

必考点：

1. **货币各职能**：(1)价值尺度 (2)流通手段 (3)贮藏手段 (4)支付手段 (5)世界货币

2. 货币层次的划分，依据和层次

：货币层次的划分是依据它们的主要职能和流动性差异从而给出不同层次的经验统计上的货币定义。通常划分为 $M_0 = \text{流通中现金}$ $M_1 = M_0 + \text{商业银行活期存款}$
 $M_2 = M_1 + \text{商业银行定期存款} + \text{商业银行储蓄存款}$ $M_3 = M_2 + \text{其他金融机构存款}$
 $M_4 = M_3 + L$ L为流动性资产

3. **货币制度的演变，各个货币制度的内容**

：在货币制度发展史上曾存在四种不同货币制度，依次为银本位制，金本位制，金银复本位制，金单本位制，纸币制度。(1)银本位制是最早的时间最长的货币制度，这种货币制度满足了当时商品经济并不发达的社会需要，随着经济发展，大宗商品交易增加，暴露出其价值不稳定的缺点。(2)由于商品交易对金银需求都增加，白银用于小额交易，黄金用于大宗买卖从而形成了金银复本位制，其先后经历了平行本位制，双本位制，跛行本位制三种形态。(3)金本位制是一种相对稳定的单位制度，它在实行国家内货币数量适当。在实行国家内货币的对外汇率相对稳定。后由于世界经济规模扩大，黄金存量有限而难以维持。

金本位制特点：(1)金铸币可以自由铸造，而其他金属货币则限制铸造
(2)金币可以自由流通，价值符号可以自由兑换金币(3)黄金可以在各国之间自由输入

纸币制度主要内容

：(1)纸币发行权由国家垄断，在中央银行制度建立后，一般由国家授权中央银行发行，以保证发行纸币的收入归国家所有(2)中央银行发行的纸币是法定货币，在一国范围内具有无限法偿能力(3)纸币不能兑现(4)在纸币制度下，广泛实行非现金结算方法，以提高结算和支付的准确性，并节约现金流通费用。

纸币流通与货币流通的区别与联系

：联系主要表现在它们都要受到商品流通的制约。区别:(1)这两个规律适应商品流通的方式不同(2)这两个规律和商品价格总额关系不同(3)这两个规律发挥作用的条件不同

信用基本特征：具有到期归还和支付利息2个特征。

现代信用形式的种类及特点

：主要形式有高利贷信用，商业信用，银行信用，国家信用，消费信用和国际信用

。

高利贷信用特点

: 1.高利贷资本来源于商人.官吏.宗教机构, 主要用于生活性消费, 因而与社会生产没有直接的密切联系。2.高利贷具有资本的剥削方式, 却不具有资本的生产方式。

商业信用特点: 1.商业信用的主体是厂商 2.商业信用的客体是商品资本
3.商业信用和产业资本的动态一致

银行信用的特点: 1.银行信用的主体与商业信用的主体不同
2.银行信用的客体是单一形态的货币资本 3.银行信用与产业资本的动态不完全一致
4.银行信用与商业信用的需求变化不同

国家信用的特点:1.国家信用包括国内信用和国外信用
2.国家信用的产生与国家财政直接相关
3.国家信用所筹集的资金主要用于政府的各项支出

消费信用的特点

:1.扩大需求, 提高消费, 刺激经济发展, 缓解消费者有限的购买力与不断提高的生活需求矛盾 2.是有利的促销手段, 可开拓销售市场, 促进商品生产和流通
3.给经济增加了不稳定的因素, 容易造成需求膨胀

国际信用特点:国际信用是国际市场与国内市场上发生的借贷行为

商业信用的局限性:1.商业信用的规模受到厂商资本数量的限制
2.商业信用受到商品流转方向的限制

银行信用的克服

: 银行信用克服了商业信用的局限性, 大大扩充了信用的范围, 数量和期限, 可以在更大程度上满足经济发展的需要, 主要表现为越来越多的借贷资本集中在少数大银行手中, 银行规模越来越大, 贷款数额不断增大, 贷款期限不断延长, 银行资本与产业资本的结合日益紧密, 银行信用提供的范围也不断扩大

票据: 具有一定格式并可用以证明债权债务关系的书面凭证。

承兑

: 指在票据到期前, 由付款人在票据上作出表示承认付款的文字记载及签名的一种手续

本票: 是由出票人对收款人发出的发出的在一定期间内支付一定金额的债务凭证

汇票：是出票人要求受票人在一定期间内向收款人支付的一定金额的债务凭证

商业承兑汇票：信用买卖中，由购货人承兑的汇票

银行承兑汇票：由银行受购货人委托承兑的汇票

金融机构体系构成

：现代金融机构体系通常是以中央银行为核心，由以经营信贷业务为主的银行和以提供各类融资服务的非银行金融机构，以及相关金融监管机构共同构成的系统。

商业银行的职能：1.信用中介 2.支付中介 3.信用创造 4.金融服务 5.调节经济

商业银行的业务：资产业务，负债业务，其他业务

商业银行的功能：资金融通功能 调控功能

商业银行的道德风险：

商业银行运行中既有银行机构自身以及从业人员违反规章制度形成的内部道德风险，又有银行机构客户不讲诚信、不按信贷合同规定运用资金等所引致的外部道德风险

商业银行的逆向选择：是指由于交易双方**信息不对称**

和市场价格下降产生的劣质品驱逐优质品，进而出现市场交易产品平均质量下降的现象

商业银行的经营原则及期间关系：1.安全性原则 2.流动性原则 3.盈利性原则 应该首先坚持安全性原则，在保证安全性原则的前提下，争取最大的盈利性。在安全性与盈利性相冲突的情况下，则应该设法提高银行资产的流动性

金融市场的类型：1.按融资期限划分，可分为货币市场，资本市场2种
2.按融资工具划分，可分为证券市场，商业票据市场，可转让定期存单市场3种
3.按交易对象划分，可分为资金市场，外汇市场，黄金市场
4.按地域范围划分，可分为国内金融市场，国际金融市场

金融市场主体:机构投资者,长期投资者,投机者

金融市场的功能:1.聚集和分配资金功能 2.资金期限转换功能 3.分散与转移风险功能
4.信息集散功能

直接融资

:直接融资是通过最终贷款人和最终借款人直接结合来融通资金,其间不存在任何金融中介机构的融资方式

间接融资

:间接融资是指最终贷款人通过金融中介机构来完成向最终借款人融出自己的过程

直接融资优点

- 1.资金供求双方联系紧密,有利于资金快速合理配置和使用效益的提高
- 2.筹资的成本较低而投资收益较大

缺点:1.直接融资双方在资金数量、期限、利率等方面受到的限制多
2.直接融资使用的金融工具其流通性较间接融资的要弱,兑现能力较低
3.直接融资的风险较大

间接融资优点:1.灵活方便 2.安全性高 3.提高了金融的规模经济

缺点

- 1.资金供求双方的直接联系被割断了,会在一定程度上降低投资者对企业生产的关注与筹资者对使用资金的压力和约束力
- 2.中介机构提供服务收取一定费用增加了筹资的成本

名义利率:没有剔除通货膨胀因素的利率

实际利率

:指在物价不变,货币购买力不变条件下的利率,在通货膨胀情况下剔除通货膨胀因素后的利率

市场利率:指由货币资金的供求关系所决定的利率

官方利率:指由一国政府金融管理部门或中央银行确定的利率

固定利率:在整个借贷期限内,利率不随借贷供求状况而变动的利率

浮动利率:指利率随市场利率的变化而定期调整的利率

决定和影响利率的因素:1.平均利润率 2.借贷资本的供求关系 3.中央银行的货币政策
4.国际利率水平 5.预期通货膨胀率和通货紧缩 6.汇率

古典利率理论内容和意义

:利率具有自动调节经济,使其达到均衡的作用:储蓄大于投资时,利率下降,人们自动减少储蓄,增加投资;储蓄少于投资时,利率上升,人们自动减少投资,增加储蓄.利率与货币因素无关,利率不受任何货币政策的影响

可贷资金利率理论

:利息产生于资金的贷放过程,则考察利率的决定就应该着眼于可用于贷放资金的供给与需求,对可贷资金的需求并非一定完全来自投资,还可能来自窖藏

IS-LM分析的利率理论

:认为流动性偏好利率和古典利率理论都忽略了收入因素,都不能确定利率水平,认为应该把货币因素和实物因素综合起来进行分析,并把收入作为一个与利率相关变量加以考虑,认为利率受制于投资函数,储蓄函数,流动性偏好函数,货币供给量四大要素。

利率期限结构理论:是指某个时点不同期限的[即期利率](#)

与到期期限的关系及变化规律。包括预期假说,市场分割理论,期限选择和流动性升水理论

资本市场概念

:指以中期或长期投资为基本特征的金融市场,也称为长期金融市场或者证券市场

股票的定义

:股票是股份公司发给股东作为入股凭证并借以活期股息收入的一种有价证券

股票特征:1.无期性 2.参与性 3.流动性 4.风险性 5.收益性

股票分类:1.普通股和优先股 2.国家股,法人股和个人股

债券定义

:是债务人依照法定程序发行,承诺按约定的利率和日期支付利息,并在特定日期偿还本金的书面债务凭证

债券特点:1.期限性 2.安全性 3.流动性 4.收益性

债券分类:1.政府债券与企业债券

2.定息债券,贴现债券,浮动利率债券与累计利率债券 3.公募债券和私募债券

4.短期债券,中期债券和长期债券 5.注册债券,记名债券和不记名债券

6.国内债券和国际债券

股票与债券异同点

：同包括都具有流动性，收益性，都有一般有价证券的共性。异包括持有者权利不同，期限不同，收益稳定性不同，分配和清偿顺序不同

货币市场

：指以短期金融工具为媒介进行期限在一年以内融资活动的交易市场，又称短期资金市场或短期金融市场

同业拆借

：指银行与银行之间，银行与其他机构之间进行短期临时性资金拆出拆入的市场

票据贴现：

指持票人需要资金时，将其持有的未到期的商业票据，经过背书转让给商业银行并贴付利息，商业银行从票面金额中扣除利息后，将余款支付给持票人的票据行为

再贴现：是中央银行对商业银行以贴现过的票据作抵押的一种放款行为

转贴现：贴现银行需要资金时，持未到期的票据向其他银行办理贴现的一种行为

回购协议

：指按照交易双方的协议，由卖方将一定数额证券临时性地售予买方，并承诺在日后将该证券如数买回，同时买方也承诺在日后将买入的证券售回卖方

中央银行的职能：中央银行有发行的银行、政府的银行、银行的银行职能

中央银行支付清算主要内容

：组织票据交换清算，办理异地跨行清算，为私营清算机构提供差额清算服务，提供证券和金融衍生工具交易清算服务，跨国支付服务

货币政策最终目标：1.币值稳定 2.充分就业 3.经济增长 4.国际收支平衡

货币政策中介指标选择标准：1.相关性 2.可测性 3.可控性

具体指标内容：1.货币供给量 2.利率 3.其他可供选择中介指标

法定存款准备金政策

：优点是其对所有存款货币机构的影响是平等的，对货币供给的影响是强而有力的，效果明显，收效迅速。缺点是法定存款准备金率的变动对经济的震动太大，其轻微的变动就会带来超额准备金的大量减少，紧缩效果过于剧烈。法定准备金率的提高

很容易引起整个金融体系流动性不足，使整个金融体系面临危机。

再贴现政策

：优点1.再贴现率的升降会影响商业银行等存款货币机构持有准备金或借入资金的成本，从而影响它们的贷款量和货币供给量

2.再贴现政策对调整信贷结构有一定的效果 3.再贴现政策具有告示效应

4.再贴现政策可以防范金融恐慌

缺点1.从控制货币供给量来看，再贴现政策不是一个理想的控制工具

2.调整再贴现率的告示效应是相对的，存在出现负面效应的可能 3.再贴现政策主要是利用再贴现率与市场利率之间的利差方向或者利差大小来影响商业银行的借款决策

公开市场操作

：优点1.公开市场操作的主动权完全在中央银行，其操作规模大小完全受中央银行自己控制 2.公开市场操作可以灵活精巧地进行，用较小的规模和步骤进行操作，可以较为准确地达到政策目标，其操作不会因变动剧烈而带来不良影响 3.公开市场操作可以经常性，连续性地小幅调整货币供给，具有较强的伸缩性，是中央银行进行日常性调节的理想工具 4.公开市场操作具有较强的可逆转性，当中央银行在公开市场操作中发现错误时，可立即逆向使用该工具，即可纠正其错误，而不致造成过大损失 5.公开市场操作可迅速进行

缺点1.公开市场操作较为细微，技术性强，政策意图告示作用较弱

2.需要以较为发达的有价证券市场为前提

现金交易数量说

：货币的唯一功能是充当交换媒介，货币并不能满足人们的欲望，人们需要货币仅仅是因为货币具有购买力，可以用来交换商品和劳务

现金余额数量说

：当人们基于便利和安全动机而保留在手边的现金余额就是货币需求

交易说与余额说比较

：它们都发展了货币需求的古典理论，认为货币需求与收入成比例。主要差别在于，现金交易数量说强调了技术上的因素，并排除了在短期内利率对货币需求的任何可能的影响，而余额说却强调了个人选择，没有排除利率的影响

流动性偏好说内容

：就是指人们宁愿持有流动性高但不能生利的现金和活期存款而不愿意持有股票和债券等虽能生利但较难变现的资产。凯恩斯认为人们的货币需求由交易动机，预防动机和投机动机共同决定，个人和企业收入的取得与支出之间往往存在着时间差以

及现实经济生活中常有各种意外情况出现或者人们出于投机目的，因而需要经常在手边保留一定货币余额。

流动性偏好说意义

：它是古典剑桥学派理论的扩展，在分析人们持有货币的动机上精细的多

流动性偏好说不足

：理论与现实世界中种的不确定状态不符，同时也不能解释投资者在实际行为种所遵守的资产分散原理

原始存款：指客户以现金形式存入银行的直接存款

派生存款：指银行由发放贷款而创造出的存款

基础货币：也称高能货币或强力货币，是由流通中的通货和商业银行的准备金组成

货币乘数：是指货币供给量对基础货币的倍数关系

存款货币创造过程：是通过不断的存款贷款过程，通过乘数效应放大货币供应量的

存款货币创造条件：1.部分准备金制度 2.部分现金提取

影响货币供给的因素：1.存款准备金 2.超额存款准备金 3.现金持有量 4.存款数量