

全国经济专业技术资格考试辅导教材

本书赠送
中大网校
学习卡

金融专业知识与实务(中级)

高频考点串讲

全国经济专业技术资格考试
辅导教材编写组 编

最新版

▶ **考点提炼**

125个考点提炼，精选**必考知识点**强化记忆

▶ **图表详解**

知识体系清晰明了，**概念、特征、分类**一目了然

▶ **例题分析**

突出常用考点**典型例题**，解析详细，理解深入

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

ECONOMICS

全国经济专业技术资格考试辅导教材

本书赠送
中大网校
学习卡

金融专业知识与实务(中级) 高频考点串讲

全国经济专业技术资格考试
辅导教材编写组 编

最新版

ECONOMICS

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

金融专业知识与实务 (中级) 高频考点串讲/全国
经济专业技术资格考试辅导教材编写组编. —北京: 中
国铁道出版社, 2014. 7

全国经济专业技术资格考试辅导教材
ISBN 978-7-113-18447-6

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 084754 号

书 名: 全国经济专业技术资格考试辅导教材
金融专业知识与实务 (中级) 高频考点串讲
作 者: 全国经济专业技术资格考试辅导教材编写组 编

责任编辑: 郑媛媛 编辑部电话: (010) 51873179 邮箱: yuukil129sm@126.com

封面设计: 崔丽芳

责任校对: 龚长江

责任印制: 赵星辰

出版发行: 中国铁道出版社 (100054, 北京市西城区右安门西街 8 号)

网 址: <http://www.tdpress.com>

印 刷: 三河市兴达印务有限公司

版 次: 2014 年 7 月第 1 版 2014 年 7 月第 1 次印刷

开 本: 787mm×1 092mm 1/16 印张: 12.25 字数: 385 千

书 号: ISBN 978-7-113-18447-6

定 价: 35.00 元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书, 如有印制质量问题, 请与本社读者服务部联系调换。电话: (010) 51873174

打击盗版举报电话: 市电 (010) 51873659

前 言

经济专业技术资格考试是由人力资源和社会保障部人事考试中心组织的、全国统一的考试制度,一般简称为经济师考试。参加考试后成绩合格者,获得相应级别的专业技术资格,由人力资源和社会保障部统一发放合格证书。考试每年举行一次,时间一般安排在11月初,每位应试人员必须通过经济基础知识和专业知识与实务两门科目的考核。

近年来报考经济师的人数呈逐年增多的趋势,为了满足广大考生的需求,迅速提高应试能力和答题技巧,我们组织了一大批经济师考试辅导专家,根据考试要求,在总结多年丰富教学经验的基础上,以教材、大纲为蓝本,以考试重点、难点、考点为主线,精心编写了这套高质量的辅导用书。

丛书书目

本丛书将基础知识讲解和模拟考试训练紧密结合,帮助考生抓住重点、考点、难点和命题方向。主要包括如下12个品种。

《经济基础知识(初级)高频考点串讲》

《经济基础知识(初级)成功过关八套卷》

《经济基础知识(中级)高频考点串讲》

《经济基础知识(中级)成功过关八套卷》

《金融专业知识与实务(中级)高频考点串讲》

《金融专业知识与实务(中级)成功过关八套卷》

《工商管理专业知识与实务(中级)高频考点串讲》

《工商管理专业知识与实务(中级)成功过关八套卷》

《人力资源专业知识与实务(中级)高频考点串讲》

《人力资源专业知识与实务(中级)成功过关八套卷》

《财政税收专业知识与实务(中级)高频考点串讲》

《财政税收专业知识与实务(中级)成功过关八套卷》

丛书特色

1. 权威性

本系列丛书严格依据最新的经济专业技术资格考试大纲编写,在总结历年真题的基础上,精确预测常考、易考的知识点真正做到“把握重点,迅速突破。”

2. 配套性

在写作的过程中,注重知识点讲解和习题的搭配,每涉及一个知识点,都有相应的考题配合,让考生随时练习,随时提高。众所周知,历年真题是最好的练习题,本套丛书在例题的选取上,以历年真题为主,让考生充分了解考试的重点、难点,有的放矢,提高命中率。

3. 图解性

充分考虑了经济师考试考点信息量大,文字很多的特点,本丛书在写作的时候,尽量用图、表的形式来展示,分清各个知识点的层次脉络,清楚点出关键知识点,这样更便于记忆。

4. 实战性

针对每个科目,我们不仅配备知识讲解和相应的练习,另外还有配套的模拟试卷。读者可在学习教材基础知识、分析真题的基础上,了解自己的不足。在考前一个月,可以进行自我测试,达到心里有数。

5. 赠送学习卡

本丛书得到中大网校的大力支持,随书附赠了价值 30 元的中大网校学习卡,如果想通过视频进行学习,可以登录中大网校,注册账户后,就可以选择感兴趣的课程了。

本科目知识点分布规律

第 1 章是基本概念,较为简单容易掌握,但却是历年真题中所占比例相对较多的一章。分析近几年的真题可以看到一些题目规律,基本上单项选择题的 1~5 题,都是对本章基本概念和定义的考查。多项选择题的第 1 题也是对本章概念的考查,这一规律需要引起考生注意,这一章的题目基本上都属于送分的题目,不应该出现错误。在 2013 年的真题中,单选 1~5 题,多选第 1 题都是对本章的知识点考查。

第 2 章涉及大量的计算公式,相对来说需要记忆的内容比较多,主要是不同概念和定义的计算方法。在考试中容易出现结合实例要求考生给出答案的公式应用题,应对这类题目考查

首先要做的是要区分清楚每类经济概念的考查公式并记忆。这里值得注意的是复利这一较为简单的考查公式出现频率很高,2009年、2010年单项选择题均出现。而对收益率的考查既是热点又是高频考点,名义收益率和实际收益率两个知识点,在2010年、2011年和2012年出现多次单项选择题,需要引起考生注意。在2013年的考试中,收益率的考查以案例分析题的形式出现,分值比例比较高。这里需要提醒考生的是像这类比较简单又容易出现考试题的概念和公式,可以牢记并掌握应用,对于增加考分很有帮助。

第3、4、5章是比较难的章节,内容多,经济概念和知识点交织混杂,以多项选择题的形式出现的几率较高,题目往往比较难,且极其容易出现综合案例的考查。其中,第4章商业银行的经营与管理于2010年出现综合案例题,考查考生对资产业务的掌握,题目往往比较难,需要考生在掌握资产业务等经济概念的基础上,能够区分出实际经济行为中哪些符合对应的概念描述范畴,也是比较实用的一些经济知识,需要引起考生注意。2013年的考试中,第5章并购概念及相关知识点的考查是重点,并以案例分析的形式出现。当然,只要掌握和区分清楚这些概念之后,往往可以同时应对多道题目的考查,因为这些题目往往同时考查的是同一个知识点的掌握。所以对于这类知识点,花费一些时间弄清楚,结果往往事半功倍,对于提高成绩很有帮助。

第6章中,金融制度的创新是易考点,2011年单选题中出现了金融制度基本概念的考查,2008年单选题出现了金融制度的功能的考查。

第7章涉及的知识点较前面几章而言不多,主要涵盖了货币需求及其理论、货币供给过程、货币层次、多倍存款创造和货币乘数,以及货币均衡的条件及标志和实现机制等内容。其中货币均衡的标志物价变动率是易考点,货币均衡的重要条件是真题出现频率较高的知识点。

第8章,涉及的知识点主要有通货膨胀的概念、原因以及影响,通货紧缩的概念、原因以及影响;同时包括了治理通货膨胀和通货紧缩的对策与措施。本章涉及的知识点结构比较清楚,主要是通货膨胀和通货紧缩的相关概念和理论,以及治理策略,是多项选择题容易出现的考点。同时治理通货紧缩是当前比较热门的知识点,与实时联系较为紧密,于2011年出现了一道案例分析题,分别考查通货紧缩的标志、危害、成因和治理措施四项知识点,内容比较简单但是结合欧洲债务危机持续的时事,是考试题目的一个新趋势。而在2013年的考试中,通货膨胀的考查出现了案例分析题,涉及到的知识点有我国的货币政策目标,温和式通胀,央行上调法定存款准备金率的政策效果等。

第9章,内容篇幅较多,涉及的知识点主要包括中央银行及其货币政策,经济概念不多,其

中我国的货币政策相关内容是重点,从近几年的真题来看,2012年案例分析考查了我国的货币政策相关知识,在考查货币政策的同时,对涉及到的一些经济概念如基准利率等一并作以考查。2011年和2010年的案例分析分别结合实例对本章的上调存款准备金率的目的、正回购操作等近几年的热门经济知识进行考查,因此考生在掌握本章知识点的同时一定结合当前经济热点进行学习把握。另外单项选择题和多项选择题的高频考点比较集中,在近几年的考试中,每年都出现了5道单项选择题,2道多项选择题,集中考查中央银行职能和业务、货币政策的目标、货币政策工具、货币政策效应等,而其他内容涉及到的考试题目不多。

第10章,主要包括金融风险的定义和类型、金融风险管理、“巴塞尔协议II”与“巴塞尔协议III”、我国金融风险管理的演进与阶段性特征和主要举措,这些知识点在历年的真题考查中多以多项选择题的形式出现。

而金融危机的概念、类型、成因以及金融管理是每年必考的知识点,多以单项选择题的形式出现,且分值比例较大;而金融危机的定义、分类以及金融危机的应对举措等在近几年的考试中多以单项选择题的形式出现,每年1~2道考查不同的知识点。

第11、12章,内容也比较多、重点分布比较散,其中银行监管当局的监管内容主要包括市场准入监管、市场运营监管和市场退出监管。市场准入监管内容及其环节是真题出现过的考点,仍然需要引起考生注意。2013年的考试中,出现了案例分析题,涉及到的知识点有不良贷款的概念、不良贷款的计算、贷款拨备率的计算等。

学海无涯,书中如有疏漏之处,欢迎广大考生批评指正,以期再版时更趋完善。

编者

目 录

第 1 章 金融市场与金融工具	1
1.1 金融市场与金融工具概述	1
★★★★☆☆ 考点 1 金融市场概述	1
★★☆☆☆☆ 考点 2 金融工具概述	3
1.2 传统的金融市场及其工具	4
★★★★☆☆ 考点 3 货币市场	5
★★☆☆☆☆ 考点 4 资本市场	7
★★★★☆☆ 考点 5 外汇市场	8
1.3 金融衍生品市场及其工具	9
★★★★★☆☆ 考点 6 金融衍生品市场及其工具	9
1.4 我国的金融市场及其工具	12
★★★★★★★ 考点 7 我国的金融市场及其工具	12
第 2 章 利率与金融资产定价	16
2.1 利率的计算	16
☆☆☆☆☆☆ 考点 1 利率概述	16
★★★★★★★ 考点 2 单利、复利和现值	17
2.2 利率决定理论	18
★★★★★★★ 考点 3 利率的风险结构与利率的期限结构	18
★★☆☆☆☆ 考点 4 利率决定理论	20
2.3 收益率	20
★★★★☆☆ 考点 5 收益率	21
2.4 金融资产定价	23
★★★★★☆☆ 考点 6 利率与金融资产定价	23
★★★★☆☆ 考点 7 资产定价理论	24
2.5 我国的利率市场化	26
★★☆☆☆☆ 考点 8 我国的利率市场化	27
第 3 章 金融机构与金融制度	29
3.1 金融机构	29
☆☆☆☆☆☆ 考点 1 金融机构的性质与职能	29
★★★★★☆☆ 考点 2 金融机构的类型	30

★★★★☆☆	考点 3	金融机构体系的构成	32
3.2	金融制度		34
★★★☆☆☆	考点 4	金融制度的概念	34
★★★★☆☆	考点 5	中央银行制度	34
★★★★☆☆	考点 6	商业银行制度	36
★★★★☆☆	考点 7	政策性金融制度	37
★★★★☆☆	考点 8	金融监管制度	38
3.3	我国的金融机构与金融制度		38
★★★★☆☆	考点 9	我国的金融机构及其制度安排	39
★★★★☆☆	考点 10	我国的金融调控监管机构及其制度安排	43
第 4 章	商业银行经营与管理		50
4.1	商业银行经营与管理概述		50
★☆☆☆☆	考点 1	商业银行经营与管理概念	50
★★☆☆☆☆	考点 2	商业银行经营与管理的原则	51
4.2	商业银行经营		52
★☆☆☆☆	考点 3	商业银行经营概述	52
★★★★☆☆	考点 4	商业银行经营的组织与核心	53
★★★★☆☆	考点 5	负债经营	54
★★★★☆☆	考点 6	贷款经营	54
★★★★☆☆	考点 7	中间业务经营	54
4.3	商业银行管理		55
★★★★☆☆	考点 8	资产负债管理	55
★★★★★★	考点 9	资本管理	56
★★★★★★	考点 10	风险管理	57
★★★★☆☆	考点 11	财务管理	59
4.4	改善和加强我国商业银行的经营与管理		62
★☆☆☆☆	考点 12	建立规范的公司治理机制	62
★★☆☆☆☆	考点 13	建立严密的内控机制	62
★★★★☆☆	考点 14	建立科学的激励约束机制	63
第 5 章	投资银行业务与经营		64
5.1	投资银行概述		64
★☆☆☆☆	考点 1	投资银行概念	64
★★☆☆☆☆	考点 2	投资银行功能	65
5.2	投资银行的主要业务		66
★★☆☆☆☆	考点 3	投资银行业务	66
★★★★☆☆	考点 4	证券发行与承销业务	66
★★★★★★	考点 5	证券经纪业务	69
★★★★☆☆	考点 6	并购业务	72

★★★★☆	考点 7	自营证券投资和私募股权、风险投资	74
★★★★☆	考点 8	资产管理	75
5.3	全球投资银行业的发展趋势		75
★★☆☆☆	考点 9	金融危机与投资银行业	75
★★★★☆	考点 10	我国投资银行业的发展状况及趋势	76
第 6 章 金融创新与发展			77
6.1	金融创新		77
★☆☆☆☆	考点 1	金融创新的概念	77
★★★★☆	考点 2	金融创新的主要内容	79
★★☆☆☆	考点 3	金融创新的作用	82
6.2	金融深化		82
★☆☆☆☆	考点 4	金融深化的含义	82
★★☆☆☆	考点 5	金融深化的原因和表现	83
★★★★☆	考点 6	金融抑制	84
★★★★☆	考点 7	金融自由化、放松管制与金融约束论	85
6.3	金融深化与经济发展		87
★★☆☆☆	考点 8	金融深化与经济发展的关系	87
★★★★★	考点 9	金融深化与经济增长模型	88
6.4	我国的金融改革与金融创新		89
★★★★☆	考点 10	我国的金融改革与创新	89
★★☆☆☆	考点 11	我国金融创新的展望	91
第 7 章 货币供求及其均衡			92
7.1	货币需求		92
★★☆☆☆	考点 1	货币需求及其理论	92
7.2	货币供给		94
★★★★☆	考点 2	货币供给过程	94
★★★★☆	考点 3	货币层次	95
★★★★★	考点 4	多倍存款创造和货币乘数	96
7.3	货币均衡		97
★☆☆☆☆	考点 5	货币均衡的含义	97
★★★★☆	考点 6	货币均衡条件及标志	98
★★☆☆☆	考点 7	货币均衡实现机制	99
第 8 章 通货膨胀与通货紧缩			100
8.1	通货膨胀概述		100
★☆☆☆☆	考点 1	通货膨胀含义	100
★★★★☆	考点 2	通货膨胀的类型	101
★★☆☆☆	考点 3	通货膨胀的成因	102

8.2 通货膨胀的治理.....	103
★☆☆☆☆ 考点4 通货膨胀治理的必要性	103
★★☆☆☆ 考点5 通货膨胀治理的对策	103
★★★☆☆ 考点6 我国的通货膨胀及其治理	105
8.3 通货紧缩及其治理.....	107
★★★★☆ 考点7 通货紧缩的含义与标志	107
★★☆☆☆ 考点8 通货紧缩的成因与危害	108
★☆☆☆☆ 考点9 通货紧缩的治理	109
第9章 中央银行与货币政策	111
9.1 中央银行概述.....	111
★★☆☆☆ 考点1 中央银行的产生及独立性	111
★★★★☆ 考点2 中央银行的性质与职能	112
★★★★☆ 考点3 中央银行的业务	113
9.2 货币政策体系.....	114
★☆☆☆☆ 考点4 金融宏观调控与货币政策概述	114
★★☆☆☆ 考点5 货币政策的目标与工具	116
★★★★★ 考点6 货币政策的传导机制与中介指标	119
9.3 货币政策的实施.....	122
★★☆☆☆ 考点7 货币政策的实施依据	122
★★★★☆ 考点8 货币政策的效应	123
★★★★☆ 考点9 我国的货币政策	124
第10章 金融风险与金融危机.....	129
10.1 金融风险及其管理	129
★☆☆☆☆ 考点1 金融风险的概念	129
★★★★☆ 考点2 金融风险的管理	133
★★☆☆☆ 考点3 金融风险管理的国际规则“巴塞尔协议 II”与“巴塞尔协议 III”	139
★★★★☆ 考点4 我国的金融风险管理	139
10.2 金融危机及其管理	140
★☆☆☆☆ 考点5 金融危机的概念	140
★★☆☆☆ 考点6 金融危机的成因	142
★★★★☆ 考点7 金融危机的管理	143
第11章 金融监管及其协调.....	145
11.1 金融监管概述	145
★☆☆☆☆ 考点1 金融监管的含义与原则	145
★★☆☆☆ 考点2 金融监管的理论	147
★★☆☆☆ 考点3 我国金融监管的发展	147
11.2 金融监管的框架和内容	149

★★★★☆☆	考点4	银行业监管的主要内容与方法	149
★★☆☆☆☆	考点5	证券业监管的主要内容	155
★★☆☆☆☆	考点6	保险业监管的主要内容	158
11.3	金融监管的国内协调		159
★★★★☆☆	考点7	金融监管与货币政策的协调	159
★★★★☆☆	考点8	不同金融监管机构之间的协调	159
11.4	金融监管的国际协调		160
★★★★☆☆	考点9	金融监管国际协调的背景、方式与机制	160
★★★★☆☆	考点10	我国金融监管机构与外国、国际性金融监管机构的协调	162
★★★★☆☆	考点11	银行业、证券业、保险业的国际监管	162
第12章 国际金融及其管理			164
12.1	汇率		165
★☆☆☆☆	考点1	汇率的概念	165
★★☆☆☆☆	考点2	汇率的决定与变动	166
★★☆☆☆☆	考点3	汇率制度	168
12.2	国际收支及其调节		170
★★☆☆☆☆	考点4	国际收支与国际收支平衡表	170
★★☆☆☆☆	考点5	国际收支均衡与不均衡	171
★★☆☆☆☆	考点6	国际收支不均衡的调节	171
★★★★☆☆	考点7	我国的国际收支不均衡及其调节	173
12.3	国际储备及其管理		173
★☆☆☆☆	考点8	国际储备的概念	173
★★☆☆☆☆	考点9	国际储备的功能	174
★★☆☆☆☆	考点10	国际储备的管理	174
★★★★☆☆	考点11	我国的国际储备及其管理	175
12.4	国际货币体系		176
★☆☆☆☆	考点12	国际金本位制	176
★★☆☆☆☆	考点13	布雷顿森林体系	176
★★☆☆☆☆	考点14	牙买加体系	177
★★☆☆☆☆	考点15	欧洲货币一体化	177
12.5	离岸金融市场		178
★☆☆☆☆	考点16	离岸金融市场概述	178
★★☆☆☆☆	考点17	欧洲货币市场	179
12.6	外汇管理与外债管理		180
★☆☆☆☆	考点18	外汇管理概述	181
★★☆☆☆☆	考点19	货币可兑换	181
★★★★☆☆	考点20	我国的外汇管理体制	182
★☆☆☆☆	考点21	外债管理概述	183
★★☆☆☆☆	考点22	我国的外债管理体制	184

第1章 金融市场与金融工具

金融市场与金融工具属于金融基本知识,在本书的知识结构中属于较易掌握的内容,需要考生以记忆知识点为主,并要求在掌握金融知识基本概念的基础上,掌握分析不同金融市场和金融工具的特性的能力,在有关金融市场上运用相应的金融工具进行投资。从近5年考题情况来看,本章主要考察金融市场和金融工具的基本概念,传统金融市场及其工具、金融衍生品市场及其工具以及我国的金融市场及其工具等,以单选题和多选题为主,单选一般3~5道,多选题1道,平均分值是8分。

本章考纲知识体系一览

层次分布	考点	难度指数
金融市场与金融工具概述	考点1:金融市场概述	★★★★☆
	考点2:金融工具概述	★★★☆☆
传统的金融市场及其工具	考点3:货币市场	★★★★☆
	考点4:资本市场	★★★☆☆
	考点5:外汇市场	★★★★☆
金融衍生品市场及其工具	考点6:金融衍生品市场及其工具	★★★★☆
我国的金融市场及其工具	考点7:我国的金融市场及其工具	★★★★★

1.1 金融市场与金融工具概述

考情分析

本节的内容在历年考试中出现的题型主要为单选题和多选题,其中单选题一般为1~2道,多选题一般为1~2道,考查重点是金融市场的基本要素和交易主体以及金融工具的基本概念。

学习建议

本节以记忆为主,在此基础上要区分清楚易混淆的几个基本概念,掌握金融市场的性质,重点掌握其构成要素与交易主体;同时应该记忆金融工具的基本定义、性质和类型。

考点1 金融市场概述

★★★★☆

一、金融市场

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。它是由不同市场要素构成的相互联系、相互作用的有机整体,是各种金融交易及资金融通关系的总和。

二、金融市场的性质

金融市场的性质主要包括其四个基本构成要素,基本结构,金融市场功能和交易主体。具体如下。

1. 金融市场要素

四个基本构成要素:金融市场主体、金融市场客体、金融市场中介、金融市场价格。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。

【2009年多选题】在金融市场构成要素中,()是最基本的构成要素,是形成金融市场的基础。

- A. 金融市场主体 B. 金融市场客体
C. 金融市场中介 D. 金融市场价格
E. 金融监管机构

【答案】AB

【解析】此题考查金融市场构成要素,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。

2. 金融市场结构

按照不同的划分标准可以把金融市场分为不同的结构,见表 1-1。

表 1-1 金融市场结构

划分标准	结构类别
按交易标的物划分	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	直接金融市场
	间接金融市场
按交易程序划分	发行市场
	流通市场
按有无固定场所划分	有形市场
	无形市场
按本原和从属关系划分	传统金融市场
	金融衍生品市场
按地域范围划分	国内金融市场
	国际金融市场

【2011年单选题】将金融市场划分为直接金融市场和间接金融市场,是()。

- A. 按交易标的物划分
B. 按地域范围划分

- C. 按交易中介划分
D. 按交易程序划分

【答案】C

【解析】此题较为简单,是对金融市场的结构知识点的直接考查。按交易中介划分,金融市场可以分为直接金融市场和间接金融市场。

【2012年单选题】直接金融市场与间接金融市场的差别在于()。

- A. 是否有中介机构参与
B. 中介机构的交易规模
C. 中介机构在交易中的活跃程度
D. 中介机构在交易中的地位和性质

【答案】D

【解析】此题较难,是对金融市场的结构知识点的直接考查,但是与 2011 年对该知识点的考查不同,该题是深入考查了金融市场分类之间的差别。按中介结构在交易中的地位和性质不同,金融市场可以分为直接金融市场和间接金融市场。

3. 金融市场的功能

金融市场可以将众多分散的小额资金汇聚成能供社会再生产使用的大额资金的集合,为投资者提供了购买力的储存工具,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。同时,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。

在资源配置方面,金融市场能够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。

除此之外,金融市场能够及时而灵敏地反映各种经济状况,被看做是经济运行的“晴雨表”。另外,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。

金融市场功能见表 1-2。

表 1-2 金融市场的功能

金融市场功能	资金积聚功能
	财富功能
	风险分散功能
	交易功能
	资源配置功能
	反映功能
	宏观调控功能

【2011年单选题】金融市场为投资者提供购买力的储存工具,这是指金融市场的()功能。

- A. 资金积聚 B. 资源配置
C. 风险分散 D. 财富

【答案】D

【解析】此题是对金融市场功能的考查,金融市场为投资者提供购买力的储存工具,是对金融市场财富功能的解析。

【2012年单选题】金融市场最基本的功能是()。

- A. 资金积聚 B. 风险分散
C. 资源配置 D. 宏观调控

【答案】A

【解析】此题是对金融市场功能分类的考查,两年真题中皆出现该题目,是掌握重点。要求考生在掌握金融市场基本分类的基础上,了解不同功能基本含义。金融市场最基本的功能就是将众多分散的小额资金汇聚成能供社会再生产使用的大额资金的集合。因此金融市场最基本的功能是资金积聚功能。

4. 交易主体

金融市场的交易主体主要分为家庭、企业、政府、金融机构、中央银行等。

交易主体的主要性质见表 1-3。

表 1-3 交易主体的主要性质

交易主体	主要性质
家庭	是金融市场上主要的资金供应者
企业	是金融市场运行的基础; 是重要的资金需求者和供给者; 是金融衍生品市场上重要的套期保值主体
政府	通常是资金的需求者; 有时也会成为暂时的资金供应者
金融机构	向社会吸收闲散资金; 向需要资金的部门提供资金;金融机构在金融市场上扮演着资金需求者和资金供给者的双重身份
中央银行	是金融市场中重要的交易主体; 是监管机构之一; 在金融市场上处于一种特殊的地位

【例题·单选题】在金融市场中,既是重要的资金需求者和供给者,又是金融衍生品市场上重要的套期保值主体的是()。

- A. 家庭 B. 企业
C. 中央银行 D. 政府

【答案】B

【解析】本题考查金融市场的主体。企业是金融市场运行的基础,是重要的资金需求者和供给者。此外,企业还是金融衍生品市场上重要的套期保值主体。

【2011年单选题】()是金融市场上最活跃的交易者,在金融市场上扮演着资金需求者和资金供给者的双重身份。

- A. 家庭 B. 企业
C. 金融机构 D. 政府

【答案】C

【解析】此题考查金融市场的交易主体。金融机构是金融市场上最活跃的交易者,在金融市场上扮演着资金需求者和资金供给者的双重身份。

【例题·单选题】金融市场上主要的资金供应者是()。

- A. 企业 B. 家庭
C. 政府 D. 中央银行

【答案】B

【解析】此题考查金融市场的交易主体。家庭是金融市场上主要的资金供应者;要与企业区分开,企业是金融市场运行的基础,是重要的资金需求者和供给者。

考点 2 金融工具概述

★★☆☆☆

一、金融工具定义

金融工具是指金融市场上的交易对象或交易标的物。

二、金融工具性质

金融工具具有期限性、流动性、收益性和风险性,见表 1-4。

表 1-4 金融工具性质

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,即金融工具具有期限性
流动性	在金融市场上,金融工具具有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
风险性	金融工具的持有人面临的预定收益甚至本金遭受损失的可能性

【2011年真题】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是指金融工具的()。

- A. 期限性 B. 流动性
C. 收益性 D. 风险性

【答案】B

【解析】本题考查金融工具流动性的概念。流动性是指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。

【2012年真题】在金融工具的性质中,成反比关系的是()。

- A. 期限性与收益性
B. 风险性与期限性
C. 期限性与流动性
D. 风险性与收益性

【答案】C

【解析】该题与2011年真题相似,考查金融工具的性质,金融工具具有期限性、流动性、收益性和风险性。存在反比关系的是期限性与流动性。

【2013年真题】在金融工具四个性质之间,存在反比关系的是()。

- A. 期限性与收益性

- B. 期限性与风险性
C. 流动性与收益性
D. 期限性与流动性
E. 收益性与风险性

【答案】CD

【解析】金融工具具有期限性、流动性、收益性和风险性。存在反比关系的是流动性与收益性,期限性与流动性。

三、金融工具的类型

金融工具的类型有以下几种不同的划分标准,见表1-5。

表 1-5 金融工具类型

按照期限不同划分	货币市场工具
	资本市场工具
按性质不同划分	债权凭证
	所有权凭证
按与实际信用活动的关系划分	原生金融工具
	衍生金融工具

【例题·多选题】按照期限不同划分,金融工具可以分为()。

- A. 货币市场工具
B. 资本市场工具
C. 原生金融工具
D. 衍生金融工具

【答案】AB

【解析】本题考查金融工具的不同划分标准。按照期限不同,金融工具分为货币市场工具、资本市场工具;按性质不同,分为债权凭证、所有权凭证;按与实际信用活动的关系划分,可以分为原生金融工具、衍生金融工具。

1.2 传统的金融市场及其工具

考情分析

本节的内容在历年考试中出现的题型主要为单选题和多选题,其中单选题的考查形式较多,几乎每年都有一道单选题考查货币市场的知识点,如同业拆借市场和回购协议市场的相关概念等是历年真题

的考查重点。

学习建议

本节要重点掌握货币市场及其工具,区分不同货币市场的涵义和特点。了解资本市场的分类及相关工具,掌握外汇市场的基本类型。

考点3 货币市场

★★★★☆

一、货币市场的概念

货币市场是指交易期限在一年以内,以短期金融工具为媒介进行资金融通和借贷的交易市场。货币市场中交易的金融工具一般都具有期限短、流动性强、对利率敏感等特点,具有“准货币”特性。

【2011年单选题】货币市场中的金融工具一般具有期限短、流动性强、对利率敏感等特点,具有()特性。

- A. 货币 B. 准货币
C. 基础货币 D. 有价证券

【答案】B

【解析】该题是对货币市场中的金融工具具有“准货币”这一知识点的考查。金融工具一般具有期限短、流动性强、对利率敏感等特点,具有“准货币”特性。

二、货币市场及其工具

主要包括同业拆借市场、回购协议市场、票据市场、银行承兑汇票市场、短期政府债券市场和大量可转让定期存单市场等。

【2010年单选题】具有“准货币”特性的金融工具是()。

- A. 货币市场工具
B. 资本市场工具
C. 金融衍生品
D. 外汇市场工具

【答案】A

【解析】本题考查货币市场工具的特点。货币市场中交易的金融工具一般都具有期限短、流动性强、对利率敏感等特点,具有“准货币”特性。

【2012年多选题】在传统的金融市场中,交易的金融工具具有“准货币”特征的市场有()。

- A. 同业拆借市场
B. 回购协议市场
C. 股票市场
D. 债券市场

E. 银行承兑汇票市场

【答案】ABE

【解析】该题是对货币市场概念的考查。货币市场具有准货币性的特性,而货币市场主要包括同业拆借市场、回购协议市场、票据市场、银行承兑汇票市场、短期政府债券市场和大量可转让定期存单市场等,选项中 ABE 属于货币市场的范畴。

1. 同业拆借市场

同业拆借市场是指具有法人资格的金融机构或经过法人授权的金融分支机构之间进行短期资金头寸调节、融通的市场。同业拆借市场具有以下特点,见表 1-6。

表 1-6 同业拆借市场的特点

期限短	最长不得超过一年,以隔夜头寸拆借为主
参与者广泛	主要参与者包括商业银行、非银行金融机构和中介机构
交易资金限定	交易资金主要是金融机构存放在中央银行账户上的超额准备金
信用拆借	同业拆借活动都是在金融机构之间进行的,且金融机构主要以其信誉参加拆借活动

【2010年单选题】同业拆借活动都是在金融机构之间进行的,对参与者要求比较严格,因此,其拆借活动基本上都是()。

- A. 质押拆借 B. 抵押拆借
C. 担保拆借 D. 信用拆借

【答案】D

【解析】信用拆借是同业拆借市场的特点之一。同业拆借活动都是在金融机构之间进行的,市场准入条件比较严格,因此金融机构主要以其信誉参与拆借活动,也就是说,同业拆借市场基本上都是信用拆借。

2. 回购协议市场

回购协议市场是指通过证券回购协议进行短期货币资金借贷所形成的市场。

从表面上看,证券回购是一种证券买卖,但实际上它是一笔以证券为质押品而进行的短期资金融通。