



现代经济与管理类规划教材

现代金融 理论与实务

刘金章 孙可娜 主 编
陈培津 刘 伟 副主编

清华大学出版社 · 北京交通大学出版社

◇ 现代经济与管理类规划教材

现代金融理论与实务

刘金章 孙可娜 主 编
陈培津 刘 伟 副主编

清华大学出版社
北京交通大学出版社

· 北京 ·

内 容 简 介

本书全面阐述了现代金融理论与实务,共22章,分5篇分别论述了货币信用、金融机构与金融市场、金融业务、国际金融和央行监管。每章开头都有重点提示,结尾均有本章小结及复习思考题,以加强对所学知识的理解与掌握。

本书是专为非金融类专业的国际贸易、经济管理类等本科、专科专业学生学习金融知识而编写的教材。内容丰富、系统、全面,可满足各专业对不同重点所讲授内容的选择需要;同时也便于供一些对金融知识有兴趣学生的自学,以扩大知识面;也可供企业经营管理人员在职培训使用。

版权所有,翻印必究。举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

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。

本书防伪标签采用特殊防伪技术,用户可通过在图案表面涂抹清水,图案消失,水干后图案复现;或将表面膜揭下,放在白纸上用彩笔涂抹,图案在白纸上再现的方法识别真伪。

图书在版编目(CIP)数据

现代金融理论与实务/刘金章,孙可娜主编.——北京:清华大学出版社;北京交通大学出版社,2006.4

(现代经济与管理类规划教材)

ISBN 7-81082-716-2

I. 现… II. ①刘… ②孙… III. 金融学-高等学校-教材 IV. F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2006)第027578号

责任编辑:吴嫦娥

出版者:清华大学出版社 邮编:100084 电话:010-62776969 <http://www.tup.com.cn>

北京交通大学出版社 邮编:100044 电话:010-51686414 <http://press.bjtu.edu.cn>

印刷者:北京东光印刷厂

发行者:新华书店总店北京发行所

开本:185×230 印张:22 字数:493千字

版次:2006年7月第1版 2006年7月第1次印刷

书号:ISBN 7-81082-716-2/F·153

印数:1~4000册 定价:32.00元

本书如有质量问题,请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评,我们表示欢迎和感谢。

投诉电话:010-51686043, 51686008; 传真:010-62225406; E-mail: press@center.bjtu.edu.cn。

前 言

金融，这个字眼，可以说既古老，又现代；既熟悉，又陌生；既简单，又深奥。我们之所以说它“古老”，是因为金融一词虽在我国形成较晚，但它的出现至今也已有近百年的历史；之所以说它“现代”，是因为它是“现代经济的核心”。之所以说它“熟悉”，是因为在现实生活中人们时常与之打交道，须臾不可缺少；之所以说它“陌生”，是因为到底什么是金融，很多人对它的“身世”却都说不清楚。之所以说它“简单”，是因为金融可以用“资金的融通”简单的几个字概括；之所以说它“深奥”，是因为它的理论、它的实务变化、它的运行规律，令人难以捉摸，高深莫测，正如已故的金融学家石毓符教授在他最后的一部遗著中所称：“倾吾毕生之精力，未能尽其奥秘”。^①

1991年邓小平在视察上海时指出：“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。”小平同志的上述论断，对当时正在改革开放及经济转轨的关键时刻的中国来说，具有特别重大的意义。

1997年爆发的亚洲金融危机再次印证了金融在经济中的核心地位。核武器代表着近代武器的最高级，金融危机的破坏力不亚于核武器。韩国在1996年底时人均国内生产总值(GDP)是10 610美元，到1997年底、1998年初时就只剩下6 000多美元了。试想有哪种武器的破坏力能使一国的人均GDP在这样短的时间内下降了40%？马来西亚总理马哈蒂尔深有感触地说：“金融危机使我们过去十年辛辛苦苦积累下来的财富丧失殆尽。”可见，如果金融出问题，会影响到整个社会经济生活。这也从另一个侧面充分说明了，我们要学习金融，研究金融的意义之所在。

有位经济学家曾说过：“在市场经济社会中，作为一名经济理论工作者和经济管理工作，对于金融学这门学科绝对不能无知，离开了货币、资金和金融活动而研究经济或管理经济，只能是无稽之谈，即使你有多大能耐，也只能是自己欺骗自己、捉弄自己。”我们不认为这些话是耸人听闻，因而才花费了不少时间与精力，为非金融专业的经济管理类的学生学习金融理论实践业务知识编写了这本具有较强针对性、适用性和普及性的《现代金融理论与实务》。

作为高等院校的教育，我们一贯主张“大课本，小课堂”的教学方式。本书就是本着这样一个原则组织的。“大课本，小课堂”的模式与我国传统的教学方式有较大差异。传统的模式，是以教师为中心，教师讲，学生听、记、背，教师是主动的，学生是被动的。教师按部就班地灌输讲授，不利于学生的思考，其缺点是显而易见的。采取“大课本，小课堂”的方式，是适应教学改革的尝试，是为启发式教学和讨论式教学提供配套服务的。它强调的关键问题是以学生为中心，让学生主动积极地、生动活泼地去学习和思考，教师只讲重点、难

^① 石毓符. 中国货币金融史略. 北京：中国金融出版社，1982

点和疑点，讲各种基本理论和基本概念的内在联系，讲主要问题的国内外最新发展及实践中的热点和争论中的焦点，落脚点在于对学生基本功底的培养和思维方式的训练。同时，由于高等学校经济类专业颇多，但为了适应各种专业的不同要求和不同侧重点，不能不将现代金融学的基本理论和实务作较全面的介绍，由不同专业根据不同的专业特点和需要，作出不同的选择。不作重点讲授的部分可由学生自学参考，给学生留下一个比较完整的金融概念，这就是本书在内容和结构上的一个突出的特点，这也就是我们编写此书的初衷。

本书是在刘金章教授于千禧之年编写的《现代金融学教程》（校内讲义）基础上，经过几年的教学实践后，经重新改写、修改、增补而完成的。全书由刘金章教授和孙可娜教授任主编，陈培津、刘伟任副主编。此外，一些高等院校的青年教师也应邀参加了部分章节的撰写。具体的撰写分工是：导论、第1、2、11、12章由刘金章撰写；第3、4章由张雪藏、黄承分别撰写；第5、10、18、20、22章由孙可娜撰写；第6、18章由刘少琳撰写；第7、8、9、13章由陈培津撰写；第14章由郭红撰写；第15、16、17、19章由刘伟撰写；第21章由崔惠贤撰写。

全书由刘金章教授、孙可娜教授总纂，陈培津、刘伟同志协助主编对部分篇章进行了审改。周秀英、王晓珊、朱平锋三位老师协助主编完成了部分章节的输入工作，在此特表谢意。

在本书的编写过程中，参阅了大量文献、资料，同行专家的著述，甚至直接引用了一些他们的研究成果，在此也谨向引文的诸位作者表示衷心的感谢。

限于编者的水平，书中不妥之处在所难免，恳请同行专家、学者及广大读者朋友不吝赐教，批评指正。

编 者

2006年5月

目 录

导论 金融概述	(1)
0.1 金融及其构成要素	(1)
0.1.1 金融的概念	(1)
0.1.2 金融的构成要素	(3)
0.2 金融范畴的形成与发展	(4)
0.2.1 金融产生及其发展的简要回顾	(4)
0.2.2 金融概念在西方的规范及其发展	(4)
0.2.3 金融概念的权威规范及其评价	(5)
0.2.4 现代金融的概念及其启示	(5)
0.2.5 当前世界金融业发展的概况	(6)
0.3 金融与经济	(8)
0.3.1 金融与经济发展的关系	(8)
0.3.2 金融在现代经济中的作用	(9)
0.4 金融学及其学科构成	(10)
0.4.1 金融学的概念	(10)
0.4.2 金融学科的内容	(10)
0.4.3 金融学科的创新	(10)
◇ 本章小结	(11)
◇ 复习思考题	(11)

第1篇 货币信用篇

第1章 货币与货币制度	(15)
1.1 货币的产生与发展	(15)
1.1.1 货币的起源	(15)
1.1.2 货币的形态及其演变	(16)
1.2 货币的本质与职能	(18)
1.2.1 货币的本质	(18)
1.2.2 货币的职能	(20)
1.2.3 货币的作用	(21)

1.3 货币制度及其构成要素·····	(22)
1.3.1 货币制度及其形成·····	(22)
1.3.2 货币制度的构成要素·····	(23)
1.4 货币制度的演进及类型·····	(25)
1.4.1 银单本位制·····	(25)
1.4.2 金银复本位制·····	(25)
1.4.3 金单本位制·····	(26)
1.4.4 纸币制度·····	(30)
1.4.5 我国的货币制度·····	(31)
◇ 本章小结·····	(31)
◇ 复习思考题·····	(32)
第2章 货币流通与供求均衡 ·····	(33)
2.1 货币层次划分与计量·····	(33)
2.1.1 货币层次的划分·····	(33)
2.1.2 货币的计量·····	(35)
2.2 货币供求·····	(37)
2.2.1 货币需求及其确定·····	(37)
2.2.2 货币供给与货币创造·····	(40)
2.2.3 货币供求均衡·····	(42)
2.3 货币流通与流通规律·····	(43)
2.3.1 货币流通与商品流通·····	(43)
2.3.2 货币流通规律·····	(44)
2.4 通货膨胀与通货紧缩·····	(46)
2.4.1 通货膨胀·····	(46)
2.4.2 通货紧缩·····	(48)
◇ 本章小结·····	(52)
◇ 复习思考题·····	(52)
第3章 信用与信用工具 ·····	(54)
3.1 信用的产生与发展·····	(54)
3.1.1 高利贷信用·····	(54)
3.1.2 资本主义信用·····	(55)
3.1.3 信用的分类·····	(56)
3.2 信用的特征与本质·····	(57)
3.2.1 信用的特征·····	(57)
3.2.2 信用的本质·····	(58)

3.2.3 信用的作用·····	(59)
3.3 信用的形式·····	(61)
3.3.1 商业信用·····	(61)
3.3.2 银行信用·····	(62)
3.3.3 国家信用·····	(64)
3.3.4 国际信用·····	(66)
3.3.5 消费信用·····	(68)
3.3.6 民间信用·····	(69)
◇ 本章小结 ·····	(70)
◇ 复习思考题 ·····	(71)
第4章 利息与利息率 ·····	(73)
4.1 利息及其本质·····	(73)
4.1.1 利息的产生和发展·····	(73)
4.1.2 有关利息本质的理论·····	(73)
4.2 利率及其决定因素·····	(74)
4.2.1 利率的定义·····	(74)
4.2.2 利率的决定及其影响因素·····	(75)
4.3 利率的种类与作用·····	(76)
4.3.1 利率的种类·····	(76)
4.3.2 利率的作用·····	(79)
◇ 本章小结 ·····	(82)
◇ 复习思考题 ·····	(83)

第2篇 金融机构与金融市场篇

第5章 金融机构与体系 ·····	(87)
5.1 金融机构及其功能·····	(87)
5.1.1 金融机构概述·····	(87)
5.1.2 金融机构的性质·····	(87)
5.1.3 金融机构的作用·····	(88)
5.1.4 金融机构的职能·····	(89)
5.2 西方国家的金融机构体系·····	(90)
5.2.1 金融体系的基本构成·····	(90)
5.2.2 金融机构的类型·····	(90)
5.3 我国的金融体系·····	(93)
5.3.1 中国人民银行·····	(93)

5.3.2 商业银行	(94)
5.3.3 政策性银行	(96)
5.3.4 信用合作机构	(97)
5.3.5 非银行金融机构	(97)
5.3.6 外资金融机构	(99)
◇ 本章小结	(99)
◇ 复习思考题	(100)
第6章 国际金融机构	(101)
6.1 国际金融机构概述	(101)
6.1.1 国际货币基金组织	(101)
6.1.2 世界银行集团	(103)
6.1.3 国际清算银行	(107)
6.2 区域性国际金融机构概述	(108)
6.2.1 亚洲开发银行	(108)
6.2.2 欧洲投资银行	(110)
6.2.3 非洲开发银行	(110)
6.2.4 泛美开发银行	(110)
6.2.5 阿拉伯货币基金组织	(110)
◇ 本章小结	(111)
◇ 复习思考题	(111)
第7章 金融市场综述	(112)
7.1 金融市场的含义与构成要素	(112)
7.1.1 金融市场的含义	(112)
7.1.2 金融市场的形成条件	(113)
7.1.3 金融市场的构成要素	(113)
7.2 金融市场的组织体系	(118)
7.2.1 货币市场和资本市场	(118)
7.2.2 发行市场和流通市场	(119)
7.2.3 现货市场和期货市场	(119)
7.2.4 国内金融市场和国际金融市场	(120)
7.3 金融市场的功能	(120)
7.4 金融市场的发展趋势	(121)
◇ 本章小结	(123)
◇ 复习思考题	(123)
第8章 货币市场	(125)

8.1 货币市场的特点与功能	(125)
8.1.1 货币市场的特点	(125)
8.1.2 货币市场的功能	(126)
8.2 货币市场的交易主体与形式	(126)
8.2.1 货币市场的交易主体	(126)
8.2.2 货币市场的形式	(127)
8.3 同业拆借市场与短期借贷市场	(128)
8.3.1 同业拆借市场	(128)
8.3.2 短期借贷市场	(129)
8.4 票据市场和大量可转让定期存单	(130)
8.4.1 票据市场	(130)
8.4.2 银行大量可转让定期存单	(132)
8.5 短期国债市场与证券回购市场	(132)
8.5.1 短期国债市场	(132)
8.5.2 证券回购市场	(133)
◇ 本章小结	(134)
◇ 复习思考题	(135)
第9章 资本市场	(136)
9.1 资本市场的含义与功能	(136)
9.1.1 资本市场的含义	(136)
9.1.2 资本市场的功能	(136)
9.2 证券发行市场	(137)
9.2.1 发行市场的主要参与者	(138)
9.2.2 证券的发行方式	(139)
9.3 证券流通市场	(140)
9.3.1 证券交易所市场	(140)
9.3.2 场外交易市场	(141)
9.4 股票与债券	(142)
9.4.1 股票	(142)
9.4.2 债券	(145)
9.5 证券投资基金	(147)
9.5.1 证券投资基金的概念	(147)
9.5.2 证券投资基金的特点	(148)
9.5.3 证券投资基金的类型	(149)
◇ 本章小结	(149)

◇ 复习思考题	(150)
---------------	-------

第3篇 金融业务篇

第10章 商业银行及主要业务	(153)
10.1 商业银行概述	(153)
10.1.1 商业银行的性质	(153)
10.1.2 商业银行的职能	(153)
10.1.3 商业银行的经营目标与原则	(154)
10.2 负债业务	(155)
10.2.1 吸收存款负债	(155)
10.2.2 其他负债业务	(156)
10.3 资产业务	(157)
10.3.1 现金资产	(158)
10.3.2 信贷资产	(158)
10.3.3 证券投资	(159)
10.4 中间业务和表外业务	(160)
10.4.1 中间业务和表外业务的界定	(160)
10.4.2 中间业务的内容	(160)
10.4.3 表外业务的内容	(162)
◇ 本章小结	(163)
◇ 复习思考题	(163)
第11章 政策性银行的主要业务	(165)
11.1 政策性银行的负债业务	(165)
11.2 政策性银行的资产业务	(167)
11.2.1 贷款	(167)
11.2.2 投资	(168)
11.2.3 担保	(168)
11.2.4 政策性银行的业务管理	(169)
◇ 本章小结	(170)
◇ 复习思考题	(171)
第12章 非银行金融机构的主要业务	(172)
12.1 信托投资公司的主要业务	(172)
12.1.1 国外信托业的主要业务	(172)
12.1.2 国内信托业的主要业务	(175)
12.1.3 信托业务的特点	(176)

12.1.4 信托投资公司的资金运用和管理·····	(177)
12.2 租赁公司的主要业务·····	(177)
12.2.1 租赁业务的主要形式·····	(177)
12.2.2 对租赁的财税政策·····	(179)
12.3 保险公司的主要业务·····	(180)
◇ 本章小结·····	(182)
◇ 复习思考题·····	(182)
第13章 投资银行的主要业务 ·····	(184)
13.1 狭义的投资银行业务·····	(184)
13.1.1 证券承销业务·····	(184)
13.1.2 证券经纪业务·····	(185)
13.1.3 自营业务·····	(186)
13.2 广义的投资银行业务·····	(186)
13.2.1 项目融资·····	(187)
13.2.2 企业并购·····	(188)
13.2.3 资产证券化与投资银行的角色·····	(189)
13.2.4 代理买壳上市·····	(193)
13.2.5 海外上市·····	(194)
13.2.6 投资基金与投资基金管理公司·····	(196)
◇ 本章小结·····	(201)
◇ 复习思考题·····	(202)

第4篇 国际金融篇

第14章 外汇与汇率 ·····	(205)
14.1 外汇与汇率概述·····	(205)
14.1.1 外汇·····	(205)
14.1.2 汇率·····	(206)
14.2 汇率的决定及其影响·····	(208)
14.2.1 决定汇率的基础·····	(208)
14.2.2 影响汇率变动的主要因素·····	(209)
14.2.3 汇率变动对经济的主要影响·····	(210)
14.3 汇率制度·····	(212)
14.3.1 汇率制度的类型·····	(212)
14.3.2 固定汇率制度与浮动汇率制度的优缺点比较·····	(213)
14.3.3 人民币汇率制度·····	(214)

◇ 本章小结	(215)
◇ 复习思考题	(215)
第 15 章 国际收支	(216)
15.1 国际收支及其平衡表	(216)
15.1.1 国际收支的概念	(216)
15.1.2 国际收支平衡表	(217)
15.2 国际收支的调节	(220)
15.2.1 国际收支的平衡与失衡	(220)
15.2.2 国际收支失衡的主要原因	(221)
15.2.3 国际收支失衡的影响	(223)
15.3 我国的国际收支	(225)
15.3.1 我国国际收支的基本情况	(225)
15.3.2 我国国际收支的管理	(228)
◇ 本章小结	(229)
◇ 复习思考题	(230)
第 16 章 国际结算	(231)
16.1 国际结算概述	(231)
16.1.1 国际结算的概念与主要内容	(231)
16.1.2 国际结算的基础	(232)
16.1.3 国际结算惯例	(232)
16.2 流通票据	(233)
16.2.1 流通票据的定义与特征	(233)
16.2.2 汇票及其必要项目	(233)
16.2.3 汇票涉及的主要行为	(235)
16.2.4 本票和支票	(235)
16.2.5 汇票、本票、支票的共同点与区别	(236)
16.3 国际结算方式	(237)
16.3.1 汇款方式	(237)
16.3.2 托收方式	(238)
16.3.3 信用证方式	(239)
16.4 国际结算中的单据	(242)
16.4.1 海运提单	(242)
16.4.2 商业发票	(243)
16.4.3 保险单据	(245)
16.4.4 其他主要单据	(245)

◇ 本章小结	(246)
◇ 复习思考题	(247)
第 17 章 国际储备	(248)
17.1 国际储备概述	(248)
17.1.1 国际储备的含义与特点	(248)
17.1.2 国际储备的构成	(249)
17.1.3 国际储备的作用	(251)
17.2 国际储备管理	(252)
17.2.1 国际储备的规模管理	(252)
17.2.2 国际储备的结构管理	(255)
17.3 我国的国际储备	(258)
17.3.1 我国国际储备的构成及发展变化	(258)
17.3.2 我国国际储备的规模和结构管理	(258)
◇ 本章小结	(259)
◇ 复习思考题	(260)
第 18 章 外汇与黄金市场	(262)
18.1 外汇市场	(262)
18.1.1 外汇市场概述	(262)
18.1.2 世界主要的外汇市场及发展趋势	(263)
18.1.3 我国内地的外汇交易市场	(265)
18.2 黄金市场	(266)
18.2.1 黄金市场概述	(266)
18.2.2 黄金市场的供求与价格	(268)
18.2.3 黄金市场的交易方式	(270)
18.2.4 世界主要黄金市场	(271)
◇ 本章小结	(273)
◇ 复习思考题	(273)
第 19 章 金融衍生市场和离岸金融市场	(275)
19.1 金融衍生市场	(275)
19.1.1 金融衍生市场概述	(275)
19.1.2 金融期货市场	(278)
19.1.3 金融期权市场	(279)
19.1.4 金融互换市场和远期协议市场	(280)
19.2 离岸金融市场	(281)
19.2.1 欧洲货币市场	(281)

19.2.2 亚洲美元市场·····	(286)
◇ 本章小结·····	(287)
◇ 复习思考题·····	(288)

第5篇 央行监管篇

第20章 中央银行及主要业务 ·····	(291)
20.1 中央银行的产生与发展·····	(291)
20.1.1 银行业发展中面对的问题·····	(291)
20.1.2 中央银行产生与发展的过程·····	(292)
20.2 中央银行的性质与职能·····	(293)
20.2.1 中央银行的性质·····	(293)
20.2.2 中央银行的职能·····	(294)
20.2.3 中央银行的相对独立性·····	(296)
20.3 中央银行制度的类型与结构·····	(297)
20.3.1 中央银行制度的类型·····	(297)
20.3.2 中央银行的结构·····	(298)
20.4 中央银行的主要业务·····	(301)
20.4.1 负债业务·····	(301)
20.4.2 资产业务·····	(302)
20.4.3 中间业务·····	(303)
◇ 本章小结·····	(304)
◇ 复习思考题·····	(304)
第21章 货币政策 ·····	(306)
21.1 货币政策概述·····	(306)
21.1.1 货币政策·····	(306)
21.1.2 货币政策的最终目标·····	(306)
21.1.3 货币政策目标之间的关系·····	(308)
21.2 货币政策的中介目标·····	(309)
21.2.1 选择标准·····	(309)
21.2.2 操作指标·····	(310)
21.2.3 货币政策的中间目标·····	(310)
21.3 货币政策工具体系·····	(311)
21.3.1 一般性政策工具·····	(311)
21.3.2 选择性政策工具·····	(314)
21.3.3 其他政策工具·····	(314)

21.4 货币政策传导机制·····	(315)
21.4.1 货币政策传导机制的理论·····	(315)
21.4.2 货币政策的传导过程·····	(316)
21.4.3 货币政策的传导形式·····	(316)
21.4.4 货币政策的传导内容·····	(316)
21.5 货币政策与财政政策的配合·····	(317)
21.5.1 货币政策与财政政策的异同·····	(317)
21.5.2 货币政策和财政政策的协调配合·····	(318)
◇ 本章小结·····	(320)
◇ 复习思考题·····	(320)
第22章 金融监督与管理 ·····	(322)
22.1 金融监管概述·····	(322)
22.1.1 金融监管的含义·····	(322)
22.1.2 金融监管的理论基础·····	(323)
22.1.3 金融监管的目标·····	(323)
22.1.4 金融监管的基本原则·····	(324)
22.2 金融监管体系的一般构成·····	(324)
22.2.1 金融监管的主体·····	(325)
22.2.2 金融监管的客体·····	(325)
22.2.3 金融监管的内容·····	(326)
22.2.4 金融监管的方法·····	(328)
22.3 金融监管的模式·····	(329)
22.3.1 世界各国金融监管的不同模式·····	(329)
22.3.2 现代金融监管模式的发展趋势·····	(331)
◇ 本章小结·····	(333)
◇ 复习思考题·····	(333)
参考文献 ·····	(335)

➡ 导论

金融概述

本章重点提示

通过本章的学习，重点理解金融的概念及其构成要素；了解金融范畴的形成过程，掌握现代金融的科学含义及其启示；了解金融未来发展趋势及其在现代经济中的作用；领会与把握金融学的科学概念及其学科的构成。

0.1

金融及其构成要素

0.1.1 金融的概念

金融（finance），一般地说，是指货币资金的融通，即货币、信用以及与银行直接相关的经济活动的总称。具体地讲，货币的发行与回笼，货币资金的借贷，国内外资金的汇兑与结算，金银、外汇的买卖，有价证券的发行与转让，贴现市场、同业拆借市场的资金运作及保险、信托、租赁等，都是金融活动。

货币资金的融通按其有无媒介作用，划分为直接金融和间接金融两大类。直接金融（直接融资）是指没有金融机构作为媒介的融通资金的方式，如融资双方直接协商买卖有价证券，赊销商品和预付货款，直接的货币借贷等。间接金融（间接融资）是指以金融机构作为媒介的融通资金的方式，如银行通过吸收存款来发放贷款，保险公司把投保人交纳的保险金融通给需要资金的单位等。直接金融与间接金融的关系如图 10-1 所示。

随着社会经济的不断发展，以及由于直接金融方式与间接金融方式的不断演变，促进了银行与其他金融机构及金融市场的不断完善与创新，大大便利了社会资金的流动。在现代社

会，为了促进金融的健康发展，维护融资双方的利益，各国都先后设立了中央银行和其他金融监管机构，对金融活动进行协调与监督。

综上所述，金融这一概念的含义主要涉及货币、信用、银行这三个既相互区别又密切联