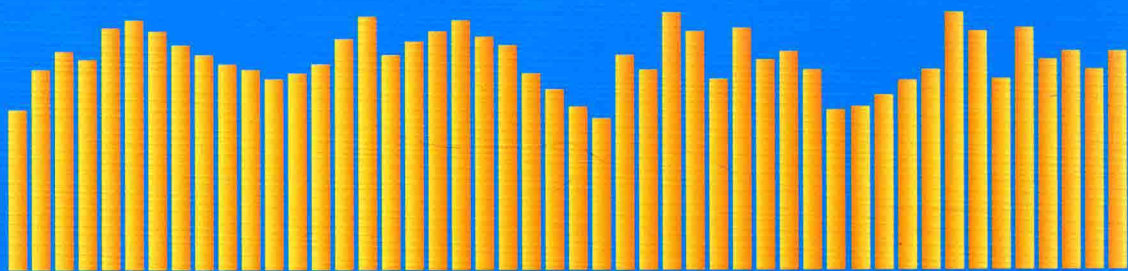


全国经济专业技术资格考试·应试宝典与实战模拟

金融专业知识 与实务 (中级)

全国经济专业技术资格考试研究组 编著



Professional · Efficient · Comprehensive · Practical

专业

高效

全面

实用

- ◎ **专业**：严格依据大纲和教材，准确分析考情和命题趋势。
- ◎ **高效**：采用专题和图表，高度提炼考点内容和难点。
- ◎ **全面**：囊括近5年真题和详解，配有同步练习+6套模拟试卷。
- ◎ **实用**：理论提升+实战冲刺，适合“经济师”考试的所有复习情况。



清华大学出版社

全国经济专业技术资格考试·应试宝典与实战模拟

金融专业知识与实务(中级)

全国经济专业技术资格考试研究组 编著

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书由多年从事全国经济专业技术资格考试研究的人员编写,提供5大步高效专业考试服务:准确分析命题趋势+紧密把握考试难点+详细讲解历年真题+科学加强同步训练+实战模拟考试现场。

根据“经济专业技术资格考试大纲”的考核要求,金融中级经济师在“专业知识与实务”领域应具备从事实际金融工作相应级别的、必备的基础性知识和能力。据此,本书分为12章,给出了金融市场与金融工具、利率与金融资产定价、金融机构与金融制度、商业银行经营与管理、投资银行业务与经营、金融创新与发展、货币供求及其均衡、通货膨胀与通货紧缩、中央银行与货币政策、金融风险与金融危机、金融监管及其协调、国际金融及其管理等知识模块的考点分析和真解详解,以帮助考生在短时期内有效地把握考试要领,减轻备考负担,增强应试能力,从容应对考试。

本书内容紧扣考试大纲,针对性强,内容翔实,是广大参加经济专业技术资格考试的考生(尤其对于起点低、基础薄弱的考生)考前复习的辅导用书。同时,本书也是相关专业技术人员提高业务水平、查找相关专业知识信息的必备工具。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。
版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

金融专业知识与实务(中级)/全国经济专业技术资格考试研究组编著. --北京:清华大学出版社,2015
(全国经济专业技术资格考试·应试宝典与实战模拟)

ISBN 978-7-302-38031-3

I. ①金… II. ①全… III. ①金融—资格考试—自学参考资料 IV. ①F83

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第219919号

责任编辑:章忆文 杨作梅
装帧设计:杨玉兰
责任校对:马素伟
责任印制:杨 艳

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦A座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:清华大学印刷厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:30.25 字 数:735千字

版 次:2015年5月第1版 印 次:2015年5月第1次印刷

定 价:54.00元

产品编号:059062-01

在我国，经济师是一种职称，是对从事经济领域工作的人的一种工作能力上的评定，要取得“经济师”职称，需要参加经济专业技术资格考试。该考试实行全国统一考试制度，成绩合格者由人事部统一发放合格证书。经济专业技术资格考试并不针对某一个特定领域，在金融、工商管理、税务、房地产等各行各业经济领域工作的人都可以参加该考试，获得一种工作能力上的测评肯定。

据调查表明，现在每年参加该项考试的从业人员已达到百万以上。并且，随着人才专业化的要求日益增强，经济师考试的难度也日益加大。为了帮助考生能够用最少的时间掌握较多的考试知识及经验技巧，清华大学出版社出版了“全国经济专业技术资格考试·应试宝典与实战模拟”系列丛书。本书是该系列丛书中的一本。

关于“中级金融经济师”

“中级金融经济师”是我国经济师职称的中级职称之一。考生需要参加并在1个考试年度内的经济专业技术资格考试中，通过“经济基础知识(中级)”、“金融专业知识与实务(中级)”两门考试，方可获得经济(金融)专业中级资格。考试每年举行一次，分两个半天进行，两个科目的考试时间均为两个半小时。获得该资格，可以反映持证人在经济(金融)专业上，已具备中级水平的学术学识与工作能力，便于用人单位更好地在从业人员中进行择优聘用。

本书特点

本着为考生服务，帮助考生提高应试能力和考试成绩的初衷，我们将本书定位于全方位的应试宝典，包括“历年考情分析+考试重点精讲+历年真题详解+同步习题训练+模拟试卷实战”5大部分。本书采用5步学习法，提供高效而又专业的5大考试服务，针对性强，实用性强，可以帮助考生全方位应对经济专业技术资格考试。

- **第1步 准确分析命题趋势** 提炼考情，总结近5年每章的主要题型和所占当年考卷的分值，帮助考生初步了解命题趋势。
- **第2步 紧密把握考试难点** 紧扣大纲，梳理全部考点内容和难点知识，帮助考生熟悉考点体系。
- **第3步 详细解讲历年真题** 吃透真题，囊括近5年每个考点的真题详解，帮助考生持续掌握考点所对应的知识内容。
- **第4步 科学加强同步训练** 强化练习，同步考点大量习题的有效训练，帮助考生巩固并加深对考点所对应的知识内容的掌握。
- **第5步 实战模拟考试现场** 仿真实战，模拟考试环境的规范的考试命题，帮助考生稳步进入备考状态。

读者定位

本书适合经济专业技术资格考试的所有复习阶段，既可以作为第一阶段提高理论水平使用，也可以作为“考前”实战冲刺使用，尤其对于起点低、基础薄弱的读者更适合。除此之外，本书所有题目均配有全解全析。

互动交流

参与本书创作和编排等工作的人员有：陈健、陈杰英、陈长伟、丁永平、高尚兵、谷秀凤、韩春、姜苏芳、李青山、刘菁、马海平、倪震、潘小凤、钱建军、邵夫林、束云刚、汪伟、王俊来、吴松松、杨柳、杨章静、张芸露、周新。

由于编者水平有限，书中难免存在不当之处，恳请广大读者批评指正。任何批评和建议请发至：kaoshiresearch@163.com。

作者期许

“临渊羡鱼，不如退而结网”。最后，希望各位考生能够认真备考，并以轻松的心态面对考试。预祝广大考生顺利通过经济专业技术资格考试，马到成功，鹏程万里！

编者

目录

第一章 金融市场与金融工具	1	历年真题详解	17
本章考试大纲	2	同步试题训练	25
分值比重分布	2	同步试题解析	28
重点考点精要	3	第二章 利率与金融资产定价	33
第一节 金融市场与金融工具概述	3	本章考试大纲	34
考点一 金融市场的含义、构成要素 及主体	3	分值比重分布	34
考点二 金融工具的类型和性质	4	重点考点精要	35
考点三 金融市场的类型	5	第一节 利率的计算	35
考点四 金融市场的功能	6	考点一 利率的含义与种类	35
第二节 传统的金融市场及其工具	6	考点二 单利、复利和连续复利	35
考点五 货币市场及其构成, 货币市场 工具	6	考点三 现值与终值	36
考点六 资本市场及其构成, 资本 市场工具	8	第二节 利率决定理论	37
考点七 外汇市场及其交易类型	10	考点四 利率的风险结构	37
第三节 金融衍生品市场及其工具	11	考点五 利率的期限结构	38
考点八 金融衍生品的定义与特征, 金融衍生品市场的交易机制	11	考点六 利率决定理论	39
考点九 主要的金融衍生品	12	第三节 收益率	40
考点十 金融衍生品市场的发展 演变	13	考点七 名义收益率, 实际收益率	40
第四节 我国的金融市场及其工具	14	考点八 本期收益率, 到期收益率	41
考点十一 我国的金融市场 及其发展	14	考点九 持有期收益率	42
考点十二 我国的货币市场 及其工具	14	第四节 金融资产定价	43
考点十三 我国的资本市场 及其工具	15	考点十 债券定价、股票定价的方法 及理论价格的推算	43
考点十四 我国的外汇市场 及其交易	16	考点十一 资产定价理论	44
考点十五 我国的金融衍生品市场 及其发展阶段	17	第五节 我国的利率市场化	47
		考点十二 我国的利率市场化改革的 总体思路	47
		考点十三 我国利率市场化的改革 进程	47
		考点十四 进一步推进利率市场化 改革的条件	48
		历年真题详解	48
		同步试题训练	56
		同步试题解析	60

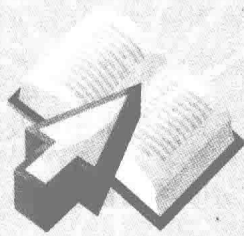
第三章 金融机构与金融制度	63	考点二 商业银行经营与管理的原则及其相互关系	100
本章考试大纲	64	考点三 我国商业银行经营与管理原则的发展变化	100
分值比重分布	64	考点四 我国商业银行的审慎经营原则	101
重点考点精要	65	第二节 商业银行经营	102
第一节 金融机构	65	考点五 商业银行经营的含义	102
考点一 金融机构的性质与职能	65	考点六 商业银行业务运营的传统模式与新型模式的内容及其区别	102
考点二 金融机构的类型	66	考点七 电子银行的含义、内容和优势	102
考点三 金融机构体系的构成	67	考点八 商业银行市场营销的含义及营销策略	102
第二节 金融制度	70	考点九 商业银行的负债经营	103
考点四 金融制度的含义和主要内容	70	考点十 贷款经营	104
考点五 中央银行制度, 商业银行制度, 政策性金融制度, 金融监管制度	70	考点十一 中间业务	104
第三节 我国的金融机构与金融制度	75	第三节 商业银行管理	105
考点六 我国的金融中介机构及其制度安排	75	考点十二 资产负债管理	105
考点七 商业银行的特点及体系构成	75	考点十三 资本管理	108
考点八 政策性银行的特点及体系构成	76	考点十四 风险管理	109
考点九 证券机构、金融资产管理公司及其他金融机构	77	考点十五 财务管理	111
考点十 我国的金融调控监管机构体系及其制度安排	79	考点十六 人力资源开发与管理	114
历年真题详解	82	第四节 改善和加强我国商业银行的经营与管理	115
同步试题训练	88	考点十七 建立规范的公司治理机制	115
同步试题解析	92	考点十八 建立严密的内控机制	116
第四章 商业银行经营与管理	97	考点十九 建立科学的激励约束机制	117
本章考试大纲	98	历年真题详解	117
分值比重分布	98	同步试题训练	126
重点考点精要	99	同步试题解析	130
第一节 商业银行经营与管理概述	99	第五章 投资银行业务与经营	133
考点一 商业银行经营与管理的含义、内容及相互关系	99	本章考试大纲	134

分值比重分布.....	134	考点二 金融创新的主要内容.....	168
重点考点精要.....	135	考点三 金融创新的影响.....	170
第一节 投资银行概述.....	135	第二节 金融深化.....	171
考点一 资本市场、直接金融与投资 银行的含义.....	135	考点四 金融创新与金融深化的 关系.....	171
考点二 投资银行与商业银行的经营 机制区别.....	135	考点五 金融深化的含义、原因 和表现.....	171
考点三 投资银行的功能.....	136	考点六 金融抑制的含义和表现.....	172
第二节 投资银行的主要业务.....	137	考点七 金融管制政策的效果.....	173
考点四 投资银行业务的主要 类别.....	137	考点八 金融自由化概述.....	173
考点五 投资银行的证券发行和承销 业务.....	137	考点九 放松管制与金融约束.....	174
考点六 投资银行的证券经纪 业务.....	142	第三节 金融深化与经济发展.....	175
考点七 投资银行的并购业务.....	145	考点十 金融深化与经济发 展的关系.....	175
考点八 投资银行的自营证券投资 和私募股权、风险投资.....	147	考点十一 金融深化同经济发 展关系的 模型.....	175
考点九 投资银行的资产管理 业务.....	148	第四节 我国的金融改革与金融创新.....	177
第三节 全球投资银行业的发展趋势.....	148	考点十二 我国金融改革的 历程 与主要内容.....	177
考点十 金融危机中美国投资银 行的 变化及全球投资银 行的 发展趋势.....	148	考点十三 我国金融改革对金 融 创新的作用.....	177
考点十一 我国投资银行业的 发 展 状况及趋势.....	149	考点十四 我国的金融创新.....	177
历年真题详解.....	149	考点十五 我国金融创新的 制 约因素 及 新 发 展.....	178
同步试题训练.....	159	历年真题详解.....	179
同步试题解析.....	162	同步试题训练.....	185
第六章 金融创新与发展.....	165	同步试题解析.....	188
本章考试大纲.....	166	第七章 货币供求及其均衡.....	193
分值比重分布.....	166	本章考试大纲.....	194
重点考点精要.....	167	分值比重分布.....	194
第一节 金融创新.....	167	重点考点精要.....	194
考点一 金融创新的含义、理论 以及动因.....	167	第一节 货币需求.....	194
考点二 金融创新的主要内 容.....	168	考点一 货币需求的含义.....	194
考点三 金融创新的影 响.....	170	考点二 货币需求的理论.....	195
第二节 金融深化.....	171	第二节 货币供给.....	198
考点四 金融创新与金融 深 化的 关 系.....	171		
考点五 金融深化的含 义、 原 因 和 表 现.....	171		
考点六 金融抑制的含 义 和 表 现.....	172		
考点七 金融管制政策的 效 果.....	173		
考点八 金融自由化概 述.....	173		
考点九 放松管制与金融 约 束.....	174		
第三节 金融深化与经济发 展.....	175		
考点十 金融深化与经济 发 展 的 关 系.....	175		
考点十一 金融深化同 经 济 发 展 关 系 的 模 型.....	175		
第四节 我国的金融改革与 金 融 创 新.....	177		
考点十二 我国金融改 革 的 历 程 与 主 要 内 容.....	177		
考点十三 我国金融改 革 对 金 融 创 新 的 作 用.....	177		
考点十四 我国的金融 创 新.....	177		
考点十五 我国金融创 新 的 制 约 因 素 及 新 发 展.....	178		

考点三 货币供给过程.....	198	同步试题解析.....	240
考点四 货币层次的划分.....	199	第九章 中央银行与货币政策.....	243
考点五 多倍存款创造.....	199	本章考试大纲.....	244
考点六 货币乘数及其计算.....	200	分值比重分布.....	244
第三节 货币均衡.....	201	重点考点精要.....	245
考点七 货币均衡的含义.....	201	第一节 中央银行概述.....	245
考点八 货币均衡的条件及标志.....	202	考点一 中央银行的产生及	
考点九 货币均衡的实现机制.....	203	独立性.....	245
历年真题详解.....	203	考点二 中央银行的性质与职能.....	246
同步试题训练.....	210	考点三 中央银行的业务.....	247
同步试题解析.....	214	第二节 货币政策体系.....	248
第八章 通货膨胀与通货紧缩.....	219	考点四 金融宏观调控与货币政策	
本章考试大纲.....	220	概述.....	248
分值比重分布.....	220	考点五 货币政策的目标与工具.....	251
重点考点精要.....	220	考点六 货币政策的传导机制与中介	
第一节 通货膨胀概述.....	220	指标.....	254
考点一 通货膨胀的含义及类型.....	220	第三节 货币政策的实施.....	256
考点二 通货膨胀成因的理论		考点七 宏观经济分析的基本	
分析.....	222	内容.....	256
考点三 通货膨胀成因的现实		考点八 货币政策的效应.....	258
分析.....	223	考点九 我国的货币政策.....	258
第二节 通货膨胀的治理.....	223	考点十 近年我国的金融宏观调控	
考点四 通货膨胀治理的必要性.....	223	情况.....	260
考点五 通货膨胀治理的对策.....	224	历年真题详解.....	260
考点六 我国的通货膨胀及其		同步试题训练.....	270
治理.....	226	同步试题解析.....	274
第三节 通货紧缩及其治理.....	227	第十章 金融风险与金融危机.....	279
考点七 通货紧缩的含义与标志.....	227	本章考试大纲.....	280
考点八 通货紧缩的成因与危害.....	227	分值比重分布.....	280
考点九 治理通货紧缩的政策		重点考点精要.....	281
主张.....	228	第一节 金融风险及其管理.....	281
考点十 我国治理通货紧缩的政策		考点一 风险与金融风险概述.....	281
措施.....	229	考点二 金融风险的类型.....	281
历年真题详解.....	229	考点三 金融风险的管理.....	284
同步试题训练.....	237		

考点四 各类风险的管理.....286	考点十 金融监管国际协调的背景、 方式与机制..... 320
考点五 “巴塞尔资本协议II”与 “巴塞尔资本协议III”.....288	考点十一 我国金融监管机构与 他国、国际性金融监管 机构的协调..... 321
考点六 我国的金融风险管理.....289	考点十二 银行业的国际监管..... 321
第二节 金融危机及其管理.....290	考点十三 证券业的国际监管..... 321
考点七 金融危机的含义与类型.....290	考点十四 保险业的国际监管..... 322
考点八 金融危机的成因.....291	历年真题详解..... 322
考点九 金融危机的管理.....292	同步试题训练..... 331
考点十 金融危机管理的国际协调 与合作.....292	同步试题解析..... 334
历年真题详解.....293	
同步试题训练.....301	第十二章 国际金融及其管理..... 337
同步试题解析.....304	本章考试大纲..... 338
第十一章 金融监管及其协调.....307	分值比重分布..... 339
本章考试大纲.....308	重点考点精要..... 339
分值比重分布.....308	第一节 汇率..... 339
重点考点精要.....309	考点一 汇率的概念..... 339
第一节 金融监管概述.....309	考点二 汇率的决定基础..... 340
考点一 金融监管的含义、目标 和基本原则.....309	考点三 汇率变动的形式及决定 因素..... 340
考点二 金融监管的理论.....310	考点四 汇率变动的经济影响..... 342
考点三 我国金融监管的发展阶段 及各自的特征.....310	考点五 汇率制度的含义与不同 类型..... 342
第二节 金融监管的框架和内容.....311	考点六 我国人民币汇率制度的演进 与改革..... 344
考点四 银行业监管的主要内容.....311	第二节 国际收支及其调节..... 345
考点五 银行业监管的基本方法.....315	考点七 国际收支与国际收支 平衡表..... 345
考点六 证券业监管的主要内容.....316	考点八 国际收支均衡与不均衡..... 345
考点七 保险业监管的主要内容.....317	考点九 国际收支不均衡的调节..... 346
第三节 金融监管的国内协调.....319	考点十 我国的国际收支不均衡 及其调节..... 347
考点八 金融监管与货币政策的 协调.....319	第三节 国际储备及其管理..... 347
考点九 分业监管制度下不同金融 监管机构之间的协调.....319	考点十一 国际储备的含义、构成 和功能..... 347
第四节 金融监管的国际协调.....320	

考点十二 国际储备的管理.....	348	第六节 外汇管理与外债管理	355
考点十三 我国的国际储备及其 管理.....	349	考点二十一 外汇管理概述	355
第四节 国际货币体系.....	349	考点二十二 货币可兑换概述	356
考点十四 国际金本位制.....	349	考点二十三 我国的外汇管理 体制	357
考点十五 布雷顿森林体系.....	350	考点二十四 外债管理概述	358
考点十六 牙买加体系.....	351	考点二十五 我国的外债管理 制度	359
考点十七 欧洲货币一体化的进程 与内容.....	352	历年真题详解	360
第五节 离岸金融市场.....	352	同步试题训练	368
考点十八 离岸金融市场概述.....	352	同步试题解析	372
考点十九 欧洲货币市场.....	353	金融专业知识与实务(中级)实战	
考点二十 欧洲各货币市场的业务	353	模拟试卷、参考答案及解析	375



第一章

金融市场与金融工具

本章考试大纲

一、考试目的

测查应试人员是否理解有关金融市场和金融工具等金融基本知识,是否掌握分析不同金融市场和金融工具的特性的方法,以及是否具有在有关金融市场上运用相应金融工具进行投资的能力。

二、考试内容

(一)金融市场与金融工具概述

金融市场的含义、构成要素及主体;金融工具的类型和性质;金融市场的类型;金融市场的功能。

(二)传统的金融市场及其工具

货币市场及其构成,货币市场工具;资本市场及其构成,资本市场工具;外汇市场及其交易类型。

(三)金融衍生品市场及其工具

金融衍生品的定义与特征,金融衍生品市场的交易机制;金融远期,金融期货,金融期权,金融互换,信用衍生品;金融衍生品市场的发展演变。

(四)我国的金融市场及其工具

我国的金融市场及其发展;我国的货币市场及其工具;我国的资本市场及其工具;我国的外汇市场及其交易;我国的金融衍生品市场及其发展阶段。

分值比重分布

纵观近 5 年考试试卷的命题风格,单项选择题、多项选择题和案例分析题中都出现过本章的知识点,所占考试平均分值为 11 分左右。

近 5 年本章考试题型和分值比重分布

考试年份	单项选择题(每题 1 分)	多项选择题(每题 2 分)	案例分析题	总分值
2014 年	5 题 5 分	2 题 4 分	—	7 题 9 分
2013 年	3 题 3 分	2 题 4 分	—	5 题 7 分
2012 年	6 题 6 分	2 题 4 分	—	8 题 10 分
2011 年	6 题 6 分	2 题 4 分	—	8 题 10 分
2010 年	6 题 6 分	2 题 4 分	4 题 8 分	12 题 18 分



重点考点精要

第一节 金融市场与金融工具概述

④ 考点一 金融市场的含义、构成要素及主体

(一) 金融市场的含义

金融市场是指有关主体，按照市场机制，从事货币资金融通、交易的场所或营运网络。

(二) 金融市场的构成要素

尽管各国各地区金融市场的组织形式和发达程度有所不同，但都包含四个基本的构成要素，即金融市场主体、金融市场客体、金融市场中介和金融市场价格。这四个要素之间是相互联系、相互影响的，如图 1.1 所示。其中，金融市场主体和金融市场客体是构成金融市场最基本的要素，是金融市场形成的基础。金融市场中介和金融市场价格则是金融市场中不可或缺的构成要素，对促进金融市场的繁荣和发展具有重要意义。

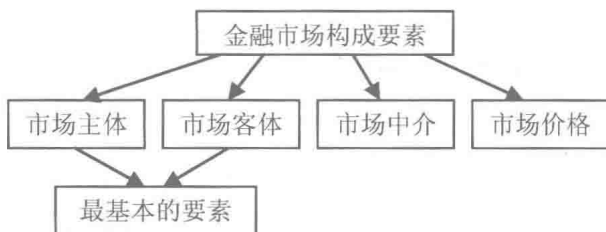


图 1.1 金融市场构成要素

【例 1. 单选题】 金融市场的构成要素不包括()。

- A. 金融市场主体
- B. 金融市场级别
- C. 金融市场中介
- D. 金融市场价格

【答案】 B

【解析】 考核金融市场的构成要素。金融市场的四个基本的构成要素是金融市场主体、金融市场客体、金融市场中介和金融市场价格。

(三) 金融市场的主体(见图 1.2)

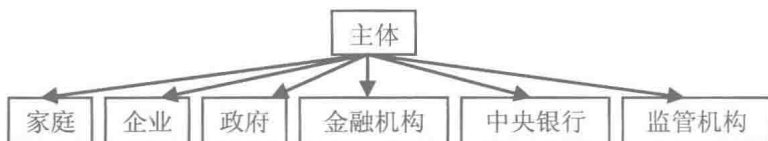


图 1.2 金融市场主体

(1) 家庭：是金融市场上主要的资金供应者。



续表

性质	期限性	金融工具中的债权凭证一般有约定的偿还期，即规定发行人到期必须履行还本付息义务
	流动性	金融工具在金融市场上能够迅速地转化为现金而不致遭受损失的能力
	收益性	金融工具的持有者可以获得一定的报酬和价值增值。 包括两个方面：金融工具定期的股息和利息收益、投资者出售金融工具时获得的价差
	风险性	金融工具的风险一般来源于两个方面：信用风险、市场风险
	这四个性质之间存在一定的联系。一般来说，金融工具的期限性与收益性、风险性成正比，与流动性成反比。流动性与收益性成反比。收益性与风险性成正比。流动性与风险性成反比	

考点三 金融市场的类型

金融市场的类型见表 1.2。

表 1.2 金融市场的类型

类型	具体内容
按交易标的物划分	分为货币市场、资本市场、外汇市场、衍生品市场、保险市场、黄金市场
按交易中介划分	分为直接金融市场和间接金融市场。 直接金融市场和间接金融市场的差别在于中介机构在交易中的地位和性质。直接金融市场上的中介机构并不作为资金的中介，仅是充当信息中介和服务中介
按交易程序划分	分为发行市场和流通市场： (1)发行市场又称一级市场、初级市场，是金融工具首次出售给公众所形成的交易市场； (2)流通市场又称二级市场、次级市场，是已发行的金融工具在投资者之间买卖流通的市场。 发行市场是流通市场的前提和基础；流通市场为金融资产提供良好的流动性，是发行市场的重要补充
按有无固定场所划分	分为有形市场和无形市场。 在现实世界中，大部分的金融交易是在无形市场中进行的
按本原和从属关系划分	分为传统金融市场和金融衍生品市场： (1)传统金融市场又称基础性金融市场，是指一切基础性金融工具的交易市场，主要包括货币市场、资本市场、外汇市场等； (2)金融衍生品市场是从基础性金融市场中派生出来的，是从事以传统金融工具为基础的金融衍生品交易的市场
按地域范围划分	分为国内金融市场和国际金融市场

【例 3. 多选题】 金融市场按交易程序可以划分为()。

A. 发行市场

B. 直接金融市场

- C. 金融衍生品市场
D. 流通市场
E. 间接金融市场

【答案】 AD

【解析】 考核金融市场的类型。金融市场按交易程序可以划分为发行市场和流通市场。

考点四 金融市场的功能

金融市场具有资金积聚、财富、风险分散、交易、资源配置、反映以及宏观调控等功能,具体内容见表 1.3。

表 1.3 金融市场的功能

功 能	具体内容
资金积聚功能	(1)金融市场最基本的功能; (2)将众多分散的小额资金汇聚为能供社会再生产使用的大额资金的集合。在这里,金融市场实际发挥着资金蓄水池的作用
财富功能	金融市场为投资者提供了具有储蓄财富、保有资产和财富增值的金融产品
风险分散功能	金融市场为市场参与者提供了防范资产风险和收入风险的手段
交易功能	规范的交易组织、交易规则和管理制度,使得金融市场工具大都具有较强的流动性,能更加便捷地进行交易
资源配置功能	金融市场将资源从低效率的部门转移到高效率的部门,从而使全社会的经济资源得到更加有效的配置和利用
反映功能	金融市场常被看作社会经济运行的“晴雨表”,能够及时而灵敏地反映各种经济状况
宏观调控功能	金融市场是政府调控宏观经济运行的重要载体,为政策的执行提供了操作平台

【例 4. 单选题】 使金融市场实际发挥着资金蓄水池作用的金融市场功能是()。

- A. 资金积聚功能
B. 风险分散功能
C. 资源配置功能
D. 宏观调控功能

【答案】 A

【解析】 考核金融市场的功能。资金积聚功能就是将众多分散的小额资金汇聚为能供社会再生产使用的大额资金的集合。在这里,金融市场实际发挥着资金蓄水池的作用。

第二节 传统的金融市场及其工具

考点五 货币市场及其构成,货币市场工具

(一)货币市场及其构成

货币市场是指以短期金融工具为媒介,交易期限在 1 年以内的,进行资金融通与借贷的交易市场,主要包括同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场、银行承兑汇票市