



第十六章

金融体系与金融市场



第十六章 金融体系与金融市场

单选题	多选题	合计
5题5分	2题4分	7题9分



第十六章 金融体系与金融市场

一、金融体系★

二、金融市场★★★

三、金融工具与利率★★★



一、金融体系



一、金融体系

知识点：金融体系的定义★

知识点：构成现代金融体系的基本要素★★★



一、金融体系

知识点：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（资金盈余单位）、流入方（资金短缺单位）和连接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。



一、金融体系

知识点：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在国民经济的各个环节扮演不同角色，它们所提供的金融服务产品的种类、质量直接关系到金融体系的发达程度，是金融体系中不可或缺的主角。



一、金融体系

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、汇率及股票或期货指数）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（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。



一、金融体系

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，并在金融领域进行政策性调节。

国家还必须通过货币政策和各种金融政策等宏观调控机制来实现对经济的干预。



一、金融体系

【例题·单选】下列各选项中，不属于现代金融体系基本要素的有（ ）。

- A. 由货币制度所规范的货币流通
- B. 由国库制度所规范的资金支付
- C. 金融中介
- D. 金融制度和调控机制



一、金融体系

答案：B

解析：本题考查现代金融体系的基本要素。构成现代金融体系的基本要素包括：

- ①由货币制度所规范的货币流通；
- ②金融中介；
- ③金融市场；
- ④金融工具；
- ⑤金融制度和调控机制。



一、金融体系

【真题·2022年单选】下列关于金融体系的说法，错误的是（ ）

- A. 金融体系的有效运转是经济健康发展的关键
- B. 金融制度和调控机制不属于金融体系范畴
- C. 金融体系包括金融市场、金融中介、金融工具等要素
- D. 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



一、金融体系

答案：B

解析：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。金融体系关系到资金的流动，它的有效运转是经济健康发展的关键。金融体系是一个复杂的系统，一般而言，由五个基本要素构成：（1）由货币制度所规范的货币流通。（2）金融中介。（3）金融市场；（4）金融工具；（5）金融制度和调控机制。



一、金融体系

金融体系的定义	
现代金融体系基本要素	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



二、金融市场



二、金融市场

知识点：金融市场的定义和基本功能★★★

知识点：金融市场的基本要素★★

知识点：金融市场的分类★★



二、金融市场

知识点：金融市场的定义和基本功能★★★

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。

金融市场一般具有四个方面的基本功能：

1. 聚敛功能。

金融市场的聚敛功能是指金融市场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，发挥**蓄水池**的作用。



二、金融市场

2. **配置功能**。金融市场的配置功能体现在三个方面：

（1）**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。

（2）**财富再分配**：金融市场上金融资产价格的波动使一部分人的财富增加，而另一部分人的财富减少，从而实现社会财富的再分配。

（3）**风险再分配**：厌恶风险的人可以利用各种金融工具，把风险转嫁给风险厌恶程度较低的人，从而实现风险的再分配。



二、金融市场

3. 调节功能。

调节功能是指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。

金融市场历来被认为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。



二、金融市场

【例题·单选】中央银行通过实施货币政策进行宏观调控体现了金融市场的（ ）。

- A. 聚敛功能
- B. 配置功能
- C. 调节功能
- D. 反映功能



二、金融市场

答案：C

解析：本题考查金融市场的功能。金融市场的基本功能有聚敛功能、配置功能、调节功能和反映功能。聚敛功能是指金融市场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发挥蓄水池的作用。金融市场的配置功能体现在三个方面：资源配置，财富再分配和风险再分配。调节功能是指金融市场对宏观经济的调节作用。金融市场历来被认为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，这实际上就是金融市场反映功能的写照。



二、金融市场

【例题·2025年单选】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。不属于金融市场的基本功能的是（ ）。

- A.配置功能
- B.聚敛功能
- C.交易功能
- D.调节功能



二、金融市场

答案：C

解析：总体而言，金融市场一般具有以下四个方面的基本功能：①聚敛功能。②配置功能。③调节功能。④反映功能。



二、金融市场

知识点：金融市场的基本要素★★

四个要素：交易的对象、交易的工具、交易的主体及交易的价格。



二、金融市场

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，而货币资金的供给者则是金融工具的需求者。



二、金融市场

2. 金融市场上的交易主体

交易主体包括任何**参与交易的个人、工商企业、政府部门、金融机构和中央银行**。

(1) **个人**：非组织成员，**买方或卖方**。

目的往往是调整自己的货币收支结构，追求消费的最佳效果和投资收益的最大化。

(2) **工商企业**：**筹资人**，还可以是**金融交易的买方**。

目的是筹资或投资。



二、金融市场

(3) **政府：资金需求者**，通常是大额交易。

通过发行各种债券，大量地、经常地筹集各种来源、各种期限的资金来调节财政收支状况。由于政府债券有政府信用担保，利率档次和期限种类多，往往被当成最佳的金融市场工具。

(4) **金融机构（最特殊）**

一方面，它们是金融市场上最大的**买方和卖方**；

另一方面，它们又作为**交易中介机构**。



二、金融市场

(5) 中央银行

它是为了实现稳定币值、促进经济发展、充分就业和国际收支平衡等目的。

一方面，中央银行是**公平交易的一方**；

另一方面，中央银行是金融市场的主要**管理者**。



二、金融市场

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。



二、金融市场

【例题·单选】金融市场最特殊的参与者是（ ）。

- A. 政府
- B. 金融机构
- C. 个人
- D. 中央银行



二、金融市场

答案：B

解析：金融机构是金融市场最特殊的参与者和交易中介机构；一方面，它们是金融市场上最大的买方和卖方，它们的买和卖最终是为了金融市场其他参加者的买和卖；另一方面，它们又作为交易中介机构，参加金融市场活动，为潜在的和实际的金融交易双方创造交易条件。



二、金融市场

知识点：金融市场的分类★★

1.按交易的金融工具的期限长短分为：

（1）**货币市场**：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，其子市场主要有**同业拆借市场**、**票据市场**与**短期债券市场**等。

（2）**资本市场**：期限在1年以上的金融资产交易市场。通常资本市场主要指的是**股票市场**、**长期债券市场**与**投资基金市场**等。



二、金融市场

2.按**金融工具的发行和转让流通的不同**分为：

(1) **一级市场**（初级市场或发行市场）：指通过金融工具的**发行**来融通资金的市场。

两种发行方式：

一是将金融工具销售给特定的机构，这种方式称为**定向发行或私募发行**；

二是将金融工具广泛地发售给社会公众，这种方式称为**公开发行或公募发行**。



二、金融市场

(2) **二级市场**（次级市场或流通市场）：买卖、转让已发行金融工具的市场。

两种交易方式：一是**交易所场内交易**；二是**场外交易**。

初级市场是次级市场的前提和基础；次级市场的作用在于为初级市场发行的金融工具提供流动性，因而它是初级市场存在和发展的必要条件。



二、金融市场

3.按**金融交易的交割期限**不同分为：

（1）**金融现货交易**是交易协议达成后**立即办理交割**的交易，包括**现金交易**和**固定方式交易**（大部分），金融现货交易一般在成交后的1~5个营业日内付款交割。



二、金融市场

(2) **金融期货交易**一般是指交易协议达成后，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。

金融期货市场是指专门进行金融期货交易的市场，具有**锁定和规避金融市场风险、实现价格发现的功能**。

在金融期货市场上，由于成交和交割是分离的，交割要按成交时约定的协议价格进行，证券价格、汇率或黄金价格的波动既有可能使交易者获利，也有可能使交易者受损，所以证券、外汇和黄金较多地采用期货交易形式。



二、金融市场

(3) **金融期权交易**是指买卖双方按成交协议签订合同、允许**买方**在**交付**一定的**期权费**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。如果协议合同到期，购买期权的一方没有行使该权利，则期权合同自动失效。

金融期权市场是金融期货市场的发展和延伸，它们都属于**金融衍生产品市场**。



二、金融市场

4.按金融交易的地理区域不同分为

(1) **国内金融市场**是指金融交易的作用范围仅限于一国之中的市场，除了包括全国性的以本币计值的金融资产交易市场外，还包括一国范围内的地方性金融市场。

(2) **国际金融市场**是指金融资产交易跨越国界进行的市场，是进行金融资产国际交易的场所。



二、金融市场

【例题·单选】下面关于金融市场的说法，正确的是（ ）。

- A. 同业拆借市场属于资本市场
- B. 长期债券市场属于货币市场
- C. 某企业通过定向发行方式发行股票属于一级市场交易行为
- D. 二级市场上的交易只能采取交易所场内交易的形式



二、金融市场

答案：C

解析：本题考查金融市场。同业拆借市场属于货币市场，故选项A错误。长期债券市场属于资本市场，故选项B错误。二级市场上的交易可以采取交易所场内交易或交易所场外交易的形式，故选项D错误。



二、金融市场

【真题·2022年单选】下列金融市场中，属于资本市场的是（ ）。

- A. 短期债券市场
- B. 股票市场
- C. 票据市场
- D. 同业拆借市场



二、金融市场

答案：B

解析：资本市场是指期限在1年以上的金融资产交易市场。

通常资本市场主要指的是股票市场、长期债券市场与投资基金市场等。



二、金融市场

金融市场 基本功能	聚敛功能、配置功能（资源配置、财富再分配、风险再分配）、调节功能、反映功能
金融市场 基本要素	交易的对象、交易的工具、交易的主体及交易的价格
金融市场 分类	（1）按交易的金融工具的期限长短分为：货币市场、资本市场。 （2）按金融工具的发行和转让流通的不同分为：一级市场、二级市场。 （3）按金融交易的交割期限不同分为：金融现货交易、金融期货交易、金融期权交易。 （4）按金融交易的地理区域不同分为：国内金融市场、国际金融市场。