

金融学根底

金融学根底

1

货币与货币制度

2

金融机构体系

3

金融市场工具

4

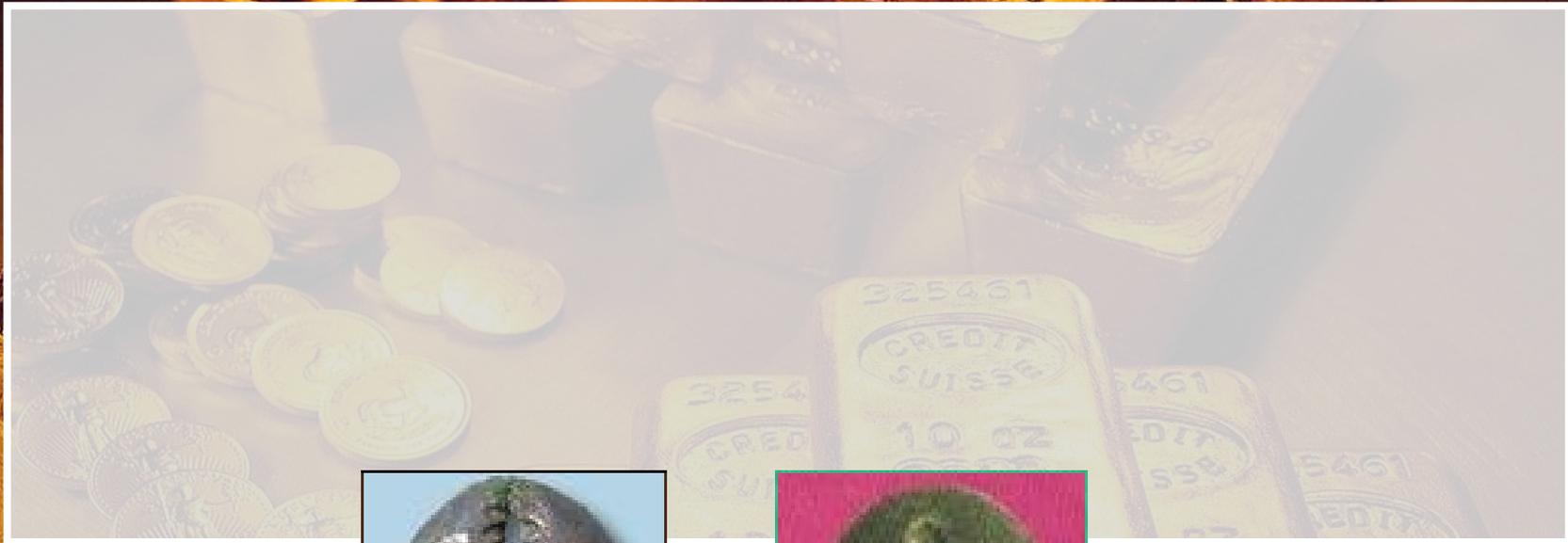
国际金融知识

货币的起源与开展

货币从哪里来？它的本质如何？

马克思引用当时英国议员格来斯顿的话说：
受恋爱愚弄的人，甚至还没有因钻研货币本质而受愚弄的人多。

中国货币的起源



近代社会的货币形式

信用货币

电子商务的开展
推动了网络货币的产生

现金

银行存款

信用卡

电子货币

货币的本质与职能

货币是固定充当一般等价物的特殊商品

支付手段

世界货币

贮藏手段

货币

价值尺度

流通手段



通货膨胀与通货紧缩

通货膨胀与通货紧缩是现代纸币流通条件下出现的两种经济现象。如果纸币发行量同流通中所需要的金属货币量，单位纸币所代表的金属货币价值就会相应减少，纸币就会贬值，物价就会上涨。这种由于纸币发行量超过商品流通所需要的金属货币量而引起的纸币贬值现象，叫做通货膨胀。相反，如果纸币的发行量不能满足流通中所需要的金属货币量，则会导致纸币升值，引起物价下跌，这就是通货紧缩。

货币制度演变

金融货币体系的演变史



金融机构体系构成

金融机构

银行类金融机构

- 中央银行
- 商业银行
- 专业银行
- 政策性银行
- 外资银行

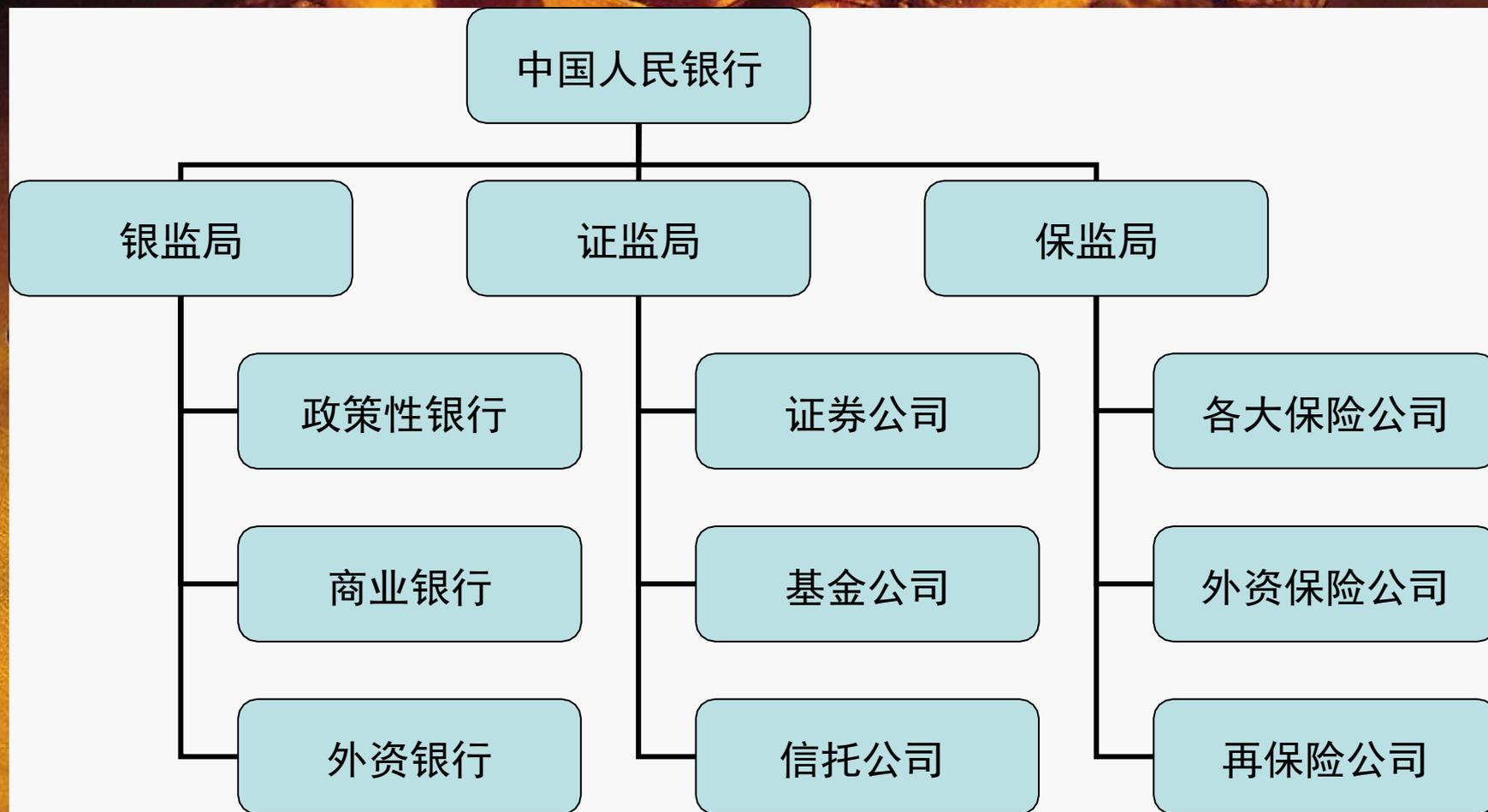
非银行类金融机构

- 投资银行
- 保险公司
- 投资基金

中国的银行体系构成



中国金融机构构成



主要金融工具

金融工具

债券

衍生工具

远期

期货

期权



营利性

风险性

永久性

流动性

股东权利分类

股东权利

普通股股东

- 1、决策参与权
- 2、利润分配权
- 3、优先认股权
- 4、剩余资产分配权

优先股股东

- 1、优先分配权
- 2、优先求偿权

债券

政府债券

政府机构债券

金融机构债券

公司债券

债券

短期债券

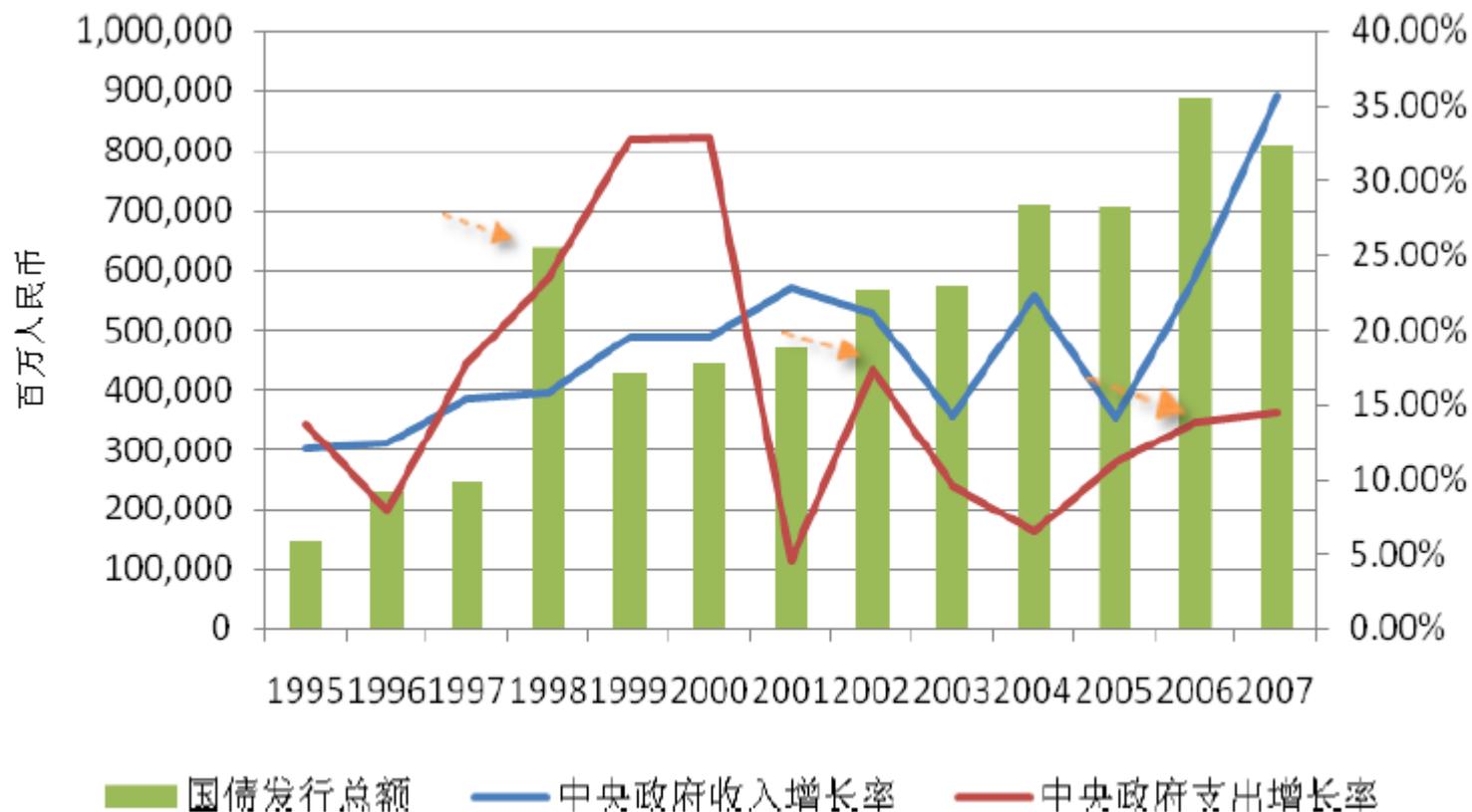
中期债券

长期债券

永久债券

特点：平安性、流动性、归还性

中央政府收支与国债发行

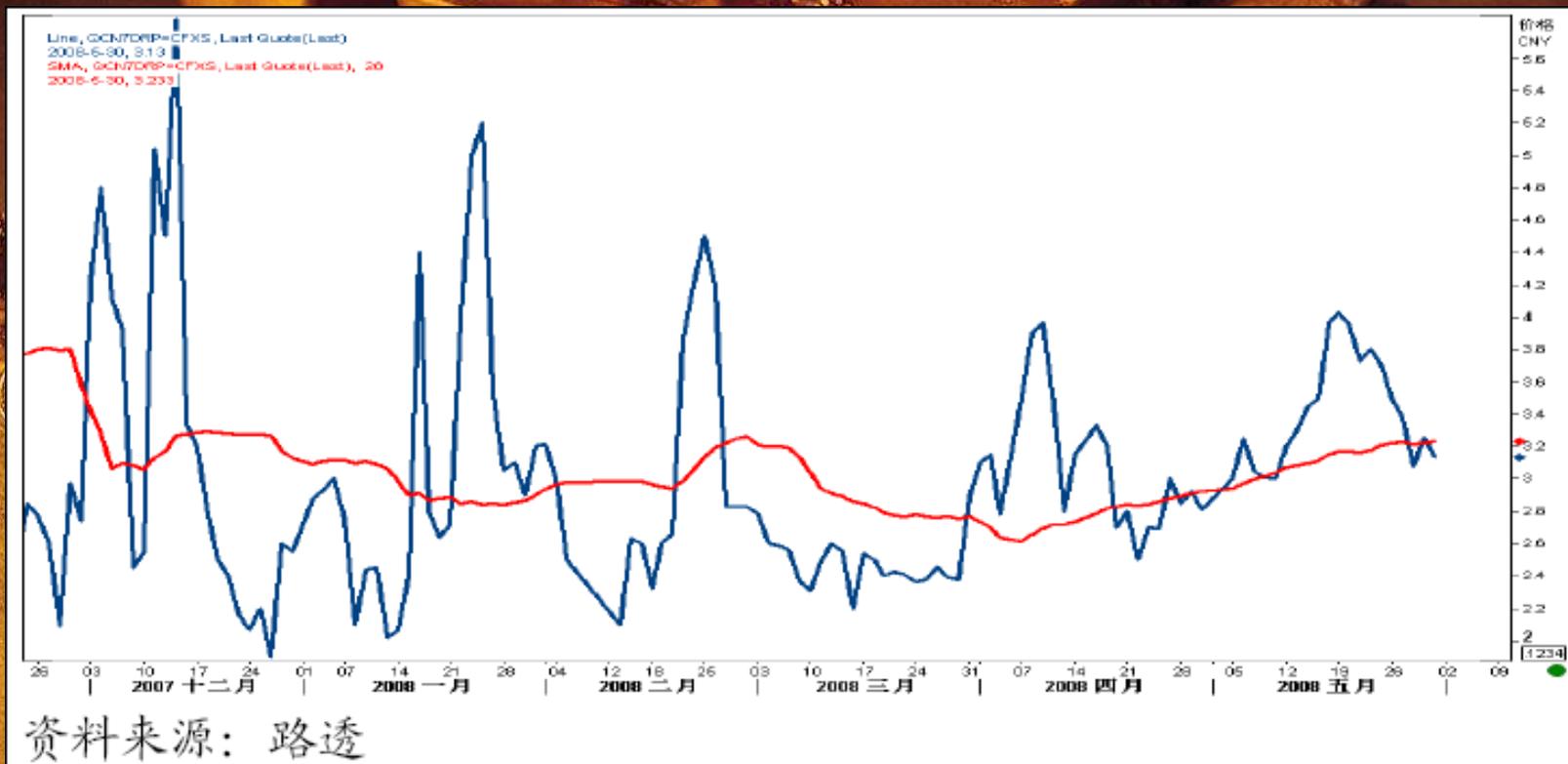


资料来源: CEIC、中国银行全球金融市场部

08-09年度我国国债走势预测

1998年夏季的洪灾，是当年国债发行较上一年猛增的重要原因，次年，中央政府建设资本开支占比就到达创纪录的**25%**以上。照此推理，2021年的冰冻、地震、洪涝等重大灾害连续发生，预计**2021**年下半年及**2021**年国债发行量可能快速增长，这将对国债市场构成压力。

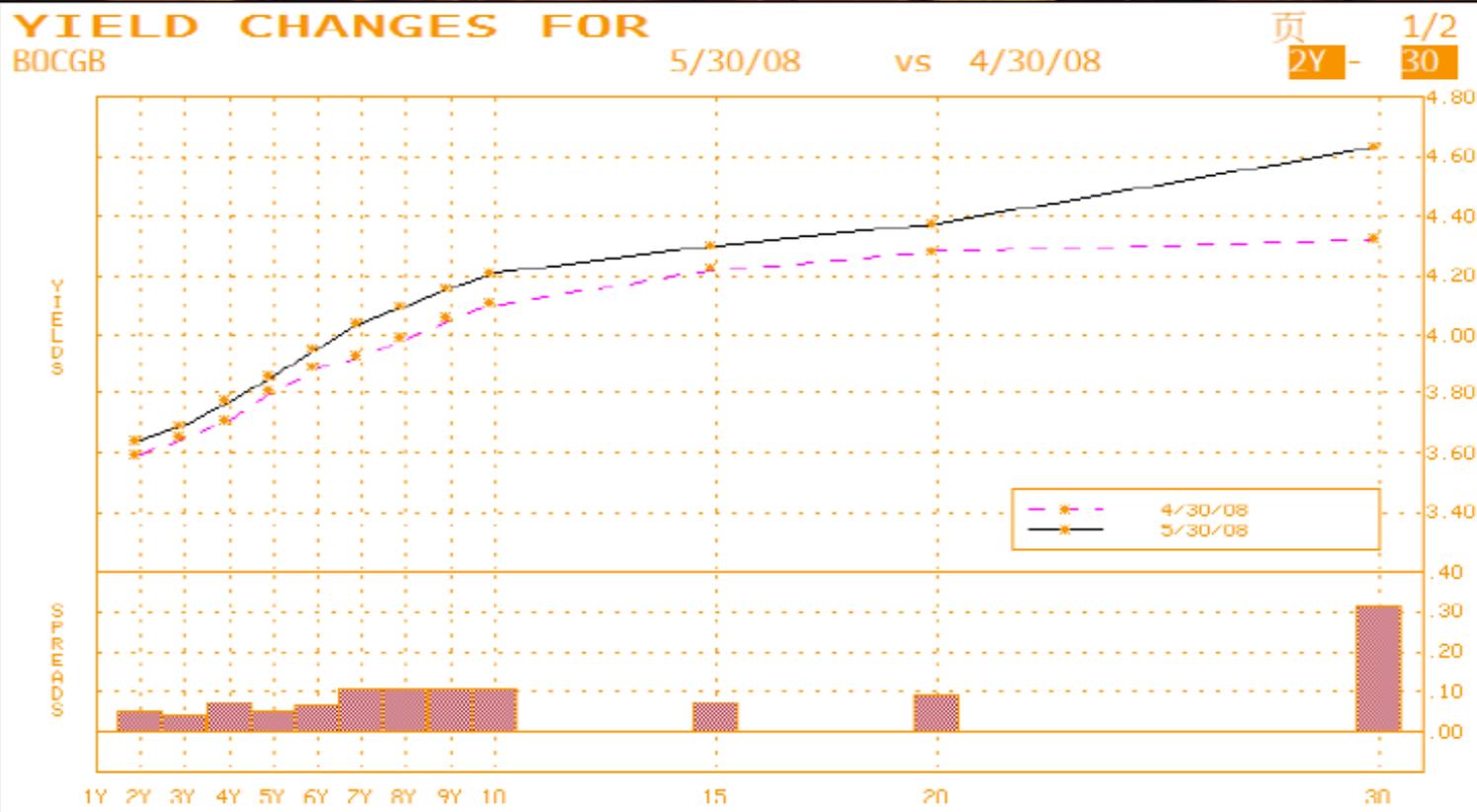
人民币债券7天回购利率走势



人民币债券7天回购利率走势分析

随着资金面在5月中旬进一步收紧，7天回购利率最高升至4%以上，尽管月底出现了回落，但仍在3%以上的高水平.实际上资金面在四月已经出现了转折，7天回购利率的28日均线自4月中旬以来持续上升，显示资金面趋于紧张。

国债收益率



国债收益率分析

国债收益率在5月出现了小幅上升，长期端上升幅度大于短期端上升幅度，收益率曲线有陡峭化趋势，其中30年期国债收益率受一级市场发行收益率较预期大幅提高的影响而明显上升

	1	2	3	4
按组织形态	公司型基金	契约型基金		
按规模 是否固定	开放式基金	封闭式基金		
创新性基金	LOF	ETF		
按投资风格	成长型基金	价值型基金	平衡型基金	
按投资范围	股票型基金	债券型基金	混合型 基金	货币市场 基金
按管理策略	主动型基金	被动型基金		



1

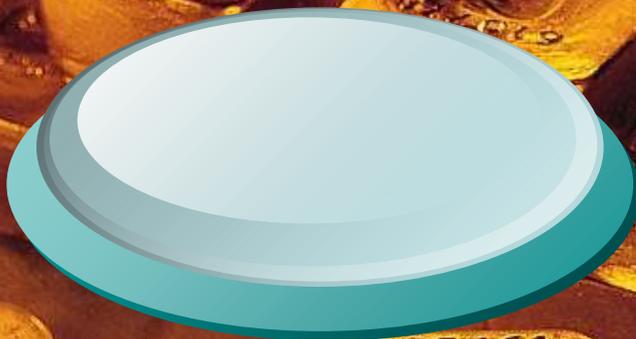
集合理财
专业管理

2

组合投资
分散风险

3

利益共享
风险共担



LOF

“交易所上市型
开放式基金”
（Listed
Open-Ended Fund）

ETF

交易所交易基金
（Exchange-
Traded Funds）

ETF的特点



ETF的交易



ETF的优点



受人之托，代人理财

1

信托以信任为根底，受托人应有良好信誉

2

信托成立的前提是委托人要将自由的财产委托给受托人

3

信托财产具有独立性，信托依法成立信托财产即从委托人、受托人以及受益人的自有财产中别离出来，成为独立运作的财产

4

受托人为受益人的最大利益管理信托事务

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/678044044051007001>