

辅导:经济师考试经济基础货币与金融二 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/83/2021\\_2022\\_\\_E8\\_BE\\_85\\_E5\\_AF\\_BC\\_\\_E7\\_BB\\_8F\\_c49\\_83817.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/83/2021_2022__E8_BE_85_E5_AF_BC__E7_BB_8F_c49_83817.htm)

商业银行与金融市场 1、  
商业银行的性质与组织形式 1) 性质：商业银行是最典型的银行，是以盈利为目的、主要以吸收存款和发放贷款形式为工商企业提供融资服务，并办理结算业务的金融企业。 商业银行特征：经营目标盈利化（比较央行而言）、资金融通的企业（比较一般企业而言）、业务活动广泛（比较非金融机构而言）。 2) 组织形式 按机构设置分：单一银行制（美国州立银行）；总分行制（英国银行模式）按业务经营范围分：专业化银行（分业经营），商业银行只能吸收存款和发放短期工商贷款包括贴现商业票据；综合银行制（全能银行）  
2、 商业银行主要业务 1) 负债业务：资金来源有自有资金（成立时发行股票所筹集的股本以及公积金、未分配利润）和外来资金。外来资金包括：吸收存款（活期存款；定期存款；储蓄存款；存款业务创新）、借款业务（再贴现或向中央银行借款；同业拆借；发行资本债券；国际货币市场借款，结算过程中短期资金占用） 2) 资产业务：票据贴现（形式是票据的买卖，实际是信用业务）、贷款业务、投资业务（银行的投资主要是指证券投资，不许做股票买卖。） 贷款业务：以用途为标准分：资本贷款（设备更新和新添固定资产）；商业放款（原材料和交易）；消费者信贷（消费为目的的个人）。按归还期限划分：短期（一年以内）；中期（1-5年）；长期（6年以上）。按贷款条件划分：A、信用放款；B、担保放款：保证贷款（第三人承担）、抵押放款（财产

做抵押)、质押放款(财产做质押)。3)中间业务:结算业务(现金结算和转帐结算:转帐结算是主要的。支票、汇票、信用证)、信托业务(资金和财产)、租赁业务(融资性租赁和经营性租赁)、代理业务、咨询业务

### 3 商业银行的管理

1)管理原则:盈利性(首要原则)、安全性、流动性。盈利性与流动性成反比。安全性与流动性成反比。

2)发展历程:资产管理(商业银行管理的中心环节,决定着银行的利润和发展。)- - 商业银行的负债管理 - - 商业银行的资产 - 负债管理

资产管理内容:储备资产管理(一线储备是指无收益的现金,二线储备是短期有价证券),贷款管理(期限结构管理,贷款质量管理)。负债管理主要思想:变被动负债为主动负债,以借入资金的方法来保持银行的流动性,改变对负债的成本观念,创新金融工具。负债管理内容:改变经营方针,调整负债结构。规避金融监管,创新金融工具。到国际市场筹措资金。利用同业拆借市场筹措资金。

商业银行的资产负债管理:围绕回避利率波动风险而进行的,核心是利率管理,主要内容是对净利差的管理和利率敏感性缺口率的管理。有价证券的定价。交易价格主要依据货币的时间价值即未来收益的现值确定。

#### 1、债券收益率的计算方法:

债券的投资收益包括利息、价差和利息再投资所得的利息收入。这是名义收益。

$$\text{名义收益} = \text{面值} \times \text{持有年数} \times \text{债券年利息} + \text{价差} + \text{利息再投资收入}$$

实际收益(剔除了通货膨胀或价格指数) = 名义收益 / 价格指数

$$\text{名义收益率} = \frac{\text{年利息收入}}{\text{债券面值}} \times 100\%$$

(只有在发行价格等与面值时名义率=实际率)

$$\text{即期收益率} = \frac{\text{年利息收入}}{\text{投资支出}} \times 100\%$$

(指投资者当时所获得的收益与支出的比率)

$$\text{持有期收益率} = \frac{\text{年利息} + (\text{卖出价} - \text{买入价})}{\text{买入价}} \times 100\%$$

格-买入价格) /持有年数] /买入价格\*100% 2、债券定价方法：  
需要的变量有预期现金流量的估计值以及应计收益率（由市场上可类比债券收益情况的调查所决定）的估计值。“可类比”指的是具有相同信用等级和同样到期日的不可赎回债券。对于不可赎回债券，现金流量包括到期日前定期支付的利息以及到期日时的票面值。应计收益率以年利率表示。债券价格由半年期利息的现值和票面价值的现值组成。
$$P = \frac{C}{(1+r)^t} + \frac{M}{(1+r)^t}$$
$$P = \text{价格}, n = \text{期间数（年限数的2倍）}, C = \text{半年期利息}, r = \text{每一期的利率（年收益率除2）}, M = \text{票面值}, t = \text{偿还次数}。$$
根据此公式可以发现债券特征：其价格的变化方向与其要求的收益率变化的方向相反。原因是债券的价格就是现金流的现值，当要求的是收益率增加时，现金流的现值变减少，价格因此便下跌。而当要求的收益率减少时，现金流的现值增加，债券价格便上涨。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)