



第二节

金融机构体系



第二节 金融机构体系

本节考点：

- 1、金融机构体系的一般构成
- 2、我国的金融机构体系
- 3、类金融机构



第二节 金融机构体系

考点一、金融机构体系的一般构成





第二节 金融机构体系

（一）存款类金融机构

存款类金融机构是吸收个人和机构存款，并发放贷款的金融机构。包括：

- 商业银行
- 储蓄银行
- 信用合作社
- 财务公司



第二节 金融机构体系

1、商业银行

商业银行是以吸收存款、发放贷款、办理结算和金融服务为主要业务，以营利为经营目标的金融企业。

与其他金融机构相比，吸收活期存款、创造信用货币是商业银行最明显的特征。正是这一特征使得商业银行具有了特殊的职能，它们的活期存款构成货币供给或交换媒介的重要组成部分，也是信用扩张的重要源泉。因此，通常又称商业银行为存款货币银行。



第二节 金融机构体系

1、商业银行

在所有的金融机构中，商业银行是历史最悠久、资本最雄厚、体系最庞大、业务范围最广、掌握金融资源最多的金融机构，因而对经济生活的影响也最大。



第二节 金融机构体系

2、储蓄银行

储蓄银行是专门吸收居民储蓄存款，将资金主要投资于政府债券和公司股票、债券等金融工具，并为居民提供其他金融服务的金融机构。

储蓄银行汇集起来的储蓄存款较为稳定，所以主要用于长期投资，如发放不动产抵押贷款，投资于政府债券和公司股票、债券等，以获得贷款利息和投资收益；或者转存于商业银行，以赚取利息差额。



第二节 金融机构体系

2、储蓄银行

储蓄银行的具体名称在各国有所差异，如互助储蓄银行、住房储蓄银行、国民储蓄银行、邮政储蓄银行、储蓄贷款协会、邮政储汇局等。

日本的邮政储蓄银行由政府掌管，实际上是日本最大的银行。



第二节 金融机构体系

3、信用合作社

信用合作社是城乡居民集资合股而组成的合作金融组织，是为合作社社员办理存款、贷款业务的金融机构。





第二节 金融机构体系

3、信用合作社

信用合作社资金主要来源于社员缴纳的股金和存入的存款，放款对象主要是本社的社员。

19世纪50年代始于德国，后来在世界各国普遍建立，以农村信用合作社（也称农村信用社）形式居多，到20世纪初已经发展为一支重要的金融力量。



第二节 金融机构体系

4、财务公司

财务公司是20世纪初兴起的，别称为“注册接受存款公司”。它最初的业务范围主要是对个人或家庭提供分期付款类的消费信贷和对出售耐用消费品的商店提供融资。



第二节 金融机构体系

财务公司模式分为：

1) **美国式**：通常依附于制造厂商，是以促进商品销售为特色的非银行金融机构，它提供的金融服务涉及家用电器、汽车、住房等行业，有力地促进了商品流通，德国、加拿大也采用这一模式；

2) **英国式**：通常依附于商业银行，其成立的目的是规避政府对商业银行业务经营范围的监管，日本、中国香港也采用这类模式。



第二节 金融机构体系

（二）投资性金融机构

投资性金融机构是在直接金融领域内为投资活动提供中介服务或直接参与投资活动的金融机构，主要包括投资银行、证券公司、金融公司和证券投资基金等。

这些机构或经营的业务内容都是以**证券投资活动**为核心。





第二节 金融机构体系

1、投资银行

投资银行是以从事证券投资业务为主要业务内容的金融机构。

投资银行是典型的投资性金融机构，其基本特征是**综合性强**，即投行业务几乎包括了全部资本市场业务。

投资银行与商业银行不同，其资金来源主要依靠发行自己的股票和债券，为了维护金融稳定，大多数国家限制投资银行吸收活期存款，有的国家投资银行被允许吸收定期存款。



第二节 金融机构体系

1、投资银行

其主要业务有：对公司股票和债券进行直接投资，提供中长期贷款，为公司代办发行或包销股票与债券，参与公司的创建、重组和并购活动，提供投资和财务咨询服务等。

广义的投资银行是指证券公司。商业银行在许多国家包括我国被允许开展投资银行业务，如非金融企业债务融资工具的发行承销、并购重组的财务顾问服务等。



第二节 金融机构体系

2、证券投资基金

证券投资基金是指通过向投资者发行股份或受益凭证募集资金，再以适度分散的组合方式投资于各类金融产品，为投资者以分红的方式分配收益，并从中谋取自身利润的金融机构。

证券投资基金是一种重要的投资性金融机构，投资者通过购买基金份额把资金投入基金，而基金的份额可以随时买进卖出，其交易的差价也是投资者获取收益的来源之一。



第二节 金融机构体系

2、证券投资基金

证券投资基金的优势有投资组合、分散风险、专家理财和规模经济。

证券投资基金在不同的国家称谓有所不同，如在美国被称为共同基金，在英国被称为单位信托投资基金，在日本则被称为证券投资信托基金。



第二节 金融机构体系

（三）契约型金融机构

契约型金融机构是以契约方式吸收持约人的资金，而后按契约规定承担向持约人履行赔付或资金返还义务的金融机构。

特点：资金来源可靠稳定，资金运用主要是投资，资金的流动性较弱。



第二节 金融机构体系

1、保险公司

保险公司是指与投保人订立保险合同，并按照合同约定承担赔偿责任或者给付保险金责任的保险机构。

保险公司所筹集的资金除保留一部分应付赔偿所需外，其余部分则作为长期性资金主要投资于政府债券和公司股票、债券，以及发放不动产抵押贷款、保单贷款等。



第二节 金融机构体系

2、养老基金

养老基金是以契约形式组织预交资金，再以年金形式向参加养老金计划者提供退休收入的金融组织形式。

这类基金的资金主要来自劳资双方的积聚资金，即雇主缴款和从雇员工资中扣除或雇员自愿缴纳的款项，以及运用积聚资金的收益，如投资于公司债券、股票以及政府债券的收益等。

。



第二节 金融机构体系

2、养老基金

养老基金是第二次世界大战后在西方国家迅速发展起来的金融形式。

西方国家政府关于要求建立养老金计划的立法以及纳税优惠，对这类基金的建立与发展起了推动作用。

在英国等一些国家，养老基金业务相当大的部分由保险公司经办。



第二节 金融机构体系

（四）开发性金融机构和政策性金融机构

1、开发性金融机构

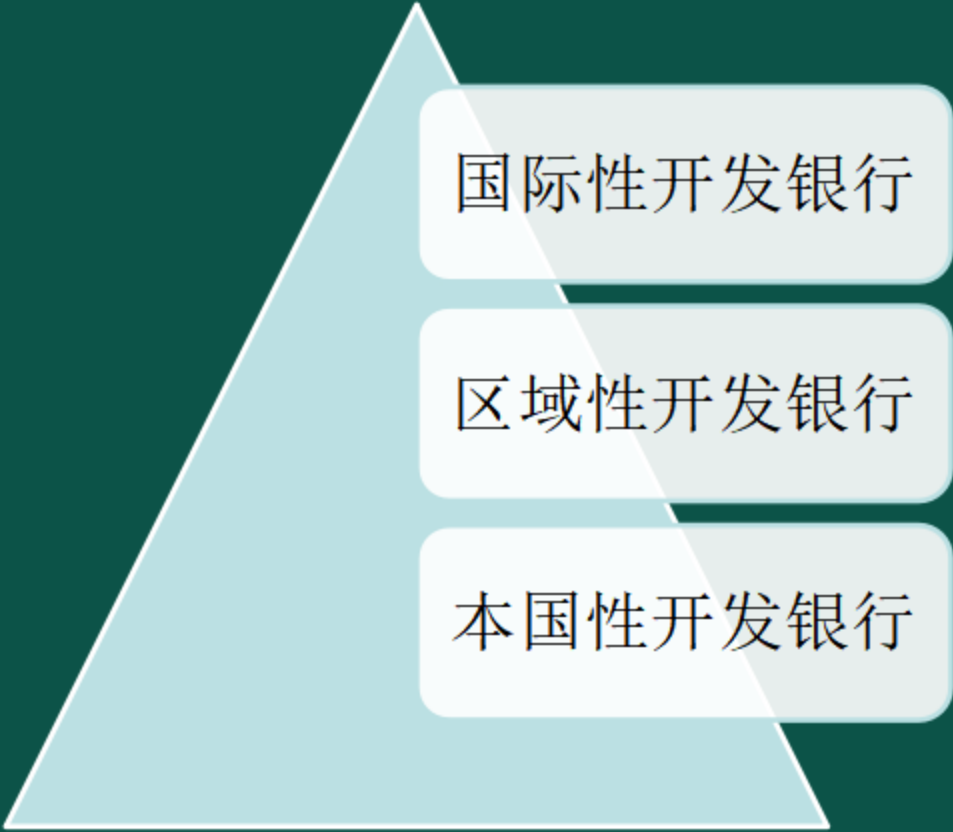
开发性金融机构是专门为经济开发提供长期投资或贷款的金融机构，这类机构多以配合国家经济发展振兴计划或产业振兴战略为目的设立，贷款和投资方向主要是基础设施、基础产业、支柱产业的大中型基本建设项目和重点企业。

开发性投资具有投资量大、时间长、见效慢及风险较大的特点，一般的商业性金融机构往往不愿承担，有时也无力承担。



第二节 金融机构体系

开发银行的分类：



国际性开发银行

区域性开发银行

本国性开发银行



第二节 金融机构体系

1) 国际性开发银行：以联合国下属的世界银行集团为代表，世界银行集团由国际复兴开发银行、国际开发协会、国际金融公司、多边投资担保机构和国际投资争端解决中心等组成。





第二节 金融机构体系

2) 区域性开发银行:

宗旨、业务与世界银行集团基本相同，只是服务对象限于某一区域的成员方。如**亚洲开发银行**是面向亚洲及太平洋地区，旨在促进该地区经济发展的政府间多边开发银行机构。其业务的开展是为参加该组织的成员方提供金融服务，推动本地区经济运行。

非洲开发银行和**美洲开发银行**等也属于区域性开发银行。



第二节 金融机构体系

3) 本国性开发银行:

本国性开发银行主要针对国内企业和建设项目提供长期性贷款支持，如1951年成立的日本开发银行，以及在其基础上整合成立的日本政策投资银行。

日本政策投资银行主要提供长期金融支持和其他政策性安排以促进日本经济社会发展。



第二节 金融机构体系

（四）开发性金融机构和政策性金融机构

2、政策性金融机构

政策性金融机构是指为贯彻实施政府的政策意图，由政府或政府机构发起、出资设立、参股或保证，**不以营利为目的**，在特定的业务领域内从事政策性金融活动的金融机构。



第二节 金融机构体系

政策性金融机构的分类：





第二节 金融机构体系

1) 农业政策性金融机构

专门向农业提供中长期低息贷款，以配合国家农业扶持和保护政策的金融机构。

农业部门对资金的需求具有季节性强、单笔资金需求数额小、期限长、利息负担能力低等特征，这就决定了经营农业信贷具有风险大、期限长、收益低等特点，商业银行和其他商业性金融机构一般都不愿意承做这方面的业务。

为此，许多国家专设了以支持农业发展为主要职责的政策性金融机构。有的国家政府对农业政策性金融机构的某些贷款给予利息补贴和税收优惠等。



第二节 金融机构体系

2) 进出口政策性金融机构

进出口政策性金融机构是一国为促进对外贸易发展，改善国际收支状况，由政府支持设置的向外贸部门提供优惠出口信贷或信用保险的政策性金融机构。

这类机构旨在配合政府的产业政策和外贸政策，支持和推动本国出口。

中国进出口银行和中国出口信用保险公司是我国成立的进出口政策性金融机构。



第二节 金融机构体系

3) 住房政策性金融机构

住房政策性金融机构是为配合和贯彻政府住房发展政策和房地产市场调控政策，由政府出资设立，专门扶持住房消费，尤其是扶持低收入者进入住房消费市场的金融机构，如美国的房利美和房地美。

这类机构的资金来源主要是政府出资、发行债券、吸收住房储蓄存款等，资金主要用于与住房消费贷款等相关的信贷业务。



第二节 金融机构体系

存款类金融机构	商业银行
	储蓄银行
	信用合作社
	财务公司
投资性金融机构	投资银行
	证券投资基金
契约型金融机构	保险公司
	养老基金
开发性金融机构和 政策性金融机构	开发性金融机构
	政策性金融机构



第二节 金融机构体系

【多选】下列属于投资性金融机构的有（ ）。

- A. 投资银行
- B. 证券经纪和交易公司
- C. 商业银行
- D. 金融公司
- E. 信用合作社



第二节 金融机构体系

答案：ABD

解析：投资性金融机构是在直接金融领域内为投资活动提供中介服务或直接参与投资活动的金融机构，主要包括投资银行、证券公司、金融公司和证券投资基金等。这些机构服务或经营的业务内容都以证券投资活动为核心。

C、E两项属于存款性金融机构。



第二节 金融机构体系

【单选】下列属于存款性金融机构的是（ ）。

- A. 投资银行
- B. 保险公司
- C. 投资基金
- D. 储蓄银行



第二节 金融机构体系

答案：D

解析：存款性金融机构是吸收个人或机构存款，并发放贷款的金融机构，主要包括商业银行、储蓄银行和信用合作社等。商业银行是以吸收存款、发放贷款、办理结算和金融服务为主要业务，以营利为经营目标的金融企业；储蓄银行是专门吸收居民储蓄存款，将资金主要投资于政府债券和公司股票、债券等金融工具，并为居民提供其他金融服务的金融机构；信用合作社是城乡居民集资合股而组成的合作金融组织，是为合作社社员办理存、贷款业务的金融机构，其资金主要来源于社员缴纳的股金和存入的存款，放款的对象主要是本社社员。



第二节 金融机构体系

【单选】世界银行集团由世界银行、国际开发协会和国际金融公司等组成，本质上属于（ ）。

- A. 金融监管机构
- B. 契约性金融机构
- C. 存款性金融机构
- D. 经济开发政策性金融机构



第二节 金融机构体系

答案：D

解析：经济开发政策性金融机构是专门为经济开发提供长期投资或贷款的金融机构，这类机构多以配合国家经济发展振兴计划或产业振兴战略为目的设立，贷款和投资方向主要是基础设施、基础产业、支柱产业的大中型基本建设项目和重点企业。开发银行分为国际性、区域性和本国性三种。

国际性开发银行以联合国下属的世界银行集团为代表，世界银行集团由国际复兴开发银行、国际开发协会和国际金融公司等组成，其中国际开发协会和国际金融公司是世界银行的附属机构。