

2006年经济师考试《经济基础》笔记二 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_2006_E5_B9_B4_E7_BB_8F_c49_83822.htm

第三部分 货币与金融 1、货币运动过程中的内在均衡机制 1) 从货币需求方出发，利率上升，公众出于对金融产业或使用资金成本的考虑，会增加在银行的存款或减少向银行的贷款，结果是一方面商业银行的超额准备增加而提高了实际存款准备率，使货币乘数下降，商业银行对中央银行要求融通资金数量减少，使基础货币增量下降。 2) 从货币供给方出发，基础货币与中央银行放出的信用量成正比，货币乘数与存款准备率成反比变化。货币需求是主动方，而货币供给总是处于被动地位。政府发展经济导向效应与货币自身均衡机制之间的变动具有一定规律。 2、通货膨胀类型：按起因划分：需求拉上型（自发性、诱发性、支持性）；成本推进型；输入型；结构型。按表现形式分：公开型（开放性），抑制型（隐蔽性：持币待购，货币流通速度减慢）。直接原因：过度的信用供给。主要原因：1) 财政原因，财政赤字和赤字财政。2) 信贷原因。信用膨胀。其它因素：1) 投资规模过大 2) 国民经济结构失衡 3) 国际收支结构长期顺差 3、商业银行主要业务 1) 负债业务：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（再贴现或向银行借款；同业拆借；发行资本债券；国际货币市场借款。） 2) 资产业务：票据贴现、贷款业务、投资业务（银行的投资主要是指债券投资，不许做股票买卖。） 贷款业务：以用途为标准分：资本放款；商业放款；消费者信贷。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：信用放款；担保放款；抵押放款；质押放款。）

3) 中间业务：结算业务（现金结算和转帐结算：支票、汇票、信用证）、信托业务、租赁业务（融资性租赁和杠杆租赁）、代理业务、咨询业务

4、商业银行的管理

1) 管理原则：盈利性、安全性、流动性

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，贷款管理，投资管理。 负债管理主要思想：变被动负债为主动负债，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。

5、 有价证券的定价（新增）

（熟悉）

1、 债券收益率的计算方法：

1) 持有期收益率 = $[\text{年利息} + (\text{卖出价格} - \text{买入价格}) / \text{持有年数}] / \text{买入价格} * 100\%$

2) 即期收益率 = $\text{年利息收入} / \text{投资支出} * 100\%$

3) 投资债券名义收益 = $\text{面值} * \text{持有年数} * \text{债券年利率} + \text{价差} + \text{利息再投入收入}$

4) 名义收益率 = $\text{年利息收入} / \text{债券面值} * 100\%$

2、 债券定价方法：任何金融工具的价格等于其预期现金流量的现值。 现金流量的现值等于半年期利息现值与票面价值的现值之和；债券价格变化方向与其要求的收益率变化方向相反。

3、 股票定价方法：股利贴现模型和市盈率法（公司每股价值 = 每股净收益 * 平均市盈率）与股利贴现模型比较，市盈率的2个缺点（理论不完善、不能决定股

票绝对的适应水平)。6、金融市场效率 金融市场实现金融资源优化功能的程度：1) 金融市场以最低交易成本为资金需求提供金融资源的动力；2) 金融市场的资金需求者使用金融资源向社会提供有效产出的能力3、有效市场理论(了解) 货币市场与资本市场(需要好好看书有知识点)1)、货币市场 - 短期资金周转资金余缺的调剂(同业拆借市场、回购市场、商业票据市场、大额可转让定期存单市场、短期政府债券市场、货币市场基金市场2)、资本市场 - 长期货币资本供应：投资方面的需要(股票市场、债券市场、投资基金市场)7、中央银行主要业务 货币发行、对银行业务(集中准备金、最后贷款人、全国清算)、对政府的业务(代理国库、国库卷发行、信贷支持、外汇管理和黄金储备、制定监管金融法规、参与国际金融活动) 中央银行资产负债表 资产：贴现及放款、政府债券和财政借款、外汇、黄金储备、其它负债：流通中的通货、国库及公共机构存款、商业银行等金融机构存款、其它 中央银行组织体制下的支付清算系统 银行帐户体系、支付结算工具体系、支付清算系统(国家的、商业银行行内的资金汇划系统，票据交换所)、支付清算管理体系 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