) 源于“金融不稳定假说” (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



十七、巴塞尔协议★★★

1988年巴塞尔报告

确认了监督银行资本的可行的统一标准。

资本组成	①核心资本：实收股本（普通股）和公开储备。 ②附属资本（二级资本）：未公开储备、资产重估储备、普通准备金和呆账准备金、混合资本工具和长期次级债券。
风险资产 权重	0%、10%、20%、50%和100% 权重越大，表明该资产的风险越大。
资本标准	资本充足率（资本与风险加权资产的比率）不得低于8%。核心资本比率不得低于4%。
过渡期 安排	1987年底到1992年底为实施过渡期



十七、巴塞尔协议★★★

2003年新巴塞尔资本协议
三大支柱【口诀】监督市场最低资本

最低资本要求	①对风险范畴的进一步拓展。 ②计量方法的改进。 ③鼓励使用内部模型。 ④资本约束范围的扩大。
监管当局的监督检查	①全面监管银行资本充足状况； ②培育银行的内部信用评估系统； ③加快制度化进程。
市场约束	①市场奖惩机制 ②银行建立信息披露制度 银行在一年内至少披露一次财务状况、重大业务活动以及风险管理状况。



十七、巴塞尔协议★★★

项目	2010年巴塞尔协议III内容	
强化资本充足率监管标准	最低资本充足率监管标准	① 普通股充足率：4.5% ② 一级资本充足率：6% ③ 总资本充足率：8%
	超额资本要求	① 要求银行建立留存超额资本，用于吸收严重经济和金融衰退给银行体系带来的损失，由普通股构成，最低要求为2.5%； ② 建立与信贷过快增长挂钩的反周期超额资本，要求银行在信贷高速扩张时期积累充足的经济资源，最低要求为0%—2.5%。
	总要求	待新标准实施后，正常情况下： ① 普通股充足率：7% ② 一级资本充足率：8.5% ③ 总资本充足率：10.5%



十七、巴塞尔协议★★★

项目	2010年巴塞尔协议III内容	
引入杠杆率监管标准	引入基于规模、与具体风险资产无关的杠杆率监管指标，作为资本充足率的补充。 自2011年初按照3%的标准（一级资本 / 总资产）开始监控杠杆率的变化， 2013年初开始进入过渡期，2018年正式纳入第一支柱框架。	
建立流动性风险量化监管标准	流动性覆盖率	用于度量短期压力情境下单个银行流动性状况，目的是提高银行短期应对流动性中断的弹性。
	净稳定融资比率	用于度量中长期内银行解决资金错配的能力，它覆盖整个资产负债表，目的是激励银行尽量使用稳定的资金来源。
过渡期	8年（2011—2018年）的过渡期安排。	



十八、人民币汇率制度★★

1.1994年1月1日，人民币官方汇率与市场汇率并轨，实行以市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制。国际货币基金组织将其归类为传统的（或事实上的）钉住汇率安排。

2.2017月，在中间报价中引入“逆周期因子”，形成了“收盘价+一篮子货币汇率变化+逆周期因子”的中间价形成机制。

3.自2021年6月15日起，为抑制人民币升值预期，中国人民银行宣布上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点。

4.中国人民银行于每个工作日开市之初公布人民币汇率中间价，中间价根据所有做市商的报价加权平均来确定。



十九、国际储备★★

构成	内容
货币性黄金	一国货币当局作为金融资产而持有的黄金。（黄金：潜在的国际储备）
外汇储备 （最主要）	各国货币当局持有的对外流动性资产，主要是银行存款和国库券等。 在非黄金储备中的占比高达95%以上。
IMF的储备头寸	在国际货币基金组织的普通账户中会员国可以自由提取使用的资产 1.会员国向基金组织缴纳份额中的25%可自由兑换货币（储备档头寸） 2.基金组织用去的本币（超储备档头寸）
特别提款权	国际货币基金组织根据会员国缴纳的份额无偿分配的，根据一篮子货币定值。



二十、国际货币体系★★

项目	内容
国际金本位制	自发的固定汇率制度。 铸币平价是各国汇率的决定基础 黄金输送点是汇率变动的上下限。
布雷顿森林体系	实行以美元为中心的固定汇率制度 1.可兑换黄金的美元本位：双挂钩原则 2.可调整的固定汇率：人为的可调整的 3.国际收支的调节【口诀】短贷长平 短期失衡由国际货币基金组织提供信贷资金来解决； 长期失衡通过调整汇率平价解决。 【缺点】特里芬难题
牙买加体系	多元化的国际储备体系； 多种汇率安排并存的浮动汇率体系； 多种国际收支的调节。



二十一、国际主要金融组织★★★

1. 国际货币基金组织	
份额 (主要来源)	① 概念：成员方认缴的资本金，包括加入时认缴的和增资份额。 最初份额的25%现在以特别提款权或主要国际货币缴纳； 其余75%的份额仍以本币缴纳。 ② 作用：份额不仅决定成员方应缴的资金，还决定成员方在国际货币基金组织的投票权、借款数量和特别提款权的分配。
借款	一般借款总安排和新借款安排。



二十一、国际主要金融组织★★★

1.国际货币基金组织		
贷款种类	备用安排 (普通贷款)	是国际货币基金组织最基本、设立最早的一种贷款，是为解决成员方暂时性国际收支困难而设立的。备用安排的最高额度为成员方份额的125%，拨付期为12—18个月。
	中期贷款	中期贷款解决成员方结构性缺陷导致的严重国际收支问题。
	减贫与增长贷款	是一种低息贷款，用于帮助面临长期国际收支问题的最贫困成员方而设立的。
	其他贷款	补充储备贷款、应急信贷额度、紧急援助。
贷款特点	① 贷款主要是帮助其成员方解决国际收支问题； ② 贷款是有政策条件的； ③ 贷款是临时性的。	



二十一、国际主要金融组织★★★

2.世界银行	
借款 (主要来源)	①直接向成员方政府、政府部门或中央银行发行中短期债券； ②在国际资本市场上直接发行中长期债券，这种方式的比重不断提高。
贷款种类	项目贷款（主要）、非项目贷款、部门贷款、联合贷款和第三窗口贷款
贷款特点 硬贷款	①贷款期限较长，一般为数年，最长可达30年，宽限期为5年。 ②贷款实行浮动利率，但一般低于市场利率。 ③世界银行通常对其资助的项目只提供货物和服务所需要的外汇部分，约占项目总额的30%-40%，个别项目可达50%。 ④贷款程序严密，审批时间较长。借款国从提出项目到获得资金要经过一年半到两年的时间。



二十一、国际主要金融组织★★★

2. 世界银行		
机构	国际复兴开发银行	提供基于主权担保的债务融资
	国际金融公司	提供不需要主权担保多种形式的融资，主要针对私人企业
	国际开发协会 软贷款	主要是向符合条件的低收入国家提供长期优惠贷款，帮助这些国家发展经济，达到提高劳动生产率和改善人民生活水平的目的
	国际投资争端解决 中心	主要通过调停或仲裁的方式协助解决外国投资者与东道国之间的投资争端，以促进国际投资的发展
	多边投资担保机构	主要通过向外国私人投资者提供包括征收风险、货币转移限制、违约风险、战争和内乱风险等在内的政治风险担保



二十一、国际主要金融组织★★★

3. 国际清算银行

宗旨：促进各国中央银行之间的合作，为国际金融活动提供额外的便利，并在国际清算中充当受托人或代理人。



二十二、跨境人民币业务的类型★★★

构成	内容
跨境贸易人民币结算	经国家允许指定的、有条件的企业在自愿的基础上以人民币进行跨境贸易的结算。
境外直接投资人民币结算	(1) “事后管理”的原则 (2) 商业银行应履行的义务 ①严格进行交易真实性和合规性审查; ②按照规定报送信息; ③履行反洗钱和反恐融资义务。
外商直接投资人民币结算	在国际货币基金组织的普通账户中会员国可以自由提取使用的资产 1. 会员国向基金组织缴纳份额中的25%可自由兑换货币（储备档头寸） 2. 基金组织用去的本币（超储备档头寸）



二十二、跨境人民币业务的类型★★★

构成	内容
跨境贸易人民币融资	(1) 进口：进口信用证、海外代付、进口押汇等； (2) 出口：打包贷款、出口信用证押汇、出口托收押汇、福费廷、出口信贷等。 【口诀】打福出
跨境人民币证券投资融资	(1) “点心债”：政策性银行和境内商业银行可在香港特别行政区发行人民币债券。 (2) “熊猫债”：在境内发行人民币债券（也称为）的境外机构，主要为国际开发机构。
双边货币合作	货币互换协议、本币结算协议



二十二、跨境人民币业务的类型★★★

构成	内容
自由贸易账户	特点 ①分账核算。 ②本外币可兑换账户。 ③一线放开、二线管住 即境外及区内货物可以不受海关监管自由出入境，货物从自由贸易区出入非自由贸易区要征收相应的税收。 ④跨二线（境内）只能划转人民币。 ⑤适用离岸汇率。

谢谢 观看

THANK YOU