

Spis treści

Wstęp	9
ROZDZIAŁ 1	
Niestabilność sektora bankowego w gospodarce globalnej	15
1.1. Pojęcie i cechy niestabilności sektora bankowego	15
1.2. Klasyfikacja przyczyn niestabilności sektora bankowego	29
1.3. Analiza zewnętrznych przyczyn niestabilności współczesnego sektora bankowego	34
1.4. Charakterystyka wewnętrznych przyczyn niestabilności współczesnego sektora bankowego	42
1.5. Koszty niestabilności sektora bankowego w gospodarce globalnej	46
1.6. Podstawowe filary systemu reagowania banków centralnych na niestabilność sektora bankowego	54
ROZDZIAŁ 2	
Rola instrumentów polityki monetarnej w systemie reagowania banków centralnych na niestabilność sektora bankowego XXI wieku	58
2.1. Klasyfikacja instrumentów polityki pieniężnej banków centralnych	58
2.2. Instrumenty standardowe w polityce monetarnej banków centralnych	72
2.3. Polityka obniżki stóp procentowych banków centralnych w okresie globalnego kryzysu finansowego	79
2.4. Niestandardowe operacje otwartego rynku w reakcji na niestabilność sektora bankowego	92
2.5. Programy rozluźnienia ilościowego Quantitative Easing	97
2.6. Konsekwencje niestandardowej polityki pieniężnej w sferze realnej gospodarki światowej	108
2.7. Skutki niestandardowej polityki monetarnej banków centralnych w sferze finansów	117
2.8. Konsekwencje niestandardowych instrumentów polityki monetarnej w bankach centralnych	127

ROZDZIAŁ 3**Banki centralne wobec zmian dyscypliny regulacyjnej sektora bankowego**

144

3.1. Przyczyny wprowadzenia dyscypliny regulacyjnej w sektorze bankowym	144
3.2. Sposoby organizacji nadzoru bankowego w gospodarce światowej	147
3.3. Kierunki zmian w uprawnieniach nadzorczych banków centralnych w okresie globalnego kryzysu finansowego	151
3.4. Unia bankowa – zmiana modelu architektury finansowej w strefie euro	160
3.5. Problemy dyscypliny regulacyjnej w gospodarce światowej po globalnym kryzysie finansowym	174

ROZDZIAŁ 4**Metody pomiaru niestabilności sektora bankowego**

178

4.1. Modele ekonometryczne w badaniach nad niestabilnością finansową	178
4.2. Zastosowanie analizy wskaźnikowej do oceny niestabilności sektora bankowego	189
4.3. Identyfikacja wskaźników oceny niestabilności sektora bankowego	193
4.3.1. Wskaźniki oceny ryzyka systemowego w sektorze bankowym	193
4.3.2. Wskaźniki oceny natężenia ryzyka kredytowego w sektorze bankowym	198
4.3.3. Wskaźniki oceny kondycji finansowej banków	201
4.3.3.1. Wskaźniki pomiaru niestabilności kredytowo-depozytowej banków	201
4.3.3.2. Znaczenie wskaźników rentowności banków w systemie wczesnego ostrzegania	205
4.3.4. Wskaźniki oceny poziomu bezpieczeństwa instytucji bankowych	207
4.3.5. Wskaźniki kondycji systemu finansowego w badaniach nad niestabilnością sektora bankowego	213

ROZDZIAŁ 5**Weryfikacja empiryczna wskaźników oceny natężenia niestabilności sektora bankowego**

223

5.1. Uzasadnienie wyboru okresu i przedmiotu badań empirycznych	223
5.2. Wskaźnik MES oraz SRISK jako miary wielkości ryzyka systemowego	226
5.3. Analiza przydatności indeksów Markit i Traxx Financial do pomiaru ryzyka kredytowego	237
5.4. Analiza wskaźnikowa działalności kredytowo-depozytowej największych banków w gospodarce światowej	241
5.5. Wskaźniki rentowności jako miary oceny natężenia niestabilności sektora bankowego	251
5.6. Wskaźniki adekwatności kapitałowej a bezpieczeństwo instytucji bankowych	258

5.7. Indeksy kondycji finansowej w ocenie niestabilności sektora bankowego	267
5.8. Analiza wskaźników rynkowych w ocenie poziomu zaufania do sektora bankowego	273
Zakończenie	281
Bibliografia	287
Spis schematów	310
Spis tabel	312
Spis wykresów	314
Spis rysunków	318