

中级经济师《金融专业知识和实务》

四色笔记

【考点 1】单利的计算	1
【考点 2】复利的计算	1
【考点 3】现值和终值	2
【考点 4】利率风险结构的影响因素	3
【考点 5】利率的期限结构	3
【考点 6】流动性偏好理论	4
【考点 7】汇率的标价方法	5
【考点 8】购买力平价理论（卡塞尔）	5
【考点 9】汇率变动的影响因素	6
【考点 10】布雷顿森林体系的内容	7
【考点 11】金融市场的类型	8
【考点 12】金融工具的性质	8
【考点 13】金融工具的分类	9
【考点 14】存款性金融机构	10
【考点 15】投资性和契约型金融机构	10
【考点 16】金融市场主体	11
【考点 17】利率市场化改革目标及进程	12

【考点 18】商业银行的贷款业务	12
【考点 19】商业银行的中间业务和表外业务	13
【考点 20】商业银行资产负债管理的速度对称原理	14
【考点 21】商业银行的资产管理	14
【考点 22】商业银行的负债管理	15
【考点 23】银行资本的类型	16
【考点 24】我国商业银行监管资本的构成	17
【考点 25】商业银行利润管理的分配	17
【考点 26】商业银行运营管理	18
【考点 27】保险的基本概念	19
【考点 28】保险人的事先风险选择	19
【考点 29】控制风险的方法	20
【考点 30】确定保险供给规模	21
【考点 31】再保险的业务种类	21
【考点 32】保险理赔的程序	22
【考点 33】证券公司的功能	23
【考点 34】证券经纪业务	24
【考点 35】证券投资咨询业务	24
【考点 36】财务顾问业务	25
【考点 37】证券承销业务	26
【考点 38】融资融券业务	26

【考点 39】证券投资基金的法律形式	27
【考点 40】证券投资基金的运作方式	28
【考点 41】货币市场基金	29
【考点 42】证券投资基金的费用	29
【考点 43】信托的基本特征	30
【考点 44】信托的构成要素	31
【考点 45】信托的设立条件	31
【考点 46】信托公司的资本管理	32
【考点 47】融资租赁合同的特征	33
【考点 48】金融租赁公司的业务运营	33
【考点 49】回购协议市场	34
【考点 50】商业票据市场	35
【考点 51】债券分类与特征	35
【考点 52】普通股与优先股	36
【考点 53】金融衍生品市场的交易主体	37
【考点 54】外汇市场的参与者	37
【考点 55】外汇市场的层次	38
【考点 56】股票估值信息	39
【考点 57】股票估值模型	39
【考点 58】远期外汇合约的套期保值	40
【考点 59】金融期货的套期保值	41

【考点 60】看涨期权与看跌期权之间的套利	41
【考点 61】中央银行的业务	42
【考点 62】货币政策的基本特征	43
【考点 63】存款准备金政策	43
【考点 64】再贴现政策	44
【考点 65】公开市场业务	45
【考点 66】宏观审慎政策工具	46
【考点 67】货币数量论的货币需求理论	46
【考点 68】货币层次	47
【考点 69】货币乘数	48
【考点 70】成本推进型通货膨胀	49
【考点 71】国际收支平衡表	49
【考点 72】国际收支不平衡的形成原因	50
【考点 73】国际储备的规模管理	50
【考点 74】蒙代尔-弗莱明模型	51
【考点 75】三元悖论	52
【考点 76】市场风险	53
【考点 77】信用风险的管理	53
【考点 78】内部控制原则	54
【考点 79】商业银行风险管理的主要策略	55
【考点 80】金融监管的基本原则	56

四色笔记导读

四色笔记用红、蓝、绿、紫四种颜色对考点进行标注，帮助考生有重点、有层次的学习知识点。

红色代表重要考点（**红色**部分一定要掌握），**绿色**代表易错易混点（**绿色**部分是容易失分点），**蓝色**代表记忆方法/学习技巧（**蓝色**部分辅助记忆），**紫色**代表常考习题（**紫色**部分解读常考题型，配套随堂测）。

【考点 1】单利的计算

(1) 单利：不论借贷期限长短，**仅按照本金计算利息**，上期本金所生利息不计入下期本金重新计算利息。

(2) 公式

$$I = P \cdot r \cdot n$$

I：利息，P：本金，r：利率，n：时间

记忆方法：利不生息，本金不变

【常考题型】：单选题

【随堂测】将 1000 元存入银行，年利率为 6%，如果按单利计算，则三年后的本利和为（ ）元。

A.1180

B.1191.02

C.1080

D.1000

【参考答案】A

【考点 2】复利的计算

(1) 复利：即“**利滚利**”，将上期末产生的利息加入本金一并计算下一期的利息。

(2) 公式

$$FV = P(1 + r)^n$$

$$I = FV - P = P[(1 + r)^n - 1]$$

其中，FV：本息和，P：本金，r：利率，n：时间

一般来说，若本金为 P ，年利率为 r ，每年计息次数为 m ，则第 n 年末的本息和为：

$$FV_n = P \left(1 + \frac{r}{m} \right)^{mn}$$

记忆方法：“利滚利”，本金变化

【常考题型】：单选/案例题

【随堂测】某农户贷款本金为 10000 元，年利率为 4%，按复利计息，每半年计息一次，则该农户一年后应付利息为（ ）元。

- | | |
|---------|---------|
| A.404 | B.10400 |
| C.10404 | D.400 |

【参考答案】A

【考点 3】现值和终值

1.假如一年之内多次支付利息，则利息率为 $\frac{r}{m}$ ，此时的现值计算公式为：

$$PV = \frac{A_n}{\left(1 + \frac{r}{m} \right)^{mn}}$$

其中，表示第 n 年末的现金流量， m 是年计息次数， r 为贴现率。

2.终值及其计算

终值，又称将来值或本息和，是指现在一定量的资金在未来某一时点上的价值。终值大小取决于现值的大小、利率高低、借款期限、计息方式。

记忆方法：现值和复利互逆；终值就是本息和。

【常考题型】：单选/案例题

【随堂测】假定年贴现率为 6%，如果按复利每年计息一次，2 年后一笔 10000 元的资金的现值为（ ）元。

- | | |
|---------|---------|
| A.8 900 | B.8 929 |
| C.9 100 | D.9 750 |

【参考答案】A

【考点 4】利率风险结构的影响因素

(1) **违约风险**：与利率正相关。

(2) **流动性**

①流动性不同的原因：各种债券**交易费用、偿还期限、可否转换**等方面的差异，变现所需要的**时间或成本**不同。②与利率负相关：流动性差，风险大，利率就高。

(3) **所得税**：免税债券利率低。

记忆方法：违约流动税

【常考题型】：多选题

【随堂测】关于债券利率的说法，正确的有（ ）。

- A.公司债券的利率通常高于政府债券
- B.利率的到期期限会影响债券的利率水平
- C.具有免税的债券利率要低
- D.美国市政债券利率低于国债利率的原因是流动性的差异
- E.流动性越差的债券，利率越低

【参考答案】ABC

【考点 5】利率的期限结构

1.预期理论

(1) 观点：**长期债券的利率等于在有效期内人们所预期的短期利率的均值**。到期期限不同的债券之所以有不同的利率，在于短期利率的预期值不同。

(2) **长期利率的波动小于短期利率的波动**。

2.分割市场理论

(1) 观点：不同到期期限的债券市场完全分割、完全独立，其利率仅取决于该债券自身的供给与需求。

(2) 分割市场理论的假设条件：不同到期期限的债券根本无法互相替代。

(3) 通常，长期债券相对于短期债券需求少，因此价格较低，利率较高。因此，典型的收益曲线向上倾斜。

3. **流动性溢价理论**：一是长期债券到期之前预期短期利率的平均值，二是流动性溢价。

记忆方法：(1) 预期理论：长期等于短期的均值；长期波动小于短期波动

(2) 分割市场理论：不同期限，完全独立；长期债券需求少、价格低、利率高

(3) 流动性溢价理论：长期利率=短期均值+流动性溢价

【常考题型】：单选题

【随堂测】关于利率的期限结构，将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的理论是（ ）。

A. 分割市场理论

B. 独立利率理论

C. 预期理论

D. 流动性溢价理论

【参考答案】A

【考点 6】流动性偏好理论

(1) **纯货币**分析（代表人物：凯恩斯）

(2) 货币供给是**外生变量**，独立于利率的变动。

(3) 货币需求取决于流动性偏好：人们愿意以货币形式保留一部分财富的愿望或动机。

① **交易动机与预防动机**形成交易需求（与收入正比，与利率无关）

② **投机动机**形成投机需求（与利率反比）。

(4) 货币需求函数： $M_d = M_{d1} (Y +) + M_{d2} (r -)$

(5) 流动性陷阱：当**利率降低**到某一水平，市场就会产生未来利率上升的预期，货币的投机**需求变得无限大**，无论央行供应多少货币都会被相应的投机需求所吸收，从而使利率不能继续下降而“锁定”在这一水平。此时，**货币需求曲线的形状是一条平行于横轴的直线**。

记忆方法：教（交易）育（预防）守（收入）正，投机利反

【常考题型】：单选题

【随堂测】流动性偏好理论中，投机动机形成的投机需求与利率之间的相关关系是（ ）。

- A.正相关
- B.负相关
- C.无法确定
- D.不相关

【参考答案】B

【考点 7】汇率的标价方法

1.**直接标价**：应付标价法，**外汇汇率**，以一定整数单位（1、100、10000 等）的外国货币为标准，**折算为若干单位的本国货币**，大多数国家采用。

2.**间接标价**：应收标价法，**本币汇率**，以一定整数单位的本国货币为标准，**折算为若干单位的外国货币**，英美少数国家采用。

记忆方法：直接本表外，间接外表本

【常考题型】：单选题

【随堂测】以一定整数单位的外国货币为标准，折算为若干单位的本国货币，这种汇率标价法为（ ）。

- A.应收标价法
- B.直接标价法
- C.间接标价法
- D.本币汇率

【参考答案】B

【考点 8】购买力平价理论（卡塞尔）

主要内容	核心要点	内容
------	------	----

外汇汇率下降，投放本币，收购外汇。

记忆方法：支价干预。

【常考题型】：多选题

【随堂测】汇率变动的主要影响因素有（ ）。

- A.国际收支差额的变化
- B.某外贸公司的进出口额变化
- C.市场预期的变化
- D.政府干预汇率
- E.物价水平的相对变动

【参考答案】ACDE

【考点 10】布雷顿森林体系的内容

布雷顿森林体系的根本宗旨是建立一种**汇率制度**；建立一种**世界性的货币**；制定国际收支不平衡的**调节政策**。

- 1.建立一个永久性国际金融机构：IMF。
- 2.实行**双挂钩**的固定汇率制：每盎司 **35 美元**，法定兑换。
- 3.**取消对经常账户**交易的外汇管制，但对国际资本流动做出一定限制。
- 4.制定了**稀缺货币条款**（该货币在基金组织的库存下降到其份额的 **75%**以下）

记忆方法：IMF 双固 35，放经限资稀 75

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】1944 年建立的布雷顿森林体系的主要内容包括（ ）。

- A.取消对经常账户交易的外汇管制，但对国际资本流动进行限制
- B.实行以黄金为中心的自发的固定汇率制度
- C.实行双挂钩的固定汇率制度

D.建立一个永久性的国际金融机构，即国际货币基金组织

E.制定稀缺货币条款

【参考答案】ACDE

【考点 11】金融市场的类型

1.按**融资方式**划分：直接融资市场（债券或股票）和间接融资市场（中介机构转贷）。

2.按**发行流通性质**划分：**发行市场**（一级市场、初级市场）：证券首次被出售；**流通市场**（二级市场、次级市场）：投资者买卖已发行的证券。

3.按**交易期限**划分：货币市场和资本市场。

4.按**成交和定价方式**划分：公开市场（公开竞价；证券交易所进行）和**议价市场**（协商定价，无固定场所）。

记忆方法：1.融资方式：直接、间接；2.发行流通性质：发行、流通；3.交易期限：货币、资本；4.成交和定价：公开、议价。

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】（ ）是指以银行等信用中介机构作为媒介来进行资金融通的市场。

A.直接融资市场

B.间接融资市场

C.货币市场

D.资本市场

【参考答案】B

【考点 12】金融工具的性质

性质	内容
期限性	债权工具；债券的期限具有法律约束力
流动性	①转化现金的能力。 ②流动性实现手段：买卖、承兑、贴现、再贴现

	③金融工具的收益率高低和发行人的资信程度是决定流动性强弱的重要因素。
收益性	一是股息或利息，二是买卖差价。
风险性	一般来源于信用风险和市场风险。
性质之间的关系	期限性、风险性和收益性呈 正相关 关系，与流动性呈 负相关 关系

记忆方法：限（期限）流（流动）—（收益）线（风险）

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】一般而言，金融工具的性质包括（ ）。

- A.风险性
- B.安全性
- C.期限性
- D.流动性
- E.收益性

【参考答案】ACDE

【考点 13】金融工具的分类

分类依据	内容
期限	货币市场工具 ：商业票据、短期政府债券、银行承兑汇票、大额可转让定期存单、同业拆借和回购协议； 资本市场工具 ：中长期国债、企业债券和股票
性质	债权凭证：债权债务关系； 所有权凭证：证明所有者的股东身份和权益
与实际金融活动的关系	基础工具（原生工具） ：商业票据、股票、债券、基金等； 衍生工具 ：期货合约、期权合约和互换合约等，投资者可以借以投机或风险管理

记忆方法：资本市场工具，一年以上，股票债券；衍生工具，和实际金融无关，关键词“换期”

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】基础金融工具不包括（ ）。

- A.基金
- B.股票
- C.期货
- D.债券

【参考答案】C

【考点 14】存款性金融机构

存款性金融机构是指吸收个人或机构存款，并发放贷款的金融中介机构。

(1) 商业银行：吸收活期存款和创造信用货币是其最明显的特征（又被称为存款货币银行）。

(2) 储蓄银行：吸收居民储蓄存款，主要进行长期投资。

(3) 信用合作社：始于德国。

(4) 财务公司

①美国式：依附于制造厂商，以促进商品销售为特色的非银行金融机构；

②英国式：依附于商业银行，目的是规避政府对商业银行经营范围的监管；

③我国是由企业集团建立，为集团内部成员提供金融服务。

记忆方法：1.机构类型：银行财务合作；2.财务公司：美厂商，英银行。

【常考题型】：单选题

【随堂测】下列机构中，不属于存款类金融机构的是（ ）。

- A.投资银行
- B.商业银行
- C.储蓄银行
- D.信用合作社

【参考答案】A

【考点 15】投资性和契约型金融机构

1.投资性金融机构：投资银行（自己发行股票和债券融资）和证券投资基金（向投资者发行股份或受

益凭证募集资金)。

2. 契约性金融机构

(1) 以契约方式吸收持约人的资金、而后按照契约规定承担向持约人履行赔付或资金返还业务的金融机构。

(2) 主体：保险公司、养老基金和退休基金。

记忆方法：投资性金融机构→投资 XX；契约型金融机构：退休、养老、保险。

【常考题型】：单选题

【随堂测】下列金融机构中，属于契约型金融机构的是（ ）。

- | | |
|-----------|----------|
| A. 财务公司 | B. 信用合作社 |
| C. 货币市场基金 | D. 保险公司 |

【参考答案】D

【考点 16】金融市场主体

1. 金融市场上交易的参与者：资金的供给者与需求者。

2. 在金融市场上，市场主体具有决定意义。

(1) 家庭。主要的资金供应者。

(2) 企业。金融市场运行的基础，衍生品市场上的套期保值主体。

(3) 政府。通常是需求者，暂时的资金供应者。

(4) 金融机构。最活跃的交易者；扮演资金需求者、供给者、中介等多重身份。

(5) 金融监管机构。

(6) 服务中介，不是金融机构。

记忆方法：1. 企业：套期保值主体

2. 金融机构：最活跃；多重身份

【常考题型】：单选题

【随堂测】金融市场上充当资金供给者、需求者和中介等多重角色的是（ ）。

- A.政府
- B.金融机构
- C.企业
- D.金融监管机构

【参考答案】B

【考点 17】利率市场化改革目标及进程

核心要点	内容
利率市场化	金融机构在货币市场融资的利率水平由市场供求来决定，它包括利率决定、利率传导、利率结构和利率管理的市场化。
改革目标	最终形成以中央银行政策利率为基础、以货币市场利率为中介、由市场供求决定各种利率水平的市场利率体系和市场利率管理体系。
改革进程	先放开货币市场利率（同业拆借利率），然后放开债券利率，最后再推进存贷款利率市场化（先贷款、后存款）；

记忆方法：目标双体系，利率+管理；进程先货币，后债券，最后存贷款。

【常考题型】：多选题

【随堂测】利率市场化应构建的体系有（ ）。

- A.SHIBOR 管理体系
- B.政策利率管理体系
- C.市场利率体系
- D.市场利率管理体系
- E.同业拆借市场利率体系

【参考答案】CD

【考点 18】商业银行的贷款业务

(1) 选择贷款客户：选择市场、开拓市场。三个步骤：

①贷款面谈；

②信用调查（5C 调查法）：品格、偿还能力、资本、经营环境、担保品；

③财务分析。

(2) 传统不良资产处置方式包括清收、不良贷款重组、转让卖断、债转股等。

记忆方法：1.5C：品偿境保本；2.不良资产处置方式：清卖重股

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】对客户进行信用调查时，通常采用信用的“5C”标准，“5C”不包括（ ）。

A.经营环境

B.品格

C.资本

D.沟通

【参考答案】D

【考点 19】商业银行的中间业务和表外业务

1.中间业务是不构成银行表内资产、表内负债，形成银行非利息收入的业务。

2.表外业务是商业银行从事的，按照现行的会计准则不计入资产负债表内，不形成现实资产负债，但有可能引起损益变动的业务，如担保承诺、代理投融资服务等。

3.两者均不构成表内资产和负债，但中间业务主要以客户委托为前提、由商业银行为客户办理支付和其他委托代理事项而收取手续费，而表外业务则是可能影响银行的当期损益，改变银行资产报酬率的经营活动。

记忆方法：中间非利息，表外有损益

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】关于商业银行表外业务和中间业务的说法，错误的是（ ）。

A.表外业务和中间业务均不构成表内资产和负债

B.中间业务在商业银行营业收入中的占比持续下降

C.相比于传统业务而言，中间业务不承担或不直接承担市场风险

D.表外业务可能影响商业银行当期损益

【参考答案】B

【考点 20】商业银行资产负债管理的速度对称原理

速度对称原理：又称偿还期对称，银行资产分配应根据资金来源的流转速度来决定。**平均流动率**：资产的平均到期日与负债的平均到期日之比。

①平均流动率**大于 1**，资产运用**过度**。

②平均流动率**小于 1**，资产运用**不足**。

记忆方法：平均流动率，只看资产到期日，资产长，过度，资产少，不足。

【常考题型】：单选/案例题

【随堂测】按照速度对称原理，下列情况中，属于商业银行资产运用不足的是（ ）。

A.银行需要重新定价的资产和负债分别是 350 亿元和 300 亿元

B.银行需要重新定价的资产和负债分别是 300 亿元和 350 亿元

C.银行资产和负债的平均到期日分别为 350 天和 300 天

D.银行资产和负债的平均到期日分别为 300 天和 350 天

【参考答案】D

【考点 21】商业银行的资产管理

(1) 贷款管理

资产管理的重点，主要包括贷款风险管理、贷款期限结构管理、信用贷款和抵押贷款比例管理、对内部人和关系户的贷款予以限制。

(2) 债券投资管理

债券投资是商业银行平衡流动性与盈利性的工具。

债券投资的对象：国债、地方政府债券、金融债券、央行票据、资产支持证券、企业债券和公司债券等。

(3) 现金资产管理

- ①库存现金：金库中的现钞和硬币。
- ②存放央行款项（法定准备和超额准备）。
- ③存放同业和其他金融机构款项。

记忆方法：资产构成：贷款、债券和现金，现金包括库存+存放

【常考题型】：单选题

【随堂测】关于商业银行进行债券投资作用的说法，错误的是（ ）。

- A.扩大资金来源
- B.增强资产流动性
- C.优化资产结构
- D.提升效益水平

【参考答案】A

【考点 22】商业银行的负债管理

(1) **存款管理：**存款管理是负债管理的重点。

- ①对吸收存款方式的管理：扩大存款来源、优化存款结构。
- ②存款利率管理：在吸引存款客户与降低吸收存款成本之间寻求最佳均衡点。
- ③存款保险管理：存款保险制度。

(2) 借入款管理

- ①短期借款：同业拆借、证券回购、央行借款。
- ②长期借款：发行金融债券。

记忆方法：负债构成：存款、借入款，长期借款是债券，其他都是短期借款

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】商业银行短期借款不包括（ ）。

- A.同业拆借
- B.发行普通金融债券
- C.向中央银行借款
- D.证券回购

【参考答案】B

【考点 23】银行资本的类型

资本类型	内容
会计资本 (账面资本)	(1) 银行所有者的剩余权益，即所有者权益 (2) 反映银行 实际拥有 的资本水平，不是应该拥有的资本水平
监管资本	(1) 银行监管当局为了满足监管要求，促进商业银行审慎经营，维持金融体系稳定而规定的商业银行 必须持有 的资本。 (2) 包括核心一级资本、其他一级资本和二级资本。
经济资本 (虚拟资本)	(1) 商业银行在一定的置信水平下，为了应对一定期限内的非预期损失而 应该持有 的资本，是银行抵补风险所要求拥有的资本。 (2) 本质上是一个风险概念。

记忆方法：会计资本（实际持有）、监管资本（必须持有）、经济资本（真正需要/应该持有）

【常考题型】：单选题

【随堂测】银行持有经济资本是为了（ ）。

- A.承担一定时期内财务损失
- B.承担一定时期内预期损失
- C.承担一定时期内非预期损失
- D.承担一定时期内非财务损失

【参考答案】C

【考点 24】我国商业银行监管资本的构成

1.核心一级资本

(1) 定义：在银行持续经营条件下，**无条件**用来吸收损失的资本工具。

(2) 构成：**实收资本或普通股、资本公积、盈余公积、一般风险准备、未分配利润、累计其他综合收益**。

2.其他一级资本

(1) 定义：本金和收益都应在银行**持续经营条件下**参与吸收损失的资本工具。

(2) 构成：**优先股**。

3.二级资本

(1) 定义：在**破产清算条件下**，可以用于吸收损失的资本工具。

(2) 构成：**超额贷款损失准备**。

记忆方法：核心一级资本有五项：实收险收盈利

【常考题型】：单/多选/案例题

【随堂测】（ ）不属于商业银行核心一级资本。

A.超额损失准备

B.资本公积

C.盈余公积

D.累计其他综合收益

【参考答案】A

【考点 25】商业银行利润管理的分配

①交纳所得税、②抵补无法列支的支出、③补亏、④**提取法定盈余公积金**（10%；达到注册资本的 50% 后，不再提取；还可转增资本金，但法定盈余公积金弥补亏损和转增资本金后的剩余部分不低于注册资本的 25%）、⑤**提取公益金**（用于职工集体福利设施）、⑥投资者分配利润。

记忆方法：利润分配顺序：纳税、抵、补、提提分

【常考题型】：单选题

【随堂测】通常情况下，商业银行税后利润的分配顺序为（ ）。

- A.提取公益金→弥补以前年度亏损→提取法定公积金→向投资者分配利润
- B.提取法定公积金→向投资者分配利润→提取公益金→弥补以前年度亏损
- C.弥补以前年度亏损→提取法定公积金→提取公益金→向投资者分配利润
- D.向投资者分配利润→提取公益金→提取法定公积金→弥补以前年度亏损

【参考答案】C

【考点 26】商业银行运营管理

1.传统以网点为单位的业务运营模式

(1) 业务**前后台一体**，特点是网点的会计核算型

(2) 优缺点：前后台紧密结合，但是人工成本高。

2.新型中后台集中式的业务运营模式

(1) **前后台分离**，网点从会计核算型向服务营销型转变。

(2) 前台：产品营销、柜台服务；

(3) **优点**：业务操作规范化和工序化、业务处理集约化、服务质量提高、风险防范提高、运营效率提

升、成本大幅下降。

记忆方法：新型业务运营模式优点：三化三提一下降

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】在信息技术的有效支持下，商业银行的业务运营模式逐步从传统走向新型的业务运营模式。商业银行新型的业务运营模式特点包括（ ）。

- A.实现了营业网点业务操作规范化和工序化
- B.大幅降低了运行成本

C.前台营业网点从服务营销型向会计核算型转变

D.前台与中后台分离

E.中后台的主要职责是风险管理、合规管理、核心业务系统运行维护等

【参考答案】 ABDE

【考点 27】 保险的基本概念

保险是指**投保人（负有支付保险费义务的人）**根据合同（保险合同）约定，向**保险人（保险公司）**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所造成的财产损失承担赔偿保险金责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限等条件时承担给付保险金责任的商业保险行为。补充：**被保险人**是保险的承保对象；**受益人**属于特殊关系人，是享有赔偿金请求权的人。

记忆方法：投保人（负有支付保险费义务的人）；保险人（保险公司）；被保险人（保险的承保对象）；

受益人（享有赔偿金请求权的人）

【常考题型】：单选题

【随堂测】按照保险合同约定，按时支付保险费用的是（ ）。

A.投保人

B.保险人

C.受益人

D.被保险人

【参考答案】 A

【考点 28】 保险人的事先风险选择

要点	内容
概念	保险人在 承保前 考虑决定是否接受投保。
构成	(1) 对人的选择 ，是指对投保人或被保险人的评价与选择。 (2) 对物的选择 ，是指对保险标的及其利益的评估与选择。
具体表现	风险已超出可保风险的条件和范围的，保险人应 拒绝承保 。

对于明显存在不良危险但可以通过某种条件加以控制的保险标的，实行**有条件的承保**，如提高保险费率、**提高免赔额或免赔率**、附加特殊风险责任或赔偿限制性条款等方式，而不是一概拒保。

记忆方法：事先选择（选人选物）、结果（拒保、有条件承保）

【常考题型】：单选题

【随堂测】保险人通过提高免赔额来控制风险属于（ ）的手段。

- A.风险分散
- B.风险选择
- C.经济核算
- D.薄利多销

【参考答案】B

【考点 29】保险人控制风险的方法

（1）**控制保险金额**。按照每个危险单位的最大可能损失确定保险金额。当保险金额超过保险人的承保限额时，保险人对超出部分不予承保。

（2）**规定免赔额或免赔率**。保险人对于该额度或比率内的损失不负责赔偿。

（3）**实行比例承保**。按照保险标的实际金额的一定比例确定承保金额，而不是全额承保。

记忆方法：控制免赔比例

【常考题型】：多选题

【随堂测】保险人控制风险的方法有（ ）。

- A.控制保险金额
- B.规定免赔额
- C.规定免赔率
- D.实行比例承保
- E.提高保险费率

【参考答案】ABCD

【考点 30】确定保险供给规模

1.影响保险供给规模的因素

(1) **逆向选择**。那些有很大可能遭受风险损失的人要比一般人更希望购买保险。这对投保人个体来说是有利的选择，但对保险公司来说就是不利的选择。

(2) **承保能力**。保险公司在某个业务领域或某笔业务所能**承受的最大风险金额**。保险公司必须在其业务容量允许的范围内保持业务的增长，以维持公司经营的稳定。

2.保险公司提高承保能力和扩大保险供给的方法

(1) **合理配置业务**。一是分散业务；二是对任何一种保险业务设定限额（风险不同，限额不同）。

(2) **充分利用现有资源**。优先发展和承保最具有比较优势的险种。

(3) **运用再保险**。再保险是原保险人分散自己业务风险的重要途径之一。

记忆方法：配置资源再保险

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】 保险承保中，对个人有利，对保险公司不利的是（ ）。

A.正向选择

B.逆向选择

C.单向选择

D.双向选择

【参考答案】 B

【考点 31】再保险的业务种类

业务种类	内容
比例再保险	以 保险金额 为基础来确定原保险人的自负责任和再保险人的分保责任的再保险方式。比例再保险包括 成数再保险 和 溢额再保险 两种。
非比例再保险	以 赔款金额 为基础来确定再保险当事人双方责任的分保方式。当赔款超过一定额度或标准时，再保险人对超过部分的责任负责。

记忆方法：比例保险，非比例赔款

【常考题型】：单选题

【随堂测】某溢额分保合同自留额为 50 万元，保险金额 200 万元，若保险理赔金额为 100 万元，则该分保人应该分摊的赔款金额为（ ）。

A.25 万元

B.50 万元

C.75 万元

D.100 万元

【参考答案】C

【考点 32】保险理赔的程序

程序	内容
确定理赔责任	分财产保险和人身保险；对保险标的已无保险利益的被保险人，不能获得保险人的赔偿；对保险标的有保险利益，所能获得赔偿的数额以被保险人的利益为限。
确定损失原因	如果属于保险人承保的保险责任，保险人应当承担赔偿责任
查勘损失事实	确定损失状况、认定求偿权利、估计损失金额（在实践中，人们主要使用重置价值法和比例赔偿法计算应赔数额）；
赔偿给付	给付形式通常是货币，有特别规定，必要时可以选择其他形式；
损余处理和代位求偿	如果损失原因属于第三者责任，保险人进行赔偿后即可行使代位权向第三者求偿。

记忆方法：定责定损，查赔余代

【常考题型】：单选题

【随堂测】保险理赔的赔偿给付形式通常为（ ）。

A.货币

B.证券

C.基金

D.贷款

【参考答案】A

【考点 33】证券公司的功能

1.资金供求媒介：筹措中长期资金

- (1) 期限中介（长短期资金的转换）
- (2) 风险中介（多样化组合降低风险）
- (3) 信息中介（规模效应降低成本）
- (4) **流动性中介**：证券公司为客户提供各种票据、证券以及现金之间的互换机制。

2.构造证券市场

- (1) 发行市场：证券公司是承销商，通过咨询、信息披露、定价、销售等帮助构建发行市场。
- (2) 交易市场
 - ①**经纪商**：接受客户委托买卖证券
 - ②**自营商**：以自己名义买卖证券
 - ③**做市商**：以做市商身份买卖证券，以维持价格稳定。

3.优化资源配置

4.促进产业集中

记忆方法：1.资金供求媒介：七（期限）夕（信息）风（风险）流（流动性）。

2.经纪商（帮客户买卖）、自营商（以自己名义买卖）、做市商（买卖双方的交易对手）

【常考题型】：单选题

【随堂测】证券公司以（ ）的身份接受客户委托，进行证券买卖，提高了交易效率，稳定了交易秩序，使交易活动得以顺利进行。

- A.经纪商
- B.做市商
- C.自营商
- D.承销商

【参考答案】A

【考点 34】证券经纪业务

1. 证券经纪业务分为**柜台代理买卖证券业务（代办股份转让系统）**和**通过证券交易所代理买卖证券业务**。

2. 禁止事项

不得接受客户的全权委托，不得允许**他人以证券公司的名义**直接参与证券的集中交易，不得对客户证券买卖的收益或者赔偿证券买卖的损失**作出承诺**。证券公司的从业人员不得**私下接受客户委托买卖证券**，其在证券交易活动中，执行所属的证券公司的指令或者利用职务**违反交易规则的**，**由所属的证券公司承担全部责任**。

记忆方法：不得：全权、他人以公司名义、承诺收益/赔偿损失、私下交易。

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】关于证券公司办理经纪业务禁止行为的说法，错误的是（ ）。

- A. 证券公司不得允许他人以证券公司的名义直接参与证券的集中交易
- B. 证券公司的从业人员可以私下接受客户委托买卖证券，由所属的证券公司承担全部责任
- C. 证券公司不得对客户证券买卖的收益或者赔偿证券买卖的损失做出承诺
- D. 证券公司不得接受客户的全权委托而决定证券买卖、选择证券种类、决定买卖数量或者买卖价格

【参考答案】B

【考点 35】证券投资咨询业务

1. 证券投资咨询业务：为证券投资人或者客户提供证券投资**分析、预测或者建议**。

2. 两种基本业务形式

- (1) 证券投资顾问业务：向客户提供投资**建议服务**，辅助客户做出投资决策。
- (2) 发布证券研究报告：对证券分析，形成**投资分析意见**，制作报告，并向客户发布。

证券研究报告：价值分析报告、行业研究报告、投资策略报告等。

记忆方法：1.投资咨询：分析、预测、建议。2.投资顾问：建议。3.研究报告：分析。

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】证券公司可以经营证券投资咨询业务。2010年10月，中国证监会进一步确立了证券投资咨询两种基本业务形式包括（ ）。

- A.资产管理业务
- B.财务顾问业务
- C.保荐业务
- D.发布证券研究报告
- E.证券投资顾问业务

【参考答案】DE

【考点 36】财务顾问业务

财务顾问业务，是指与证券交易、证券投资活动有关的咨询、建议、策划业务。如为上市公司重大投资、收购兼并、关联交易、资本运营等提供咨询服务。

1.狭义并购：**兼并**是一家企业对另外一家企业的合并或吸收行为，至少一家企业法人资格消失；**收购**是企业控制权的转移，二者之间只形成控制与被控制的关系，两者仍然是各自独立的企业法人。

2.广义并购：包括**扩张、售出、公司控制和所有权结构变更**等。

记忆方法：1.财务顾问：咨询、建议、策划。2.广义并购：扩出司变

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】企业并购的主要方式包括（ ）。

- A.扩张
- B.公司控制
- C.售出
- D.所有权结构变更
- E.重组

【参考答案】ABCD

【考点 37】证券承销业务

证券承销，是指证券公司代理证券发行人发行证券的行为。发行人**向不特定对象**公开发行证券应当由证券公司承销的，应当签订承销协议，可以采取**代销或者包销**方式。

(1) **证券包销**，是指证券公司将发行人的证券按照协议全部购入或者在承销期结束时将售后剩余证券全部自行购入的承销方式，前者为**全额包销**，后者为**余额包销**。

(2) **证券代销**，是指证券公司代发行人发售证券，在承销期结束时，将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式。

记忆方法：1.包销：买证券，买剩余，余额包销；买全部，全额包销。

2.代销：未售出的，全部退还。

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】证券公司代理发行公司证券，按发行条件极力推销，结束后将未售出的证券退还给发行人，属于（ ）。

A.全额包销

B.余额包销

C.代销

D.承销

【参考答案】C

【考点 38】融资融券业务

1.客户向证券公司**借资金**买证券为**融资交易（做多交易）**，客户向证券公司**借证券**卖出为**融券交易（做空交易）**。

2.证券公司经营融资融券业务，应当以自己的名义，在**证券登记结算机构**分别开立融券专用证券账户、客户信用交易担保证券账户、信用交易证券交收账户和信用交易资金交收账户；以自己的名义，在**商业银行**分别开立融资专用资金账户和客户信用交易担保资金账户。

记忆方法：1.融资：借钱买证券；融券：借证券卖出。

2.证券登记结算机构：证券账户和交收账户；商业银行：资金账户。

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】关于证券公司融资融券业务的说法，错误的是（ ）。

- A.证券公司向客户融资融券收取的保证金，可以用证券充抵
- B.客户向证券公司借资金买入证券为融资交易
- C.融券交易属于做多交易
- D.证券公司在向客户融资融券前，应当办理客户征信查询

【参考答案】C

【考点 39】证券投资基金的法律形式

1.根据法律形式的不同，基金可分为契约型基金（我国）与公司型基金（美国）。

2.契约型基金与公司型基金的区别

首先，法律主体资格不同

契约型基金不具有法人资格，公司型基金具有法人资格。

其次，投资者的地位不同

契约型基金依据基金合同成立。与公司型基金的股东大会相比，契约型基金持有人大会赋予基金持有者的权利相对较小。

最后，基金营运依据不同

前者依据基金合同营运基金；后者依据基金公司章程营运基金。

记忆方法：1.契约、合同、非法人、权利小。

2.公司、公司章程、法人、权利大。

【常考题型】：单选题

【随堂测】契约型基金和公司型基金的说法，正确的是（ ）。

- A. 契约型基金依据基金合同营运基金，公司型基金依据基金管理公司章程营运基金
- B. 契约型基金监督约束机制较为完善，公司型基金设立上更为简单易行
- C. 契约型基金只能在交易所按市价买卖，公司型基金交易在投资者和管理者之间
- D. 契约型基金具有法人资格，公司型基金不具有法人资格

【参考答案】A

【考点 40】证券投资基金的运作方式

1. 依据**运作方式**的不同，可以将基金分为封闭式基金（能在二级市场交易，不能申购赎回）与开放式基金（可以申购赎回，不能在二级市场交易）。

2. 封闭式基金与开放式基金的区别

- (1) **期限不同**：封闭式基金有固定的期限
- (2) **份额限制不同**：封闭式基金有固定的份额
- (3) **交易场所不同**：前者的交易在投资者之间完成，而后者的交易在投资者与基金管理人之间完成。
- (4) **价格形成方式不同**：前者的交易价格主要受二级市场供求关系的影响。而后者的价格以基金份额净值为基础，不受市场供求关系的影响。
- (5) **激励约束机制与投资策略不同**：与封闭式基金相比，一般开放式基金向基金管理人提供了更好的激励约束机制。

记忆方法：1. 封闭式：定期、定额、上市交易、供求定价、激励受限。

2. 开放式：无期限、不固定、申购赎回、净值定价、激励较好。

【常考题型】：单选题

【随堂测】关于开放式基金的说法，正确的是（ ）。

- A. 基金在存续期内不能赎回
- B. 基金交易价格受市场供求关系影响
- C. 基金份额不固定
- D. 基金一般有固定存续期

【参考答案】C

【考点 41】货币市场基金

1.货币市场基金应当投资的金融工具

- (1) 现金;
- (2) 1 年以内 (含 1 年) 的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单;
- (3) 剩余期限在 397 天以内 (含 397 天) 的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券。

2.货币市场基金不得投资于以下金融工具

- (1) 股票;
- (2) 可转换债券、可交换债券;
- (3) 以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券, 已进入最后一个利率调整期的除外;
- (4) 信用等级在 AA+ 级以下的债券与非金融企业债务融资工具。

记忆方法: 1.应当投资: 现金、1 年内、397 天内。

2.不能投资: 股票、长期债券、AA+ 以下。

【常考题型】: 单选题

【随堂测】根据《货币市场基金监督管理办法》等规定, 货币市场基金不可以投资的是 ()。

- A.现金
- B.期限在 1 年以内 (含 1 年) 的同业存单
- C.可转换债券
- D.剩余期限在 397 天以内 (含 397 天) 的债券

【参考答案】C

【考点 42】证券投资基金的费用

种类	费用种类	性质
销售过程	申购费 (认购费)、赎回费及基金转换费等	从投资者申购、赎回或转换的金额中收取; 不参与基金的会计核算

管理过程	基金管理费、基金托管费、持有人大会费用和信息披露费等	基金资产承担，从基金资产中列支
------	----------------------------	-----------------

记忆方法：销售过程，不参与核算：申购、赎回、转换。

【常考题型】：单选题

【随堂测】下列不参与基金会计核算的基金费用是（ ）。

- A.管理费
- B.托管费
- C.申购费
- D.证券交易费用

【参考答案】C

【考点 43】信托的基本特征

1.信托财产权利与利益相分离（受益人无需承担管理之责）

2.信托财产的独立性

一旦信托成立，信托财产就从委托人、受托人和受益人的固有财产中分离出来，成为一种独立的财产。

3.信托的有限责任（受托人以信托财产为限承担有限清偿责任，以及支付信托利益的义务）

4.信托管理的连续性

记忆方法：相分离、独立性、有限责任、独立性

【常考题型】：多选题

【随堂测】关于信托特征的说法，正确的有（ ）。

- A.信托具有无风险性
- B.受托人承担有限信托责任
- C.信托财产独立于受托人的固有财产
- D.信托管理不因意外事件的出现而终止
- E.受益人无须承担管理之责，就能享受信托财产的利益

【参考答案】BCDE

【考点 44】信托的构成要素

1. **信托当事人**：委托人、受托人和受益人。

委托人可以是受益人，也可以是同一信托的唯一受益人；受托人可以是受益人，但不得是同一信托的唯一受益人。

2. **信托行为**是指合法地设定信托的一种复合法律行为：设立信托、信托财产转移。

3. **信托财产**（四个条件）

一是合法性，在设立信托时信托财产必须属于**委托人合法**所有；

二是确定性，设立信托的财产需要现实存在并且可以确定，一般应当能够计算其价值；

三是积极性，不能以消极财产（如债务等）设立信托；

四是流通性，生活必需品等不能作为信托财产设立信托。

4. **信托目的**

记忆方法：1. 委托人可以是唯一受益人，受托人不得是唯一受益人

2. 信托财产的条件：合法、确定、积极、流通

3. 构成要素：行（行为）人（当事人）目（目的）财（财产）

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】信托设立需要的基本要素通常不包括（ ）。

A. 信托财产

B. 信托目的

C. 信托登记

D. 信托行为

【参考答案】C

【考点 45】信托的设立条件

一是要有合法的**信托目的**（**前提**）；

二是**信托财产**应当明确合法（**基本条件**）；

三是信托文件应当采用**书面形式**。

设立信托应当采用书面形式，包括合同书、信件和数据电文等可以有形地表现所载内容的形式，其中数据电文又具体包括电报、电传、传真、电子数据交换和电子邮件等。

四是要依法办理**信托登记**。

记忆方法：信托的设立条件：目的、财产、书面、登记。“目财书记”

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】发起人发起设立信托的前提条件是必须要有（ ）。

- | | |
|-----------|-----------|
| A.合法的信托目的 | B.确定的信托收益 |
| C.巨额的信托财产 | D.固定的信托要件 |

【参考答案】A

【考点 46】信托公司的资本管理

1.信托公司的资本管理主要包括注册资本管理、净资本管理和风险资本管理等。

2.净资本管理的目的是确保信托公司**固有资产充足**并保持必要的**流动性**，以满足抵御各项业务不可预期损失的需要。

根据《信托公司净资本管理办法》的规定，信托公司净资本不得低于人民币**2 亿元**；净资本不得低于各项**风险资本之和的 100%**；净资本不得低于**净资产的 40%**。

记忆方法：净资本管理要求：2 亿；风险资本的 100%；净资产的 40%。“两百四”

【常考题型】：单选题

【随堂测】某信托公司的净资产为 10 亿元人民币，根据我国《信托公司净资本管理办法》，其净资本不得低于人民币（ ）亿元。

- | | |
|-----|-----|
| A.2 | B.3 |
| C.4 | D.5 |

【参考答案】C

【考点 47】融资租赁合同的特征

特征	主要内容
诺成、要式	诺成合同是指融资租赁合同经当事人 意思表示一致即成立 ，而非以租赁物或租金的实际交付为条件。 在实践中，当事人未采用 书面形式 的，该合同应确定为无效。
双务、有偿	双务合同是指双方当事人 相互享有权利、承担义务 的合同； 有偿合同是指一方当事人取得权利是 以偿付代价为前提 的合同。
不可单方解除	承租人在租赁期限内不得以任何理由解除合同，即使在发生不可抗力的情况下。

记忆方法：诺成、要式、双务、有偿、不可单方解除

【常考题型】：单选题

【随堂测】关于融资租赁合同主要特征的说法，错误的是（ ）。

- A.融资租赁合同是要式合同 B.融资租赁合同是有偿合同
- C.融资租赁合同是可单方解除的合同 D.融资租赁合同是诺成合同

【参考答案】C

【考点 48】金融租赁公司的业务运营

1.公司**自担风险**的融资租赁业务

- (1) **直接租赁**：金融租赁公司以收取租金为条件，购买固定资产，并出租。
- (2) **转租赁**：以同一固定资产为租赁物的多层次的融资租赁业务。
- (3) **回租**：出卖人和承租人是同一人的融资租赁。

2.公司同其他机构**分担风险**的融资租赁业务

- (1) **联合租赁**（多对一）：各种合同的订立，都由牵头人出面订立。

(2) **杠杆租赁**：大部分租赁融资由其他金融机构以银团贷款的形式提供，并且金融机构对租赁公司无追索权。

3.公司**不承担风险**的融资租赁业务：委托租赁，租赁物或用于购买租赁物的资金是信托财产。

记忆方法：自担风险：直接、转、回；分担风险：联合、杠杆；不承担风险：委托

【常考题型】：单选/案例题

【随堂测】下列业务中，不属于金融租赁公司自担风险的融资租赁业务是（ ）。

- A.转租式融资租赁
- B.售后回租式融资租赁
- C.委托租赁
- D.直接租赁

【参考答案】C

【考点 49】回购协议市场

(1) 回购方向：先卖出，再购回（买入）。

(2) 回购标的物：国库券或其他有担保债券、商业票据、大额可转让定期存单等。

(3) 回购类型：**质押式回购**（所有权不转移）和**买断式回购**（所有权转移）。期限为 1 天~365 天。

(4) 计算方式：应付利息=本金×回购利率×回购协议期限÷360；**回购价格=本金+应付利息**

记忆方法：1.回购方向：先卖后买，正回购；先买后卖，逆回购；

2.回购类型：质押式，不转移所有权；买断式，转移所有权

【常考题型】：单选题

【随堂测】在我国银行间市场，金融机构以国债为质押物融入资金且不转移国债所有权的交易是（ ）。

- A.质押式正回购
- B.买断式逆回购
- C.质押式逆回购
- D.买断式正回购

【参考答案】A

【考点 50】商业票据市场

(1) 以贴现的方式出售给投资者的一种短期无担保的信用凭证。

(2) $\text{贴现金额} = \text{票面金额} \times \text{贴现率} \times \text{期限} \div 360$ ； $\text{发行价格} = \text{票面金额} - \text{贴现金额}$

(3) 银行承兑汇票和财务公司承兑汇票的最高承兑余额不得超过该承兑人总资产的 15%，保证金余额不得超过该承兑人吸收存款规模的 10%；商业汇票期限最长不得超过 6 个月。

记忆方法：承兑余额 15%，保证金余额 10%，期限 6 个月。口诀：十五十六

【常考题型】：单选题

【随堂测】我国《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》规定，国内商业汇票的付款期限最长不得超过（ ）。

A.6 个月

B.3 个月

C.1 年

D.9 个月

【参考答案】A

【考点 51】债券分类与特征

1. 债券分类

(1) 发行主体：政府债券、公司债券、金融债券。

(2) 利率是否固定：固定利率债券、浮动利率债券。

(3) 利息支付方式：付息债券、贴现债券和息票累积债券。

(4) 信用结构：信用债券、抵押债券、担保债券。

(5) 券面形态：实物债券、凭证式债券和记账式债券。

(6) 是否可以转换：可转换债券和不可转换债券。

2. 债券特征：偿还性、流动性、收益性、优先受偿性。

记忆方法：环（偿还）流（流动）—（收益）线（优先受偿）。

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】按利息支付方式分类，债券可以分为（ ）。

- A.贴现债券
- B.附息债券
- C.息票累积债券
- D.记账式债券
- E.凭证式债券

【参考答案】ABC

【考点 52】普通股与优先股

种类	普通股	优先股
公司参与权	有权参与公司重大事务，如参与董事会的选举、批准发行新股、修改公司章程以及采纳新的公司章程。	通常没有投票权
股利分配	股利随公司盈利高低变化	公司有盈利时可获得固定优先股股利
财产分配优先级	在盈利和剩余财产分配上位列债权人和优先股股东后	优先分配盈利和剩余财产

记忆方法：优先股：优先股利、优先剩余财产分配，无投票权

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】在股份公司中，普通股股东依法享有的权利包括（ ）。

- A.获取资产收益
- B.参与董事会选举
- C.直接支配公司财产
- D.参与修改公司章程
- E.参与批准发行新股

【参考答案】ABDE

【考点 53】金融衍生品市场的交易主体

- (1) 套期保值者（风险对冲者）：减少不确定性，降低甚至消除风险。
- (2) 投机者：利用定价差异，获取利润。
- (3) 套利者：利用价格差异，获取无风险收益。
- (4) 经纪人：交易中介，获取佣金。

记忆方法：套期保值者（风险对冲者）、投机者（定价差异，获利）、套利者（无风险收益）、经纪人（中介）。

【常考题型】：单选题

【随堂测】根据交易目的的不同，金融衍生品市场上的交易主体分为（ ）。

- A.投资者、交易者、经纪人、结算参与者
- B.套期保值者、投机者、套利者和经纪人
- C.套期保值者、投机者、套利者和重要交易对手
- D.买方、卖方、做市商、经纪人

【参考答案】B

【考点 54】外汇市场的参与者

参与者	内容
外汇银行	最主要的参与者。①代客买卖外汇，赚取买卖差价，同时收取一定的手续费。②出于调整外币头寸和规避汇率风险的需要买卖外汇，并进行一定的外汇投机活动。
外汇经纪人	中介，代客买卖外汇
客户	分为交易性的外汇买卖者、保值性的外汇买卖者
中央银行	一般不直接进行外汇交易，而是通过外汇经纪人或商业银行来代为办理业务。 它对外汇市场进行监督、管理和引导，确保外汇市场有序运行；同时，中央银行为稳定

汇率或将汇率保持在特定的政策目标水平，通过买卖外汇实现对汇率的调节。

记忆方法：外汇银行（最主要）、外汇经纪人（中介）、客户（交易性、保值性）、中央银行（不直接交易）

【常考题型】：单选题

【随堂测】关于中央银行在外汇市场上操作的说法，正确的是（ ）。

- A.交易目的主要是套利
B.交易对手主要是他国央行
C.一般不直接进行外汇交易
D.频繁在外汇市场上交易

【参考答案】C

【考点 55】外汇市场的层次

层次	内容
中央银行与银行之间的 外汇交易	中央银行出于 稳定本国货币汇率 的目的，通常通过在公开市场上与外汇银行进行即期外汇买卖，将本国货币汇率稳定在某一水平上。
银行间的外汇交易	目的在于平衡自身的外汇头寸， 防范汇率风险 。
银行与客户之间的交易	一般是 零售外汇交易 ，交易金额比较小，而是等交易累计到一定金额时，才考虑是否进行抛补交易，轧平买卖头寸，避免因汇率变动造成损失。

记忆方法：银行间（防范汇率风险）、银行与客户之间（零售外汇交易）

【常考题型】：单选题

【随堂测】商业银行参与银行间即期外汇交易的主要目的是（ ）。

- A.平衡自身的外汇头寸，防范汇率风险
B.外汇投机
C.稳定本国货币汇率
D.非抵补套利

【参考答案】A

【考点 56】股票估值信息

投资者基于市场信息做出买卖决策，有价值的信息大体分为两类：

一类是隐含在股票**历史价格和历史成交量**中的信息，投资者利用此类信息寻找未来趋势的决策模式被称为**趋势分析**或**技术分析**；

另一类是影响股票内在价值的信息，被称为**基本面信息**。基本面信息包括失业率、国内生产总值、利率、汇率等**宏观经济指标**，也包括行业增长率、商业周期等**行业指标**，以及**公司自身经营特征和相关财务信息**，使用基本面信息寻找股票内在价值的过程被称为基本面分析，也可称权益估值。

记忆方法：技术分析（历史信息）、基本面分析（宏观经济指标、行业指标、公司指标）

【常考题型】：多选题

【随堂测】投资者基于市场信息做出买卖决策时，使用的基本面信息有（ ）。

- A.历史价格
- B.历史成交量
- C.国内生产总值
- D.行业增长率
- E.公司财务信息

【参考答案】CDE

【考点 57】股票估值模型

(1) **现值估值模型**，也被称为现金流折现模型。基于收入资本化法的原理，计算未来预期收益的现值作为权益当前的内在价值。根据不同的现金流收益指标，现值估值模型又可以分为**股息贴现模型**、**公司自由现金流模型**和**股权自由现金流模型**。

(2) **财务倍数模型**，又称财务乘数模型，这类模型通过计算价值与某个财务指标的比值来进行估值。财务倍数使得公司规模和发行的股份数对权益价值的影响单位化。常见的财务倍数有**市盈率**、**市净率**、**市现率**、**市销率**等以每股价格作为分子的价格倍数，它们的分母是财务报表中的财务指标(每股)。

记忆方法：现值估值模型（XX 模型）；财务倍数模型（XX 率）

【常考题型】：多选题

【随堂测】下列股票内在价值评估的方法中，现值估值模型有（ ）。

- A.股息贴现模型
- B.市盈率
- C.公司自由现金流模型
- D.市净率
- E.股权自由现金流模型

【参考答案】ACE

【考点 58】远期外汇合约的套期保值

1.多头套期保值

通过**买入**远期外汇合约来**避免汇率上升**的风险，适用于在未来某日期**将支出外汇**的机构和个人，如进口商品、出国旅游、到期偿还外债、计划进行外汇投资等。

2.空头套期保值

通过**卖出**远期外汇合约来**避免汇率下降**的风险，适用于在未来某日期**将收到外汇**的机构和个人，如出口商品、提供劳务、现有的对外投资、到期收回贷款等。

3.交叉套期保值

当两种货币之间没有合适的远期合约时，套期保值者可利用第三种货币来进行交叉套期保值。

记忆方法：1.多头→买入→避免汇率上升→支出外汇

2.空头→卖出→避免汇率下降→收到外汇

【常考题型】：多选题

【随堂测】机构或个人在使用外汇时，可以采取多头套期保值的情形有（ ）。

- A.出口商品
- B.去欧洲旅游
- C.到非洲务工
- D.计划进行外汇投资
- E.到期收回贷款

【参考答案】BD

【考点 59】金融期货的套期保值

1. 股指期货最佳套期保值数量

$$N = \beta \frac{V_S}{V_F}$$

其中， V_S 为股票组合的价值； V_F 为单位股指期货合约的价值； β 为该股票组合与期货标的股指的系数。

2. 利率期货与久期套期保值

(1) 方向

投资者担心利率上升带来的损失时，要卖出利率期货。相反，当投资者担心利率下降带来的损失时，要买入利率期货。

(2) 数量

令 S 和 D_S 分别表示需进行套期保值资产的价格和久期， F 表示利率期货的价格， D_F 表示期货合约标的债券的久期。则为了对冲收益率变动对保值债券价值的影响，所需要的期货合约数 (N) 为：

$$N = \frac{SD_S}{FD_F}$$

记忆方法：待保值资产的规模 ÷ 单份期货的价值；若是股票， $\times \beta$ ；若是债券， $\times$ 对应的久期

【常考题型】：单选题

【随堂测】某公司打算运用 6 个月期的沪深 300 股票价格指数期货为其价值 600 万元的股票组合套期保值，该组合的 β 值为 1.2，当时的期货价格为 400 元，则该公司应卖出的期货合约数量为（ ）份。

A.15

B.27

C.30

D.60

【参考答案】D

【考点 60】看涨期权与看跌期权之间的套利

如某投资者认为某一股票的价格在以后的 3 个月将发生重大变化，该股票的现行价值为 56 美元，该

投资者可以通过同时购买到期期限为 3 个月，执行价格为 55 美元的一个看涨期权和一个看跌期权来套利。

假定看涨期权成本为 4 美元，看跌期权的成本为 3 美元。

- (1) 如果股票价格保持 56 美元不变，则该策略亏损 6 美元。
- (2) 如果到期时股票的价格为 55 美元，则会有 7 美元的损失（该套利模式的**最大可能损失**）。
- (3) 但如果股价上升到 70 美元，则该策略获利 8 美元；
- (4) 如果股票价格下跌到 45 美元，可获利 3 美元。

记忆方法：成本（期权费的和）、最大损失（价格等于期权执行价）、给定价格下的利润（ $| \text{市场价} - \text{执行价} | - \text{成本}$ ）

【常考题型】：单选/案例题

【随堂测】某股票的市场价格为 42 元，某投资者认为该股票的价格在未来 3 个月将发生重大变化，因此购买了一个到期期限为 3 个月、执行价格为 50 元的欧式看涨期权，同时购买了一个到期期限为 3 个月、执行价格为 35 元欧式看跌期权来套利。假定看涨期权的成本为 2 元，看跌期权的成本为 1.5 元。3 个月后，如果该股票价格跌到 28 元，则该投资者可获利（ ）元。

- A.29
- B.7
- C.3.5
- D.25.5

【参考答案】C

【考点 61】中央银行的业务

1.中央银行的**负债业务**：是资产业务的基础。

- (1) 货币发行； (2) 代理国库； (3) 集中存款准备金。

2.中央银行的**资产业务**

- (1) 贷款（对象是商行和政府：弥补短期资金缺口）；
- (2) 再贴现； (3) 证券买卖：直接买卖、回购协议； (4) 管理国际储备； (5) 其他业务。

3.中央银行的**中间业务**（以清算业务为主）

（1）集中办理票据交换；（2）结清交换差额；（3）办理异地资金转移。

记忆方法：负债：开展业务，央行钱增加；资产：开展业务，央行钱减少

【常考题型】：单选题

【随堂测】下列中央银行业务中，属于负债业务的是（ ）。

- A.特别提款权
- B.再贷款
- C.外汇储备
- D.货币发行

【参考答案】D

【考点 62】货币政策的基本特征

（1）**宏观经济政策**：涉及货币供应量、信用总量、利率、汇率等总量问题，而不是个量问题。

（2）**调节社会总需求的政策**，通过货币供给，调节投资需求、消费需求、出口需求，影响总供给，进而促进总需求与总供给的平衡。

（3）**间接调控政策**

（4）**兼具短期性与长期性**，政策目标是长期性的，货币政策调节措施具有短期性、时效性特点。

记忆方法：特征：宏观间接、调整总需求、兼顾长短期

【常考题型】：单选题

【随堂测】关于货币政策的说法正确的是（ ）。

- A.货币政策一般采用直接的行政手段
- B.货币政策是微观经济政策
- C.货币政策是调节社会总供给的政策
- D.货币政策是兼具短期性与长期性的政策

【参考答案】D

【考点 63】存款准备金政策

央行规定或调整商业银行缴存的存款准备金比率，控制商业银行的信用创造能力，**改变货币乘数**，**间**

接控制货币供应量。

(1) 主要内容

①规定计提基础：需要交纳准备金的存款种类和数额；

②规定法定存款准备金率：比例，大小；

③规定准备金构成：只能是在央行的存款；

④规定提取时间。

(2) 作用于经济的途径：①对货币乘数的影响；②对超额准备金的影响；③宣示效果。

(3) 优缺点分析

优点：央行的完全自主权（最容易实施）；作用迅速；对松紧信用公平，同时影响所有的金融机构。

缺点：作用猛烈、缺乏弹性；政策效果受超额准备金影响。

记忆方法：特点：猛药（迅速、缺乏弹性、副作用大）、效果受超额准备金影响

【常考题型】：单选题

【随堂测】关于存款准备金政策的说法，错误的是（ ）。

A.缺乏弹性，不宜作为中央银行日常调控货币供给的工具

B.调控效果最猛烈，不宜作为经常性的货币政策调节工具

C.对整个经济和社会心理预期都产生显著影响，使它有了固定化倾向

D.政策效果不受商业银行超额准备金的影响

【参考答案】D

【考点 64】再贴现政策

(1) 内容

①调整再贴现率，影响商业银行的借贷资金成本；

②规定再贴现资格，对票据种类和申请机构区别对待。

(2) 优缺点分析

优点：有利于央行发挥最后贷款者作用；调整机动灵活，兼顾总量和结构；以票据融资，风险小。

缺点：央行缺乏主动权。

记忆方法：特点：兼顾总量与结构、央行被动

【常考题型】：单选题

【随堂测】中央银行货币政策工具中，再贴现政策的优点不包括（ ）。

- | | |
|--------------|--------------------|
| A.政策效果猛烈 | B.调整机动、灵活 |
| C.以票据融资，风险极小 | D.有利于中央银行发挥最后贷款人职能 |

【参考答案】A

【考点 65】公开市场业务

(1) 作用于经济途径

- ①通过利率影响经济：若买进，形成多头，证券价格上扬，货币供给扩大，利率下降。
- ②通过影响准备金来影响经济。

(2) 优缺点分析

优点：主动权在央行；富有弹性（微调、大调）；买卖交叉进行，利于修正货币政策，可以连续进行；稳定证券市场。

缺点：时滞较长；干扰因素多，效果不确定。

记忆方法：特点：主动、富有弹性、连续进行、稳定市场

【常考题型】：单选/案例题

【随堂测】最具灵活性和主动性的货币政策工具是（ ）。

- | | |
|---------|-----------|
| A.再贴现政策 | B.公开市场操作 |
| C.信用限额 | D.存款准备金政策 |

【参考答案】B

【考点 66】宏观审慎政策工具

(1) **时间维度的工具**主要包括：①资本管理工具；②流动性管理工具；③资产负债管理工具；④金融市场交易行为工具；⑤跨境资本流动管理工具。

(2) **结构维度的工具**主要包括：①特定机构附加监管规定；②金融基础设施管理工具；③跨市场金融产品管理工具；④风险处置等阻断风险传染的管理工具。

另外，《指引》还明确，按照对政策实施对象约束力大小，宏观审慎政策工具可分为**强约束力工具**（必须执行）和**引导类工具**（通过研究报告、信息发布、评级公告、风险提示等方式，提出看法和建议）。

记忆方法：时间维度：逆周期调节（抽象），带资流动行为

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】宏观审慎政策工具中，结构维度的工具有（ ）。

- A.跨境资本流动性管理工具
- B.金融市场交易行为工具
- C.特定机构附加监管规定
- D.金融基础设施管理工具
- E.跨市场金融产品管理工具

【参考答案】CDE

【考点 67】货币数量论的货币需求理论

1.费雪方程式（交易方程式）： $MV=PT$

费雪认为：短期里 V 与 T 保持不变，所以 **M 的变化决定了价格水平**。

2.剑桥方程式（现金余额说）： $M_d=kPY$

	费雪方程式	剑桥方程式
分析侧重点不同	货币的交易手段	货币的资产功能
重视内容	货币支出的数量和速度	存量占收入的比例

角度	宏观	微观
----	----	----

记忆方法：1.费雪方程式：交易方程式、 $MV=PT$

2.剑桥方程式：现金余额说、资产选择

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】关于货币需求理论中的费雪方程式和剑桥方程式的说法，正确的是（ ）。

- A.费雪方程式是从微观角度分析货币需求 B.剑桥方程式侧重于货币流量分析
- C.费雪方程式强调货币交易媒介的功能 D.剑桥方程式侧重于商品交易量对货币的需求

【参考答案】C

【考点 68】货币层次

1.各国中央银行在划分货币层次时，以金融资产的流动性为标准，并结合政策目的的特点及需要。

2.我国的货币层次划分

$M0 = \text{现金}$

$M1 = M0 + \text{单位活期存款（狭义货币供应量）}$

$M2 = M1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款（广义货币供应量）}$

$M3 = M2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额可转让定期存单}$

其中， $M2-M1$ 称为“准货币”。

2001 年 6 月，将证券公司客户保证金计入 $M2$ 。

2011 年 10 月，在货币供应量 $M2$ 中加入了住房公积金中心存款和非存款类金融机构在存款类金融机构的存款。

记忆方法：0 现金、1 单位活期、2 存款+保证金、3 单债票

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】下列不属于货币层次 $M2$ ，但包含在货币层次 $M3$ 中的是（ ）。

A.大额可转让定期存单

B.储蓄存款

C.单位定期存款

D.单位其他存款

【参考答案】 A

【考点 69】 货币乘数

（一） 货币乘数

货币乘数是货币供给量与基础货币的比率。

$$m = \frac{M_S}{M_B} = \frac{C + D}{C + R} = \frac{\frac{C}{D} + 1}{\frac{C}{D} + \frac{RR}{D} + \frac{ER}{D}} = \frac{c + 1}{c + r + e}$$

其中，m 为货币乘数，MS 为货币供给量，MB 为基础货币，C 为流通中的现金，D 为存款货币，R 为存款准备金，RR 为法定存款准备金，ER 为超额准备金，C/D 为现金漏损率（提现率）c，法定准备金率为 r，超额准备金率为 e。

（二） 影响货币供给量的因素

1.货币供应量的形成过程是由**中央银行**、**商业银行**和**非银行经济部门**等经济主体的行为共同决定。

2.从货币乘数来看，**央行**决定法定存款准备率 r 并影响超额准备金率 e，**商业银行**决定超额准备金率 e，**储户**决定 c。

记忆方法：m=(c+1)/(c+r+e)，三者均与货币乘数负相关

【常考题型】：单/多选/案例题

【随堂测】假设 B 国的存款准备金率为 10%，现金漏损率为 20%，该国中央银行通过公开市场操作买入 100 亿元的政府债券，则该国通过此次货币政策操作，货币供应量（ ）。

A.减少 300 亿元

B.减少 600 亿元

C.增加 400 亿元

D.增加 1 000 亿元

【参考答案】 C

【考点 70】成本推进型通货膨胀

需求拉上无法解释 70 年代“滞胀”，转而从供给方面找原因：

- (1) **工资成本**。前提：①工会；②工资增长率超过劳动生产率的增长率。表现：工资-物价螺旋上升。
- (2) **垄断利润**。垄断性大公司对价格的垄断导致
- (3) **生产成本**。汇率变动、石油危机、资源枯竭、环保政策不当等造成进口原材料、能源等成本升高。

记忆方法：工资、利润、成本

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】下列经济因素中，能够引发成本推进型通货膨胀的有（ ）。

- A.垄断企业为获取利润人为提高产品价格
- B.工资增长率超过生产率增长率
- C.部门之间相互攀比抬升价格
- D.过多的货币追求过少的商品
- E.环境污染造成原材料价格下跌

【参考答案】AB

【考点 71】国际收支平衡表

1.编制原理——复式记账法

借方记录资金占用（支出）：货物和服务进口，应付收入，**资产增加，或负债减少**；

贷方记录资金来源（收入）：货物和服务出口，应收收入，**资产减少，或负债增加**。

2.国际收支平衡表账户

(1) **经常账户**：居民与非居民之间**货物、服务、初次收入和二次收入**的流量。经常账户差额等于经济体的储蓄-投资缺口。

(2) **资本账户**：资本转移和非生产、非金融资产的收买与放弃。

(3) **金融账户**：金融资产和负债的获得及处置的净额

(4) **错误与遗漏账户**：人为的平衡账户，金融-经常-资本。

记忆方法：1.借记支出，贷记收入；2.经常账户：货服双收。

【常考题型】：单/多选/案例题

【随堂测】国际收支平衡表中的经常账户反映的是居民与非居民之间（ ）的流量。

- A.投资收入
- B.货物
- C.服务
- D.初次收入
- E.二次收入

【参考答案】BCDE

【考点 72】国际收支不平衡的形成原因

- (1) 偶然性不均衡：由地震、疫情、自然灾害等偶然因素造成。
- (2) 收入性不均衡：国民收入增长导致进口需求增长而引致的不均衡。
- (3) 货币性不均衡：货币供求失调引起本国相对高通胀，进而刺激进口、限制出口导致的不均衡。
- (4) 周期性不均衡：经济周期性波动引起的。
- (5) 结构性不均衡：经济结构及进出口结构导致的。

记忆方法：看见什么选什么

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】一国通货膨胀率高于他国通货膨胀率导致的国际收支不均衡称为（ ）。

- A.收入性不均衡
- B.货币性不均衡
- C.结构性不均衡
- D.周期性不均衡

【参考答案】B

【考点 73】国际储备的规模管理

总量管理考虑的因素	与储备规模的相关关系	经验指标
是否是储备货币发行国	是，储备需求小	

经济规模与对外开放程度	正相关	国际储备额与 GNP 之比: 10%
国际支出的流量	正相关	国际储备额与进口额之比: 25%, 满足 3 个月的进口需求
外债规模	正相关	国际储备额与外债总额之比: 30%-50%
短期国际融资能力	负相关	
其他调节措施的可用性与有效性	负相关	
汇率制度	固定汇率: 储备多 浮动汇率: 储备少	

记忆方法: 1.正相关: 规模、开放、支出、固定

2.经验指标: GNP10%、进口 25%、外债 30%-50%

【常考题型】: 单/多选/案例题

【随堂测】下列国家中, 国际储备需求量最大的是 ()。

- A.外债规模小且实行固定汇率制度的国家 B.外债规模小且实行浮动汇率制度的国家
- C.外债规模大且实行浮动汇率制度的国家 D.外债规模大且实行固定汇率制度的国家

【参考答案】D

【考点 74】蒙代尔-弗莱明模型

- 1.货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于**汇率制度**。
- 2.**货币政策**在固定汇率下对刺激经济毫无效果, 在**浮动汇率**下则效果显著;
- 3.**财政政策**在**固定汇率**下对刺激经济效果显著, 在浮动汇率下则效果甚微或毫无效果。

记忆方法: 固定-财政、浮动-货币

【常考题型】: 单/多选题

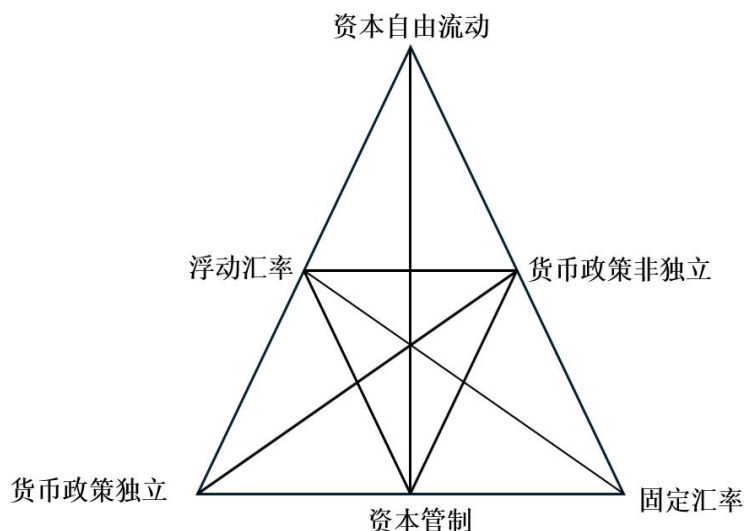
【随堂测】关于蒙代尔-弗莱明模型的说法, 错误的是 ()。

- A.该模型解释了小型开放经济的总需求曲线
- B.该模型认为货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度
- C.该模型认为货币政策在浮动汇率制下效果显著
- D.该模型认为财政政策在固定汇率制下效果甚微或毫无效果

【参考答案】D

【考点 75】三元悖论

克鲁格曼于 20 世纪 90 年代提出了“三元悖论”(见下图),即**货币政策独立(目标 1)**、**固定汇率制度(目标 2)**、**资本自由流动(目标 3)**这三大目标不能同时实现,一个国家只能三选二,也被称作“不可能三角”。



“三元悖论”是指图中最外围的三角形,即在资本完全流动情况下,如果实行严格的固定汇率制度,则没有货币政策的完全独立;如果要维护货币政策完全独立,则必须放弃固定汇率制度;如果要使得固定汇率制度和货币政策独立兼得,则必须实行资本管制。也就是**在最外围三角形中,三个端点只能选其二**。

记忆方法: 孤独自由

【常考题型】: 单/多选题

【随堂测】根据三元悖论,在货币局制度下,一国可以选择的政策组合是 ()。

- A.浮动汇率、资本管制
- B.货币政策独立、资本管制

C.货币政策独立、资本自由流动

D.浮动汇率、资本自由流动

【参考答案】B

【考点 76】市场风险

(1) 汇率风险：不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率意外变动而蒙受损失的可能性。

交易风险：实质性经济交易，**实际损失**。

折算风险：又称会计风险，跨国公司，合并报表，**账面损失**。

经济风险：又称经营风险，意料之外的汇率变动引起公司或企业未来一定时期的收益或现金流量变化的一种**潜在风险**。

(2) 利率风险：主要针对银行

(3) **股票风险**。由于股票价格发生不利变动。所有包含股票因素的金融工具都会面临此类风险。

(4) **商品风险**。商业银行所持有的各类商品及其衍生头寸由于商品价格发生不利变动而给商业银行造成经济损失的风险。上述的**商品不包括黄金**，黄金价格波动被纳入商业银行的汇率风险范畴。

记忆方法：交易风险：实际损失；折算风险：账面损失；经济风险：潜在损失

【常考题型】：单/多选/案例题

【随堂测】据汇率风险可以细分为（ ）。

A.法律风险、折算风险、经济风险

B.交易风险、折算风险、经济风险

C.交易风险、折算风险、投资风险

D.法律风险、国别风险、经济风险

【参考答案】B

【考点 77】信用风险的管理

1.机制管理：**审贷分离**机制、**授权管理**机制、**额度管理**机制。

2.过程管理

(1) **事前管理**：贷款的审查和决策阶段

5C：偿还能力、资本、品格、担保品、经营环境。

3C：现金流、管理、事业的连续性。

(2) **事中管理**：贷款发放与回收

第一，商业银行重点关注：贷款不要被挪用、贷款是否被有效使用、跟踪借款人信用状况的变化、出现异常及时采取应对措施。

第二，贷款的五级分类：正常、关注、次级、可疑、损失，后三类是不良贷款。

(3) **事后管理**

3.风险控制的方法

(1) **信用风险缓释**。可用工具有：抵质押交易、表内净额结算、保证与担保、信用衍生工具。

(2) 信用风险转移。

记忆方法：1.机制管理：审贷分离、授权管理（总行对分支行）、额度管理（对客户）。

2.信用风险缓释工具：抵净保生。

【常考题型】：单/多选/案例题

【随堂测】商业银行信用风险过程管理中的“3C”分析方法是指（ ）。

A.现金流、管理和业务连续性

B.偿还能力、资本和品格

C.现金流、管理和担保品

D.业务连续性、担保品和经营环境

【参考答案】A

【考点 78】内部控制原则

基本原则	内容
全覆盖原则	商业银行内部控制应当贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖各项业务流程和管理活动， 覆盖所有的部门、岗位和人员。
制衡性原则	商业银行内部控制应当在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成 相互制约、

	相互监督的机制。
审慎性原则	商业银行内部控制应当坚持风险为本、审慎经营的理念，设立机构或开办业务均应坚持 内控优先 。
相匹配原则	商业银行内部控制应当与管理模式、业务规模、产品复杂程度、风险状况等 相适应 ，并根据情况变化 及时进行调整 。

记忆方法：覆制审配

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】商业银行内部控制应当坚持的原则有（ ）。

- A.对称性原则
- B.制衡性原则
- C.审慎性原则
- D.全覆盖原则
- E.相匹配原则

【参考答案】BCDE

【考点 79】商业银行风险管理的主要策略

- (1) 风险预防：充足的自有资本金、适当的准备金。
- (2) 风险分散：资产结构多样化。
- (3) 风险转移：**保险转移**和非保险转移（如保证担保）。
- (4) 风险对冲：投资或购买与标的资产收益波动负相关的资产。
- (5) 风险抑制：事前阻止情况恶化，事后尽可能减少损失。
- (6) 风险补偿：合同补偿、**保险补偿**、法律补偿。

记忆方法：防散移对抑偿

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】银行要求申请贷款的客户提供保证担保，这种做法在风险管理中称为（ ）。

A.风险对冲

B.风险抑制

C.风险分散

D.风险转移

【参考答案】D

【考点 80】金融监管的基本原则

- (1) 监管主体独立性原则：有效监管的基本前提；
- (2) 依法监管原则：国家立法、法律授权、合法经营；
- (3) 外部监管与自律并重原则
- (4) 安全稳健与经营效率结合原则：基本目标；
- (5) 适度竞争：防止过度竞争和恶性竞争；
- (6) 统一性原则。

记忆方法：独法自外，安效竞统

【常考题型】：单/多选题

【随堂测】为提高监管实效，规范金融运作，维护金融稳定，金融监管应坚持的基本原则主要有（ ）。

A.安全稳健与效率并重原则

B.依法监管原则

C.监管主体独立原则

D.适度竞争原则

E.内部监管与自律并重原则

【参考答案】ABCD