



王剑：关于金融监管的 极简科普



意见领袖 | 王剑

以下是关于金融监管、金融管理的一些入门知识。在大部分金融学教程中都有，主要供非金融专业的朋友参考。



01

为什么要金融监管

金融业（尤其是银行业），由于时常需要向公众吸收资金，从事高杠杆经营，一旦经营发生风险，会产生巨大外部性，即除了自己破产完蛋，还会涉及公众利益。

如果是一般企业，向其提供资金的股东、债权人等按约定自行承担企

业的风险，破产了自己认倒霉即可。此处“自己认倒霉”的前提是，他事前确实已经充分认知了自己承担的风险，愿赌服输。

但金融业由于业务复杂，同时又向数量众多的公众提供服务，谁也没有办法确保每一位客户都能很清晰地认知到该金融机构的风险情况。同时，金融业务又特别复杂，风险具有隐蔽性，非专业的客户很难识别，甚至有时候金融机构还会做坏事。因此，只能由政府出面，对金融机构和金融业施以严格监管，保证一个基本的安全。

但注意，这里是保证一个“基本的安全”，不是绝对安全。监管不是完全消灭风险。如果有些小众的高风险业务，确实已经有把握相信，客户是有风险承担能力并且愿赌服输的，那么也允许开展。监管者在这里的职责是确保客户认知到了风险，具有适当性。

除了金融监管，还有一个常用到的词叫“金融管理”，这个词并无准确定义，可以将政府部门中其他涉及金融工作的内容包括进来。有时候日常用语不规范，将金融管理称为金融监管，或者称广义的金融监管。

02

主要工作内容

最广泛意义的金融管理，主要包括以下几项工作内容：

(1) 货币政策：货币的发行、流通、调控等。这一部分可能是大家平时高度关注的。

(2) 微观审慎监管：金融机构各种行为的具体监管，实践中一般是设置了很多监管指标，要求金融机构必须达到，比如银行业的资本充足率、流动性比率等。此外，还会有其他一些阶段性的要求。同时，设了指标后，不能默认金融机构们会很老实地执行，他们会为了赚钱而想方设法突破，变相绕开监管指标，这叫“监管套利”。因此，监管部门还要通过各种各样的检查去杜绝他们做坏事。金融监管，狭义就是指微观审慎监管。

(3) 宏观审慎监管：当每家金融机构都符合上述微观审慎监管的所有要求时，并不能绝对保证整体金融体系是安全的。因为个体不等于整体，个体理性不一定带来整体理性。比如所有银行都往集中往一个细分领域放贷款（过去经常出现的是房地产），即使每家银行都是合法合规的，但可能全部加起来形成合力，整体就会出风险。因此，监管部门要随时盯住整个金融体系的情况，如果发现哪里不对，就要及时干预金融机构的行为，防止系统性风险。

(4) 金融消费者保护：和其他行业一样，如果商家坑了消费者，监管部门要干预。金融服务业具有专业性，即“卖家比买家更专业”，对从业

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_53049

