

第4单元 信用与信用体系

名词术语

一、名词解释

1. **信用**——包括道德范畴的信用和经济范畴的信用。道德范畴的信用主要是指诚信，即通过诚实履行自己的承诺而取得他人的信任；经济范畴的信用是指以还本付息为条件的借贷活动，即信用这种经济行为是以收回本金并获得利息为条件的贷出，或以偿还本金并支付利息为前提的借入，它代表着一种债权债务关系。

2. **实物借贷**——是以实物为标的进行的借贷活动，即贷者将一定数量的实物贷给借者，借者在约定时间内以多于初始借入数量的实物归还，其中多出部分为实物借贷的利息。

3. **货币借贷**——是以货币为标的进行的借贷活动，即贷者将一定数额的货币贷放给借者，借者到期用货币归还本金和利息。

4. **高利贷**——是以极高的利率为基本特征的借贷活动，始于原始社会末期，在奴隶社会和封建社会则成了最基本的信用形式，高利贷还具有利率不稳定且差异极大的特征。

5. **直接融资**——是指资金供求双方通过一定的金融工具直接形成债权债务关系或所有权关系的融资形式，在直接融资过程中通常也会有金融中介参与其中，但金融中介在其中扮演着牵线搭桥、提供与直接融资工具传递相关的服务并收取佣金的角色，而金融中介在通过金融工具传递实现资金流动的过程中，金融工具本身的特征并不发生任何改变。直接融资的工具主要是筹资者直接发行的商业票据、股票、债券等，证券市场的投融资活动通常被视为直接融资的典型代表。

6. **间接融资**——是指资金供求双方通过金融中介机构间接实现资金融通的活动。在间接融资中，资金供求双方不构成直接的债权债务关系，而是分别与金融中介机构发生债权债务关系，因而间接融资过程中至少会产生两种不同的金融工具，金融中介通过一种或多种金融工具实现资金的汇聚和集中，然后通过另外一种或者多种金融工具实现资金的分配和使用，亦即在资金盈余方的资

金流向赤字方的过程中，会发生金融工具特征的变化，而且金融中介就是各种金融工具权利或者义务的一方当事人。典型的间接融资是银行通过存贷款业务所实现的储蓄向投资的转化。

7.信用风险——是指借款人因各种原因未能及时、足额偿还债务而出现违约的可能性。违约包括债务人刻意违约和债务人无力偿还而不得不违约两种情况，前者的出现是由于违约收益要远远高于其失信成本；后者是因为经济运行的周期性和发生了对公司经营有负面影响的特殊事件。

8.商业信用——是指在工商企业之间买卖商品时，卖方以商品形式向买方提供的信用。赊销是商业信用中最为典型的形式，作为在工商企业间经常采用的一种延期付款的销售方式，它在促进商品销售和生产方面都扮演了极为重要的角色。在典型的商业信用中，实际上包含着两种同时发生的经济行为：商品买卖与货币借贷。

9.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。是商业信用中卖方为保证自己对买方拥有债务索取权而保有的书面凭证。商业票据主要分为商业汇票和商业本票两种。

10.背书——即商业票据的债权人在转让票据时在其背面签字以承担连带责任的行为，一张商业票据的背书人信用等级越高，参与背书的人数越多，该商业票据接受方所面临的信用风险也就越低。

11.银行信用——是银行或其他金融机构以货币形态提供的信用，是伴随着现代资本主义银行的产生，在商业信用基础上发展起来的，银行信用属于间接融资的范畴。

12.国家信用——是指政府作为一方的借贷活动，即政府作为债权人或者债务人的信用活动；在现代经济活动中，政府信用主要表现为政府作为债务人而形成的负债，包括内债和外债两种形式。

13.国库券——即短期国债，是指期限在1年或者1年以下的国债，这类国债一般采用贴现的方式发行。中央政府发行国库券的主要目的，是为了调节年度内的财政收支不平衡。

14.市政债券——由地方政府发行的债券，包括一般义务债券和收益债券。一般义务债券是以地方政府的税收、行政规费等各项收益为偿还来源，期限非常广泛，从1年到30年不等。收益债券则是以某一特定工程或某种特定业务的收入作为偿还来源的债券，其期限通常与特定工程项目或者业务的期限密切相

关。

15. **政府担保债券**——是指政府作为担保人而由其他主体发行的债券。政府担保的主体通常是政府所属的企业或者那些与政府相关的部门，政府担保债券的信用等级仅次于中央政府债券，利率水平一般与市政债券相当，但不享受利息免税的优惠。

16. **消费信用**——又称消费者信用，是工商企业、银行和其他金融机构提供给消费者用于消费支出的一种信用形式。主要包括赊销、分期付款和消费贷款三种形式。

17. **国际信用**——是指一切跨国的借贷关系和借贷活动，体现的是国与国之间的债权和债务关系，直接表现为资本在国际间的流动，是国际间经济联系的一个重要方面。国际信用大体上可以划分为两大类：国外借贷和国际直接投资。

18. **买方信贷**——是出口信贷的一种具体形式，指出口方银行向国外进口商或进口方银行（买方）提供贷款，国外进口商用该笔款项购买出口方银行所在国的出口商提供的商品。

19. **卖方信贷**——是出口信贷的一种具体形式，指出口方银行向本国出口商（卖方）提供贷款，出口商得到了银行贷款后向进口商提供延期付款的信用。

20. **国外直接投资**——即 FDI (Foreign Direct Investment)，是指一国居民、企业等直接在另一个国家建立企业，或者对该国已有的企业进行生产性投资，并由此获得对投资企业的管理与控制权。

21. **信用制度**——是规范和约束社会信用活动和信用关系的行为规则。狭义的信用制度是指国家管理信用活动的规章制度和行为规范。广义的信用制度则是由相互联系、相互制约的信用形式、信用工具及其流通方式、信用机构和信用管理体制所形成的有机统一体。

22. **信用机构**——帮助交易者以较低的成本获取交易信息，以追求交易的规模效应，节省交易成本的中介机构。主要包括三种类型：信用中介机构、信用服务机构和信用管理机构。

23. **社会征信系统**——信用征信主要包括两大系统：一是以企业、公司为主体的法人组织的信用征信；二是与公民个人的经济和社会活动相关的信用征信。根据征信数据库的形成、使用过程，征信系统分为以下五个子系统：信用档案系统、信用调查系统、信用评估系统、信用查询系统和失信公示系统。

二、名词术语中英对照

信用	credit
直接融资	direct finance
间接融资	indirect finance
信用风险	credit risk
商业信用	commercial credit, business credit
背书	endorsement
银行信用	bank credit
国家信用	state credit
国债	national debt
息票	coupon
市政债券	municipal securities, municipal bonds
收益债券	revenue securities
消费信用	consumer credit
国际信用	international credit
国外借贷	foreign loan
出口信贷	export credit
地方政府债券	local government bonds
一般义务债券	general obligation securities
政府担保债券	government guaranteed bonds
外国政府贷款	foreign governmental loan
国际融资租赁	international financial leasing
国外直接投资	Foreign Direct Investment , FDI
国库券 (短期国债)	treasury bills
国库票据 (中期国债)	treasury notes
国库债券 (长期国债)	treasury bonds
国际商业银行贷款	international commercial banks loan
国际金融机构贷款	international financial institutions loan
国际资本市场融资	financing at international capital markets

国际融资租赁公约

UNIDROIT convention on international
financial leasing

