# **考前速记！《金融市场基础知识》常用考点20例**

距离证券从业资格考试倒计时一周冲刺阶段，为了帮助大家快速掌握考点知识，总结归纳《金融市场基础知识》常用考点20例。

**一、货币市场与资本市场的区别以及子市场**

(一)货币市场和资本市场的区别(1. 期限不同 2. 作用不同 3. 风险程度不同)。

须记住：期限短→流动性强→风险小，收益低;期限长→流动性弱→风险大，收益高。

(二)子市场

1.需要区分同业拆放和拆放同业分别属于银行的什么业务。同业拆放属于银行的负债业务;拆放同业属

于银行的资产业务。

2.注意区分政府短期债券和中长期债券分别属于哪个市场的子市场(根据期限判断)。

3.明确回购市场是一种以政府证券为抵押品的抵押贷款，但是没有税收优惠。

**二、资本流入与资本流出**

(一)国际资本流动的方式

1.长期资本流动(国外借贷、国际直接投资)。

知道国外借贷和国际直接投资都有哪些方式。

2.短期资本流动

(二)资本流入和资本流出

能够区分资本流入和资本流出的各种表现。

**三、货币政策目标和工具**

(一)熟悉货币政策目标(尤其是充分就业的理解)。

(二)掌握一般性货币政策工具(“三大法宝”)。将准备金和货币乘数一起记忆。

四、多层次资本市场

(一)清楚我国的多层次资本市场的划分。

(二)知道哪些市场属于场内市场，哪些属于场外市场。

(三)区别中小板和创业板市场。

**五、直接融资和间接融资的种类及区别**

(一)掌握直接融资和间接融资的种类。

需要注意的是消费信用不仅是直接融资的种类也是间接融资的种类。

(二)掌握直接融资和间接融资的区别(1.特点不同 2.金融机构所起的作用不同 3.优缺点不同)。

(三)知道在现代市场上，直接、间接融资所起的作用。

**六、我国证券公司的监管制度**

(一)知道监管制度包含哪些

(二)掌握经营风险控制制度

(三)信息报送的时间

**七、股票与债券的特征和比较**

(一)分别掌握股票和债券的特征(注意股票的风险性和债券的安全性;股票的不可逆性和债券的可逆性)

(二)掌握两者的区别(1.权利不同 2.主体不同 3.期限不同 4.收益不同 5.风险不同)

**八、普通股与优先股的权利对比**

(一)知道普通股和优先股的权利

(二)比较普通股和优先股的权利差别(1.股息不同 2.股息分配上 3.剩余资产分配上 4.表决权上)

**九、委托指令与撤单的条件和程序**

(一)掌握委托指令的类别(1.市价委托 2.限价委托 3.停止损失委托 4.停止损失限价委托)

(二)清楚撤单的条件。

(三)熟悉不同申报情况下的撤单程序。

**十、国债的特征和品种**

(一)掌握国债的特征(尤其是免税待遇)。

(二)知道我国国债的品种和特点。

(三)能够比较凭证式、记账式和电子储蓄式国债的异同点。

**十一、债券的报价方式**

(一)熟悉债券的报价方式及他们成交的过程(1.公开报价 2.对话报价 3.双边报价 4.小额报价)。

(二)知道四种报价采用什么方式达成交易的。

(三)清楚他们对撤销和修改的要求。

**十二、封闭式基金和开放式基金的比较**

(一)知道封闭式基金和开放式基金的划分标准

(二)掌握封闭式基金和开放式基金的区别(1.期限不同 2.份额限制不同 3.交易场所不同 4.价格决定

因素 5.净值公布的时间不同)

**十三、契约型基金和公司型基金的比较**

(一)知道契约型基金和公司型基金的划分标准

(二)掌握契约型基金和公司型基金的区别(1.法律主体资格不同 2.资金的性质不同 3.投资者的地位不

同 4.基金的营运依据不同 5.融资渠道不同)

**十四、ETF 与 LOF 的比较**

(一)掌握ETF和LOF的区别(1.基金投资策略不同 2.申购和赎回的标的不同 3.申购、赎回的场所不同 4. 申购、赎回限制不同)

**十五、基金份额持有人、基金管理人和基金托管人**

(一)熟悉基金份额持有人的权利和义务。

(二)掌握基金管理人的职责。

(三)掌握基金托管人的职责。(也要注意托管费和规模之间的关系)

(四)知道证券投资基金当事人之间的关系。

**十六、金融远期与金融期货的比较**

(一)掌握金融远期的特征。

(二)掌握金融期货的特征和交易制度。

(三)比较金融远期和金融期货的区别。

**十七、金融期权**

(一)掌握金融期权的特征(1.一种权利 2.强时间性 3.杠杆性)

(二)清楚金融期权的分类

(三)掌握金融期权的收益和损失。

**十八、金融期权与金融期货的比较**

(一)基础资产不同。凡可作期货交易的金融工具都可作期权交易。但可作期权交易的金融工具未必可作

期货交易。

(二)交易者权利与义务的对称性不同。期货的交易双方权利与义务对称;期权交易双方权利与义务不对

称，卖方只有义务，买方只有权利。

(三)盈亏特点不同，期货交易中双方潜在的盈利和亏损都是无限的;期权交易中买方的损失仅是期权费，

盈利却是无限的，卖方的盈利是期权费，亏损是无限的。

**十九、系统风险、非系统风险**

(一)系统风险又称“不可分散风险”“不可回避风险”。包括宏观经济风险、购买力风险、利率风险、

汇率风险、市场风险。

非系统风险又称“可分散风险”“可回避风险”。包括信用风险、财务风险、经营风险、流动性风险以

及操作风险。

(二)能够区分哪类风险可以回避和分散。

**二十、风险管理方法**

(一)风险分散。多样化投资，只能降低非系统风险。

(二)风险对冲。同时进行行情相关、方向相反、数量相当、盈亏相抵的两笔交易;可对冲系统性风险。

(三)风险转移。减少风险暴露，十强控制，适用于不可抗力因素导致的风险。

(四)风险规避。变更计划以降低损失概率及程度，事先控制，事后补救。

(五)风险补偿。事前性，重大性，主动性，外部资源型，提高风险回报以获得价格补偿。