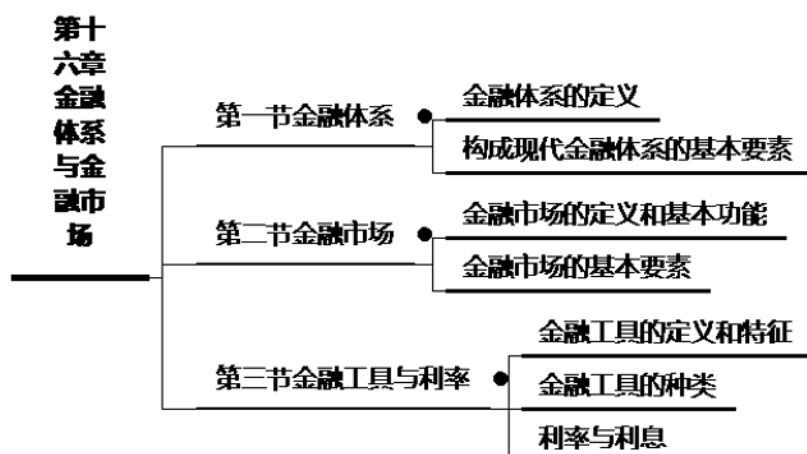


本章内容介绍



第一节 金融体系

【知识点一】金融体系的定义★

金融体系是有关资金的集中、流动、分配和再分配的一个系统。它由资金的流出方（资金盈余单）、流入方（资金短缺单）连结这两者的金融中介机构、金融市场，以及对这一系统进行管理的中央银行和其他金融监管机构共同构成。

【知识点二】构成现代金融体系的基本要素★★

1. 由货币制度所规范的货币流通。
2. 金融中介，包括银行类和非银行类金融机构。
3. 金融市场，包括资本市场、货币市场、外汇市场等子市场，它是金融工具发行和交易的场所，是金融产品价格（利率、汇率及股票或期货数）形成并波动的场所，也是金融中介参与金融活动的场所。
4. 金融工具，又称金融产品或金融商品，它是金融活动的载体，可以在金融市场上交易。
5. 金融制度和调控机制，包括货币制度、汇率制度、利率制度、信用制度、支付清算制度、金融监管制度等对金融运行进行管理。

真题回顾

【真题·多选】金融体系的构成要素包括（ ）。

- A. 金融中介
- B. 金融市场
- C. 金融工具
- D. 由汇率制度所规范的货币流通
- E. 金融制度和调控机制

答案：ABCE

解析：金融体系的构成要素包括由货币制度所规范的货币流通、金融中介、金融市场、金融工具、金融制度和调控机制。

第二节 金融市场

【知识点一】金融市场的定义和基本功能★★★

1. 定义：金融市场是指以金融资产为交易对象而形成的供求关系及其机制的总和。
2. 金融市场的基本功能（4个）
 - （1）聚敛功能——蓄水池
引导众多分散的小额资金汇聚成为可以投入社会再生产的资金集合
 - （2）配置功能

资源配置	资金总是流向最有发展潜力，能够为投资者带来最大利益的部门和企业
财富再分配	社会财富通过金融市场价格波动实现了再分配
风险再分配	利用各种金融工具，厌恶金融风险程度高的人将风险转嫁给厌恶风险程度低的人，实现风险的再分配

(3) 调节功能

金融市场对宏观经济的调节作用。存款准备金、再贴现和公开市场操作等货币政策工具的实施都必须以金融市场的良好发育为前提。

(4) 反映功能

金融市场是国民经济的晴雨表和气象台，是公认的国民经济的信号系统

【知识点二】金融市场的基本要素★★

1. 金融市场上的交易对象与交易工具。

金融市场上的交易对象是货币资金，市场上流通的各种金融工具则是金融交易的工具，它是货币资金的有形代表。在金融市场上，货币资金的供求与金融工具的供求在方向上是相反的。货币资金的需求者是金融工具的供给者，而货币资金的供给则是金融工具的需求者。

2. 金融市场上的交易主体。

(1) 个人：买方、卖方。

(2) 工商企业：首先是筹资人（卖方），还可以是买方。

(3) 政府：重要的资金需求者。

(4) 金融机构：（最特殊）最大的买方和卖方、交易中介机构

(5) 中央银行：交易参与者、主要管理者。

3. 金融市场上的交易价格。金融市场上，金融交易所形成的价格称为金融产品的价格，如利率（最重要）、汇率、保险费率、股价等。

真题回顾

【真题·单选】金融市场中最重要的金融交易价格是（ ）。

- A. 存款准备金率
- B. 利率
- C. 税率
- D. 通货膨胀率

答案：B

解析：本题考查金融市场上的交易价格。金融产品的价格，如利率、汇率、保险费率、股价等，其中，利率是最重要的金融交易价格之一。当借款者多而放款者少、货币资金供不应求时，利率上升；反之，当放款者多而借款者少、货币资金供过于求时，利率下降。

【知识点三】金融市场的分类★★

（一）按交易的金融工具的期限长短划分

1. 货币市场：期限在1年及1年以下的金融资产为交易标的物的短期金融市场。包括同业拆借市场、票据市场、短期债券市场

2. 资本市场：期限在1年以上的金融资产交易市场。包括股票市场、长期债券市场、投资基金市场

（二）按金融工具的发行和转让流通划分

1. 一级市场：“初级市场、发行市场”，是通过金融工具的发行来融通资金的市场。发行方式包括：定向发行（或私募）和公开发行（或公募）

2. 二级市场：“次级市场、流通市场”，是买卖、转让已发行金融工具的市场。

（三）按金融交易的交割期限不同划分

1. 现货市场：交易协议达成后立即办理交割的交易，一般在成交后1~5个营业日内付款交割

2. 期货市场：交易协议达成后在未来某一特定时间，如几周、几个月之后才办理交割的交易，具有锁定和规避金融市场风险、实现价格发现的功能

3. 期权市场：按成交协议签订合同、允许买方在交付一定的期权费用后，取得在特定时间内、按协议价格买

进或卖出一定数量的证券的权利。金融期权市场是金融期货市场的发展和延伸。

（四）按金融交易的地理区域不同划分

国内市场和国际市场

真题回顾

【真题·单选】下列金融市场中，属于货币市场的是（ ）。

- A. 股票市场
- B. 长期债券市场
- C. 同业拆借市场
- D. 投资基金市场

答案：C

解析：本题考查金融市场的分类。货币市场是指以期限在1年及1年以下的金融资产为交易标的物的短期金融市场，主要有同业拆借市场、票据市场、短期债券市场。