

金融学知识点总结归纳讲义

1、金融

金融从字面意义上理解，就是融通资金或筹集资金。

广义：泛指一切与信用货币的发行、保管、兑现、结算、融通有关的经济活动；甚至包括金银的买卖。狭义：专指信用货币的融通

内涵包括四个组成部分：(1)金融产品和金融服务(2)金融机构和金融市场(3)金融监管和调控(4)金融关系

2、金融的特点：融资性、自愿性、调节性

3、金融的分类：

(1)按金融活动的方式分为：直接金融和间接金融

(2)按金融活动的目的分为：政策性金融、商业性金融和合作性金融

(3)按金融活动的性质和功能分为：银行、证券、保险、信托和租赁等(4)按金融活动是否接受政府监管分为：官方金融和民间金融

4、金融的作用

(1)实现资金的再配置，筹集资金的融通

(2)引导资金流向，提高资金使用效率(3)提供金融服务，创造和扩大社会信用(4)防范和降低经济风险，进行金融监督(5)加强国际经济交流与合作

5、存款货币的创造过程：

商业银行信用创造的基本原理对各类存款来说都是成立的。在理解创造过程的过程中，做了五方面的假设：

第一、商业银行只保留法定存款准备金，超额存款准备金全部用于放款或投资；第二、商业银行的客户（包括存款人和借款人）将其中的一切收入均存入银行，并使用支票结算方式，不提取现金；

第三、银行体系由中央银行以及至少两家以上的商业银行组成；

第四、商业银行只经营支票存款（活期存款），不经营定期存款，即存款方式没有转化的渠道；第五、法定存款准备金率为20%，原始存款为10万。

6、货币的形态演变：

(1)实物货币阶段{货币形态发展的最原始形式；人们倾向于选择能最大限度节约交易成本的商品作为实物货币}

(2)金属货币阶段{经历了贱金属货币—贵金属货币—铸币阶段}

(3)纸币货币阶段{主要包括纸币和信用货币}(4)电子货币阶段

(1)实物货币形态

定义：指有特定使用价值的商品，作为一般等价物充当货币的表现形式。

特点：①货币材料的多样性②货币单位的多样性

③货币交换的有限性 ④货币标准的粗犷性

（2）金属货币形态

定义：是指使用金属商品作为一般等价物充当货币的表现形式。

金属货币经历的阶段：

①称量货币：“金属货币的重量”

②铸造货币：“金属货币的数量”

金属货币形态的特点集中表现在：

①货币材料的单一性②货币单位的稳定性

③货币标准的准确性④货币交换的广域性

（3）信用货币形成

无限法偿性

货币形成：现金货币的形成和存款货币的形成；央行：现金货币的形成

商行：存款货币的形成；商业银行：存款货币的形成

商行创造派生存款的机制：商行吸收存款：现金回笼——存款增加

（4）电子货币形态

电子货币形态的特点可做以下概括：

货币形态无纸化、货币发行分散化、货币流通网络化、货币风险多样化

7、货币商品演变的一般路径：

食用商品→农用商品→通用商品→享用商品

8、货币的职能：

（1）价值尺度功能 （2）流通手段功能

（3）储藏手段功能 （4）支付手段功能 （5）世界货币

（1）价值尺度功能

货币脱胎于一般等价物，而一般等价物本身具有价值，因此货币可以作为价值尺度。价格标准：货币单位

价值尺度和价格标准的区别和联系

价值尺度离开价值标准无法得到外在表现，价值尺度的功能也就无法得到体现。价值尺度是在商品交换中自发分离的一种充当固定等价物的特殊商品；价格标准是由国家通过法律形式强制规定的贵金属货币的重量单位。

价值标准的基础是价值尺度，离开了价值尺度，价格标准也就失去了存在的意义，两者在时间和空间上同时发挥作用，价值尺度功能才能得以实现。

价值尺度在于鉴定普通商品价值和衡量商品价值；价值标准是通过货币重量单位表现商品价值量多少。

作为价值尺度的货币商品随劳动生产率的变化而变动，价格标准的变化决定于政府法令，与劳动生产率无关。

（2）流通手段功能

货币作为流通手段改变了商品交换的特点：W—W 变为 W—G—W

流通手段特点：1）现实性；2）可以是不足值，也可以是价值符号。

货币流通规律：

$$\text{货币需要量} = \frac{\text{交换商品的格值总额（单位价格} \times \text{商品数量）}}{\text{货币流通速度（次数）}}$$

（3）贮藏手段功能

可能性：由一般等价物的属性决定

特点：1）现实的且是足值的；2）必须退出流通领域

贮藏手段的“蓄水池”作用，自发调节货币流通的作用

（4）支付手段 此功能由赊销引起

发生范围：1）偿还债务 2）大宗商品交易 3）财政收支和银行信用收支 4）工资、房租、地租、水电费等流通领域

（5）世界货币

世界货币职能的特点：原则上只能是金银

发达国家的货币成为世界货币的原因：

（1）曾经与黄金挂钩（布雷顿森林体系）

（2）经济实力雄厚，信誉较好（3）币值较为稳定（硬通货）

9、人民币的特点

人民币的主币和辅币都具有无限法偿性

人民币的主币和辅币都由中央人民银行发行

人民币具有价值尺度、流通手段、储藏手段、支付手段等货币职能，其世界货币的职能的发挥有待于经济实力的增强

10、货币制度定义：是指一个国家或地区以法律形式规定货币流通结构及其组织形式

11、货币制度的构成要素：规定货币材料，规定货币单位，规定流通中的货币种类，规定货币的铸造、发行与流通过程以及金准备制度。

12、决定和影响货币材料的因素

货币材料的演化规律是以商品交换为主线，以价值形态发展为主因，以某种商品在当时经济中的特殊地位为基础，而渐进发展变化的。

(1) 社会生产力发展水平是决定币材的首要因素

(2) 影响人们生存和生产的物品是决定币材的重要因素

(3) 商品的自然属性和经济发展需要对决定币材有直接影响

(4) 自然环境条件和民族风俗习惯对决定币材有一定的影响

规定货币材料是货币制度的基本内容，也是一种货币制度区别于另一种货币制度的重要依据。

对货币材料的要求：(1) 价值较高；(2) 易于分割；(3) 易于保存；(4) 便于携带

货币名称、单位及价格标准

在金属货币流通的条件下，价格标准是铸造单位货币的法定含金量。

在纸币本位制度下，货币不在规定含金量，货币单位与价格单位融于一体，货币的价格标准即是货币单位及其划分的等分，如元、角、分。

本位币、辅币及其偿付能力

本位币是一个国家的基本通货和法定的计价结算货币。

辅币是本位币以下的小额通货，供小额周转使用，通常用贱金属铸造。

在金属本位制度下，货币可以自由铸造，在纸币货币制度下，本位币由国家垄断发行。具有无限法偿力。各国货币制度一般规定辅币限制铸造。辅币只具有有限法偿力。

发行保证制度：发行保证制度也称发行准备制度，通常以货币金属作为发行信用货币的基础。1993 年以后各国取消了发行保证制度

13、货币制度的类型

银本位：以白银作为本位币，可以自由铸造、自由兑换、自由流通缺点：银易氧化，单位价值没有金子高；银价波动比较激烈；银价过高：抑制出口银价过低：外债的偿还负担加重。

金银复本位制：是金、银两种货币被同时法定为本位货币，金银均可自由铸造、由输出入国境，同为无限法偿，金币和银币之间金币银币与货币符号之间都可自由兑换。优点：币材充足

金银平行本位制：不规定法定比例；缺点：比例经常变动，不稳定

金银双本位制：规定法定比例；缺点：“矫正”比例失调

跛行本位制：金为法定，银为辅助货币，银不能无限法偿

金本位货币制度产生原因：

格雷欣法则的作用；黄金比较稳定；英国率先使用金本位制的刺激作用；世界黄金产量激增提供了必要的物质基础

金币本位制

特点：金币可以自由铸造成；辅币和银行券可以自由兑换金币；黄金可以自由输入国境

作用：促进资本主义发展；促进资本主义信用制度发展；促进国际贸易和资本输出的发展

破坏原因：黄金国内不能自由流通；银行券不能自由兑换；黄金不能自由输出国境。总之，战争、经济危机导致黄金匮乏

14、布雷顿森林体系

背景：二战后，美国霸主地位确立，各国对外汇进行管制。

建立：1944 年 7 月，在美国新罕布什尔州布雷顿森林召开 44 国会议，通过了**布雷顿森林协议**，建立了以美元为核心的资本主义货币体系。

通过两个协定【国际货币基金协定】和【国际复兴开发银行协定】

内容：

双挂钩（美元与黄金，各国货币与美元）；固定汇率制

国际货币基金组织提供辅助性储备帮助；会员国不得限制经常性项目支付，不得采取歧视性货币政策；国际金汇兑本位制、

积极作用：

美元视同黄金，弥补国际清偿能力不足；汇率稳定

国际货币基金组织发挥了积极的作用

缺陷：

以美元为中心美国操纵国际金融活动；以美元为主要储备资产，本身具有不稳定性；固定汇率有利于美国输出通货膨胀，不利于其他各国

解体：

1971 年美国放弃金本位；1972-73，美国发生两次美元危机，各国放弃固定汇率；1974 年，国际协定正式排除黄金与货币的固定关系，布雷顿森林体系彻底瓦解。

15、信用定义：信用是以偿还本金和支付利息为条件的价值单方面运动，属借贷行为。

信用的特征：

- 1) 信用是以偿还本金和支付利息为条件
- 2) 信用是价值运动的特殊形式：交换对象是商品或者货币使用权。
- 3) 信用是从属于商品货币经济的经济范畴

信用的要素：债务与债权；时间间隔；信用工具

信用调剂社会资源的独特作用主要表现：

- 1) 信用调剂资源具有广泛性
- 2) 信用关系可以把分散的小额货币变成庞大的社会资本。
- 3) 信用关系对国际经济的交往发挥重要作用。

信用的分类

划分信用的标准：期限、地域、信用主体。

期限分：长期信用和短期信用

地域分：国内信用和国际信用

信用主体分：商业信用、银行信用、国家信用、消费信用等。

信用的作用：

- (1) 促进资金再分配，提高资金使用效率；
- (2) 加速资金周转，节约流通费用；
- (3) 加快资本集中，推动经济增长；(4) 调节经济结构

16、信用工具的特征：偿还期；流动性；安全性；收益性。

(1) 偿还性：金融工具在短时间转化为现金而本金不受损失的能力，又称为变现能力。流动性定义：金融工具在短时间转化为现金而本金不受损失的能力，又称为变现能力。(2) 风险性（安全性）：投入的本金和利息收入遭到损失可能性。(3) 收益性：利息或股息/资本利得（两块收益：债务人承诺收益；差价）

17、商业信用的作用：

(1) 能克服流通中货币量不足的困难以及创造信用流通工具，促使商品的流通和周转；(2) 能促使滞销商品的销售，避免社会财富的浪费；

(2) 能加速短缺商品的生产，尽快实现生产的均衡

18、银行信用的特点：以货币形态提供的；借贷双方是货币资本家和职能资本家；在产业周期阶段上，其动态往往与产业资本的动态不一致。

19、国家信用

定义：国家信用是国家作为主体而形成的借贷行为。

国家作为信用主体，既包括债务人主体，也包括债权人主体。

种类：中央政府债券、地方政府债券、政府担保债券

政府担保债券：政府作为担保人而由其他主体发行的债券。

政府担保债券的信用仅次于中央政府债券，利率一般与地方债券相同，但不免税。最主要的形式：政府机构债券

国家信用工具的优势

国债风险低，偿还以国家财政收入为依托，没有违约风险。

流动性较强。已经建立起比较完善的二级市场，可以在证券交易所交易。

安全性强，国库券可以记名挂失。部分国库券可以提前支取。

20、消费信用的种类：赊销；分期付款购买；消费贷款。

21、贴现：票据持有者为取得现金，用未到期的票据，向银行融通资金的行为。贴现是银行贷款的一种，是银行信用参与商业信用的一种形式。

【【【贴现利息的计算： $R=P \times r \times n$ 】】】】

例：某人持有一张3个月之后到期的面值为1000元的银行承兑汇票，要求在另外一家贴现。假设银行的年贴现率为10%，则贴现利息为：

$R=P \times r \times n=1000 \times 10\% \times 3/12=25$ ；则票据持有人可以得到975元

22、利率的种类

市场平均利率与基准利率、固定利率与浮动利率

市场利率与官方利率、一般利率与优惠利率、名义利率与实际利率

23、利率的功能：聚集社会资金；调节信贷规模和结构；提高资金使用效益；稳定物价（调节货币供应量、调节需求总量和结构、增加有效供给）；对货币流通的调节

24、直接融资：由投资部门直接发行有价证券以借取储蓄部门手中暂时不用的货币资金。

间接融资：以银行、信托、保险等金融机构为媒介；通过金融机构提供一定的金融工具，吸收储蓄部门的货币资金，然后又通过买卖债券等方式将货币资金融通给投资部门。

两种融资方式的共同点

都是撮合资金供需双方的方式，提高了经济效率。

都要面临着资金供需双方之间信息不对称的问题。

解决办法：

自己研究，自己调查；金融中介机构：股评，分析师的意见；羊群效应

当发现公司业绩不良的时候，投资者的解决办法：

用脚投票：退出；收购；撤换管理层

间接融资：

以银行发放贷款为例：逆向选择、道德风险

信贷风险的存在：利率与风险成正比

保险市场的例子：逆向选择，质量好的客户往往不愿意来保险；来保险的人往往是风险较大的人，且倾向于隐瞒事实。

由于银行追求一定的稳健性，银行贷款会出现，来贷款的人隐瞒风险，是银行风险加大。若银行预期到这一点，会提高利率，又使某些需要贷款的人贷不到

银行如何减弱信息不对称：银行中专业人员的专业知识；将放贷人员的收入与贷款企业的业绩挂钩；审贷

小结：信息不对称解决办法：信息的私人生产和销售；金融中介；贷款承诺；抵押；外部监管

25、金融工具

定义：是证明债权债务关系并据以进行货币资金交易的合法凭证，是货币基金或金融资产借以转让的工具。

金融工具的特征：收益性；流动性；安全性；偿还性。

26、债券基本要素：票面价值、债券发行人、债券的票面利率

发行价格：溢价/平价/折价、交易价格、偿还期限

发行主体：政府债券分类一，金融一，公司一，国际一

付息方式：零息债券、贴现债券、附息债券、固定利率债券、浮动利率债券

利率浮动：固定利率一，浮动利率一。

利息支付方式：到期一次还本付息一，附息一，贴现一

信用来源：信用一，抵押一，保证一。

记名：记名一，不记名一

27、我国规定票据主要有三种：汇票、本票和支票。

票据的基本当事人要素：出票人、收款人和付款人

票据的经济职能：汇兑功能、信用功能、支付功能

结算功能、融资功概念：对某种有价物具有一定权利的证明书或凭证。

分类：货币证券：汇票、支票 资本证券：股权证券/债权证券

货物证券：提款单等

票据分类：汇票（商业汇票、银行汇票）——**让别人付款** 本票（商业本票、银行本票）——**自己付款**：支票（现金支票、转账支票）

票据：概念对某种有价值物具有一定权利的证明书或凭证。

分类：货币证券：汇票、支票

资本证券：股权证券/债权证券

货物证券：提款单等

股票的特征：收益性；风险性；流动性；偿还性；永久性；参与性

按股东的权力分：普通股、优先股

按是否记名分：记名股票、不记名股票

按投资主体分：国家股、法人股、内部员工股、社会公众股

按发行对象和上市地区分：A股、B股、H股、L股、N股、S股等

按是否有面额分：面额股普通股

普通股经营参与权；盈余分配权；优先购买权；增发新股时；剩余资产分配权；有限责任

优先股股息固定，股息支付排列在普通股前；清偿时，优先股优先于普通股，后于债券；不能参与公司的经营管理票、无面额股票

记名股票

《公司法》规定：股份公司向发起人、国家投资机构、法人发行的股票应为记名股票；非流通性

不记名股票

二级市场上都是不记名股票；谁持有股票谁就可以对公司行使股东权利

按投资主体分：国家股、法人股、内部员工股、社会公众股只有社会公众股是全流通股；非流通股的存在，股权分置股权改革后，国家股、法人股、内部员工股非流通股可以流通，但须经过一段限售期

28、基金证券

概念：由基金发起人向社会公开发行的，表示持有人按其所持有的份额享受资产所有权、收益分配权和剩余资产分配权的凭证。

产生原因：资产组合理论+专家理财（不把鸡蛋放在一个篮子里）

证卷投资基金的特点：集合投资；分散风险；专业理财；

特殊的基金证券：风险投资

证卷投资基金的分类

按基金的组织形式，基金可以分为公司型、契约型

按基金的运作方式，基金可以分为封闭型、开放型

按投资标的，基金可以分为股票型、债券型、货币市场混合型

交易所基金（ETF 和 LOF）

29、契约型投资基金与公司型投资基金不同

法律依据：前者是信托法；后者是：公司法

法人资格：前者不具有 后者：具有

投资者地位：分别是受益人不干涉决策。 作为股东，可以决策

经营财产的分配依据：分别是基金契约。公司章程

基金经营：分别是依据基金契约建立、运作。永久存在即基金存在性

30、封闭式与开放式

封闭式：发行的股票数量不变，募集完成后 基金规模就封闭起来，不再增加和减少股份。新投资人只能通过二级市场上的转让获得股份。

开放式：股票数量和基金规模不封闭，投资者可以随时购买基金公司的股票或者回售基金撤出投资。（主要利用银行 or 券商的网点）

31、ETF 基金

“交易型开放式指数证券投资基金”Exchange Traded Fund, ETF), 简称“交易型开放式指数证券投资基金”，又称“交易所交易基金”。

ETF 是一种跟踪“标的指数”变化、且既可以在交易所上市交易，又可以通过一级市场用一揽子证券进行创设和置换的基金品种。

ETF 与一般的开放式基金不同

ETF 的申购是指投资者用指定的一揽子指数成分股实物（开放式基金用的是现金）向基金管理公司换取固定数量的 ETF 基金份额；而赎回则是用固定数量的 ETF 基金份额向基金管理公司换取一揽子指数成分股（而非现金）。在交易成本方面：传统开放式基金每年需支付约 1.0%-1.5% 之间的管理费，较 ETF 的管理费（约 0.3%-0.5%）高出很多。

ETF 的管理方式属于“被动式管理”。

32、金融衍生工具

分类：合约类型；

合约：载明买卖双方同意的交易品种、价格、数量、交割时间及地点。

类型：远期、期货、期权、互换

金融衍生工具的基本特征：

跨期性；杠杆效应；联动性；不确定性和高风险性

33、期货交易的基本特征

期货交易合约是标准化的。

以高流动性的二级市场做为基础，一般不用实物交割。

交易的目的是为了转移有关商品的价格风险，或赚取期货合约的买卖差价收益

杠杠投资。投资者在进行期货交易时，只需交纳少量的保证金和佣金即可。

交易对象的价格的波动必须频繁到：使保值者觉得保值有价值；使投机者觉得投机有价值

期货交易的制度

初始保证金是交易者新开仓时所需交纳的资金。

保证金账户中必须维持的最低余额叫维持保证金。

当保证金账面余额低于维持保证金时，交易者必须在规定的时间内补充保证金，否则在下一交易日，交易所或代理机构有权实施强行平仓，这部分需要重新补充的保证金称追加保证金。

【维持保证金=初始保证金 X75%】

34、金融期货的基本功能：套期保值功能；价格发现功能；投机功能；套利功能

35、金融市场

金融市场：资金融通活动的总和或者说以金融工具为交易对象而形成的供求关系及其交易机制的总和。

从三个方面把握：

金融市场交易的对象——金融商品（金融工具）

金融市场的交易活动是建立在信用的基础上。交易的双方不是买卖关系，而是借贷关系。

金融市场不受固定场所、固定空间的限制。

金融市场的功能

（1）资金聚敛功能（起着资金蓄水池的作用）

（2）资源配置功能（资源的配置、财富的再分配和风险的再分配）

（3）经济调节功能（具有直接调节的作用；为政府实施对宏观经济活动的间接活动创造条件）

（4）信息反映功能（可以通过对上市证卷的交易行情，据此判断投资机会；直接或间接的反映国家货币供应量的变动；可以通过参与证卷的工作人员及时了解企业的发展动态；可以及时了解世界经济发展变化情况）

（5）分散风险功能（通过资产组合将风险分散化；金融工具的广泛应用使大额投资往往分散为小额零散资金）

36、同业拆借市场

同业拆借的意义

补足存款准备金和轧平票据交换头寸，提高资金效率。

满足经营过程中的临时性资金需要（存贷比）。

资产负债管理工具货币市场核心利率（“钱荒”事件）

拆入利率<拆出利率 拆借利率<再贴现率利率

【利息=拆借金额×拆借利率×实际生息天数/基础天数(360 天)】

37、回购市场

回购协议市场是在货币市场上出售证券以取得资金的同时，出售证券的一方同意在未来特定时间以约定的价格将所卖证券买回。

本质上是一种以证券为抵押品的抵押贷款。

期限：常见的有 3~4 天，也有 1 ~3 个月的或长至 1 年（回购时间为 1 天，称为隔夜回购；长于 1 天称为期限回购）

38、票据市场

单名商业票据市场 特点:短期筹资工具、成本较低、利率敏感、足额资金、一级市场发达、折扣发行

票据贴现市场

银行承兑汇票市场是指银行承兑汇票的转让市场。包括银行承兑汇票的贴现、转贴现、再贴现和买卖行为： 贴现、转贴现（贴现银行将未到期票据转让给其他银行）、再贴现

可转让大额定期存单市场

可转让大额定期存单（NCDS）是由银行发行的一种不记名、可流通转让的金融资产。表明一笔特定数额的货币存入银行，上面标明到期时间和利率，持单人要么等到票据到期后才能得到本金和利息，要么提前在公开市场上出售。

特点：不记名、面额固定（如美国最低面额是 10 万美元，一般都是 50 万美元，最大面额为 100 万美元）、期限较短（不超过 1 年，以 1 ~4 月的居多，也有 6 个月的）；在到期前可以随时在市场上转让、利率有固定利率，也有浮动利率

39、发行市场

含义：资本市场新证券发行的市场，称为发行市场，又称为一级市场或初级市场。

发行方式：私募、公募、直接、间接、 溢价、平价和折价

发行条件：股票、债券（证券法）

发行价格：

股票发行价格：市盈率法、净资产倍率法、竞价确定法

债券发行价格： $P = \text{每期利息现值} + \text{期末本金现值}$

国债发行招标、投标（荷兰式拍卖、美国式拍卖）

“荷兰式”拍卖：指中标价格为单一价格，这个单一价格通常是投标人报出的最低价，所以投资者都按这个价格，得到自己的国债发行份额。

“美国式”拍卖：中标者为各投标方各自报出的价格

股票上市程序：

- 1、公司提出上市申请；2、证券交易所上市委员会审批
- 3、公司与证券交易所订立上市协议；4、批露上市公告
- 5、公司股票挂牌交易

40、交易市场（二级市场）

股票交易市场：分为场内交易（股票交易所）和场外交易

证券交易所

作用：买卖双方交易的场所、为投资者提供多种服务、完善各种交易规则、制度、发挥一线监管的作用

组织形式：公司制证券交易所、会员制证券交易所

我国深圳证券交易所、上海证券交易所都采用的是会员制。

场外交易

定义：指非上市或上市的证券，不在交易所内交易而在场外市场进行交易的活动。由柜台交易、第三市场、第四市场构成。

特点：分散的无形市场，没有固定的、集中的场所做市商制度、拥有众多证券种类，以未能在证券交易所批准上市的股票债券为主、缺乏统一组织，不易监督管理。

第三市场：原来在证交所上市的股票移到场外进行交易而形成的市场。

第四市场：指大机构投资者进行股票和其他证券的交易，完全绕开经纪人或证券交易机构，直接与对方联系，采用这种方式进行证券的交易。

债券交易市场:债券交易市场与股票类似，也可分为证券交易所、场外交易以及第三市场和第四市场。

在证券交易所申请上市的债券一般是公司债券，国债一般不用申请即可上市，享受上市豁免权。

41、金融机构

含义：介于资金借方和资金的贷方之间，从事金融活动以及为整个金融活动提供相关金融服务的经济组织。

金融机构三个层次：

最宽口径：为直接融资服务的中介机构；在间接融资过程中，从事金融服务的机构；为融资活动提供相关辅助性

服务的金融机构

金融机构的功能：

便于支付结算的功能——最早的功能

融通资金的功能；信用创造的功能；降低成本的功能（信息不对称）；改善信息不对称（道德风险、逆向选择）；管理和转移风险

42、银行体系

中央银行是代表政府干预经济、管理金融的特殊金融机构，是金融体系的核心：政府的银行，银行中的银行

商业银行是吸收公众存款，发放贷款，办理结算等业务的信用机构，它是银行体系中的骨干：机构数量多，业务范围广，资产数量大

专业银行是具有专门职能的银行，具有指定的经营范围和提供专门的服务

【43、央行与商行的区别】

名称	性质	主要行为	是否以盈利为目的	发生行为的对象
央行	金融管理机构	宏观调控和金融管理	只	与政府和金融机构往来
商行企业	对企业和个人进行资金融通	是企业和个人是普通的经济法人		

44、专业银行：

储蓄银行、开发银行、投资银行

抵押银行、农业银行、进出口银行

储蓄银行

界定：以吸收居民储蓄存款为主要资金来源的银行。

特征：以小额为主，比较稳定。

国家对其要求：不能从事支票存款；不得经营一般工商贷款。

开发银行

界定：专门为满足经济社会发展而设立的银行：一般为政府的政策性银行。特征：贷款主要用于投资大、周期长、风险大、收益低，但对一国宏观经济却非常重要的项目。

开发银行贷款的信号传递效应：通过其贷款投向，表明政府意图，从而拉动民间资本的投入

投资银行

界定：专门对工商企业办理投资和长期信贷业务的银行。

资金来源：主要依靠发行有价证券，包括股票和债券来筹集。

投资银行的主要业务

对工商企业的股票和债券进行投资；对工商企业提供中长期贷款

对工商企业承销股票和债券的发行；参与企业的设立和兼并

承销本国和外国的公债、从事投资和兼并咨询

抵押银行

界定：专门从事以房地产或其他不动产为抵押物的长期贷款的银行。

资金来源：主要是通过发行不动产抵押证券来筹集。

长期贷款业务：一是以土地为抵押物的贷款，其对象是土地所有者和农场主；二是以城市不动产为抵押物的贷款，其对象房屋所有者和建筑商；同时，也经营以股票、债券和黄金为抵押品的贷款。

农业银行

界定：在市场经济国家中大多都以支持农业发展为原则而由政府来设立的：其本质上是政策银行。

特征：规模小、期限长、风险大、利率低。

资金来源：主要为政府拨款，还包括发行股票和债券、吸收存款等。

业务范围很广，一般政府对其贷款在税收方面有优惠，甚至为其贴息。

进出口银行

界定：通过金融渠道支持本国对外贸易的专业银行；本质是政府的金融机构。美国称之为进出口银行，日本称之为输出入银行，法国称之为对外贸易银行。

45、非银行金融机构体系

保险公司、投资信托公司、租赁公司、信用合作社

保险公司；划分按险种分为人寿保险公司、财产保险公司、事故保险公司、老年及伤残保险公司、信贷保险公司、存款保险公司等。

按组织形式分为国营保险公司、私营保险公司合作保险公司、自保保险公司。

资金运用（获利的最主要来源）渠道：投资于债券、保险公司证券化的资产、股票、基金、衍生金融产品等

投资信托公司

业务：发行信托投资证券、签订信托合约募集本公司的资本→用这一资本投资证券、国家公债等以购入的有价证券为担保，增发新的投资信托证券。

作用：汇集中小投资者的资金，分散投资于不同国家、不同证券；以使风险降到最小水平；为吸收投资，设立不同的基金。

租赁公司

界定：通过购买大型设备再将该设备以经营租赁、融资租赁等形式出租给设备使用企业的金融中介机构。

运作方式的特征：方式灵活、成本低、可以获得税收等方面的优惠

信用合作社

界定：市场经济国家普遍存在的互助合作性的金融组织，有农民信用合作社、城市手工业信用合作社。

资金来源：主要来自于合作社成员交纳的股金和吸收的存款。

贷款：最初主要发放短期生产贷款和消费贷款。

现在较大的信用社已开始提供中长期贷款：主要方式是以不动产或有价证券为担保的抵押贷款。贷款主要对象也是信用合作社的成员

46、我国金融机构体系的构成

中央银行——中国人民银行 商业银行

政策银行（中国进出口银行、国家开发银行、中国农业发展银行）

非银行金融机构（保险机构、证券机构、信托投资公司、财务公司基金管理公司、融资租赁公司）

外资金金融机构（美国花旗银行、日本三和银行、渣打银行、东亚银行、罗马银行上海分行、东海银行上海分行、友邦保险、日本富士银行）

{【47、中国和西方金融机构的比较】

相同点：（1）都设立有中央银行及中央金融监管机构；（2）金融机构的主体都是商业银行和专业银行；（3）非银行金融机构都比较庞杂；（4）金融机构的设置随着金融体制变革不断进行调整。

不同点：（1）中国人民银行隶属于政府，独立性较小，制定和执行货币政策都要服从于政府的经济发展目标；（2）中国的金融机构以国有制为主体，即使是股份制的金融机构，实际上也是以国有产权为主体；（3）中国商业银行总数不多，且有待规范，以致中国商业银行的职能未能充分发挥；（4）政策性银行的地位突出，但政策性金融业务的运作机制仍没有完全摆脱资金“大锅饭”体制的弊端；（5）中国商业银行与投资银行仍实行严格的分业经营；而西方国家商业银行都在向全能银行方向发展】}

48、国际清算银行

国际清算银行最初隶属于第一次世界大战后的“国际联盟”，创建的目的是处理一战后德国的赔偿问题。

二战后，其宗旨定位于促进各国中央银行间的合作，为国际金融机构往来提供额外便利，以及接受委托或作为代理人办理国际清算业务等。

对银行实施国际监管的著名《巴塞尔协议》及随后的相关文件就是出于这个银行。中国人民银行 1996 年 11 月成为该行股东并参与各项活动

49、国际货币基金组织：国际货币基金组织 IMF，是联合国的专门机构。

宗旨：促进国际货币合作；

促进国际贸易的扩大和平衡发展，开发会员国的生产资源；

促进汇率稳定和会员国有条不紊的汇率安排，避免竞争性的货币贬值；

协助会员国建立多边支付制度，消除妨碍世界贸易增长的外汇管制；

协助会员国克服国际收支的困难。

组织结构：基金组织是以会员国入股的方式组成的按企业经营规则运作的金融机构。美国 2010 年拥有 17.67% 以上的投票权，在基金组织的决策中起决定性的作用。

特别提款权 SDR，是基金于 1969 年创造的一种储备资产和记账单位。

资金的主要来源是会员国认缴的基金份额。

基金贷款：

普通贷款：短期的，最基本的一种贷款

中期贷款：解决国际收支的中长期资金需求，期限 4—10 年

出口波动补偿贷款：解决发展中国家因出口产品下降或进口产品价格上涨面临的国际收支逆差扩大的困难，期限3—5年

50、世界银行

世界银行是与国际货币基金组织同时建立的国际金融机构。

两个附属机构：国际开发协会和国际金融公司，统称世界银行集团。

世行资金来源：会员国缴纳的股金；向国际金融市场借款；向私人投资者出让债权；经营中的利润收入。

世界银行的主要业务是向发展中国家提供长期的优惠贷款

国际开发协会是专门对较穷的发展中国家发放条件优惠的长期贷款；

国际金融机构主要任务 是对发展中国家会员国中的私人企业提供资金，促进外国私人资本在发展中国家的投资；促进发展中国家资本市场的发展。

51、中央银行

形成的历史背景

(1)商品经济和社会生产力的迅猛发展(2)商业银行的普遍建立、货币信用关系广泛存在于社会经济体系中、资本主义经济危机的普遍出现

央行产生的客观经济原因

统一发行银行券的需要、票据交换和清算的需要

调节资金需求，为商业银行提供必要的支持——充当“最后贷款人”的需要、对金融业进行监督管理的需要 政府融资的需要

央行的制度类型

单一型：指国家单独建立中央银行机构，使之全面行使中央银行职能的制度。

一元式在一个国家内只建立一家统一的中央银行，机构设置一般采用总分行制，总行拥有绝对的权利，地方一级中央银行只是执行机构，不拥有独立的权利。（【大多数国家都在采用】）

二元式在一国建立中央和地方两级中央机构，中央一级机构是最高权利或管理机构，地方一级也有一定的独立权利，中央和地方两级机构按照规定分别行使职权。（【美国、德国】等）

复合型指一个国家没有设专司中央银行职能的银行，而是由一家大银行集中中央银行职能和一般商业银行的经营职能于一身的中央银行体制。（【前苏联、朝鲜】等）

跨国型指由参与某一货币联盟的所有成员联合设立机构，在成员国内部统一行使中央银行职能的中央银行制度。

（【西非，中非，欧洲】等）

准中央银行指某些国家或地区只设置类似中央银行的机构，由政府授权某个或几个商业银行来行使中央银行的职能的制度。

（如【新加坡、香港】等）

52、央行的性质：即是为金融机构和政府提供金融服务的特殊金融机构，又是制定和实施货币政策，监督管理金融业，规范维护金融和经济稳定的宏观管理部门

【央行的职能】

发行的职能：独占货币的发行权、保证币值的稳定，避免通货

银行中的银行：保存商业银行的存款准备金、充当最后的贷款人、办理全国商业银行的结算

政府的银行：代理国库、代理国债发行、提供信贷集中保管黄金和外汇、制定和执行有关金融法规，货币政策】

53、货币政策工具及选择

央行最重要的一项作用就是控制货币的供给，央行能够改变货币供给有三个政策性工具：法定准备金率、再贴现率、公开市场业务

法定准备金率

是指中央银行规定的商业银行的存款准备金比率。

国家控制法定准备金率意义：

调节货币供应量

当通货紧缩时：降低法定准备金，银行放出货币；货币供给增加，市场利率下降刺激总需求的增长

当通货膨胀时：调高法定准备金，银行收回货币；货币供给减少，市场利率升高，抑制总需求；比较强烈的手段，不常用

再贴现率

是指商业银行向借款时的利息率。我国称之为再贷款利率。

调节货币供应量和利率：

当通货紧缩时：降低再贴现率，商业银行贷款利率降低，居民借钱成本降低，货币供应增加，市场利率下降，刺激需求

当通货膨胀时：提高再贴现率，商业银行贷款利率升高，居民借钱成本上升，货币供应减少市场利率升高，抑制需求。比较强烈的手段不常用

公开市场业务

指中央银行在金融市场上买进或卖出有价证券以调节货币供给量。这是央行控制货币供给最重要的一种工具。

中央银行既可以同商业银行进行有价证券的买卖活动，也可以同企业和个人发生债券的买卖关系。

通货膨胀时：卖出债券，银行收回货币

货币供给减少，利率升高；抑制总需求的增长

通货紧缩时：买回债券，等于投放货币

货币供给增加，利率下降；刺激总需求

小结：在这三种工具中，央行最经常使用的是公开市场业务，该政策较为温和，对经济微调。法定准备金率和贴现率都被看做是比较强烈的手段。因此，法定准备金率和贴现率的改变被用来宣布货币政策有重大改变，但两项货币政策不经常使用。

54、商业银行

概念：现代商业银行是以获取利润为经营目标，以多种金融资产和金融负债为经营对象，具有综合性服务功能的企业。

商业银行的职能

(1) 信用中介职能：在资金所有权不发生转移的情况下，使闲置资金得到最大限度的运用。体现在三个方面：

变小额资本为大额资本

变闲置资本为职能资本 变短期资本为长期资本

(2) 支付中介的职能

代理客户支付货款和费用、兑付现金等，称为工商企业、社会团体和个人的货币保管人、出纳和支付代理人。主要方式是账户间的划拨和转移

(举例：电子支付、刷卡消费、票据兑现、债务的清偿等)

(3) 信用创造的职能

商业银行与其他金融机构的一个重要的区别在于法律允许它吸收各类存款。商业银行的信用创造功能不是无限制的原始存款为基础

受中央银行存款准备金、自身现金准备金率的制约；市场贷款需求充

(4) 金融服务的职能

经济和社会的发展；电子技术在银行业务的应用；行业竞争

55、商业银行外部组织形式：

单一制 总分行制 银行持股公司制 连锁银行

(1) 单一制

是指一种不设分支机构或限设分支机构的商业银行组织形式。法律上只允许银行总部经营，不允许在同一地区或不同地区设立分支机构。

实行单一银行制的国家主要是美国

优点：符合自由竞争的原则，不易产生垄断；

有利于本地区经济发展 自主性强，经营灵活

缺点：难以分散风险 银行规模小，经营成本高，不易取得规模经济

不利于资金余缺的调剂

(2) 总分行制

是指在法律上允许在总行之下，在国内外各地普遍设立分支机构，形成以总行为中心的庞大的银行系统和网络。

各个国家商业银行普遍采用的一种商业银行制度

优点：银行规模较大，易于采用现代化设备，提供各种便利的金融服务，实现规模效益；分散风险；规模大，数量少，便于金融监督和管理。

缺点：容易形成垄断；银行规模较大，银行内部管理比较困难。

(3) 银行持股公司制

又称集团银行制，是由一个或多个经济法人发起组织成立一家持股公司，再由这股权公司控制或收购一家或两家以上银行所形成的银行组织形式。可分为多银行持股公司和单一银行持股公司（典型的以美国为例）

优点：避免跨州经营业务限制 逃避分业经营管理限制

（4）连锁银行制

又称联合制，是由某一自然人或某个法人购买若干独立银行的多种股票，从而实现对这些银行控制的一种银行组织形式。与集团银行制类似

56、商业银行的主要业务 负债业务 资产业务 中间业务

负债业务：（1）自有资本（实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润）（2）外来存款：活期存款；定期存款；储蓄存款；（3）借入资金：中央银行借款；银行同业借款；

资产业务：现有资产；贷款；证券投资；固定资产；

中间业务：结算业务；咨询顾问类业务；信用卡业务；信托业务；银行卡业务；承兑业务

57、通货膨胀

定义：在信用货币制度下，流通中的货币超过经济增长所需要的数量而引起的货币贬值和价格水平全面、持续增长的经济现象。

通货膨胀是一种货币现象；标志是：物价总水平的上升；

通货膨胀的根本原因是：货币供应过多；结果是：货币价值的下降。

58、物价指数主要的三个分类标准：【包含政府公共产品与公共服务】

消费物价指数（居民消费物价指数）（CPI）↑；零售物价指数（商品零售价格指数）（RPI）；批发物价指数（工业品出厂价格指数）（PPI）

【同比=报告期数据/去年同期数据 环比=报告期数据/上期数据】

59、按通货膨胀的成因，分为：需求拉动型通货膨胀 成本推动型通货膨胀 混合型通货膨胀 结构性通货膨胀

通货膨胀对财富的影响，含以下方面：

对实物资产的影响：名义价格随通货膨胀同步提高，实际价值不变。

对货币资产的影响：名义价格不变，实际价值随通货膨胀降低。

60、通货膨胀的治理中通常采用的方法 货币政策 财政政策 收入政策

紧缩性的货币政策：提高存款准备金；提高利率（再贴现率）

减少基础货币的发行量；回收过剩的流动性；压缩商业银行的贷款规模（西方：窗口指导）。**紧缩性的财政政策：**

减少政府购买；减少政府投资；减少政府转移支付；高税率、增加税收

收入政策：工资收入指数化（举例：东欧）银行利率指数化（我国：人民币保值贴现率是指将银行利率变动与物价水平表现联系起来）