

居民理财与金融市场

金融、理财、储蓄、投资。

1. 金融与居民理财

- **金融：货币资金的融通。**
- **理财：对财务进行管理，已实现财产的保值、增值。**
- 理财的目的：对财务进行管理。
- 理财的目标：财产的保值、增值。
- 居民理财主要方式：储蓄、投资。其中，股票、债券、基金是最常见和普遍的产品。
- 现代金融供求的重要组成部分：日常收入、支出活动和储蓄、投资等理财活动。

2. 金融市场

2.1. 金融市场含义

- **金融市场：货币资金的融通市场。**

通过金融工具进行交易而融通资金的市场。

- 交易对象：金融资产。
- 交易主体：资金供应者和资金需求者。
- 现代金融体系的两大运作载体：金融市场和金融服务。

2.2. 金融市场分类 ***

1) 按照交易工具的期限分类：货币市场和资本市场。

- 货币市场：又称为短期金融市场，是指一年以内的短期资金的场所。
- 资本市场，又称为长期金融市场，是指一年及以上的有价证券为交易工具进行长期资金交易的市场。
- 狭义资本市场：中长期债券市场和股票市场。
- 广义资本市场：
 - 包括银行中长期存贷款；有价证券市场，包括长期债券市场和股票市场。

2) 按照交易标的物分为票据市场、证券市场、衍生工具市场、外汇市场、黄金市场。

- 票据市场：票据承兑市场和贴现市场。
- 证券市场：股票、债券、基金。
- 衍生工具市场：期货、期权。
- 外汇市场：

- 黄金市场：专门集中进行黄金买卖交易的市场。

3) 按照交割期限分为现货市场和期货市场

- 现货市场：协议达成后再**两个交易日内**进行交割。
- 期货市场：协议达成后并不立即交割。

4) 按照交易性质分为发行市场和流通市场

- 发行市场：一级市场，侧重于融资。
- 流通市场：二级市场，是已经发行的证券进行买卖，转让和流通的市场。

5) 按照地理范围分为国内金融市场和国际金融市场

- 国内金融市场：一国范围内的资金融通和交易。
- 国际金融市场：国家之间的资金融通与资金交易。

2.3. 金融市场的构成要素 ***

1) 市场参与者（资金的供求者和需求者）

不要包括政府、中央银行、金融机构、个人和企业。

2) 金融工具

- 金融工具是金融市场上进行交易的载体。

3) 金融交易的组织方式

- 三种组织方式：场内交易（交易所交易）、场外交易（柜台交易）、电信网络交易（没有固定场所）。

2.4. 金融市场的监管 *

- 必要性
 - 外部性问题：疏于风险防范
 - 脆弱性问题：高负债经营与集体信心的矛盾
 - 不完全竞争问题：大型金融机构的垄断
 - 信息不对称问题

3. 例题

目前，居民理财的主要方式是货币储蓄和（A） A. 投资 B. 基金 C. 融资 D. 筹资