

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	7
Rozdział 1. Paradygmat polityki makroostrożnościowej w systemie bankowym	11
1.1. Pytanie o paradygmat polityki makroostrożnościowej	11
1.2. Polityka pieniężna a polityka makroostrożnościowa	20
1.3. Zakres polityki makroostrożnościowej w systemie bankowym	33
Rozdział 2. Kontrowersje wokół instytucjonalizacji polityki makroostrożnościowej	39
2.1. Główne założenia i modele instytucjonalizacji polityki makroostrożnościowej	39
2.2. Adaptacja instytucjonalnej organizacji polityki makroostrożnościowej w sektorach bankowych	45
2.3. Niezależność polityki makroostrożnościowej	55
Rozdział 3. Polityka makroostrożnościowa a regulacje mikroostrożnościowe w sektorze bankowym	59
3.1. Cele polityki makro- i mikroostrożnościowej wobec instytucji bankowych	61
3.2. Wskaźniki wykorzystywane w polityce mikro- i makroostrożnościowej	67
3.3. Instrumenty polityki makro- i mikroostrożnościowej	72
3.4. Wyzwania polityki makroostrożnościowej na przyszłość	86
Rozdział 4. Polityka makroostrożnościowa wobec instytucji ważnych systemowo	89
4.1. Przesłanki prowadzenia polityki makroostrożnościowej wobec instytucji finansowych ważnych systemowo	89
4.2. Identyfikacja banków globalnie systemowo ważnych	95
4.3. Dodatkowe wymogi kapitałowe nakładane na banki uznane za globalnie systemowo ważne	98
4.4. Bazylejskie zasady identyfikowania systemowo ważnych banków na rynku krajowy	100
4.5. Bufory kapitałowe zawarte w regulacjach unijnych	104

4.6. Polskie zasady określania wskaźnika bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym.....	107
4.7. Inne instrumenty nadzoru makroostrożnościowego możliwe do zastosowania wobec instytucji systemowo ważnych	109
4.8. Potrzeba analizy konsekwencji wprowadzania buforów dla instytucji systemowo ważnych.....	113

Rozdział 5. Narzędzia oceny skuteczności i efektywności polityki makroostrożnościowej

5.1. Operacjonalizacja oceny skuteczności i efektywności polityki makroostrożnościowej.....	118
5.2. Zakres i źródła danych do oceny skuteczności i efektywności polityki makroostrożnościowej.....	125
5.3. Kluczowe metody oceny skuteczności i efektywności polityki makroostrożnościowej.....	129
5.3.1. Proste metody analizy porównawczej.....	129
5.3.2. Metody oparte na analizie regresji	130
5.3.3. Metody oparte na modelach klasy DGSE	134
5.3.4. Metody oparte na modelach ryzyka kredytowego	139
5.3.5. Metoda analizy kosztów – korzyści	141
5.4. Skuteczność i efektywność polityki makroostrożnościowej w świetle wyników badań	146
5.5. Weryfikacja skuteczności i efektywności oraz główne kierunki zmian międzynarodowych regulacji w zakresie polityki makroostrożnościowej.....	154

Rozdział 6. Bariery wykorzystania polityki makroostrożnościowej w kształtowaniu stabilności sektora bankowego

6.1. Bariery poznawcze, techniczne i interpretacyjne	159
6.2. Bariery instytucjonalne i prawne.....	164
6.3. Bariery ekonomiczne i polityczne	169
6.4. Bariery w interakcji polityki makroostrożnościowej z polityką stabilizacyjną.....	177
6.5. Oczekiwania wobec polityki makroostrożnościowej w świetle zidentyfikowanych barier	184

Bibliografia

Spis rysunków

Spis tabel

Informacja o autorach