

## SIFI 规定将重塑全球银行业

### SIFI 地位对银行有什么意义？

**Knowledge@Wharton:** 那么也就是说它们是大银行中的最大银行。当谈到世界最大的银行时，它们是通常的推测对象。在银行看来，被认定为全球 SIFI 有什么意义？

**Vangel:** 最重要的可能是提高的审慎监管标准，其中最主要的可能是更高的资本要求。巴塞尔委员会有机制可让这些 GSIBs 比其它银行持有更多的资本，以证明它们的重要性，同时为预防破产提供了一个额外的保护。

**Knowledge@Wharton:** Itay 您认为这些监管措施有什么正面和负面的意义？

**Itay Goldstein:** 从监管者的观点出发，我们需要问，在一场金融危机甚至开始之前有这样的称号有什么作用？我想他们看到了我们在最近的金融危机中所看到的混乱，当时少数金融机构基本上使整个金融系统陷入瘫痪。这导致政府很快做出反应，以问题资产救助计划（TARP）等形式向银行注入资金。所以他们要做的就是通过提前将这些金融机构确定出来并进行监管以及要求他们拥有更多的资本，以此来预防将来的金融危机，这样做的话，首先可减少它们出现违约的可能性，其次如果情况变糟并发生金融危机，后果将不会那么严重。这就是将某些银行认定为 SIFI 的真正原因。但是我想我们应该问的一个问题是这样做实际上有多大的必要性。到最后，我们就知道哪些银行规模较大，哪些银行与其它银行有更多的相互联系，哪些银行更为复杂，哪些银行能够让金融系统瘫痪。如果您拥有超过 \$500 亿的资本，您拥有超过 \$500 亿的资产，您就会得到 SIFI 地位，如果您没有那么多资本和资产，您就得不到这一地位，这样我们是否真正理解了 SIFI 的定义了呢？

不好说，因为这一定义将产生许多复杂性。例如，有些银行可能发现留在门槛以下不被称为 SIFI 更有利。因此它们将改变其经营结构，改变其政策，这样就不被正式叫做 SIFI。但是当危机来临时，这些银行就会陷入困境，也许监管者们将面临他们在最近的危机中遇到的同样问题。即使这些银行不被称为 SIFIs，它们仍是系统重要性银行，一旦爆发危机，我们将需要为这些银行注入资金。

**Knowledge@Wharton:** 金融稳定委员会负责从全球观点出发考虑这一问题。但是它们的监管实际上如何能够下达到这些银行呢？

**Schlich:** 这就是有趣的方面，因为对于我们将如何进行下去以及这些监管应该是怎样的情况需要有全球性的了解。但是然后在实施时就会在国家的层面上进行审查，这就是问题所在。那么各国都将以同样的方式实施监管吗？所有国家情况看起来都相同吗？这就是您开始担心监管过度收费的情况，所以尝试使用不同的监管者和不同的执行方法。