

名词解释：

- 1/**实务货币**：是指以自然界中存在的某种物品或人们生产的某种商品来充当货币。
- 2/**铸币**：是指由国家印记证明其重量和成色的金属块
- 3、**银行卷**：是银行发行的一种以银行自身为债务人的纸质票证，是一种纸质货币
- 4、**货币制度**：是指国家对货币的有管要素、货币流通的组织和管理等进行的一系列规定
- 5、**区域货币一体化**：是指一定区域内的国家和地区通过协调形成一个货币区，由联合组建的一家主要银行来发行和管理区域内的统一货币。
- 6、**存款货币**：通过银行存款账户中的存款划转，货币得以结算，商品交易完成。在这个过程中，能过签发支票的活动期存款发挥着与银行券同样的购买功能，我们将其称作“存款货币”。
- 7、**电子货币**：是指处于电磁信号形态，通过电子网络进行支付的货币
- 8、**足值货币**：即作为货币商品的各类实物和金、银、铜等金属的自身商品价值与其作为货币的购买价值相等。
- 9、**不足值货币**：即作为货币商品的实物，其自身的商品价值低于其作为货币的购买价值。
- 10、**计价单位**：货币作为计价单位，就是指用货币去计量商品和劳务的价值，赋予商品、劳务以价格形态。
- 11、**交易媒介**：在商品流通中，起媒介作用的货币，被称为交易媒介，马克思称其为流通手段。
- 12、**支付手段**：在商品买卖行为与货款支付行为相分离的情况下，货币不再是商品流通中的交易媒介，而是补足交换的一个独立的环节，此时货币发挥的是支付手段功能。
- 13、**货币单位**：当货币作为计价单位为商品和劳务标价时，其自身也需要一个可以比较不同货币数量的单位，这就是货币单位。
- 14、**无限法偿**：是指法律保护取得这种能力的货币，不论每次支付数额多大，不论属于何种性质的支付，支付的对方均不得拒绝接收
- 15、**有限法偿**：是指在一次支付行为中，超过一定金额，收款人有权拒收，在法定限额内，收则不受法律保护。
- 16、**直接融资**：如果货币资金供求双方通过一定的信用工具直接实现货币资金的互通有无，则这种融资形式被称为直接融资。
- 17、**间接融资**：如果货币资金供求双方通过金融机构间接实现货币资金的相互融通，则这种融资形式被称为间接融资
- 18、**信用风险**：指债务人因各种原因未能及时、足额偿还债务本息而出现违约的可能性
- 19、**商业风险**：是工商企业间以赊销货预付货款等形式相互提供的信息。
- 20、**商业票据**：是在商业信用中被广泛使用的表明买卖双方债权债务关系的凭证。
- 21、**商业本票**：是一种承诺式票据，通常是由债务人签发给债权人承诺在一定时期内无条件支付款项给收款人或持票人的债务证书。
- 22、**商业汇票**：是一种命令式票据，通常由商业信用活动中的卖方对买方或买方委托的付款银行签发，要求买方于规定日期支付货款。
- 23、**银行信用**：是银行或其他金融机构以货币形态提供的间接信用
- 24、**国家信用**：是以政府作为债权人或者债务人的信用。
- 25、**消费信用**：是工商企业、银行和其他金融机构向消费者个人提供的、用于其消费支出的一种信用形式。
- 26、**消费信贷**：是银行及其他金融机构采用信用放款或抵押放款方式对消费者个人发放的贷款
- 27、**票据抵押**：指持票人将商业票据作为抵押物向商业银行申请抵押贷款的行为。
- 28、**货币的时间价值**：是指同等金额的货币其现在的价值要大于其未来的价值
- 29、**终值**：因为货币具有时间价值，因此，任何一笔货币资金无论其将来会被怎样运用，都

可以按一定的利率水平计算其在未来一定时点上的金额，这个金额通常被称作终值，也即本利和。

30、现值：与终值相对应，这笔货币资金的本金被称为现值，即未来本利和的现在价值。

31、基准利率：是指在多种利率并存的条件下起决定作用的利率。

32、无风险利率：是指这种利率仅反映货币的时间价值，即仅反映市场中货币资金的供求关系，不包含对任何风险因素的补偿。

33、实际利率：是指在物价不变从而货币的实际购买力不变条件下的利率。

34、固定利率：是指在整个借贷期限内不随市场上货币资金供求状况的变化而相应调整的利率。

35、浮动利率：是指在借贷期内会根据市场上货币资金供求状况而定期进行调整的利率

36、行业利率：由非政府部门的民间金融组织、如银行公会等，为了维护公平竞争所确定的利率。

37、财富贮藏职能：是指货币退出流通领域被人们当作社会财富的一般代表保存起来的职能

38、赊销：是工商企业对消费者个人以商品赊销方式提供的短期信用。即工商企业以延期付款的方式销售商品，到后期消费者一次付清货款。

39、分期付款：是指消费者购买消费品时只需支付一部分货款，然后按合同条款分期支付其余货款的本金和利息。

第四章

1、外汇：是以外币表示的可以用作国际清偿的支付手段和资产，包括外币现钞（包括纸币、铸币）、外币支付凭证或者支付工具（包括票据、银行存款凭证、银行卡等）、外币有价证券（包括债券、股票等）、特别提款权和其他外汇资产。

2、自由外汇：是指无需货币发行国货币当局批准，就可以随时自由兑换成其他国家的货币或者向第三国办理支付的外汇。

3、汇率：又称汇价、外汇行市或外汇牌价，是一国货币折算成另一国货币的比率，或者说是一国货币相对有另一国货币的价格。

4、直接标价法：是指以一定单位（100 或 1000）的外国货币作为标准，折算成若干单位的本国货币来表示汇率。

5、间接标价法：是指以一定单位的本国货币为标准，折算成若干单位的外国货币来表示的汇率。

6、基准汇率：各国往往会选定一种或几种外国货币作为关键货币，制定各关键货币与本国货币的兑换比率，这个汇率即被称为基准汇率。

7、套算汇率：又称为交叉汇率，是根据本国的基准汇率套算出本国货币对国际金融市场上其他货币的汇率，或套算出其他外币之间的汇率。

8、即期汇率：一般的外汇交易实在买卖双方成交后的当日或两个营业日之内进行外汇交割，这种即期外汇交易所使用地汇率就是即期汇率，也叫现汇汇率。

9、远期汇率：是在未来一定时期进行外汇交割，而事先由买卖双方签订合同达成协议的汇率。

10、买入汇率：是银行向同业或客户买入外汇时所使用地汇率。

11、卖出汇率：是银行向同业或客户卖出外汇时所使用的汇率。买入汇率与卖出汇率的算术平均数平均数是中间汇率。

12、有效汇率：是指某种加权平均汇率，它是一种货币与其他多种货币双边汇率的加权平均数。

13、固定汇率制：指两国货币的汇率基本固定，汇率的波动幅度被限制在较小的范围内，各国货币当局有义务维持本币币值基本稳定的汇率制度。

14、浮动汇率制：是指一国货币当局不在规定本国货币与外国货币的比价，也不规定汇率波动的幅度，汇率由外汇市场的供求状况自发决定的一种汇率制度。

- 15、金融市场：**是资金供求双方借助金融工具进行货币资金融通与配置的市场。
- 16、债券：**市政府、金融机构、工商企业等直接向社会借债筹措资金时，向投资者出具的、承诺按约定条件支付利息和到期归还本金的债权债务凭证。
- 17、股票：**是股份有限公司在筹集资本金时向出资人发行的，用以证明其股东身份和权益的一种所有权凭证。
- 18、公司债券：**又被称为企业债券，是由公司企业为筹集资金而发行的债券。
- 19、政府债券：**由中央政府和地方政府发行的债券。
- 20、金融债券：**发行主体是银行或非银行金融机构。
- 21、可转换债券：**是指公司债券附加可转换条款，赋予债券持有人在一定的期限内按预先确定的比例将债券转化为该公司普通股的选择权。
- 22、可赎回债券：**是指该债券的发行公司被允许在债券到期之前，以事先确定的价格和方式赎回部分或全部债券。
- 23、偿还基金债券：**它要求发行公司按发债总额每年从盈利中提取一定比例存入信托基金，定期偿还本金，即从债券持有人手中购回一定量的债券。
- 24、带认股权证的债券：**是指公司债券可把认股权证作为合同的一部分附带发行。
- 25、发行市场：**又称为一级市场或初级市场，是票据和证券等金融工具初次发行的市场。
- 26、流通市场：**又称二级市场或次级市场，是对已发行的金融工具进行转让交易的市场。
- 27、无形市场：**是指对交易所外进行的金融交易的统称，他的交易一般通过现代化的电子工具在各金融结构、证券商及投资者进行。
- 28、优先股：**是股份有限公司发行的具有收益分配和剩余资产分配优先权的股票。
- 29、现货市场：**又称为即期交易市场，是指交易双方达成成交协议后，在 1~3 日内立即进行交易。
- 30 有形市场：**有固定交易场所的市场，一般指交易所市场。

名词解释

- 1 同业拆借利率：**是货币市场的基准利率，被视为观察市场利率趋势变化的风向标。
- 2 同业拆借市场：**是金融机构同业间进行短期资金融通的市场，它的参与主体仅限于金融机构。
- 3 货币市场是：**指以期限在 1 年以内的金融工具为媒介进行短期资金融通的市场。
- 4. 回购协议市场：**是指证券持有人在卖场一定数量证券的同时，与证券买方签订协议，双方约定在将来某一日期由证券的出售方按约定的价格再将其出售的证券如数赎回。它的实质是一笔以证券为质押品而进行的短期资金融通。
- 5 逆回协议**是指证券的买入方在获得证券的同时，与证券的卖方签订协议，双方约定在将来某一日期由证券的买入方按曰死你个的价格再其购入的证券如数返回。
- 6 一级交易商：**是指具备一定资格、可以直接向国库券发行部门承销和投标国库券的交易团体，一般包括资金实力雄厚的商业银行和证券公司。
- 7 货币市场基金：**是集合众多小投资者的资金投资于货币市场工具的基金。
- 8 货款承诺：**也叫信用额度，是指银行承诺在未来一定时期内，以确定的条款和条件向商业票据的发行人提供一定额度贷款，为此，商业票据的发行人要向商业银行支付一定的承诺费。
- 9 承兑：**是指商业汇票到期前，汇票付款人或指定银行确认票据记明事项，承诺在汇票到期之日支付汇票金额持有人并在汇票上签名盖章的票据行为。
- 10 贴现：**是指汇票持有人在持有银行承兑汇票期间有融资的需要，它可以将还没有到期的银行承兑汇票转让给银行，银行按票面金额扣除贴现利息后将余额支付给汇票持有。转贴现是指银行承兑汇票到期前贴现银行也出现了融资的需要，则贴现银行可以将这张银行承兑汇票向其他金融机构进行转让给其他银行；转让给中央银行叫再贴现。
- 11 大额可转让定期存单：**是由商业银行发行的具有固定面额、固定期限、可以流通转让的大额存单凭证。缩写为 CD。

12 证券投资基金：是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金集合起来，形成独立资产，有基金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方式进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

13 基本市场是指期限在 1 年以上的金融工具为媒介进行中长期金融通的市场，也被称为中长期资金市场。

14 公募发行：又称公开发行，是由承销商组织承销团将债券销售给不特定的投资者的发行方式。

15 私募发行：又称定向发行或私下发行，即面向少数特定投资者发行债券。

16 名义收益率：就是债券的票面的收益率，是债券的票面年收益与票面额的比率。

17 现实收益率：是债券的票面年收益与当期市场价格的比率。

18 持有期收益率：是指从买入债券到债券卖出债券之间所获得的收益率，在此期间的收益不仅包括利息收益，还包括债券的买卖差价。

19 到期收益率：是采用复利法计算的以当期市场价格买入债券持有到期能够获得的收益率，是衡量债券收益率最重要的指标。

20 非系统性风险：是指由某一特殊的因素引起，只对个别或少数证券的收益产生影响的风险。

21 系统性风险：是指由全局性的共同因素引起的投资收益可能变动，这种因素以同样的方式对所有证券的收益产生风险。

22 委托驱动制度：也称竞价交易制度，买卖双方直接进行交易或将委托通过各自的经纪商送到交易中心，由交易中心进行撮合成交。

23 信用交易：有称 2 垫头交易或保证金交易，是指股票的买方或卖方通过交付一定数额的保证金，得到证券经纪人的信用而进行的股票买卖。

24， 市盈率：是指股票的每股市价与每股盈利的比率。

25 股票价格指数：是反映不同时点上股价变动情况的相对指标。通常是将报告期的股票价格与选定的基金价格相比，并将两者的比值乘以基期的指数值，即为报告期的股价指数。

26 金融互换：是指交易双方利用各自筹资机会的相对优势，以商定的条件将不同币种或不同利息的资产或负债在约定的期限内互相交互，以避免将来汇率变动的风险，获取常规筹资方法难以得到的币种或较低的利息，实现筹资成本降低的一种交易活动。

27 利率互换：是指交易双方互换交换金额相同、期限一样但付息方法不同的资金进行互相交换利率的一种预约业务。

28 货币互换：是指交易双方互相交互金额相同、期限相同、计算利率方法方法相同，但货币币种不同的两笔资金及其利息的业务。

29 看涨期权：也称买权，是指赋予期权的买方在给定时间或在此时间以前的任一时间以执行价格从期权卖方手中买入一定数量的某种金融产权利的期权合约。

30,看跌期权：也称卖权，是赋予期权的买方在给定时间或在此时间以前的任一时刻以执行价格卖给期权卖方一定数量的某种金融产权的期权合约。

31 利率期货：其标的物是一定数量的与利率相关的某种金融工具，即各种固定利率的有价证券。

32 股价指数期货：即以股票价格指数作为标的物的期货交易。

33 金融远期合约：是指交易双方约定在未来某一个确定的时间，按照某一确定的价格买卖一定数量的某种金融资产的合约。

34 远期利率协议：是指交易双方承诺在某一特定的期内按双方协议利率借贷一笔确定金额的名义本金的协议。

35 金融衍生工具：又称金融衍生产品，是指在一定的基础性金融工具的基础上派生出来的金融工具，一般表现为一些合约，其价值由作为标的物的基础金融工具的价格决定。

九至十一章

- 1, **中央银行**——是指专门制定和实施货币政策、统一管理金融活动并代表政府协调对外金融关系的金融管理机构。
- 2, **政策性银行**——是指由政府发起或出资建立, 按照国家宏观政策要求在限定的业务领域从事银行业务的政策性金融机构。
- 3, **金融资产管理公司**——是在特定时期, 政府为解决银行业不良资产, 由政府出资专门收购和集中处理银行业不良资产的机构。
- 4, **信托投资公司**——是以受托人身份专门从事信托业务的金融机构, 其基本职能是接受客户委托, 代客户管理、经营、处置资产。
- 5, **融资租赁业务**——是指出租人根据承租人对租赁物和收货人的选择或认可, 将其从供货人处取得的租赁物按合同约定出租给承租人占有、使用, 向承租人收取租金的教育活动。
- 6, **金融机构**——是指从事金融活动的组织, 也被称为金融中介或金融中介机构。
- 7, **商业性金融机构**——是指以金融存放款、证券交易与发行、资金管理等多种业务, 以追求利润为主要经营目标, 自主经营、自负盈亏、自求平衡、自我发展的金融企业。
- 8, **管理性金融企业**——是指一个国家或地区具有金融管理监督职能的机构。
- 9, **政策性金融机构**——它的业务经营不以盈利为目的, 主要是贯彻落实政府的经济政策。
- 10, **账面资本**——是指资产负债表中的总资产减去总负债后的所有者权益部分, 包括实收资本、资本公积和未分配利润等, 它可以直接从资产负债表上观察到, 账面资本有时又称为权益资本或会计资本。
- 11, **监管资本**——是监管当局要求商业银行必须保有的最低的资本量, 是商业银行的法律责任, 因此, 监管资本也可称为法律资本。
- 12, **经济资本**——是指银行内部风险管理人员根据银行承担的风险计算出来的、银行需要保有的最低资本量, 也称风险资本。
- 13, **资本充足**——是指资本数量适合, 即商业银行持有的资本数量既能够满足其正常经营的需要, 又能满足股东合理投资回报要求。
- 14, **现金资产**——是指商业银行持有的库存现金以及与现金等同的可随时用于支付的银行资产。
- 15, **表外业务**——是指商业银行所从事的、按照通行的会计准则不记入资产负债表内、不会形成银行现实的资产或负债但却能影响银行当期收益的业务。
- 16, **次级金融证券**——是指商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序列于商业银行其他负债之后、先于商业银行股权资本的债券。
- 17, **结构性存款**——是指在客户普通存款的基础上嵌入某种金融衍生工具(主要是各类期权), 通过与利率、汇率、指数等金融市场参数的波动挂钩, 或与某实体的信用情况挂钩, 从而使存款人在承受一定风险的基础上获得较高收益的业务产品。
- 18, **全能性商业银行**——也称综合性银行, 是指不受金融业务分工限制, 能够全面经营各种金融业务的商业银行。
- 19, **专业性商业银行**——是指那些专门从事某一领域或某一类型银行业务的商业银行。
- 20, **通知存款**——是指存款人在存入款项时不约定存期、支取时需提前通知银行、约定支取日期和金额方能支取的存款。
- 21, **投资银行**——是指经营部分或全部资本市场业务的金融机构。
- 22, **证券承销**——是指投资银行帮助证券发行人就发现证券进行策划, 并将公开发行的证券出售给投资者以筹集到发行人所需资金的业务活动。
- 23, **兼并**——是指两个或两个以上的企业实体形成新经济单位的交易活动。
- 24, **收购**——是指两家公司进行产权交易, 由一家公司获得另一家公司的大部分或全部股权以达到控制该公司的交易活动。
- 25, **现金管理业务**——是投资银行为客户提供的现金管理服务, 其目的在于解决企业在日常经营中因不得不持有大量现金资产而产生的流动性和盈利性之间的矛盾, 即让企业在保持其

金融资产足够流动性的前提条件下，将企业持有现金带来的机会成本降低到最低的程度。

26, 保险——是指投保人根据合同的约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的可能发生的事故因其发生的所造成的财产损失承担赔偿责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限是承担给付保险金责任的商业保险行为。

27, 保险利益——是指投保人对投保标的具有法律上承认的利益，它体现了投保人或保险人与投保标的之间的利害关系。

28, 人身保险——是以人的身体或者生命为保险标的一种保险。

29, 再保险——保险人以承担的业务，以承保形式，部分转移给保险人的，为再保险。

30, 责任保险——是以被保险人依法应负的民事损害赔偿或者经过特别合同约定的合同责任作为保险标的一种保险。

31, 损失补偿原则——是指在财产保险中投保人通过购买保险，将其自身原来承担的特定风险转移给保险人来承担，当保险事故发生时，保险人给予被保险人的经济赔偿恰好填补被保险人遭受保险事故所造成的经济损失。

第十四章

名词解释

1、货币政策：是指中央银行行为实现特定的经济目标，运用各种政策工具调控货币供给和利率所采取的方针和措施的总称。

2、在贴现：是指商业银行等金融机构为了取得资金，将以贴现的未到期票据再以贴现方式向中央银行进行转让的票据行为。

3、公开市场业务：是指中央银行在进入市场上卖出或买进有价证券，吞吐基础货币，用以改变商业银行等金融机构的可用资金

4】直接信用控制：是指只有银行以行政命令或其他方式，直接对金融机构尤其是商业银行的信用活动多进行的控制。

5】间接信用指导：是指只有银行采用各种间接的措施对商业银行的信用创造施以影响。

其主要措施：道义劝告、窗口指导等。

6】道义劝告：是指中央银行利用其在金融体系中的特殊地位和威望，通过对商业及其他金融机构发出通告、指示或与各金融机构的负责人举行面谈的方式，以影响其放款的数量和投资的方向，从而达到控制和调节信用的目的。

7】货币政策操作指标：是指中央银行通过货币政策工具操作能够有效准确实现的政策变量。

8】货币政策中介指标：是指中央银行通过货币政策操作和指导后能够以一定的精确度达到的政策工具。

9】货币均衡：是指一国在一定时期内货币供给与货币需求基本相适应的货币流通状态

10】货币失衡：是指一国一定时期内货币供给与货币需求相偏离，两者之间不相适应的货币流通状态。

11】国际收支：是指一国居民与非居民之间在一定时期内进行的全部交易的货币价值记录，是一国对外经济活动的综合反映。

12】经常项目：反映一个居民与非居民直接实际资源的转移，是一国国际收支平衡表中最基本、最重要的项目。

13】直接投资：是指直接投资者对在外国投资的企业拥有 10%或 10%以上的普通股或投票权，从而对该企业的管理拥有有效发言权。

14】证券投资也称间接投资：是指居民和非居民之间投资于股票、债券、大额存单。商业票据以及其他衍生金融工具，是跨国的股本证券和债务证券的投资。

15】通货膨胀：是指在货币流通的条件下由于货币供给过多而引起货币贬值，物价全面，持续上涨的货币现象。。

16】结构型通货膨胀：是指在没有需求拉动和成本推动的情况下，由于某些经济结构方面的原因而引发的一般价格水平的持续上涨。。

- 17】指数化政策：**是指按通货膨胀指数来调整有关经济变量的名义价格，而使其在通货膨胀条件下保持实际值不变。
- 18】货币需求：**是指在一定资源制约条件下，微观经济主体和宏观经济运行对执行交易媒介和资产职能的货币产生的总需求。
- 19】名义货币需求：**是指个人、家庭、企业等经济主体或整个社会在一定时点所实际持有的货币数量。
- 20】实际货币需求：**是指名义货币需求数量在扣除了物价变动因素之后的货币余额。
- 21】流动性陷阱：**是指这样一种现象，当一定时期的利率水平降低到不能再低时，人民就会产生利率上升从而债券价格下跌的预期，货币需求弹性变得无限大，即无论增加多少货币供给，都会被人们以货币形式储存起来。
- 22】持有货币的机会成本：**是指“其他资产的预期报酬率”。
- 23】原始存款：**是指商业银行接受的客户以现金方式存入的存款和中央银行对商业银行的资产业务而形成的准备金存款。
- 24】派生存款：**是指在原始存款的基础上，由商业银行发放贷款等资产业务活动衍生而来的存款。
- 25】货币乘数：**是指货币供给量对基础货币的倍数关系，即基础货币每增加或减少一个单位所引起的货币供给量增加或减少的倍数。
- 26】货币供给的层次划分：**是指中央银行依据一定的标准流通中的各种货币形式进行不同口径的层次划分。
- 27】货币资产的流动性**也称为资产的变现性；是指资产转化为现实购买手段的能力。
- 28】外生变量**又称为政策性变量；是指这种变量的最主要受政策的影响，而不由经济体系内部因素所决定，税率就是一个典型的外生变量。
- 29】内生变量**又称非政策性变量；是指在经济体系内部由诸多纯粹经济因素影响而自行变化的量，通常不为政策性所控制。
- 30】基础货币；**又称强力货币或高能货币，是指这种货币是整个银行体系内存款扩章、货币创造的基础，其数额大小对货币供给总量具有决定性的作用。
- 31】现金漏损率；**漏出银行体系的现金与银行存款总额的比率
- 32】通货-存款比率；**即流通中的现金与存款总额
- 33】准备-存款比率；**即商业银行法定存款准备金和超额存款准备金的总和占全部存款的比重，也就是法定存款准备金率和超额存款准备金率的和。
- 34】通货紧缩；**是指由于货币供给不足而引起货币升值，物价普遍、持续下跌的货币现象。
- 35】国民生产总值平减指数；**又称国民生产总值折算价格指数，是平衡以国经济在不同时期内所生产和提供的最终产品和劳务价格总水平变化程度的经济指标。它等于以当年价格计算的本期国内生产总值，和以基期不变价格计算的本期国内生产总值的比率。
- 36】居民消费价格指数；**即我们通常所说的CPI，又称零售物价指数，这是一种用来测量各个时期内城乡居民所购买的生活消费品价格和服务项目价格平均变化程度的指标。
- 37】批发物价指数；**是反映不同时期批发市场上多种商品价格平均变动程度的经济指标。
- 38】货币均衡；**是指一国在一定时期内货币供给与货币需求基本相适应的货币流通状态。