



十、货币政策★★★★

货币政策工具	中介目标	目标
1. 一般性政策工具【口诀】开现金 (1) 法定存款准备金率 (2) 再贴现率 (3) 公开市场业务 2. 选择性货币政策工具【口诀】消费不犹豫 (1) 消费者信用控制 (2) 不动产信用控制 (3) 优惠利率 (4) 预缴进口保证金 3. 直接信用控制：利率最高限（最常用）、信用配额、流动比率和直接干预 【口诀】配置限流 4. 间接信用指导：道义劝告、窗口指导 5. 非常规货币政策工具与结构性货币政策工具	1. 利率 2. 货币供应量 3. 超额准备金或基础货币 4. 通货膨胀率 【口诀】超级火力桶 选择原则：中央银行按照可控性、可测性和相关性 【口诀】关测控	1. 稳定物价 2. 经济增长 3. 充分就业 4. 平衡国际收支



十、货币政策★★★

近年来我国货币政策的实践★

- 1.2001—2007年：稳健的货币政策。
- 2.2008年：从紧的货币政策。
- 3.2009—2010年：适度宽松的货币政策。
- 4.2011—2024年：稳健的货币政策。
- 5.2025年至今：适度宽松的货币政策。



十一、商业银行★★★★

项目	内容	
主要职能	(1) 信用中介（最基本）：吸收存款，发放贷款 (2) 支付中介 (3) 信用创造	
主要业务	负债业务	【口诀】有借款：自有资金；吸收存款（主要）；借款业务
	资产业务	【口诀】大（贷）头贴 票据贴现；贷款业务（主要）；投资业务
	中间业务	【口诀】欣姐带资进组 结算业务；信托业务；租赁业务； 代理业务；咨询业务
经营管理原则	盈利性、流动性、安全性【口诀】盈负 盈利性与流动性、盈利性与安全性呈负相关关系。	



十二、存款保险制度★★★

项目	内容	
机构范围	包含	凡是吸收存款的银行业金融机构，商业银行（含外商独资银行和中外合资银行）、农村合作银行、农村信用合作社等。
	不包含	外国银行在中国的分支机构、中资银行海外分支机构
存款范围	被保险	人民币存款、外币存款
	不予保险	金融机构同业存款 投保机构的高级管理人员在本投保机构的存款 存款保险基金管理机构规定不予保险的其他存款
偿付	限额偿付：最高偿付限额为人民币50万元	



十二、存款保险制度★★★

项目	内容
来源	金融机构按规定缴纳的保费，存款人并不需要交保费。 ①投保机构缴纳的保费； ②在投保机构清算中分配的财产； ③存款保险基金管理机构运用存款保险基金获得的收益； ④其他合法收入。
运用	遵循安全、流动、保值增值的原则。 ①存放在中国人民银行； ②投资政府债券、中央银行票据、信用等级较高的金融债券及其他高等级债券； ③国务院批准的其他资金运用形式。
偿付情形	(1) 存款保险基金管理机构担任投保机构的接管组织； (2) 存款保险基金管理机构实施被撤销投保机构的清算； (3) 人民法院裁定受理对投保机构的破产申请； (4) 经国务院批准的其他情形。



十三、金融市场的结构★★★★

结构	内容【口诀】借短票，投长股	
金融工具 期限长短	货币 市场	同业拆借市场、票据市场、短期债券市场等
	资本 市场	股票市场、长期债券市场、投资基金市场等
外汇市场	指以不同种货币计值的两种票据之间交换的市场，也是各种短期金融资产交易的市场。外汇市场既不属于资本市场，也不属于货币市场。	



十三、金融市场的结构★★★

1. 票据市场

类型	内容
汇票	是出票人签发的，委托付款人在见票时或者在指定日期，无条件支付确定的金额给收款人或者持票人的票据。
本票	是出票人签发的，承诺自己在见票时，无条件支付确定的金额给收款人或者持票人。
支票	是出票人签发的，委托办理支票存款业务的银行或者其他金融机构在见票时，无条件支付确定的金额给收款人或者持票人的票据。



十三、金融市场的结构★★★

汇 票 （出票人）	商业汇票	含义	企业根据约定付款的商业交易和购销合同开具的反映债权债务关系并约定期限清偿的票据	
		类型 （承兑人）	商业承兑汇票	由企业承诺到期兑付的汇票。
			银行承兑汇票	由银行承诺到期兑付的汇票，是银行信用和商业信用的结合。
		当事方	付款人、收款人和承兑人。	
	银行汇票			



十三、金融市场的结构★★★

2. 债券市场

市场组织形式	① 场内交易市场：在证券交易所内买卖债券的市场。 ② 场外交易市场：在证券交易所外进行证券交易的市场，柜台市场为场外交易市场的主体。
期限	① 短期债券（1年期以内）； ② 中期债券（1年期至10年期）； ③ 长期债券（10年期以上）。



十三、金融市场的结构★★★

3. 金融衍生产品市场

(1) 金融期货市场

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。

(2) 金融期权市场

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。如果合同到期，购买期权的一方没有行使该权利，则期权合同自动失效。



十四、金融风险★★

项目	内容	
特征	【口诀】相传不高：不确定性、相关性、高杠杆性、传染性	
类型	市场风险	市场因素（如利率、汇率、股价以及商品价格等）的波动导致资产价值发生变化。
	信用风险	借款人或市场交易对手违约（无法偿付或者无法按期偿付）导致的风险。
	流动性风险	资产流动性降低导致的风险。
	操作风险	金融机构的交易系统不完善、管理失误或其他一些人为错误导致的风险。
	【口诀】常用动作	



十五、金融危机★★

债务危机	概念	一国的债务不合理，无法按期偿还。
	特点	①出口不断萎缩，外汇主要来源于 举借外债 。 ②国际债务条件 对债务国不利 。 ③大多数债务国 缺乏外债管理经验 ，外债投资效益不高， 创汇能力低 。
货币危机	特点	从国际债务危机、欧洲货币危机到亚洲金融危机，危机主体的一个 共同特点 在于其 钉住汇率制度 。
流动性危机	国内	金融机构“ 借短放长 ”， 流动性不足 以偿还 短期债务 。引发大规模的“ 挤兑 ”风波。
	国际	一国金融体系中潜在的 短期外汇履约义务 超过短期内可能得到的外汇资产规模，国际流动性就不足。
综合性金融危机	外部	各种危机之间相互影响
	内部	从 对外经济部门波及整个经济 共同特点 ： 金融体系脆弱 ，危机由银行传导至整个经济。



十五、金融危机★★

次贷危机★★【口诀】摘流星

阶段	内容
债务危机	由于房地产价格下跌，利率上升，次级房贷的贷款人不能按时还本付息而引发的危机；
流动性危机	由于债务危机导致相关金融机构流动性不足，不能及时应付债权人变现的要求；
信用危机	投资者对建立在信用基础上的金融活动产生怀疑，引发全球范围内的金融恐慌。