

中级经济基础辅导：商业银行与金融市场 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__E4_B8_AD_E7_BA_A7_E7_BB_8F_E6_c49_83858.htm 一、商业银行的运营

与管理来源：www.examda.com (一).商业银行的性质与组织形式

1.概念：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2.性质：对生产资料的归属、占有、支配和使用等方面的归属关系，其中归属关系最基本

作为企业，与一般工商企业相比，商业银行是金融企业，承担着资金融通职能

作为银行，与中央银行和政策性银行相比，商业银行是以盈利为经营目的的企业

作为金融机构，与非银行金融机构相比，商业银行的业务范围广泛，经营种类

齐全，是唯一能够吸收活期存款的金融机构3.商业银行的组织形式

按机构设置分类，分为单一银行制（如美国）和总分行制（如英国）

按业务经营范围，分为专业化银行制和综合化银行制（德国的全能银行）(二).商业银行的主要业务

1.负债业务：形成商业银行资金来源的业务。包括自有资金和外来资金两部分

自有资金：股本、公积金和未分配利润
外来资金：吸收存款（活期、定期、储蓄存款、其它业务更新）和借款业务（再贴现、同业拆借、发行资本债券、欧市借款）

2.资产业务：将负债业务所聚集的货币资金加以运用的业务
票据贴现：西方商业银行最初发展阶段的最重要的资产业务，现也重要
贷款业务：按归还期限分类（短期、中期、长期贷款）；按贷款条件分类（信用放款、担保贷款、抵押贷款和质押贷款）；按用途分类（资本贷款、商业贷

款和消费贷款) 投资业务：主要指证券投资，各国一般只允许做债券业务，不允许做股票买卖3.中间业务：商业银行作为"支付中介"而提供的多种形式的金融服务。包括结算业务(现金结算和转账结算)、信托业务(资金信托和财产信托)、租赁业务、代理业务、咨询业务(三).商业银行管理1.商业银行管理原则：盈利性、安全性、流动性(包括变现能力和取得现款能力) 2.商业银行管理理论的发展： 资产管理，包括储备资产管理、贷款管理、投资管理 负债管理：思想是被动变主动、改变观念、创新；内容有调整结构、创新工具、国际融资、同业拆借 资产负债管理：核心是利率管理；内容是对净利差管理和利率敏感性缺口管理 二、 有价证券的定价来源：www.examda.com(一).债券收益率计算方法1.投资债券的名义收益=面值*持有年数*债券年利率 价差 利息再投资收入2.实际收益=名义收益/价格指数3.名义收益率=年利息收入/债券面值*100%；即期收益率=年利息收入/投资支出*100%4.持有期收益率=[年利息(卖出价格-买入价格)/持有年数]/买入价格*100%(二).债券定价方法1.确定债券价格需要的变量有预期现金流量的估计值以及应计收益的估计值2.公式：略3.债券的基本特征：其价格的变化与其要求的收益率变化的方向相反(三).股票定价方法1.股利贴现模型： 债券和优先股：计算提供给投资者的现金报酬的折现价值 普通股：对在持有人放弃持有之前所有的由发行公司提供的预计现金股利进行折现2.市盈率法：公司每股价值=每股净收益*平均市盈率3.市场盈率法的特点(与贴现模型相比)： 优点：可以应用于不同收益水平的股票价格之间的比较；可以适用于没有支付股息的股票；对变量预测更简单 缺点：理

论基础比较薄弱；只能决定不同股票市盈率的相对大小三、

金融市场(一).金融市场运行的机理资金通过证券市场或各类金融组织从盈余部门流向赤字部门，在运动过程中实现增值(二).金融市场效率指金融市场实现金融资源优化配置功能的程度。一方面指金融市场以最低交易成本为资金需求者提供金融资源的能力；另一方面指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(三).有效市场理论1.弱型效率：它是证券市场的最低程度2.半强型效率：是证券市场效率的中等程度3.强型效率：是证券市场效率的最高程度(四).货币市场和资本市场1.货币市场：包括同业拆借市场（以货币借贷方式进行，如LIBOR）；回购市场（通过回购协议）；商业票据市场；大额可转让定期存单；短期政府债券市场（国库券市场）；货币市场基金市场2.资本市场 股票市场：按股票发行和交易分类：包括发行市场（一级市场，筹集资金）和流通市场（二级市场，前者存在的必要条件）。按市场组织形式分类：场内交易市场（股票交易所）和场外交易市场（柜台交易市场） 债券市场：债券流通市场可分为场内交易市场和场外交易市场。我国债券流通市场由沪深证券交易所市场、银行间交易市场和证券经营机构柜台交易市场三部分构成 投资基金市场：一种利益共享、风险共担的集合投资方式。优势主要表现为专家理财 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