

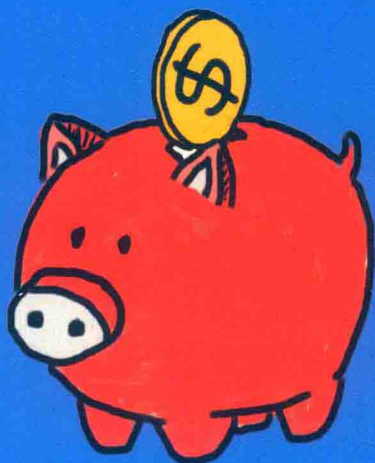
三分钟

视觉图解系列

以漫画、图表的形式通俗易懂地讲解金融学基本知识

图解金融学

不可不知的92个金融常识



目 太斋利幸 著

古雅文 译

张珺 审校

FINANCE

结合日常生活中的案例 金融学术语不再枯燥
用金融学常识讲解 投资理财方法更加简单易行



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

三分钟

视觉图解系列

图解金融学

不可不知的92个金融常识

◎ 太斋利幸 著
古雅文 译
张琚 审校

人民邮电出版社
北京

图书在版编目 (C I P) 数据

图解金融学: 不可不知的92个金融常识 / (日) 太
斋利幸著; 古雅文译. — 北京: 人民邮电出版社,
2018. 1

ISBN 978-7-115-46121-6

I. ①图… II. ①太… ②古… III. ①金融学—图解
IV. ①F830-64

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第151861号

版权声明

KINYU

Copyright © 2006 by Toshiyuki DASAI

All rights reserved.

Original Japanese edition published by PHP Institute, Inc.

This Simplified Chinese edition published by arrangement with

PHP Institute, Inc., Tokyo in care of Tuttle-Mori Agency, Inc., Tokyo

Through Beijing Kareka Consultation Center, Beijing

内 容 提 要

本书以生活中的案例为背景, 通过漫画和图表的方式, 为读者讲解金融学常识, 使读者轻松入门投资, 学会做自己的投资顾问。通过金融市场、金融机构、金融产品、互联网金融、金融政策、国际金融等一系列专题知识的学习, 本书将为读者提供积累财富的方式和途径。

◆ 著 [日] 太斋利幸

译 古雅文

审 校 张 珺

责任编辑 恭竟平

执行编辑 马 霞

责任印制 周昇亮

◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路 11 号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

北京鑫丰华彩印有限公司印刷

◆ 开本: 880×1230 1/32

印张: 6.5

2018 年 1 月第 1 版

字数: 181 千字

2018 年 1 月北京第 1 次印刷

著作权合同登记号 图字: 01-2016-1249 号

定价: 39.80 元

读者服务热线: (010) 81055296 印装质量热线: (010) 81055316

反盗版热线: (010) 81055315

广告经营许可证: 京东工商广登字 20170147 号

前言

今后日本究竟会怎样变化？正如普遍呼吁的“自己负责原则”，现在是自己要对自己的未来，特别是自己的晚年负责的时代，已经不能依靠别人了。

首先，少子高龄化是问题的根源。或许，将来日本的年金制度^①会因此而崩溃。并且，国内市场需求会随着人口减少而缩小，日本的经济能力也许会随之衰弱。

另外，泡沫经济破裂后，日本许多金融机构重复上演着破产和合并，金融机构的数量剧减。合并后的金融机构变更了名称，有许多人便不清楚这些新的金融机构原来叫什么了。金融业中诸如此类频繁巨大的变更、巨额的不良债权是这些金融机构经营恶化的原因。与其说是不良债权，不如说真正的原因是政府以及这些金融机构过分轻视不良债权问题。日本所谓“护航舰队方式”^②保护下的金融机构的体质比想象中的还要脆弱。日本经济中心的金融机构竟然是如此狼狈，如今，真是谁都不能依靠的时代。

正是处于这样的时代，掌握并灵活运用“金融”相关的知识，充分利用手中所持有的资产变得重要起来。将钱存入银行，坐等利息的时代已经结束了。现在如果选错金融机构，存进去或者委托的本金都可能要不回来。所以，从现在开始，“金融”知识已经成为“必需”知识。这也正是“对自己负责”。

因此，我希望通过本书，用普通大众都能够明白的方式向大家说明金融基础知识。我希望能够使尽可能多的人意识到金融知识的重要性，能够掌握正确的金融知识。如果本书能够起到如此作用，那将是我最大的荣幸。

太裔利幸

① 日本年金制度是日本长期发展并在第二次世界大战之后逐渐确立起来的养老制度。日本年金制度分为“公共年金”和“私人年金”两种。“公共年金”是包括自营业者和无工作者在内，所有国民都加入的国民年金制度，享受基础年金的“国民皆年金”的框架。——译者注

② “护航舰队方式”：第二次世界大战后日本金融行政手法之一。指第二次世界大战后日本金融体系相当于一支舰队，政府通过行政指导和各种金融监管措施保护这支舰队每位成员不掉队，以此促进比较弱小的金融机构发展，避免过度竞争，保证全部金融机构的利益和可持续发展。——译者注

第1章 金融的基本知识

金融 / 12

金融是指资金融通 ● 金融机构的必要性

直接金融与间接金融 / 14

直接金融 ● 间接金融

通货 / 16

货币与纸币 ● 通货的 3 个功能

货币供应量 / 18

M2: 通货与存款 ● CD: 可转让定期存单

利率 / 20

短期利率与长期利率 ● 固定利率与浮动利率

收益率 / 22

利率与收益率的区别 ● 各种债券的收益率

利率的种类① / 24

政策利率与市场利率 ● 短期同业拆借利率与 CD 利率

利率的种类② / 26

Prime Rate (优惠贷款利率) ● 存款利率与贷款利率

利率与景气 / 28

利率变动与资金需求 ● 景气与不景气

利率与物价 / 30

物价上升与利率 ● 物价下降与利率

利率与债券价格 / 32

债券投资方面重要的利率预期 ● 债券投资的最佳时机

利率与外汇 / 34

外汇行情的意思 ● 外汇行情与资金流入

利率与股价 / 36

利率与股价成反比 ● 债券市场与股票市场

金融政策 / 38

中央银行的调控 ● 金融政策的目标及其矛盾

通货膨胀与通货紧缩 / 40

由需求引起的通胀和由供给引起的通胀 ● 恶性通缩与良性通缩

专栏 讨厌“风险”的日本人 / 42

第2章 金融市场

金融市场的种类 / 44

金融市场 ● 短期金融市场与长期金融市场

银行间市场 / 46

短期同业拆借 ● 票据市场与同业拆借市场

公开市场 / 48

债券回购市场与债券回购交易市场 ● CD 市场、CP 市场、FB·TB 市场

债券(公社债)市场 / 50

附息债券与贴现债券、一级市场与流通市场 ● 国债与公司债

股票市场 / 52

股票买卖 ● 股票上市

店头市场 / 54

JASDAQ 运营 ● 面向新兴企业市场的交易所

机构投资者 / 56

机构投资者与行情动向 ● 解读大宗交易

对冲基金 / 58

特殊的投资信托机构 ● 高风险高收益的代价

欧洲市场 / 60

国际金融市场 ● 基准利率 LIBOR (London Interbank Offered Rate)

离岸市场(Offshore Market) / 62

3 种离岸市场 ● 避税港

专栏 正在消失的“每日零存”拜访 / 64

第3章 金融机构

金融机构的种类 / 66

民间金融机构 ● 政府金融机构

银行业务 / 68

存款业务、贷款业务、汇兑业务 ● 附带业务、证券业务、周边业务

普通银行 / 70

都市银行 ● 地方银行与第二地方银行

信托银行 / 72

信托银行的业务 ● 信托方法

长期信用银行 / 74

3 家长期信用银行之现状 ● 经营困境

信用金库 / 76

会员制的信用金库 ● 金融机构竞争激烈

信用组合 / 78

合作社成员组织的信用组合 ● 信用组合与信用金库的区别

劳动金库、农协·渔协 / 80

劳动者专用的金融机关 ● 农业合作组织与渔业合作组织

农林中央金库 / 82

农林渔业合作组织的中央机构 ● 民间最大的机构投资者

工商合作组织中央金库 / 84

以组织成员为对象的政府金融机构 ● 事业资金特别贷款

国民生活金融公库 / 86

政府金融机构 ● 经办业务

中小企业金融公库 / 88

中小企业金融公库的特征 ● 融资的具体手续

证券公司 / 90

证券公司的业务 ● 综合证券公司的 4 项业务

生命保险公司 / 92

生命保险公司的作用和组织形态 ● 投资收益与赔偿金支付力

财产保险公司 / 94

保费自由化与外资公司的加入 ● 第三类保险竞争激烈

邮政公社 / 96

由省厅改组开始的邮政民营化 ● 邮政民营化后的动向

消费者金融公司 / 98

非银行金融机构的定义 ● 因形象提升需求扩大

信贩公司 / 100

信贩与信用卡业 ● 信用卡的功能

面向企业法人的金融 / 102

消费者金融的企业主版 ● 租赁公司与保理公司

专栏 债权人的“高风险，高收益” / 104

第4章 金融产品

金融商品的种类 / 106

直接金融型与间接金融型 ● 投资型与融资型

金融商品的性质 / 108

金融商品的判断基准 ● 金融商品的风险

存款与储蓄 / 110

流动性存款 ● 定期存款

国债 / 112

附息国债与贴现国债 ● 面向个人的国债

公司债券 / 114

公司债券的种类 ● 认股权证

金融债券 / 116

贴现金融债券 ● 附息金融债券

金钱信托与信托贷款 / 118

金钱信托 ● 信托贷款

投资信托 / 120

投资信托的优势与劣势 ● 公社债投资信托与股票投资信托，开放型与组合型

股票 / 122

股票的权利 ● 交易单位

外币存款 / 124

外币存款的风险 ● 外汇结算的 MMF

外国债券(外债) / 126

外币计价与日元计价 ● 双重货币债券

保险商品 / 128

生命保险是保险商品的中心 ● 开发新型保险商品

个人年金保险 / 130

个人年金保险 ● 领取类型

金融衍生品 / 132

期货与期权 ● 互换交易

第5章 互联网金融

网络银行 / 136

政策放宽促进跨行业参与 ● 无门店的专业网络银行

网络银行活用方法 / 138

网络银行的优点 ● 网络银行的缺点

网络银行的选择方法① / 140

利率、转账手续费比较 ● 需要考虑的其他因素

网络银行的选择方法② / 142

E-Bank 银行的特征 ● Japan Net 银行的特征

网络证券 / 144

网络证券的特征 ● 网络证券是全新的商业模式

网络证券活用方法 / 146

根据自己的投资风格选择 ● 持有多个证券公司账户的优点

网络证券公司的选择方法 / 148

决定主要账户 ● 面向各种客户提供的服务

电子货币 / 150

IC 卡型电子货币 ● 互联网型电子货币

借记卡 / 152

借记卡支付方式为即时支付 ● 借记卡已成为欧美固定的结算方式

专栏 低利率时代与“保险” / 154

第6章 金融政策

日本银行 / 156

日本银行的 3 大金融政策 ● 日本银行的基本作用

法定利率操作 / 158

日银代表性的金融政策 ● 银行间市场的发展减弱政策效果

公开市场操作 / 160

卖出操作与买入操作 ● 零利率政策

存款准备金率操作 / 162

充分利用存款准备金制度的金融政策 ● 成为金融政策的缘由

日银审查 / 164

金融机构经营实态调查 ● 系统风险

日银特别融资 / 166

日银特别融资的启动 ● 日银是最后的债权人

日本版金融大爆炸 / 168

金融大改革 ● 金融行政改革

零利率政策 / 170

从回避通缩恶性循环开始 ● 摆脱通缩后的两极分化

量化宽松政策 / 172

事实上的零利率政策 ● 什么时候能够解除

隆巴德贷款制度 / 174

补充贷款制度 ● 利率变动稳定化

早期补救措施 / 176

金融机构业务改善命令 ● 银行不愿贷款、强行回收贷款行为的发生

资本金注入 / 178

以维护金融系统稳定为目的 ● 两个阶段的资本金注入

优先股与次级债券 / 180

优先股的优势与劣势 ● 次级债券的高风险高回报

存款保险制度与清算 / 182

存款保险的范围 ● 自行负责与信息公示

破产处理 / 184

存款保险法修正案的施行 ● 破产处理的 3 种方法

专栏 “目的”与“目标” / 186

第7章 国际金融

外汇 / 188

外汇交易 ● 银行间汇率

日元升值与贬值 / 190

日元的价值体现了外币的需求与供给 ● 汇率变动的 3 个要因

固定汇率制与浮动汇率制 / 192

从固定汇率制到浮动汇率制 ● 浮动汇率制的机能与效果

金本位制与美元本位制 / 194

金本位制的废止与美元本位制的终结 ● 日本的金本位制

购买力平价 / 196

一价定律 ● 相对购买力平价

国际货币体系的历史① / 198

布雷顿森林体系 ● 史密森协定

国际货币体系的历史② / 200

IMF (国际货币基金组织) 的第二次协议修正 ● 广场协议

金融危机 / 202

亚洲金融危机 ● 卢布的暴跌

美国金融市场 / 204

成为世界基准的美国股价 ● 联邦准备制度

欧元 / 206

统一货币的好处 ● 欧元的今后

参考文献·参考网站 / 208

● 本书使用方法

学习金融学知识，对于专业用语的理解非常重要。因此，本书为了方便读者阅读，一些基本用语在正文中均用蓝色字体标明。

三分钟

视觉图解系列

图解金融学

不可不知的92个金融常识

◎ 太斋利幸 著
古雅文 译
张琨 审校

人民邮电出版社
北京

前言

今后日本究竟会怎样变化？正如普遍呼吁的“自己负责原则”，现在是自己要对自己的未来，特别是自己的晚年负责的时代，已经不能依靠别人了。

首先，少子高龄化是问题的根源。或许，将来日本的年金制度^①会因此而崩溃。并且，国内市场需求会随着人口减少而缩小，日本的经济能力也许会随之衰弱。

另外，泡沫经济破裂后，日本许多金融机构重复上演着破产和合并，金融机构的数量剧减。合并后的金融机构变更了名称，有许多人便不清楚这些新的金融机构原来叫什么了。金融业中诸如此类频繁巨大的变更、巨额的不良债权是这些金融机构经营恶化的原因。与其说是不良债权，不如说真正的原因是政府以及这些金融机构过分轻视不良债权问题。日本所谓“护航舰队方式”^②保护下的金融机构的体质比想象中的还要脆弱。日本经济中心的金融机构竟然是如此狼狈，如今，真是谁都不能依靠的时代。

正是处于这样的时代，掌握并灵活运用“金融”相关的知识，充分利用手中所持有的资产变得重要起来。将钱存入银行，坐等利息的时代已经结束了。现在如果选错金融机构，存进去或者委托的本金都可能要不回来。所以，从现在开始，“金融”知识已经成为“必需”知识。这也正是“对自己负责”。

因此，我希望通过本书，用普通大众都能够明白的方式向大家说明金融基础知识。我希望能够使尽可能多的人意识到金融知识的重要性，能够掌握正确的金融知识。如果本书能够起到如此作用，那将是我最大的荣幸。

太裔利幸

① 日本年金制度是日本长期发展并在第二次世界大战之后逐渐确立起来的养老制度。日本年金制度分为“公共年金”和“私人年金”两种。“公共年金”是包括自营业者和无工作者在内，所有国民都加入的国民年金制度，享受基础年金的“国民皆年金”的框架。——译者注

② “护航舰队方式”：第二次世界大战后日本金融行政手法之一。指第二次世界大战后日本金融体系相当于一支舰队，政府通过行政指导和各种金融监管措施保护这支舰队每位成员不掉队，以此促进比较弱小的金融机构发展，避免过度竞争，保证全部金融机构的利益和可持续发展。——译者注

第1章 金融的基本知识

金融 / 12

金融是指资金融通 ● 金融机构的必要性

直接金融与间接金融 / 14

直接金融 ● 间接金融

通货 / 16

货币与纸币 ● 通货的 3 个功能

货币供应量 / 18

M2: 通货与存款 ● CD: 可转让定期存单

利率 / 20

短期利率与长期利率 ● 固定利率与浮动利率

收益率 / 22

利率与收益率的区别 ● 各种债券的收益率

利率的种类① / 24

政策利率与市场利率 ● 短期同业拆借利率与 CD 利率

利率的种类② / 26

Prime Rate (优惠贷款利率) ● 存款利率与贷款利率

利率与景气 / 28

利率变动与资金需求 ● 景气与不景气

利率与物价 / 30

物价上升与利率 ● 物价下降与利率

利率与债券价格 / 32

债券投资方面重要的利率预期 ● 债券投资的最佳时机

利率与外汇 / 34

外汇行情的意思 ● 外汇行情与资金流入

利率与股价 / 36

利率与股价成反比 ● 债券市场与股票市场

金融政策 / 38

中央银行的调控 ● 金融政策的目标及其矛盾

通货膨胀与通货紧缩 / 40

由需求引起的通胀和由供给引起的通胀 ● 恶性通缩与良性通缩

专栏 讨厌“风险”的日本人 / 42

第2章 金融市场

金融市场的种类 / 44

金融市场 ● 短期金融市场与长期金融市场

银行间市场 / 46

短期同业拆借 ● 票据市场与同业拆借市场

公开市场 / 48

债券回购市场与债券回购交易市场 ● CD 市场、CP 市场、FB·TB 市场

债券(公社债)市场 / 50

附息债券与贴现债券、一级市场与流通市场 ● 国债与公司债

股票市场 / 52

股票买卖 ● 股票上市

店头市场 / 54

JASDAQ 运营 ● 面向新兴企业市场的交易所

机构投资者 / 56

机构投资者与行情动向 ● 解读大宗交易

对冲基金 / 58

特殊的投资信托机构 ● 高风险高收益的代价

欧洲市场 / 60

国际金融市场 ● 基准利率 LIBOR (London Interbank Offered Rate)

离岸市场 (Offshore Market) / 62

3 种离岸市场 ● 避税港

专栏 正在消失的“每日零存”拜访 / 64

第3章 金融机构

金融机构的种类 / 66

民间金融机构 ● 政府金融机构

银行业务 / 68

存款业务、贷款业务、汇兑业务 ● 附带业务、证券业务、周边业务

普通银行 / 70

都市银行 ● 地方银行与第二地方银行

信托银行 / 72

信托银行的业务 ● 信托方法

长期信用银行 / 74

3 家长期信用银行之现状 ● 经营困境

信用金库 / 76

会员制的信用金库 ● 金融机构竞争激烈

信用组合 / 78

合作社成员组织的信用组合 ● 信用组合与信用金库的区别

劳动金库、农协·渔协 / 80

劳动者专用的金融机关 ● 农业合作组织与渔业合作组织

农林中央金库 / 82

农林渔业合作组织的中央机构 ● 民间最大的机构投资者

工商合作组织中央金库 / 84

以组织成员为对象的政府金融机构 ● 事业资金特别贷款

国民生活金融公库 / 86

政府金融机构 ● 经办业务

中小企业金融公库 / 88

中小企业金融公库的特征 ● 融资的具体手续

证券公司 / 90

证券公司的业务 ● 综合证券公司的 4 项业务

生命保险公司 / 92

生命保险公司的作用和组织形态 ● 投资收益与赔偿金支付力

财产保险公司 / 94

保费自由化与外资公司的加入 ● 第三类保险竞争激烈

邮政公社 / 96

由省厅改组开始的邮政民营化 ● 邮政民营化后的动向

消费者金融公司 / 98

非银行金融机构的定义 ● 因形象提升需求扩大

信贩公司 / 100

信贩与信用卡业 ● 信用卡的功能