



第三节

金融市场体系



第三节 金融市场体系

本节考点：

- 1、金融市场体系的构成要素
- 2、金融市场的分类



第三节 金融市场体系

考点一、金融市场体系的构成要素

金融市场主体

金融市场客体

金融市场价格



第三节 金融市场体系

（一）金融市场主体

金融市场主体是指在金融市场上交易的参与者。在这些参与者中，既有资金的供给者，又有资金的需求者，或兼具资金的供给和需求。

资金的供需关系使得市场上资金的融通成为可能，从而促进了金融市场的形成。

在金融市场上，市场主体具有决定性意义。

金融市场主体的数量决定着金融工具的数量和种类，进而决定了金融市场的规模和发展程度。同时，金融市场主体的数量与交易的频繁程度也影响着金融市场的深度、广度与弹性。



第三节 金融市场体系

1、家庭

家庭是金融市场上主要的资金供给者。家庭以购买债券、股票、基金等金融工具的方式，将手中的闲置资金投入市场，实现资金的保值和增值。

家庭也会成为金融市场的资金需求者。例如家庭通常需要为购房购买汽车和家具等贷款融资，产生分期偿还的债务。



第三节 金融市场体系

2、企业

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。

①为了扩大生产规模或弥补暂时的资金不足，企业通过向银行借款、发行债券或股票等方式筹集资金，成为金融市场上的资金需求者；

②企业的资金收入和支出在时间上往往是不对称的，因此在生产经营过程中会有部分暂时闲置的货币资金，为了实现资金的保值和增值，企业会将其投入金融市场，成为金融市场上的资金供给者。

③企业是金融衍生品市场上重要的套期保值主体。



第三节 金融市场体系

3、政府

政府是国家金融市场主要的资金需求者。

不管是中央政府还是地方政府，为了调节收支、建设公共工程、干预经济运行或弥补财政赤字，一般都需要通过发行公债来筹集资金。

政府也会储蓄短期盈余资金，如在税款集中收进还未产生支出时。此时，政府成为暂时的资金供给者。



第三节 金融市场体系

4、金融机构

金融机构是金融市场上最活跃的交易者，扮演多重角色：

①它是金融市场上最重要的中介机构，是储蓄转化为投资的重要渠道。

②金融机构在金融市场上充当资金供给者、需求者和中介者等多重角色，它既发行、创造金融工具，又在市场上购买各类金融工具；既是金融市场的中介者，又是金融市场的投资者、货币政策的传递者和承受者。因此，**金融机构作为机构投资者在金融市场上具有支配性的作用。**



第三节 金融市场体系

5、金融监管机构

从参与金融市场交易的角度来看，中央银行作为银行的银行，充当最后的贷款人，从而成为金融市场资金供给者。

此外，为了执行货币政策，调节货币供应量，中央银行通过公开市场操作（也称公开市场业务）参与金融市场交易。

中央银行的公开市场操作不以营利为目的，但会影响金融市场上资金供求双方的行为和金融工具的价格。

同时，中央银行还与其他监管机构一起，代表政府对金融市场上交易者的行为进行监督和管理，以防范金融风险，确保金融市场平稳运行。



第三节 金融市场体系

6、服务中介

服务中介虽然不是金融机构，但却是金融市场上不可或缺的服务机构，如会计师事务所、律师事务所和证券评级机构等。





第三节 金融市场体系

（二）金融市场客体

金融市场客体即**金融工具**，是指金融市场上的交易对象或交易标的物。





第三节 金融市场体系

（三）金融市场价格

金融市场价格是金融市场的基本构成要素之一，它通常表现为各种金融工具的价格。由于金融市场价格与投资者的利益密切相关，因而受到广泛关注。

不同的金融工具有不同的价格，且影响其变动的因素十分广泛，这也使金融市场价格的形成变得更加复杂。

价格机制在金融市场中发挥着极为关键的作用，是金融市场高速运行的基础。在一个有效的金融市场中，金融工具的价格能及时、准确、全面地体现该工具所反映的资产价值，反映各种公开信息，引导市场资金的流向。



第三节 金融市场体系

金融市场的三个构成要素相互联系、相互影响：

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。

金融市场价格则是伴随金融市场交易产生的，也是金融市场中不可或缺的构成要素。



第三节 金融市场体系

【单选】在金融市场的主体中，最活跃的交易者是（ ）。

- A. 家庭
- B. 企业
- C. 政府
- D. 金融机构



第三节 金融市场体系

答案：D

解析：金融机构是金融市场上最活跃的交易者，扮演着多重角色。



第三节 金融市场体系

【单选】金融市场客体是（ ）。

- A. 金融价格
- B. 金融市场中介
- C. 金融机构
- D. 金融工具



第三节 金融市场体系

答案：D

解析：金融市场客体即金融工具，是指金融市场上的交易对象或交易标的物。



第三节 金融市场体系

考点二、金融市场的分类

金融市场体系是一个由许多子市场构成的庞大的市场体系，种类繁多。各种类型的子市场的组成和关系就是金融市场结构。研究金融市场的类型及其结构，对于判断一个国家金融市场的发展程度，确定金融市场的发展特点，以及完善对金融市场的管理都具有重要的现实意义。

金融市场可从交易标的物、融资方式、交易性质、交易场所、交易期限、地域范围、成交与定价方式、交易交割时间等多个维度进行分类。



本节小结

第三节

金融市场体系

1、金融市场体系的构成要素

2、金融市场的分类

谢谢 观看

THANK YOU