



共10人做过，平均分76.1，你超过了0%的人

1.【单项选择题】

☆ 收藏

某投资者购买了50000元的投资理财产品，期限2年，年利率为6%，按年支付利息。假定不计复利，第一年收到的利息也不用于再投资，则该理财产品到期时的本息和为（ ）元。

A | 56180.00

B | 56000.00

C | 56275.44

D | 56324.63

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

单利本息和=本金 $P \times (1 + \text{利率} r \times \text{计息期数} n)$
 $= 50000 \times (1 + 6\% \times 2) = 56000$ (元)

【直接考点】单利本息和的计算。

【相关考点】复利本息和的计算。

年复利本息和计算公式: $FV = P(1+r)^n$

以一年算 m 次利息的复利计算第 n 年末的本息和计算公式:

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

以连续复利计算第 n 年年末的本息和计算公式:

$$FV_n = P \cdot e^{rn}$$

2.【单项选择题】

☆ 收藏

现在一定量的资金在未来某一时点上的价值称为（ ）。

A | 现值

B | 本金

C | 终值

D | 年金

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查终值。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。终值的大小不仅取决于现值的大小，而且与利率的高低、借款期限和计息方式有关。选项C正确。

【直接考点】终值的定义。

【相关考点】现值和终值的计算方式。

(1) 现值又称在用价值，是指把未来的一笔支付或支付流折算为今天的价值。

(2) 终值的计算有两种方式：单利和复利。

假如当前有一笔资金，共计金额为P，存期为n年，年利率为r。

单利：n年后的终值FVn为： $FVn = P + Prn = P(1 + rn)$

复利：若每年复利一次，n年后的终值FVn为： $FVn = P(1 + r)^n$

3.【单项选择题】

☆ 收藏

世界上最早采用国际金本位制的资本主义国家是（ ）。

A | 美国

B | 英国

C | 德国

D | 日本

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查国际金本位制。

英国于1821年前后采用了金本位制度，成为当时世界上最早采用该制度的资本主义国家，随着金本位制度在西方各国的逐渐流行，国际金本位制在19世纪中后期也随之形成。选项B正确。

【直接考点】最早采用国际金本位制的资本主义国家。

【相关考点】国际金本位制。

世界上第一次出现的国际货币体系是国际金本位制。

国际金本位制的主要内容是：

①铸币平价（即两国单位货币的含金量之比）构成各国货币的中心汇率。

②市场汇率受外汇市场供求关系的影响而围绕铸币平价上下波动，波动幅度受黄金输送点的限制。黄金输送点包括黄金输出点和黄金输入点，等于铸币平价加减运送黄金的运费。

4.【单项选择题】

☆ 收藏

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的汇率标价法是（ ）。

A | 间接标价法

B | 应付标价法

C | 应收标价法

D | 美元标价法

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

直接标价法又称应付标价法，是以一定整数单位（1、100、10000等）的外国货币为标准，折算为若干单位的本国货币。目前，我国和世界其他绝大多数国家和地区都采用直接标价法。选项B正确。

【直接考点】直接标价法（应付标价法）。

【相关考点】间接标价法（应收标价法）

间接标价法又称应收标价法，是以一定整数单位（1、100、10000等）的本国货币为标准，折算为若干单位的外国货币。目前，世界上只有英国、美国等少数几个国家采用间接标价法。

5.【单项选择题】

☆ 收藏

根据IMF最新的汇率制度，下列各项中属于“硬钉住”汇率制度的是（ ）。

A | 管理浮动

B | 货币局制度

C | 传统钉住

D | 稳定化安排

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

目前，IMF最新的汇率制度包括：①无独立法定货币；②货币局制度；③传统钉住；④稳定化安排；⑤水平区间钉住；⑥爬行钉住；⑦类爬行钉住；⑧管理浮动；⑨自由浮动；⑩其他有管理的安排。①-②属于硬钉住，③-⑦属于软钉住，⑧-⑨属于浮动汇率制度，⑩属于其他。选项B正确。

【直接考点】目前，IMF最新的汇率制度分类。

【相关考点】传统上，按照汇率变动的幅度，汇率制度的分类。

传统上，按照汇率变动的幅度，汇率制度分为两大类型：固定汇率制度与浮动汇率制度。

历史上，固定汇率制度曾分别出现在国际金本位制和布雷顿森林体系两种国际货币体系下。金本位制下的固定汇率制度是典型的固定汇率制，而纸币流通条件下的固定汇率制度，严格来讲，只能称之为可调整的钉住汇率制度。

浮动汇率制度的类型主要有：

根据官方是否干预，浮动汇率制度分为自由浮动汇率制度与管理浮动汇率制度。

根据汇率浮动是否结成国际联合，浮动汇率制度分为单独浮动汇率制度与联合浮动汇率制度。

6.【单项选择题】

☆ 收藏

金融机构按业务特征划分，可以分为（ ）。

- A | 银行业金融机构、保险业金融机构和证券业金融机构
- B | 直接金融机构和间接金融机构
- C | 政策性金融机构和商业性金融机构
- D | 存款类金融机构、契约型储蓄机构和投资性中介机构

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

按照业务特征不同，金融机构可分为银行业金融机构、保险业金融机构、证券业金融机构。选项A正确。

【直接考点】金融机构按业务特征划分的分类。

【相关考点】金融机构的分类。

- ①按照融资方式不同，金融机构可分为直接金融机构和间接金融机构。
- ②按照业务特征不同，金融机构可分为银行业金融机构、保险业金融机构、证券业金融机构。
- ③按照是否承担政策性业务，金融机构可分为政策性金融机构和商业性金融机构。
- ④按照资金来源方式不同，金融机构可分为存款类金融机构、契约型储蓄机构和投资性中介机构。

7.【单项选择题】

☆ 收藏

金融调控必须依法进行，以（ ）为双支柱。

- A | 财政政策和宏观审慎政策
- B | 货币政策和宏观审慎政策
- C | 货币政策和微观审慎政策
- D | 外汇管理和微观审慎政策

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

金融调控以货币政策和宏观审慎政策为双支柱。金融调控必须依法进行。选项B正确。

【直接考点】金融调控以货币政策和宏观审慎政策为双支柱。

【相关考点】金融调控体系的内容。

科学稳健的金融调控体系是中国特色现代金融体系的重要内容。科学稳健的金融调控体系，应该是数量型调控、价格型调控、宏观审慎政策的综合运用，从总量、价格、结构等方面进行灵活适度、精准有效的调控。其主要包括：货币政策、宏观审慎政策、外汇管理和其他金融领域法定规制方法。

8. 【单项选择题】

☆ 收藏

与其他金融机构相比，商业银行的一个最明显特征是（ ）。

A | 以盈利为目的

B | 提供金融服务

C | 吸收活期存款

D | 执行国家金融政策

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 9715 次 正确率为 80.30% 易错选项为 A

题目解析:

与其他金融机构相比，吸收活期存款、创造信用货币是商业银行最明显的特征。选项C正确。

【直接考点】商业银行最明显特征。

【相关考点】存款类金融机构构成。

存款类金融机构，是吸收个人或机构存款，并发放贷款的金融机构，主要包括商业银行、储蓄银行、信用合作社和财务公司等。

故本题的正确答案为C。

9. 【单项选择题】

☆ 收藏

下列银行中属于大型商业银行的是（ ）。

A | 交通银行

B | 兴业银行

C | 上海银行

D | 微众银行

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

我国大型银行现有6家，包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行和中国邮政储蓄银行。选项A正确。选项B属于全国性股份制商业银行。选项C属于城市商业银行。选项D属于民营银行。

【直接考点】我国大型银行。

【相关考点】全国性股份制商业银行。

全国性股份制商业银行于1987年以后陆续设立，现有12家，包括中信银行、中国光大银行、招商银行、上海浦东发展银行、中国民生银行、华夏银行、平安银行、兴业银行、广发银行、渤海银行、浙商银行和恒丰银行。

10.【单项选择题】

☆ 收藏

下列选项关于金融市场主体的说法中，正确的是（ ）。

- A | 家庭和政府都是金融市场上主要的资金供给者，也会成为金融市场的资金需求者
- B | 企业是一国金融市场上主要的资金需求者
- C | 中央银行作为机构投资者在金融市场上具有支配性的作用
- D | 服务中介不是金融机构，但却是金融市场不可或缺的服务机构，如会计师事务所、律师事务所和证券评级机构等

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查金融市场的主体。金融市场主体，是指在金融市场上交易的参与者，既有资金的供给者，又有资金的需求者，或兼具资金的供给和需求。一般来说，金融市场主体包括家庭、企业、政府、金融机构、金融管理部门和服务中介。

(1) 家庭是金融市场上主要的资金供给者（以购买债券、股票、基金等金融工具的方式，将手中的闲置资金投入市场，实现资金的保值和增值）。家庭也会成为金融市场的资金需求者（借钱买房、买车、买家具等融资活动）。

(2) 政府是国家金融市场主要的资金需求者（不管是中央政府还是地方政府，为了调节收支、建设公共工程、干预经济运行或弥补财政赤字，一般都需要通过发行公债来筹集资金）。政府也会储蓄短期盈余资金，成为暂时的资金供给者。选项A错误。

(3) 企业是金融市场运行的基础，是重要的资金需求者（通过向银行借款、发行股票、发行债券等方式筹集资金）和资金供给者（把闲置资金投入金融市场，实现资金的保值和增值），还是金融衍生品市场上重要的套期保值主体。选项B说法错误。

(4) 金融管理部门。

①从参与金融市场交易的角度来看，中央银行作为银行的银行，充当最后的贷款人，从而成为金融市场资金供给者。

②为了执行货币政策，调节货币供应量，中央银行通过公开市场操作（也称公开市场业务）参与金融市场交易。中央银行的公开市场操作不以营利为目的，但会影响金融市场上资金供求双方的行为和金融工具的价格。

③中央银行还与其他监管机构一起，代表政府对金融市场上交易者的行为进行监督和管理，以防范金融风险，确保金融市场平稳运行。

(5) 金融机构是金融市场上最活跃的交易者，扮演着多重角色。金融机构作为机构投资者在金融市场上具有支配性的作用。选项C错误。

(6) 服务中介不是金融机构，但却是金融市场不可或缺的服务机构，如会计师事务所、律师事务所和证券评级机构等。选项D正确。

【直接考点】金融市场的主体。

【相关考点】金融市场的构成要素。

金融市场有三个基本的构成要素：金融市场主体、金融市场客体和金融市场价格。

金融市场的三个构成要素相互联系、相互影响。其中，金融市场主体和金融市场客体是构成金融市场最基本的要素，是金融市场形成的基础。

11.【单项选择题】

☆ 收藏

商业银行运用“5C”标准对客户进行信用调查时，需要考虑的因素不包括（）。

A | 成本

B | 品格

C | 经营环境

D | 担保品

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

对客户进行信用调查通常采用信用的“5C”标准，即品格（character）、偿还能力（capacity）、资本（capital）、经营环境（condition）、担保品（collateral）。

【直接考点】信用调查的5C标准。

【相关考点】“3C”分析是分析借款人的Cash、Control和Continuity，即现金流、管理和业务连续性。

12.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中，不属于商业银行中间业务的是（）。

A | 理财业务

B | 托管和支付结算

C | 抵押贷款

D | 咨询顾问

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

中间业务是指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，包括收取服务费和代客买卖业务，如理财、咨询顾问、基金和债券的代理买卖、代客买卖资金产品、代理收费、托管和支付结算等业务。选项ABD属于中间业务，选项C不是中间业务。

【直接考点】中间业务的概念。

【相关考点】中间业务的特点。

相对传统业务而言，中间业务具有以下特点：

- ①不运用或不直接运用银行的自有资金；
- ②不承担或不直接承担市场风险；
- ③以接受客户委托为前提，为客户办理业务；
- ④以收取服务费（手续费、管理费等）、赚取差价的方式获得收益；
- ⑤种类多、范围广，在商业银行营业收入中所占的比重日益上升。

13.【单项选择题】

☆ 收藏

与负债管理理论相比，商业银行资产管理理论的主要不足是（ ）。

- A | 过于关注效益性
- B | 过于偏重安全性与流动性
- C | 过于强调经营者的进取精神
- D | 在安全性方面没有突破性进展

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 356 次 正确率为 67.98% 易错选项为 B

题目解析:

本题考查商业银行资产负债管理理论。

资产管理理论过于偏重安全性与流动性，不利于鼓励银行家的进取精神，在效益方面没有突破性进展。选项B正确。

【直接考点】资产管理理论过于偏重安全性与流动性，不利于鼓励银行家的进取精神，在效益方面没有突破性进展。

【相关考点】商业银行的资产负债管理三大理论的比较。

- (1) 资产管理理论过于偏重安全性与流动性，不利于鼓励银行家的进取精神，在效益方面没有突破性进展。
- (2) 负债管理理论能够比较好地解决流动性和效益性的矛盾，鼓励银行家不断开拓与创新，但往往给经营带来很大风险，使流动性、安全性与效益性之间不能很好地协调。
- (3) 资产负债管理理论则把资产、负债作为一个整体的、科学的管理体系来研究，有针对性地吸收了前两种管理理论的内涵，并对其进行了发展和深化，因此这一理论是目前现代商业银行最为流行的经营管理理论。

14.【单项选择题】

☆ 收藏

商业银行衡量资产与负债之间重新定价期限和现金流量到期期限匹配情况的方法是（ ）。

- A | 外汇敞口与敏感性分析
- B | 久期分析
- C | 情景模拟
- D | 缺口分析

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

缺口分析是商业银行衡量资产与负债之间重新定价期限和现金流量到期期限匹配情况的一种方法，主要用于利率敏感性缺口和流动性期限缺口分析。选项D正确。

【直接考点】缺口分析。

【相关考点】常见的资产负债管理方法和工具。

- ①缺口分析是商业银行衡量资产与负债之间重新定价期限和现金流量到期期限匹配情况的一种方法，主要用于利率敏感性缺口和流动性期限缺口分析。
- ②久期分析是商业银行衡量利率变动对全行经济价值影响的一种方法。
- ③外汇敞口与敏感性分析是商业银行衡量汇率变动对全行财务状况影响的方法。
- ④情景模拟是指商业银行结合设定的各种可能情景的发生概率，研究多种因素同时作用可能产生的影响。
- ⑤流动性压力测试是一种以定量分析为主的流动性风险分析方法，是一种极端情况下的情景模拟分析。

15.【单项选择题】

☆ 收藏

商业银行经济资本计量的核心不包括对（ ）的量化。

A | 信用风险

B | 市场风险

C | 流动性风险

D | 操作风险

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

商业银行经济资本计量的核心是对信用风险、市场风险和操作风险三类风险的量化。

【直接考点】商业银行经济资本计量的核心。

【相关考点】商业银行经济资本管理的内容。

商业银行经济资本管理的内容包括:

①经济资本的计量。②经济资本的分配。③经济资本的评价。

经济资本计量是指运用风险计量技术和组合计量技术,将各类风险量化为资本占用的过程。

经济资本分配是指根据商业银行风险偏好和发展战略,通过年度计划、限额管理、参数设置等方式将经济资本科学分解到各分支机构、业务部门和产品中,并通过资本约束风险、资本要求回报的协调管理机制提高各分支机构、业务部门和产品等维度的风险管理水平。

经济资本评价是指建立以风险调整后资本回报率为核心的指标体系,对各分支机构、业务部门和产品维度的经营绩效进行考核评价,属于商业银行绩效考核的范畴。

16.【单项选择题】

☆ 收藏

保险经营的基本原则不包括（ ）。

A | 经济核算原则

B | 风险选择原则

C | 随行就市原则

D | 薄利多销原则

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

保险经营的基本原则包括经济核算原则、随行就市原则和薄利多销原则。选项B不是保险经营的基本原则,而是保险经营的特殊原则。

【直接考点】保险经营的基本原则。

【相关考点】保险经营的特殊原则。

保险经营的特殊原则包括风险大量原则、风险选择原则、风险分散原则。

17.【单项选择题】

☆ 收藏

保险营销的最终目的是（ ）。

- A | 保险商品的开发设计
- B | 保险市场需求的调查研究
- C | 为保险公司组织和争取保险业务
- D | 挖掘保险需求

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 2734 次 正确率为 82.52% 易错选项为 D

题目解析:

保险营销的最终目的是为保险公司组织和争取保险业务。选项C正确。

【直接考点】保险营销的最终目的。

【相关考点】保险营销的概念。

保险营销是保险经营活动中最基本的工作，是保险公司所有活动的先导。

广义的保险营销即保险市场营销，就是在变化的市场环境中，以保险为商品，以市场交换为中心，以满足被保险人的需要为目的，为实现保险公司管理目标而进行的一系列整体活动，包括保险市场需求的调查研究、保险市场细分、保险商品的开发设计、保险促销策略、保险销售渠道及售后服务的计划与实施等。

狭义的保险营销即保险销售，它仅仅是广义的保险营销过程中的一个阶段，是指保险销售人员通过对客户的拜访和说明，分析其保险需求，将合适的保险商品介绍给客户，促使客户实施购买行为的活动过程。这一阶段最终要达到的目标是将已有的保险商品尽可能地销售出去。

18.【单项选择题】

☆ 收藏

保险公司提高承保能力和扩大保险供给的方法不包括（ ）。

- A | 合理配置业务
- B | 充分利用现有资源
- C | 降低保险费率
- D | 运用再保险

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 67 次 正确率为 85.07% 易错选项为 D

题目解析:

保险公司提高承保能力和扩大保险供给的方法有：①合理配置业务；②充分利用现有资源；③运用再保险。选项D降低保险费率不是保险公司提高承保能力和扩大保险供给的方法。

【直接考点】保险公司提高承保能力和扩大保险供给的方法。

【相关考点】承保人的职能。

承保人的职能包括确定保险供给规模、确定保险价格、确定保单条件和承保分析等四项内容。

19. 【单项选择题】

☆ 收藏

关于再保险的自留额与分保额，说法正确的是（ ）。

- A | 自留额与分保额只能用绝对值表示，可以以保险金额为计算基础，也可以以赔款金额为计算基础
- B | 以保险金额为计算基础的分保方式叫作非比例再保险
- C | 以赔款金额为计算基础的分保方式叫作比例再保险
- D | 自留额和分保额都是按危险单位来确定的，危险单位划分的关键是要与每次保险事故最大可能损失范围的估计联系起来考虑，而不一定和保单份数相等

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

自留额与分保额可以用百分比表示，如自留额与分保额分别占保险金额的25%和75%；也可以用绝对值表示。自留额与分保额可以以保险金额为计算基础，也可以以赔款金额为计算基础。选项A错误。

以保险金额为计算基础的分保方式叫作比例再保险，以赔款金额为计算基础的分保方式叫作非比例再保险。选项BC错误。

自留额和分保额都是按危险单位来确定的。危险单位的划分既重要又复杂，应根据不同的险种和保险标的来决定。危险单位划分的关键是要与每次保险事故最大可能损失范围的估计联系起来考虑，而不一定和保单份数相等。选项D正确。

【直接考点】再保险的自留额与分保额。

【相关考点】再保险的业务种类。

比例再保险是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。在比例再保险中，分出公司的自负责任和分入公司的分保责任都表示为保险金额的一定比例。分出公司与分入公司要按这一比例分割保险金额、分配保险费和分摊赔款，比例再保险包括成数再保险和溢额再保险两种。

非比例再保险是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。与比例再保险不同，在非比例再保险中，分出公司和分入公司的保险责任和有关权益与保险金额之间没有固定的比例关系，因此称其为非比例再保险。

20.【单项选择题】

☆ 收藏

关于保险公司的资金运用的特点，下列说法正确的是（ ）。

A | 保险公司资金来源大部分是资本金，有一部分是保险费收入

B | 保险公司的资金流动方向是支出在先，收入在后

C | 保险公司的资金运用循环往复、周而复始

D | 保险资金具有流入的确定性和流出的不确定性

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

保险公司的资金运用有自身特点:

- (1) 资金来源有一部分是资本金，大部分是保险费收入，而保险费收入是保险公司支付赔款和到期给付的预收资金，具有负债性质。选项A错误。
- (2) 保险公司的资金流动方向是收入在先，支出在后，基本不需要垫付资金来保证成本和费用的支出。选项B错误。
- (3) 保险公司的资金运用不存在循环往复、周而复始的状况。选项C错误。
- (4) 保险资金具有流入的确定性和流出的不确定性的特点。选项D正确。
- (5) 保险费率制定具有一定的预测性。保险费率是保险产品的价格。保险费率主要是依据以前年度的平均保险事故发生率、平均费用率的统计数据以及利率和资金运用收益率的预测来制定的。

【直接考点】保险公司资金运用的特点。

【相关考点】保险资金运用形式。

根据我国《保险资金运用管理办法》的规定，保险资金运用限于下列形式：①银行存款；②买卖债券、股票、证券投资基金份额等证券；③投资不动产；④投资股权；⑤国务院规定的其他资金运用形式。

21.【单项选择题】

☆ 收藏

下列对证券公司经营机制和商业银行经营机制的表述中，错误的是（ ）。

- A | 在间接融资中，资金存款人和借款人之间直接发生权利和义务关系
- B | 证券公司作为直接融资的中介，一般不作为资金转移的载体，仅充当中介人的角色
- C | 在直接融资中，证券公司在完成中介作用后收取一定的佣金和服务费
- D | 商业银行作为间接融资的中介，同时具有资金需求者和资金供给者双重身份

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

商业银行作为间接融资中介，同时具有资金需求者和资金供给者的双重身份。资金存款人与借款人之间并不直接发生权利与义务关系，而是通过商业银行间接发生关系，双方不存在直接的金融合同约定，商业银行分别与最终资金盈余者和资金赤字者之间有债务借贷关系。选项D说法正确，选项A说法错误。

证券公司作为直接融资的中介，一般不作为资金转移的载体，而仅充当中介人的角色，帮助融资方寻找投资方或向投资方介绍适当的融资工具。证券公司在完成这种中介作用后收取一定的佣金和服务费。选项BC说法正确。

【直接考点】证券公司与商业银行的经营机制区别。

【相关考点】从本质上来讲，证券公司和商业银行都是资金盈余者与资金赤字者之间的中介，都致力于解决经济活动中最终资金盈余者和赤字者的跨期资源配置矛盾。

22.【单项选择题】

☆ 收藏

证券公司的三项传统业务不包括（ ）。

- A | 发行新证券提供建议
- B | 承销新证券
- C | 证券经纪业务
- D | 为并购提供建议和融资

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

为发行新证券提供建议、承销新证券以及为并购提供建议和融资，是证券公司的三项传统业务。选项C不是证券公司的传统业务。

【直接考点】证券公司的传统业务。

【相关考点】证券公司可以经营的业务。

根据《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》），经国务院证券监督管理机构核准，取得经营证券业务许可证，证券公司可以经营下列部分或者全部证券业务：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券融资融券，证券做市交易，证券自营，其他证券业务。

除证券公司外，任何单位和个人不得从事证券承销、证券保荐、证券经纪和证券融资融券业务。证券公司及其境内分支机构经营的业务应当经国务院证券监督管理机构批准，不得经营未经批准的业务。

23.【单项选择题】

☆ 收藏

证券公司开展财务顾问业务，应当与委托人签订委托协议，明确双方的权利和义务，指定（ ）。

A | 1名财务顾问主办人负责，同时可以安排2名项目协办人参与

B | 2名财务顾问主办人负责，同时可以安排2名项目协办人参与

C | 1名财务顾问主办人负责，同时可以安排1名项目协办人参与

D | 2名财务顾问主办人负责，同时可以安排1名项目协办人参与

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

证券公司开展财务顾问业务，应当与委托人签订委托协议，明确双方的权利和义务，指定2名财务顾问主办人负责，同时可以安排1名项目协办人参与。选项D正确。

【直接考点】证券公司开展财务顾问业务，应当与委托人签订委托协议，明确双方的权利和义务，指定2名财务顾问主办人负责，同时可以安排1名项目协办人参与。

【相关考点】根据《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》，证券公司从事上市公司并购重组财务顾问业务，应当具有健全且运行良好的内部控制机制和管理制度，严格执行风险控制和内部隔离制度，满足中国证券监督管理委员会的净资本等规定，且财务顾问主办人不少于5人。对于相关财务顾问主办人，应当具备中国证券监督管理委员会规定的投资银行业务经历，参加中国证券监督管理委员会认可的财务顾问主办人胜任能力考试且成绩合格，并满足最近24个月无违反诚信的不良记录等要求。

24.【单项选择题】

☆ 收藏

根据《证券公司监督管理条例》，证券公司从事证券自营业务不得具有的行为是（ ）。

A | 以自己名义开设证券账户

B | 参与股指期货、国债期货交易

C | 利用内幕信息买卖证券或者操纵证券市场

D | 从事金融衍生产品交易

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

根据《证券公司监督管理条例》，证券公司从事证券自营业务，不得有下列行为：

①违反规定购买本证券公司控股股东或者与本证券公司有其他重大利害关系的发行人发行的证券；

②违反规定委托他人代为买卖证券；

③利用内幕信息买卖证券或者操纵证券市场；选项C正确。

④法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构禁止的其他行为。

【直接考点】证券公司从事证券自营业务不得具有的行为。

【相关考点】我国证券公司从事证券自营投资品种清单如下：

(1) 已经和依法可以在境内证券交易所上市交易和转让的证券。

(2) 已经在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的证券。

(3) 已经和依法可以在符合规定的区域性股权交易市场挂牌转让的私募债券，已经在符合规定的区域性股权交易市场挂牌转让的股票。

(4) 已经和依法可以在境内银行间市场交易的证券。

(5) 经国家金融监管部门或者其授权机构依法批准或备案发行并在境内金融机构柜台交易的证券。

具备证券自营业务资格的证券公司可以依法设立子公司，从事上述品种以外的金融产品等投资。

注册资本不低于1亿元人民币，净资本不低于5000万元人民币，并经中国证券监督管理委员会批准经营证券自营的证券公司才能从事证券自营业务。

25.【单项选择题】

☆ 收藏

下列关于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人之间完成

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

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

公司型基金依据基金管理公司章程营运基金,优点是法律关系明确清晰,监督约束机制较为完善。契约型基金依据基金合同营运基金,在设立上更为简单易行。选项A正确,选项B错误。投资者买卖封闭式基金份额,只能委托证券公司在证券交易所按市价买卖,交易在投资者之间完成。选项C错误。公司型基金具有法人资格,契约型基金不具有法人资格。选项D错误。

【直接考点】契约型基金与公司型基金。

【相关考点】开放式基金与封闭式基金。

开放式基金又称追加型基金,是指证券投资基金设立后,投资者可以随时申购或者赎回基金份额,基金也可以随时追加、卖出或者发行基金份额,基金份额与基金规模不固定,基金存续期限也不固定的一种基金类型。

封闭式基金也称为固定型基金,是指在基金发行前就已经确定基金资本总额、发行数量和存续期限,在基金存续期内基金资本总额以及发行数量都保持固定不变的基金类型。

封闭式基金与开放式基金的区别(五个方面):

区别	封闭式基金	开放式基金
①期限不同	有一个固定的存续期。根据有关规定,封闭式基金的存续期应在5年以上,封闭式基金期满后可以通过一定的法定程序延期。目前,我国封闭式基金的存续期大多在15年。	一般是无期限的。
②份额限制不同	基金份额是固定的,在封闭期限内未经法定程序认可不能增减。	基金规模不固定,投资者可随时提出申购或赎回申请,基金份额会随之增加或减少。
③交易场所不同	投资者买卖封闭式基金份额,只能委托证券公司在证券交易所按市价买卖,交易在投资者之间完成。	投资者可以按照基金管理人确定的时间和地点,向基金管理人或其销售代理人提出申购、赎回申请,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	主要受二级市场供求关系的影响。当需求旺盛时,封闭式基金二级市场的交易价格会超过基金份额净值,出现溢价交易现象;反之,当需求低迷时,交易价格会低于基金份额净值,出现折价交易现象。	买卖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	封闭式基金份额固定,即使基金业绩好,其扩展能力也受到较大的限制。如果业绩不尽如人意,由于投资者无法赎回投资,基金经理通常也不会经营与流动性管理上面临直接的压力。	如果开放式基金的业绩好,通常会吸引新的投资,基金管理人的管理费收入也会随之增加;如果基金业绩差,开放式基金则会面临来自投资者要求赎回投资的压力。因此,与封闭式基金相比,开放式基金向基金管理人提供了更好的激励约束机制。

26.【单项选择题】

☆ 收藏

信托成立的前提和基础是（ ）。

A | 信任和诚信

B | 信托财产

C | 收益

D | 资产

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

信任和诚信是信托成立的前提和基础。选项A正确。

【直接考点】信任和诚信是信托成立的前提和基础。

【相关考点】信托的定义。

信托是指委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的，进行管理或者处分的行为。

该定义包括了四个方面的含义：

- (1) 信任和诚信是信托成立的前提和基础。
- (2) 信托财产是信托关系的核心。信托是一种以信托财产为中心的法律关系。
- (3) 受托人以自己的名义管理或者处分信托财产。这是信托区别于一般委托代理关系的重要特征。
- (4) 受托人按委托人的意愿为受益人的利益或者特定目的管理信托事务。

27.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中属于信托财产事实上的处分的是（ ）。

A | 消费信托财产

B | 利用信托财产进行投资

C | 转让信托财产

D | 赠与信托财产

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

信托财产的处分包括事实上的处分和法律上的处分。

事实上的处分，是指对信托财产进行消费（包括生产和生活的消费）；选项A正确。

【直接考点】信托财产事实上的处分。

【相关考点】信托财产法律上的处分和信托财产运用。

信托财产的运用方法很多，最常见的是利用信托财产进行投资以获取收益。

信托财产法律上的处分，是指对信托财产进行转让。在实践中，法律上的处分既包括各种处分财产所有权的行为，如买卖等，也包括处分债权和其他财产权的行为，如转让债权、免除债务等，还包括对财产权做出限制或设定负担的行为，如在某些财产上设立抵押、质押等。

28.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中属于信托公司特别许可业务的是（ ）。

A | 信贷资产证券化业务

B | 金融股权投资

C | 房地产信托业务

D | 证券投资信托业务

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

信托公司特别许可业务主要有私人股权投资信托业务、信贷资产证券化业务、企业年金信托业务等。选项A正确。

【直接考点】信托公司的特别许可业务。

【相关考点】信托公司的信托业务和固有业务。

在实践中，我国信托公司主要从事基础设施信托业务、房地产信托业务、证券投资信托业务等主流信托业务。根据《信托公司管理办法》，信托公司在固有业务项下可以开展存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资等业务。投资业务限定为金融类公司股权投资、金融产品投资和自用固定资产投资。在实践中，信托公司固有财产投资业务以贷款、金融类公司股权投资、金融产品投资等模式为主。固有财产投资的金融产品包括股票、债券、信托产品、证券投资基金及其他金融产品。

29.【单项选择题】

☆ 收藏

根据《信托公司管理办法》和《中国银保监会信托公司行政许可事项实施办法》规定，信托公司注册资本最低限额为（ ）人民币或等值的可自由兑换货币。

A | 1亿元

B | 2亿元

C | 3亿元

D | 5亿元

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

信托公司注册资本为一次性实缴货币资本，最低限额为3亿元人民币或等值的可自由兑换货币。选项C正确。

【直接考点】信托公司注册资本为一次性实缴货币资本，最低限额为3亿元人民币或等值的可自由兑换货币。

【相关考点】根据《信托公司净资本管理办法》，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%。

30.【单项选择题】

☆ 收藏

关于融资租赁合同的变更和解除，下列各项说法正确的是（ ）。

- A | 双方当事人协商变更融资租赁合同，无需征得担保人的同意
- B | 变更或解除融资租赁合同，可采用口头形式
- C | 未经出租人同意，承租人擅自转租租赁物的，其转租合同无效
- D | 融资租赁合同订立后，可以因承办人或法定代表人的变动而变更或解除

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

按照有关规定，融资租赁合同的变更和解除应注意以下六点：

- (1) 融资租赁合同中的双方当事人经协商一致，可以变更或解除合同，但不得因此损害国家利益和社会公共利益。
- (2) 双方当事人协商变更融资租赁合同，应征得担保人的同意或事先通知担保人。担保人表示不同意的，如果融资租赁合同双方仍协商变更合同，则担保人的担保责任因此免除。选项A错误。
- (3) 未经出租人同意，承租人擅自转租租赁物的，其转租合同无效，出租人有权解除融资租赁合同。因此造成出租人损失的，承租人应负责赔偿损失。选项C正确。
- (4) 变更或解除融资租赁合同，应采用书面形式。选项B错误。
- (5) 融资租赁合同订立后，不得因承办人或法定代表人的变动而变更或解除。选项D错误。
- (6) 融资租赁合同解除，不影响当事人因其所受损失向有过错的对方当事人要求赔偿的权利。

【直接考点】融资租赁合同的变更和解除。

【相关考点】融资租赁合同的成立。

融资租赁合同的成立是指承租人和出租人就租赁物的名称、数量、用途等主要合同条款达成一致的法律行为。融资租赁合同主要是解决承租人对租赁物的需求问题，因此，融资租赁合同的订立一般由承租人发起，其具体步骤分为：

- (1) 承租人选择租赁物的出卖人（供应商），并与出卖人协商约定买卖合同的条款；
- (2) 承租人选择出租人（租赁公司），并与其签订融资租赁合同；
- (3) 承租人与出租人订立委托协议，委托出租人按照自己确定的出卖人和商定的条件与出卖人订立买卖合同；
- (4) 出租人以自己的名义与出卖人订立买卖合同，同时，承租人必须在买卖合同上签名盖章。

融资租赁合同一经合法成立，便具有了法律效力，此时任何一方当事人都不得随意变更或解除合同，否则就要承担相应的违约责任。

31.【单项选择题】

☆ 收藏

同业拆借市场融通资金的期限最长期限是（ ）。

A | 3个月

B | 2年

C | 6个月

D | 1年

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

同业拆借市场融通资金的期限最长不超过一年。选项D正确。

【直接考点】同业拆借市场融通资金的期限最长不超过一年。

【相关考点】同业拆借市场的特点。

①期限短。同业拆借市场融通资金的期限最长不超过一年。

②参与者广泛。商业银行、非银行金融机构等都是同业拆借市场的主要参与者。

③信用拆借。同业拆借活动都是在金融机构之间进行的，市场准入条件比较严格，金融机构主要以其信誉参加拆借活动，同业拆借基本上都是信用拆借。

32.【单项选择题】

☆ 收藏

关于银行承兑汇票市场，下列说法错误的是（ ）。

A | 银行承兑汇票是银行汇票的一种，是由银行承诺在汇票到期日支付汇票金额的票据

B | 银行承兑汇票二级市场涉及的主要行为有贴现、再贴现

C | 银行承兑汇票的安全性高，流动性强，灵活性强

D | 银行承兑汇票以银行信用为付款保证，在市场上易于转让或贴现，变现能力强

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

银行承兑汇票，是商业汇票的一种，是由银行作为汇票的承兑人，承诺在汇票到期日支付汇票金额的票据。选项A说法错误。

以银行承兑汇票为交易对象的市场就是银行承兑汇票市场，其构成包括：

①一级市场（发行市场）行为：出票、承兑；

②二级市场（流通市场）行为：贴现、再贴现。选项B说法正确。

银行承兑汇票的特点包括：①安全性高（银行承兑汇票的主债务人银行，相对于商业票据而言，银行承兑汇票的信用度较高，投资者的收益能够得到更好的保障）。

②流动性强（银行承兑汇票以银行信用为付款保证，在市场上易于转让或贴现，变现能力强）。选项D说法正确。

③灵活性强（可以持有到期、在二级市场上出售、办理贴现）。

选项C说法正确。

【直接考点】银行承兑汇票的定义及特点，银行承兑汇票市场。

【相关考点】贴现金额的计算。

银行承兑汇票在票据贴现过程中，实付贴现金额的计算公式：

贴现利息=票面金额×贴现期（天数）×月贴现率÷30

实付贴现金额=票面金额-贴现利息

33.【单项选择题】

☆ 收藏

根据债券的运行过程和市场的基本功能，债券市场可分为（ ）。

- A | 发行市场和流通市场
- B | 场内市场和场外市场
- C | 银行间市场、交易所市场和商业银行柜台市场
- D | 国内市场和国外市场

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

根据债券的运行过程和市场的基本功能，债券市场可分为发行市场和流通市场。选项A正确。
根据市场组织形式的不同，债券流通市场可进一步分为场内市场和场外市场。

【直接考点】债券市场的类型。

【相关考点】发行市场和流通市场。

- ①债券发行市场又称一级市场，是发行单位初次出售新债券的市场。债券发行市场的作用是将政府、金融机构以及工商企业等为筹集资金向社会发行的债券，销售到投资者手中。
- ②债券流通市场又称二级市场，是指已发行债券买卖转让的市场。债券一经认购，即确立了一定期限的债权债务关系，但通过债券流通市场，投资者可以转让债权，把债权变现。

34.【单项选择题】

☆ 收藏

关于外汇市场的层次，下列说法正确的是（ ）。

- A | 银行与客户之间的外汇交易一般是零售外汇交易，交易金额比较大
- B | 在外汇市场交易中，外汇经纪人起到中介的作用
- C | 当本国货币汇率贬值时，中央银行向外汇银行卖出本国货币，买入外汇
- D | 银行间即期外汇交易的目的在于稳定本国货币汇率

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

客户出于各种各样的动机, 需要与银行进行外汇买卖, 如外汇汇款、出口收汇、进口付汇以及外汇头寸的调整和外汇投机等。银行与客户之间的外汇交易一般是零售外汇交易, 交易金额比较小, 银行并不马上平盘, 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, 以免因汇率变动造成损失。选项A错误。

根据对外汇市场参与者的分类, 外汇市场的交易可以分为三个层次: 中央银行与银行之间的外汇交易、银行间的外汇交易以及银行与客户之间的交易。在这些交易中, 外汇经纪人起到中介的作用。选项B正确。

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。当本国货币汇率贬值时, 中央银行向外汇银行卖出外汇, 买入本国货币, 以阻止本国货币汇率贬值。当本国货币汇率升值时, 中央银行向外汇银行卖出本国货币, 买入外汇, 以阻止本国货币汇率升值。选项C错误。

银行间即期外汇交易的目的在于平衡自身的外汇头寸, 防范汇率风险。选项D错误。

【直接考点】外汇市场的层次。

【相关考点】外汇交易方式。

外汇交易分为传统外汇交易方式和衍生外汇交易方式。

①传统外汇交易方式, 是指20世纪70年代以前外汇市场上普遍采用的外汇交易方式, 主要包括即期外汇交易、远期外汇交易和掉期交易。

②衍生外汇交易方式, 是指20世纪70年代以后为有效规避汇率风险而在外汇市场上出现的外汇交易方式, 主要包括外汇期货交易、外汇期权交易、外汇互换交易。

35. 【单项选择题】

☆ 收藏

关于金融衍生品的功能和风险, 下列各项说法正确的是 ()。

A | 投机套利是金融衍生工具为交易者提供的最主要功能

B | 金融衍生品的信用风险包括交割前风险、交割时风险和交割后风险三种

C | 通信线路故障、计算机系统故障、操作失误等导致的风险是操作风险

D | 金融衍生品的持有者不能以合理的价格卖出金融衍生品, 只能等待执行最终交割的风险是市场风险

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

套期保值是金融衍生工具为交易者提供的最主要功能, 也是金融衍生工具产生的原动力。选项A错误。

金融衍生品的信用风险包括交割前风险和交割时风险两种, 交割前风险是指在合约到期前由于交易对方破产而无力履行合约义务的风险; 交割时风险是指在合约到期日交易对方未按合约约定履行义务的风险。选项B错误。

金融衍生品的操作风险是指由企业内部管理不善、人为错误等导致损失的风险。可能的风险来源有通信线路故障、计算机系统故障、操作失误等。选项C正确。

金融衍生品的流动性风险是指金融衍生品的持有者不能以合理的价格卖出金融衍生品, 只能等待执行最终交割的风险。金融衍生品的市场风险是指工具价格发生变化而产生损失的一种风险。选项D错误。

【直接考点】金融衍生品的功能和风险。

【相关考点】金融衍生品的功能包括: 套期保值、价格发现和投机套利。

根据风险的性质, 金融衍生品交易面临的的风险可以分为市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和法律风险。

36.【单项选择题】

☆ 收藏

金融资产给持有者带来的买卖价差收益也称（）。

A | 利息

B | 股息

C | 红利

D | 资本利得

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

金融资产，无论是债券、股票，还是基金，给持有者带来的收益主要有两类：利息、股息与红利等现金流收益和资产买卖价差收益，其中，买卖价差收益也称资本利得。

【直接考点】资本利得。

【相关考点】收益率。

金融资产收益的不同也直接决定了金融资产价格的差异，为使不同金融资产的收益情况具有可比性，收益率成为最常见的衡量指标，该指标是金融资产收益与购买金融资产现值之比。

37.【单项选择题】

☆ 收藏

旨在研究资产收益与市场指数和公司特定因素收益相关联的模型是（）。

A | 单因素模型

B | 指数模型

C | 多因素模型

D | 套利定价模型

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

指数模型是旨在研究资产收益与市场指数和公司特定因素收益相关联的模型。选项B正确。

【直接考点】指数模型。

【相关考点】因素模型。

单因素模型是表达证券的收益与某种因素的数量关系的数学模型。

多因素模型认为，证券*i*的收益取决于多个因素，如果多因素模型认为取决于*k*个因素，那么，多因素模型可以表示为：

$$r_{it} = a_i + b_{i1} \times F_{1t} + b_{i2} \times F_{2t} + \cdots + b_{ik} \times F_{kt} + \varepsilon_{it}$$

38.【单项选择题】

☆ 收藏

假设 $a_i=1\%$ ， $b_i1=0.8$ ， $b_i2=-0.4$ ，如果某一季度的国内生产总值为5%，利率为3%，那么证券i在该季度的预期收益率为（）。

A | 9%

B | 6.2%

C | 3.8%

D | 1.4%

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

证券i在该季度的预期收益率为： $1\%+0.8\times5\%-0.4\times3\%=3.8\%$

【直接考点】多因素模型的计算。

【相关考点】三因子模型。

Fama-French三因子模型包括三个因子因素，分别为市场因子、市值因子和账面市值比因子，可具体表示为如下公式：

$$r_{it} - r_{ft} = a_i + \beta_M \times (r_{Mt} - r_{ft}) + \beta_{HML} \times r_{HML,t} + \beta_{SMB} \times r_{SMB,t} + \varepsilon_{it}$$

39.【单项选择题】

☆ 收藏

在实际运用中，不会影响套期保值效果的是（）。

A | 套期保值者持有权权合约的执行价格

B | 需要避险的期限与避险工具的期限不一致

C | 需要避险的资产与期货标的资产不完全一致

D | 套期保值者不能找到与未来拟出售或购买资产的时间完全匹配的期货

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

全站统计： 本题共被答 812 次 正确率为 63.79% 易错选项为 D

题目解析:

套期保值的效果会受到以下三个因素的影响：①需要避险的资产与期货标的资产不完全一致；②套期保值者不能确切地知道未来拟出售或购买资产的时间，因此不容易找到时间完全匹配的期货；③需要避险的期限与避险工具的期限不一致。选项A不会影响套期保值效果。

【直接考点】影响套期保值效果的因素。

【相关考点】如果打算进行套期保值的资产与期货的标的资产一致，在期货到期日时，期货价格将收敛到现货价格，因此基差会趋于0，但在到期日之前，基差可正可负。基差变动带来的风险称为基差风险。

为了降低基差风险，就要选择合适的期货合约，它包括两个方面：

①选择合适的标的资产。选择标的资产的标准是标的资产价格与保值资产价格的相关性。相关性越好，基差风险就越小。因此选择标的资产时，最好选择保值资产本身，若保值资产没有期货合约，则选择与保值资产价格相关性最好的资产的期货合约。

②选择合约的交割月份。在选择期货合约的交割月份时，要考虑是否打算实物交割。对于大多数金融期货而言，实物交割的成本并不高，在这种情况下，通常应尽量选择与套期保值到期日相一致的交割月份，从而使基差风险最小。若套期保值者不能确切地知道套期保值的到期日，也应选择交割月份靠后的期货合约。

故本题正确答案为A。

40.【单项选择题】

☆ 收藏

远期价格的公式表明资产的远期价格仅与（ ）有关。

A | 未来资产价格

B | 当前现货价格

C | 交割价格

D | 资产真实价值

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 9123 次 正确率为 78.88% 易错选项为 C

题目解析:

本题考查远期价格。

远期价格的公式表明资产的远期价格仅与当前的现货价格有关，与未来的资产价格（期货价格）无关，因此远期价格并不是对未来资产价格的预期。选项B正确。

【直接考点】远期价格的公式表明的内容。

【相关考点】远期价格的计算。

远期价格通常通过持有成本模型进行计算。

无红利股票的远期价格	$F_t = S_t e^{r(T-t)}$ 即无红利资产远期价格等于其标的资产现货价格的终值。 其中，F_t是远期价格；S_t是股票当前的价格；r是无风险连续复利；e为自然对数的底，t为当前时间，T是远期合约的到期日；上式表示的是股票在$[t, T]$时间段的远期价格。
有现金收益资产的远期价格	$F_t = (S_t - I_t) e^{r(T-t)}$ 其中，I_t是在$[t, T]$时间段内持有资产获得现金收益的折现值，如债券的票息、股票的现金红利的折现。
有红利资产的远期价格	$F_t = S_t e^{(r-q)(T-t)}$ 其中，q表示标的资产的红利率，如远期外汇合约中外币的存款利率、股票的股息率、股指的红利率等。该公式用于远期外汇合约时，计算出的远期外汇价格被称为远期汇率。

故本题的正确答案为B。

41.【单项选择题】

☆ 收藏

按中央银行独立性模式划分，意大利银行属于（ ）。

- A | 独立性基本丧失的模式，其货币政策管理权移交给欧洲中央银行
- B | 独立性居中的模式，其名义上隶属于政府，而实际上保持着较大的独立性
- C | 独立性强的模式，政府不得直接对它发布命令、指示，不得干涉货币政策
- D | 独立性弱的模式，政府有权停止、推迟中央银行决议的执行

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

目前国际上中央银行独立性的模式主要有三种:

①独立性强的模式。中央银行可以独立制定货币政策及采取相应的措施，政府不得直接对它发布命令、指示，不得干涉货币政策。如果政府与中央银行发生矛盾，要通过协商解决。美联储、曾经的德意志联邦银行（1998年年底德意志联邦银行将货币政策管理权移交给欧洲中央银行）和欧洲中央银行都属于这一模式。

②独立性居中的模式。中央银行名义上隶属于政府，而实际上保持着较强的独立性。有些国家法律规定，财政部直轄中央银行，可以发布指令，事实上并不使用这种权力。中央银行可以独立地制定、执行货币政策。英格兰银行、日本银行属于这一模式，一些新兴的工业化国家也采用这一模式。

③独立性弱的模式。中央银行接受政府的指令。货币政策的制定及采取的措施要经政府批准，政府有权停止、推迟中央银行决议的执行。如意大利银行、法兰西银行等。选项D正确。

【直接考点】中央银行独立性的模式。

【相关考点】判断一国中央银行独立性程度的标准。

判断一国中央银行独立性程度的标准

①建立独立的货币发行制度，稳定货币。中央银行根据国家宏观经济政策、经济发展的客观需要，是否以及多大程度上自行决定货币发行的数量、时间、地区分布及面额比例等。

②独立制定货币政策。中央银行在制定货币政策目标的过程中，政府是否充分尊重中央银行的意见。

③独立实施政策和业务运行。中央银行是否可以自由、自主地对各项货币政策手段、工具选择和实施运用，这是衡量独立性高低的重要标志。

④调控管理金融市场和金融活动。一般来说，独立性较高的中央银行往往可以在不受外界干扰情况下，具有管理和调节金融市场，规范和保障金融稳定运行，协调运用各项经济手段的职贵和能力。

⑤法律充分保障。中央银行独立性的重要特征之一即是否具有独立的中央银行法律，对中央银行的性质、地位和权力等进行授权与规定。

42.【单项选择题】

☆ 收藏

中央银行资产负债表项目中资本项目不包括（ ）。

A | 资本

B | 未分配利润

C | 通货发行

D | 准备金

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查中央银行的资产负债表。中央银行资产负债表项目中资本项目包括中央银行的资本、准备金、未分配利润等。

【直接考点】中央银行的资产负债表中的资本项目。

【相关考点】中央银行的资产负债表其他项目。

中央银行资产负债表

资产	负债
国外资产（外汇、黄金）	通货发行（包括流通中现金即非银行公共所持现金和商业银行等金融机构库存现金）
对金融机构债权（贴现与贷款余额）	商业银行等金融机构存款（包括法定存款准备金和超额存款准备金）
政府债券	国库及公共机构存款
其他资产（固定资产等）	其他负债（包括外国中央银行和金融机构在中央银行的存款等）
	资本项目（包括中央银行的资本、准备金、未分配利润等）

43.【单项选择题】

☆ 收藏

关于货币政策的基本特征，下列说法正确的是（ ）。

- A | 货币政策是微观经济政策
- B | 货币政策主要是直接调控政策
- C | 货币政策兼具短期性与长期性
- D | 货币政策是调节社会总供给的政策

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

货币政策的基本特征包括:

- (1) 货币政策是宏观经济政策; 选项A错误。
- (2) 货币政策是调节社会总需求的政策; 选项D错误。
- (3) 货币政策主要是间接调控政策; 选项B错误。
- (4) 货币政策兼具短期性与长期性。选项C正确。

【直接考点】货币政策的基本特征。

【相关考点】货币政策的主要构成要素。

货币政策的构成要素主要有货币政策目标、实现目标所运用的政策工具和预期达到的政策效果等。从确定目标, 运用工具, 到实现预期的政策效果, 这中间还存在着一些作用环节, 其中主要有中介目标和政策传导机制等。

44.【单项选择题】

☆ 收藏

下列说法中，属于中央银行存款准备金政策优点的是（ ）。

A | 对货币供应量的影响力大、作用迅速且效果明显

B | 有利于中央银行发挥最后贷款人的作用

C | 富有弹性，可对货币进行微调，也可大调

D | 主动权在金融机构，而不在中央银行

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查中央银行存款准备金政策的优点。

存款准备金政策的优点包括:

- ①中央银行具有完全的自主权，在货币政策工具中最易实施；
- ②对货币供应量的影响力大、作用迅速且效果明显，一旦调整，很快即可通过货币乘数的变化而引起货币供应量更大幅度的变化，继而影响市场资金供求；
- ③较公平，一旦变动，各商业银行及其他金融机构必须立即执行，能同时影响所有的金融机构。
- ④可以影响社会预期，引导社会公众的经济行为按照中央银行的指引去行动而达到中央银行目的。

【直接考点】中央银行存款准备金政策的优点。

【相关考点】中央银行存款准备金政策缺点:

- ①作用猛烈，缺乏弹性，不宜作为中央银行日常调控货币供给的工具；
- ②对超额准备金率较低的金融机构造成流动性压力，迫使其出售流动性资产或者增加向中央银行的借款等；
- ③政策效果在很大程度上受超额存款准备金的影响。如果商业银行及其他金融机构有大量超额存款准备金，当中央银行提高法定存款准备金率时，商业银行及其他金融机构可将部分超额存款准备金充抵法定存款准备金，而不必收缩信贷。
- ④只能影响一般利率水平，无法影响利率结构。

45.【单项选择题】

☆ 收藏

系统性金融风险主要来源于时间和结构两个维度，从时间维度看，系统性金融风险主要表现为（ ）。

A | 跨机构传染

B | 跨部门传染

C | 跨市场传染

D | 金融杠杆的过度扩张或收缩

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

系统性金融风险主要来源于时间和结构两个维度:

①从时间维度看，系统性金融风险一般由金融活动的一致行为引发并随时间累积，主要表现为金融杠杆的过度扩张或收缩，由此导致的风险顺周期的自我强化、自我放大。选项D正确。

②从结构维度看，系统性金融风险一般由特定机构或市场的不稳定引发，通过金融机构、金融市场、金融基础设施间的相互关联等途径扩散，表现为风险跨机构、跨部门、跨市场、跨境传染。

【直接考点】系统性金融风险的来源表现。

【相关考点】系统性金融风险的监测重点包括宏观杠杆率，政府、企业和家庭部门的债务水平和偿还能力，具有系统重要性影响和较强风险外溢性的金融机构、金融市场、金融产品和金融基础设施等。

46.【单项选择题】

☆ 收藏

凯恩斯认为基于交易动机和预防动机的货币需求则取决于（ ）水平。

A | 收入

B | 支出

C | 汇率

D | 利率

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查凯恩斯主义的货币需求函数。

基于交易动机和预防动机的货币需求取决于收入水平，与收入水平正相关；基于投机动机的货币需求取决于利率水平，与利率水平负相关。选项A正确。

【直接考点】基于交易动机和预防动机的货币需求取决于收入水平。

【相关考点】货币需求的动机。

凯恩斯认为，人们的货币需求行为往往是由交易动机、预防动机和投机动机三种动机决定的。

凯恩斯主义把可用于储存财富的资产分为货币（不能产生收入的资产）与债券（能产生收入的资产），把人们持有货币的三个动机划分为两类需求。

（1）交易动机与预防动机构成对消费品的需求，人们对消费品的需求取决于“边际消费倾向”，即消费增量占收入增量的比率；

（2）投机动机构成对投资品的需求，主要由利率水平决定，是指人们为抓住购买生利资产的有利机会而持有一部分货币的动机。生利资产如债券等价格随利率升降而向相反方向变化，因此，利率低，人们对货币的需求量大；利率高，人们对货币的需求量小。

47.【单项选择题】

☆ 收藏

凯恩斯认为，货币需求量受未来利率不确定性的影响，因此，货币政策应（）。

A | 单一规则

B | 泰勒法则

C | 相机行事

D | 蛇形浮动

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

凯恩斯认为，货币需求量受未来利率不确定性的影响，因而不稳定，货币政策应“相机行事”。选项C正确。

【直接考点】凯恩斯货币需求函数。

【相关考点】弗里德曼的货币需求函数与凯恩斯的货币需求函数主要区别

(1) 两者强调的侧重点不同。①凯恩斯的货币需求函数非常重视利率的主导作用。凯恩斯认为，利率的变动直接影响就业和国民收入的变动，最终必然影响货币需求量。②弗里德曼强调恒久性收入对货币需求量的重要影响，认为利率对货币需求量的影响是微不足道的。

(2) 上述分歧导致凯恩斯主义与现代货币主义在货币政策传导变量的选择上产生分歧。①凯恩斯主义认为应是利率。②现代货币主义坚持是货币供应量。

(3) 凯恩斯认为，货币需求量受未来利率不确定性的影响，因而不稳定，货币政策应“相机行事”。弗里德曼认为，货币需求量是稳定的，可以预测的，因而“单一规则”可行。以货币供应量作为货币政策的唯一控制指标，而排除利率、信贷流量、准备金等因素的政策建议被称为单一货币政策规则（单一规则）。

48.【单项选择题】

☆ 收藏

关于货币乘数的影响因素，下列说法正确的是（）。

A | 中央银行决定超额存款准备金率

B | 中央银行决定现金漏损率

C | 商业银行决定超额存款准备金率

D | 商业银行决定现金漏损率

参考答案: C

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

通过对影响货币乘数的诸因素分析,可以得到:

(1) 中央银行和商业银行决定存款准备金率。其中,中央银行决定法定存款准备金率 r 和影响超额存款准备金率 e 。

(2) 商业银行决定超额存款准备金率 e 。选项C正确。

(3) 储户决定现金漏损率 c 。

【直接考点】货币乘数的影响因素。

【相关考点】货币乘数的计算公式。

M2的货币乘数 m 可表示为:

$$m = \frac{1 + c}{c + r + e}$$

上式表示基础货币增加一个单位,货币供给M2增加 m 个单位,即

$$: \frac{1 + c}{c + r + e}$$

个单位。

49.【单项选择题】

☆ 收藏

如果经济活动处于IS曲线的左边区域，表示（ ）。

A | 存在超额的产品需求

B | 存在超额的产品供给

C | 存在过度的货币供应

D | 存在超额货币需求

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查IS曲线。

IS曲线表示在不同的利率与收入水平组合下，经济均衡（ $S=I$ ）点的轨迹。

对于给定的利率，IS曲线表明为使产品市场达到均衡所必需的收入。

（1）如果经济活动位于IS曲线右边的区域，说明存在超额的产品供给。

（2）如果经济活动处于IS曲线左边的区域，说明存在超额的产品需求。选项A正确。

【直接考点】IS曲线。

【相关考点】LM曲线。

LM曲线表示在不同的利率与收入组合下，货币均衡（ $L=M$ ）点的轨迹。

对于给定的收入，LM曲线表明为使货币市场达到均衡所必需的利率。

（1）如果经济活动处于LM曲线的左边区域，表示货币供应量大于货币需求量，存在过度的货币供应。

（2）如果经济活动位于LM曲线的右边区域，说明存在超额货币需求。

50.【单项选择题】

☆ 收藏

在治理通货膨胀的下列措施中，属于紧缩性财政政策的是（ ）。

A | 提高法定存款准备金率

B | 提高再贴现率

C | 公开市场卖出业务

D | 减少政府转移支付

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查通货膨胀的治理措施。

在治理通货膨胀时，采用的紧缩性财政政策主要有：①减少政府支出。②增加税收。③减少政府转移支付，减少社会福利开支，从而起到抑制个人收入增加的作用。选项D正确。选项ABC是治理通货膨胀的货币政策。

【直接考点】通货膨胀的治理措施。

【相关考点】在治理通货膨胀时，采用的紧缩性货币政策措施主要有：提高法定存款准备金率、提高再贷款率和再贴现率、公开市场卖出业务和直接提高利率。

51.【单项选择题】

☆ 收藏

编制国际收支平衡表所依据的记账方法是（ ）。

A | 复式簿记的借贷记账法

B | 单式簿记的单式记账法

C | 复式簿记的增减记账法

D | 复式簿记的收付记账法

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

国际收支平衡表是按照复式簿记的借贷记账法编制的，在表中分设借方和贷方。

【直接考点】编制国际收支平衡表所依据的记账方法。

【相关考点】复式簿记原理是国际会计的通行标准，它规定：任何一笔交易要求同时作借方记录和贷方记录，即“有借必有贷，借贷必相等”。

国际收支中每笔交易的记录均由两个金额相等但方向相反的分录组成，对于每笔交易，各方都记录一个与之相应的贷方分录和借方分录：

贷记--货物和服务出口，应收收入，资产减少或负债增加。

借记--货物和服务进口，应付收入，资产增加或负债减少。

52.【单项选择题】

☆ 收藏

根据国际收支差额产生的原因，国际收支失衡分为（ ）。

A | 偶然性失衡、收入性失衡、货币性失衡、周期性失衡与结构性失衡

B | 支出性失衡、货币性失衡、周期性失衡与结构性失衡

C | 顺差与逆差

D | 经常账户失衡、资本与金融账户（剔除储备资产科目）失衡与综合性失衡

题目解析:

根据国际收支差额产生的原因划分, 国际收支失衡可以分为偶然性失衡、收入性失衡、货币性失衡、周期性失衡与结构性失衡。选项A正确。

【直接考点】国际收支不平衡的形成原因。

【相关考点】国际收支失衡类型的具体内容。

类型	内容
①偶然性失衡	偶然性失衡是由偶然原因如自然灾害、战争等造成的国际收支失衡。 偶然性失衡无须政府采取政策措施调节(随着偶然因素消失, 失衡会缓解)。
②收入性失衡	收入性失衡是由一国的国民收入增长超过他国的国民收入增长, 引起本国进口需求增长超过出口增长而导致的国际收支失衡。 通常, 一国国民收入相对快速增长会导致进口需求的大幅增长, 进而出现国际收支顺差减小或逆差增大。反之亦然。
③货币性失衡	货币性失衡是指一国的货币供求失衡造成本国通货膨胀率高于他国通货膨胀率, 从而引起的国际收支失衡。 在一定的汇率条件下, 当一国货币供应量增长较快, 出现通货膨胀时, 国内货币成本上升, 出口商品价格相对上升而进口商品价格相对下降, 导致出口商品减少、进口商品增加, 引起国际收支失衡, 顺差减小或逆差增大。反之亦然。
④周期性失衡	周期性失衡是指一国经济周期波动引起该国国民收入、价格水平、生产和就业发生变化而导致的国际收支失衡。 从经常账户来看, 在经济繁荣时期, 国内消费需求增长, 本国对外国产品的需求旺盛, 使得出口减少、进口增加, 国际收支可能出现逆差; 在经济萧条时期, 国内消费需求减弱, 对国外产品需求下降, 产品出口增加, 这些因素一般会导致国际收支出现顺差。 从资本和金融账户来看, 在经济繁荣时期, 投资前景被看好, 国际投资增加, 资本流入增加; 在经济萧条时期, 投资前景黯淡, 资本投资减少, 资本流出增加。 经济周期的变化不仅影响本国国际收支, 还会影响他国的国际收支, 最典型的是发达国家经济周期的变化会对发展中国家的国际收支产生影响。当发达国家处于经济衰退时期, 对发展中国家产品的需求减弱, 使得发展中国家出口降低、国际收支出现逆差。
⑤结构性失衡	结构性失衡是指国内经济、产业结构不能适应世界的变化而发生的国际收支失衡。 一国产业结构与国际分工结构失调, 会引起该国国际收支失衡。另外, 一国的产业结构比较单一, 或者其产品出口的需求弹性低, 或者出口的需求弹性高但进口需求弹性低, 都会引起国际收支失衡。例如, 发展中国家在初期发展劳动密集型产业, 由于具有生产成本低的优势, 大量出口引起国际收支顺差。但随着工资水平大幅提高, 生产成本上升, 产品国际竞争力下降, 出口受到抑制, 国际收支顺差减小或出现逆差。 一国产业结构的改善, 如技术革新、成本下降、质量提高、品种增加, 也会促进国际收支的改善。但是, 结构性失衡具有长期性, 扭转起来相对困难。

此外, 外汇投机和国际资本流动也会造成一国国际收支失衡。在浮动汇率制下, 资本为了规避汇率变动的风险而频繁流动常常会造成一国国际收支的不稳定。

53.【单项选择题】

☆ 收藏

在一国的国际收支中，经常账户差额取决于该国的（ ）。

A | 储蓄-投资缺口

B | 消费-投资缺口

C | 外贸-储蓄缺口

D | 外贸-消费缺口

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查经常账户。

经常账户（经常项目）反映的是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，经常账户差额与国内交易有关。选项A正确。

【直接考点】经常账户。

【相关考点】国际收支平衡与不平衡的含义。

引致国际收支的经济交易，根据其交易动机，可以区分为自主性交易（又称事前交易）与补偿性交易（又称事后交易）。

基于自主性交易与补偿性交易的区分和自主性交易的本原性，一般以自主性交易来界定国际收支平衡与不平衡。

国际收支平衡是指自主性交易的收入和支出的平衡。国际收支不平衡是指自主性交易的收入和支出的不平衡。

如果自主性交易的收入大于支出，则称国际收支顺差；如果自主性交易的收入小于支出，则称国际收支逆差。

54.【单项选择题】

☆ 收藏

国际储备的作用不包括（ ）。

A | 弥补国际收支逆差

B | 稳定本币汇率

C | 维持国际资信和投资环境

D | 稳定本国物价

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

国际储备的作用包括：①弥补国际收支逆差。②稳定本币汇率。③维持国际资信和投资环境。选项D不是国际储备的作用。

【直接考点】国际储备的作用。

【相关考点】国际储备规模管理的目标是使国际储备总量适度，既不能少也不能多。如果国际储备过少，会在动用国际储备实现其功能时捉襟见肘，力不从心；如果国际储备过多，会造成资源闲置，产生的机会成本较高。

55.【单项选择题】

☆ 收藏

关于我国的外债管理制度，下列各项说法正确的是（ ）。

A | 我国对外债实行统一管理

B | 国家外汇管理局及其分支局负责外债的登记、账户、使用、偿还以及结售汇等管理、监督和检查、

C | 从2015年起，国家外汇管理局按月对外公布我国全口径外债数据

D | 人民币外债易受汇率波动的影响，在发生危机时可能加重债务人的偿债负担

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

我国对外债实行分类多头管理，财政部、国家发展和改革委员会、国家外汇管理局为外债管理主体。①财政部是政府外债的统一管理部门。②国家发展和改革委员会负责一年期以上的中长期外债的管理。③国家外汇管理局负责一年期以内（含一年）的短期外债管理。选项A错误。

我国对外债还实行登记管理，债务人按照国家有关规定借用外债，并办理外债登记。国家外汇管理局及其分支局负责外债的登记、账户、使用、偿还以及结售汇等管理、监督和检查。选项B正确。

近年来跨境人民币业务发展迅猛，人民币外债规模不断增加，为更全面反映我国外债总体规模，从2015年起，国家外汇管理局按季对外公布我国全口径外债数据。选项C错误。

全口径外债指的是将人民币外债计入我国外债统计的范围之内的外债，包含两个部分：第一部分是以外币形式表示的对外债务；第二部分是直接以人民币形式存在的外债。人民币外债和外币外债的不同之处主要表现在：人民币外债与外币外债在计价货币与偿付货币上存在本质区别，在面临汇率剧烈波动及在对外偿付债务时对国家外汇储备造成的影响也存在差异，从而对本国经济运行和金融体系造成的影响也有较大区别。具体地说，外币外债易受汇率波动的影响，在发生危机时可能加重债务人的偿债负担；而人民币外债不存在货币错配风险和汇率风险等，特别是没有外汇偿付风险，并不直接消耗外汇储备。选项D错误。

【直接考点】我国的外债管理制度。

【相关考点】《企业中长期外债审核登记管理办法》(以下简称56号令)。

56号令共包括总则、外债规模和用途、外债审核登记、外债风险管理和事中事后监管、法律责任、附则等六章三十七条。

56号令借鉴了境内债和企业境外上市管理有关做法，与2044号文相比，在监管范围、资金用途管理、登记程序、事后监管等方面进行了调整。

56.【单项选择题】

☆ 收藏

我国某企业在海外承建了某项目，但因海外爆发政府与反政府武装的冲突而不得不中断项目建设，并撤出人员，项目工地被洗劫，这种情形属于该企业的（ ）。

A | 法律风险

B | 信用风险

C | 国别风险

D | 市场风险

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查对国别风险概念的理解。

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝偿付金融机构债务，或使金融机构在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使金融机构遭受其他损失的风险。国别风险可能由某一国家或地区经济状况恶化、政治和社会动荡、资产被国有化或被征用、政府拒付对外债务、外汇管制或货币贬值等情况引发。选项C正确。

【直接考点】国别风险。

【相关考点】国别风险的特征和主在类型。

国别风险有两个特征：

①国别风险发生在国际经济金融活动中，在同一个国家范围内的经济金融活动不存在国别风险；

②在国际经济金融活动中，经济中的每一个主体都有可能遭受国别风险带来的损失。

国别风险典型的情况如1998年，俄罗斯债务违约导致美国长期资本管理公司倒闭。在2009年欧洲债务危机爆发之后，国别风险越来越受到金融监管当局和金融机构的重视。

国别风险的主要类型包括转移风险、主权风险、传染风险、货币风险、宏观经济风险、政治风险以及间接国别风险。

类型	含义
①转移风险	转移风险是指债务人由于本国外汇储备不足或外汇管制等原因，无法获得所需外汇偿还其境外债务的风险。
②主权风险	主权风险是指外国政府没有能力或者拒绝偿付其直接或间接外币债务的可能性。
③传染风险	传染风险是指某一国家的不利状况导致该地区其他国家评级下降或信贷紧缩的风险，尽管这些国家并未发生这些不利状况，自身信用状况也未出现恶化。
④货币风险	货币风险是指汇率不利变动或货币贬值，导致债务人持有的本国货币或现金流不足以支付其外币债务的风险。
⑤宏观经济风险	宏观经济风险是指因宏观经济大幅波动导致债务人违约风险增加的风险。
⑥政治风险	政治风险是指债务人因所在国发生政治冲突、政权更替、战争等情形，或者债务人资产被国有化或被征用等情形而承受的风险。
⑦间接国别风险	间接国别风险是指某一国家或者地区因上述各类国别风险增高，间接导致在该国或者地区有重大商业关系或利益的本国债务人还款能力和还款意愿降低的风险。 间接国别风险无须纳入正式的国别风险管理程序，金融机构在评估本国债务人的信用状况时，应当适当考虑国别风险因素。

57.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中属于操作风险的评估方法的是（ ）。

A | 信用计量模型

B | 概率法

C | 内部测量法

D | 风险与控制自评估

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查操作风险的评估方法。

操作风险的评估方法主要是风险与控制自评估(risk and control self-assessment, RCSA)。选项D正确。

【直接考点】操作风险的评估方法。

【相关考点】信用风险和市场风险的评估方法。

信用风险的评估方法主要有专家判断法、信用评分模型、违约概率模型等。其中，具有代表性的违约概率模型包括逻辑回归模型、KMV 模型、Z评分模型、creditmetrics模型和credit risk+模型等。

市场风险的评估方法主要有风险累积与聚集法、概率法、灵敏度法、波动性法、风险价值法、极限测试法和情景分析法等。

58.【单项选择题】

☆ 收藏

商业银行运用合格的抵押质押品、净额结算、保证和信用衍生工具等方式转移或降低信用风险指的是（ ）。

A | 信用风险缓释

B | 信用风险转移

C | 市场风险对冲

D | 信用风险对冲

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查信用风险缓释。

信用风险缓释是指商业银行运用合格的抵押质押品、净额结算、保证和信用衍生工具等方式转移或降低信用风险。商业银行采用内部评级法计量信用风险监管资本，信用风险缓释功能体现为违约概率、违约损失率或违约风险敞口的下降。选项A正确。

【直接考点】信用风险缓释。

【相关考点】信用风险的控制方法。

信用风险的控制方法包括：

(1) 信用风险缓释。在巴塞尔新资本协议下，实施内部评级法时，抵押质押交易、表内净额结算、保证与担保、信用衍生工具等可作为风险缓释工具。

(2) 信用风险转移。信用风险转移是指金融机构，一般是指商业银行，通过使用各种金融工具把信用风险转移到其他金融机构。

59.【单项选择题】

☆ 收藏

2023年12月，国家金融监督管理总局发布了《银行保险机构操作风险管理办法》，该管理办法的内容不包括（）。

A | 强调操作风险管理基本原则

B | 明确风险治理和管理责任

C | 规定风险管理基本流程

D | 细化管理流程和管理工具

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

2023年12月，国家金融监督管理总局发布的《银行保险机构操作风险管理办法》主要包括以下五个方面内容：①强调操作风险管理基本原则。②明确风险治理和管理责任。③规定风险管理基本要求。④细化管理流程和管理工具。⑤完善监督管理职责。选项C不属于《银行保险机构操作风险管理办法》包括的内容。

【直接考点】《银行保险机构操作风险管理办法》包括的内容。

【相关考点】操作风险管理是全面风险管理体系的重要组成部分，目标是有效防范操作风险，降低损失，提升对内外部事件冲击的应对能力，为业务稳健运营提供保障。

60.【单项选择题】

☆ 收藏

金融监管的基本原则不包括（）。

A | 依法监管原则

B | 内部监管与自律并重原则

C | 监管主体独立性原则

D | 安全稳健与经营效率结合原则

参考答案: B

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查金融监管的基本原则。

金融监管的基本原则主要有以下六个方面:

- (1) 监管主体独立性原则。监管主体的独立性是金融监管机构实施有效金融监管的基本前提。
- (2) 依法监管原则。在市场经济条件下, 金融机构依法经营, 金融监管机构依法监管是金融体系正常运行的保证。
- (3) 外部监管与自律并重原则。选项B不是金融监管的基本原则。
- (4) 安全稳健与经营效率结合原则。保证金融机构安全稳健经营与发展是金融监管的基本目标。
- (5) 适度竞争原则。
- (6) 统一性原则。统一性原则是指金融监管要做到使微观金融和宏观金融相统一, 使国内金融和国际金融相统一。

【直接考点】金融监管的基本原则。

【相关考点】金融监管的理论。金融监管的理论包括公共利益论、特殊利益论和社会选择论。

(1) 公共利益论 (20世纪30-60年代): 该理论认为: 管制是政府对公众要求纠正某些社会个体和社会组织的不公正、不公平和无效率或低效率的一种回应。该理论认为, 自由的市场机制不能带来资源的最优配置, 甚至自然垄断、外部效应和不对称信息的存在, 将导致自由市场的破产。在这种情况下就需要作为社会公共利益代表的政府在不同程度上介入经济过程, 通过实施管制以纠正市场缺陷, 避免市场破产。

(2) 特殊利益论认为: 政府管制为被管制者留下了“猫鼠追逐”的余地, 然而仅仅保护主宰了管制机关的一个或几个特殊利益集团的利益, 对整个社会并无助益。政府在施行管制的过程中为特殊利益集团所“俘虏”了。20世纪20年代以后, 许多经济学家开始质疑金融管制的程度, 以及政府解决金融体系不完善的能力, 提出了集团利益论, 包括政府掠夺论、特殊利益论和多元利益论。

(3) 社会选择论是在特殊利益论的基础上提出的。从公共选择的角度来解释政府管制, 属于公共选择问题。管制制度作为产品, 同样存在着供给和需求的问题, 但其作为一种公共产品, 则只能由代表社会利益的政府来供给和安排, 各种利益主体则是管制制度的需求者。管制者并不只是被动地反映任何利益集团对管制的需求, 它应该坚持独立性, 努力通过实现自己的目标来促进一般社会福利。

61.【多项选择题】

☆ 收藏

下列关于利率期限结构的预期理论的说法中，正确的有（ ）。

- A | 在未来不同的时间段内，短期利率的预期值是不同的
- B | 长期利率的波动低于短期利率的波动
- C | 预期理论假定不同到期期限的债券根本无法相互替代
- D | 长期债券的利率一定高于短期利率
- E | 长期债券的利率等于长期债券到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值

参考答案: A, B, E 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

预期理论假定不同到期期限的债券是完全替代品。选项C错误。

预期理论认为:

①长期债券的利率等于长期债券到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值。选项E正确。选项D错误。

②到期期限不同的债券之所以具有不同的利率，是因为在未来不同的时间段内，短期利率的预期值是不同的。选项A正确。

③预期理论还表明：长期利率的波动小于短期利率的波动。选项B正确。

【直接考点】利率期限结构的预期理论。

【相关考点】利率期限结构的流动性溢价理论。

流动性溢价理论认为：长期债券的利率应当等于两项之和，第一项是长期债券到期之前预期短期利率的平均值；第二项是随债券供求状况变动而变动的流动性溢价。

62.【多项选择题】

☆ 收藏

关于汇率的决定理论，下列各项说法正确的有（ ）。

- A | 国际收支说表明，当本国国民收入增加时，进口增加，国际收支出现逆差，外汇需求大于外汇供给，本币将贬值
- B | 货币主义汇率决定理论的弹性说是现代汇率理论中最基础的汇率基本面预测模型
- C | 货币主义汇率决定理论的弹性说表明汇率的变动与本国利率水平变化成反比，与外国利率水平变化成正比
- D | 超调模型是国际金融理论中对开放经济进行宏观分析的最基本模型，它开创了从动态角度分析汇率决定的先河
- E | 汇率决定的资产组合分析法认为，只有当本国货币市场、本国债券市场、外国债券市场都处于均衡状态时，该国的资产市场总体上才处于均衡状态

参考答案: A,B,D,E

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

国际收支说明: ①当本国国民收入增加时, 进口增加, 国际收支出现逆差, 外汇需求大于外汇供给, 本币将贬值。②当本国物价水平上升或外国物价水平下降时, 本国出口减少, 进口增加, 国际收支出现逆差, 外汇需求大于外汇供给, 本币将贬值。③当本国利率上升或外国利率下降时, 国外资本将会流入, 外汇供应大于外汇需求, 国际收支出现顺差, 本币将升值。选项A正确。

货币主义汇率决定理论的弹性说是现代汇率理论中最基础的汇率基本面预测模型。货币主义汇率决定理论的弹性说明: ①汇率的变动与本国货币供应量变化成正比, 与外国货币供应量变化成反比。②汇率的变动与本国国民收入的变化成反比, 与外国国民收入的变化成正比。③汇率的变动与本国利率水平变化成正比, 与外国利率水平变化成反比。选项B正确, 选项C错误。

超调模型是国际金融理论中对开放经济进行宏观分析的最基本模型, 它开创了从动态角度分析汇率决定的先河。该模型首次涉及汇率的动态调整问题, 是对货币主义与凯恩斯主义的综合创新, 并且该模型具有鲜明的政策含义, 也就是货币政策应适度以避免过度波动带来危害。选项D正确。

汇率决定的资产组合分析法理论认为, 只有当本国货币市场、本国债券市场、外国债券市场都处于均衡状态时, 该国的资产市场总体上才处于均衡状态, 各种资产的收益率相等, 由此决定的汇率为均衡汇率。选项E正确。

【直接考点】汇率的决定理论的国际收支说、货币主义汇率决定理论的弹性说、货币主义汇率决定理论的超调模型和汇率决定的资产组合分析法。

【相关考点】汇率的决定理论的汇兑心理说。

汇率的决定理论的汇兑心理说认为, 人们之所以需要外汇, 是因为外汇能满足他们消费、支付、投资、投机、资本外逃等欲望, 这些欲望是使得外国货币具有价值的基础。人们对外汇主观判断决定了外汇的供求, 进而影响汇率的变动。

汇兑心理说后来演变为心理预期说: 外汇市场上汇率的决定, 很大程度上取决于市场上人们的心理预期。

63. 【多项选择题】

☆ 收藏

金融市场的功能有 () 。

A | 资金融通

B | 价格发现

C | 提供流动性

D | 风险管理

E | 提高搜寻成本和信息成本

参考答案: A,B,C,D

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

金融市场的功能有资金融通、价格发现、提供流动性、风险管理、降低搜寻成本和信息成本。选项E错误。

【直接考点】金融市场的功能。

【相关考点】金融市场的首要功能。

资金融通是金融市场的首要功能。

64.【多项选择题】

☆ 收藏

支付结算体系委员会和国际证监会组织技术委员会联合发表的《金融市场基础设施原则》，将金融基础设施分为（）。

A | 重要支付系统

B | 中央证券存管

C | 基础征信系统

D | 中央对手

E | 交易数据库

参考答案: A, B, D, E

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

2012年，支付结算体系委员会和国际证监会组织技术委员会在汲取金融危机的教训，吸收现有重要支付系统、证券结算系统和中央对手等国际标准执行经验的基础上，联合发表了《金融市场基础设施原则》（PFMI），将金融基础设施分为重要支付系统、中央证券存管、证券结算系统、中央对手和交易数据库等五类。选项ABDE正确。

【直接考点】金融基础设施的国际标准。

【相关考点】我国金融基础设施监管范围。

2020年年初，中国人民银行、国家发展和改革委员会、财政部、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局联合印发《统筹监管金融基础设施工作方案》，明确我国金融基础设施统筹监管范围包括金融资产登记托管系统、清算结算系统（开展集中清算业务的中央对手方）、交易设施、交易报告库、重要支付系统、基础征信系统等六类设施及其运营机构。

65.【多项选择题】

☆ 收藏

根据巴塞尔银行监管委员会发布的一系列专题文件，一个稳健的银行公司治理应该包括（）。

A | 设立清晰的银行战略目标

B | 全行各岗位的权责界定明确并得到实施

C | 确立银行安全至上的理念

D | 增强银行治理状况的透明度

E | 确保董事会对高级管理层、高级管理层对其下属的有效监督

参考答案: A,B,D,E

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

巴塞尔银行监管委员会发布的一系列专题文件强调, 一个稳健的银行公司治理应该包括以下内容:

- ①设立清晰的银行战略目标; 选项A正确。
- ②确立银行价值至上的理念; 选项C错误。
- ③全行各岗位的权责界定明确并得到实施; 选项B正确。
- ④确保董事会成员胜任其职并能独立工作;
- ⑤确保董事会对高级管理层、高级管理层对其下属的有效监督; 选项E正确。
- ⑥充分发挥内部与外部审计人员的监控作用;
- ⑦确保薪酬制度与银行的价值理念、经营目标和战略以及管理环境相一致;
- ⑧增强银行治理状况的透明度。选项D正确。

【直接考点】一个稳健的银行公司治理应该包括的内容。

【相关考点】1999年9月, 巴塞尔银行监管委员会发布《加强银行机构公司治理》指导性文件, 其主要内容包括:

- ①公司治理及其重要性;
- ②银行公司治理的内容;
- ③稳健的银行公司治理的实践;
- ④确保稳健的银行公司治理所需的宏观环境;
- ⑤监管者的作用。

66. 【多项选择题】

☆ 收藏

商业银行资产管理内容包括 ()。

A | 债券投资管理

B | 贷款管理

C | 现金资产管理

D | 股票投资管理

E | 借入款管理

参考答案: A,B,C

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

商业银行资产管理主要由贷款管理、债券投资管理和现金资产管理三部分组成。我国现金资产包括库存现金、存放中央银行款项和存放同业及其他金融机构款项。选项ABC正确。

【直接考点】商业银行资产管理的内容。

【相关考点】商业银行负债管理的内容。

商业银行负债管理主要包括存款管理和借入款管理两个方面。商业银行的借入款包括两种：短期借款（主要包括同业拆借、证券回购和向中央银行借款等）和长期借款（一般采用发行金融债券的形式，主要包括发行普通金融债券、次级金融债券、混合资本债券和可转换债券等）。

67.【多项选择题】

☆ 收藏

保险营销的特点有（ ）。

A | 保险营销的服务性

B | 保险营销的专业性

C | 保险营销的竞争性

D | 保险营销的广泛性

E | 保险营销的数字化

参考答案: A,B,C,E

你的答案: 未作答

收起 v

全站统计： 本题共被答 68 次 正确率为 47.06% 易错选项为 A

题目解析:

保险营销的特点包括保险营销的服务性、保险营销的专业性、保险营销的竞争性、保险营销的数字化。选项ABCE正确。

【直接考点】保险营销的特点。

【相关考点】保险营销是一种服务活动，其营销的是保险这一特殊商品。

保险学是一门交叉学科，涉及经济学、法学、医学、数学、社会学等学科。

价格竞争是各种市场竞争的重要表现，但保险营销竞争主要表现为非价格竞争。选项ABCE正确。

68.【多项选择题】

☆ 收藏

根据《证券、期货投资咨询管理暂行办法》，从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员提供投资咨询服务的形式包括（）。

A | 接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务

B | 举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会

C | 在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告

D | 通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务

E | 接受客户委托，代理客户买卖债券及股票

参考答案: A,B,C,D 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 2374 次 正确率为 78.18% 易错选项为 A

题目解析:

根据《证券、期货投资咨询管理暂行办法》，证券投资咨询业务，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动:

- ①接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；选项A正确。
- ②举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；选项B正确。
- ③在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；选项CD正确。
- ④通过电话、传真、互联网等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；
- ⑤中国证券监督管理委员会认定的其他形式。

【直接考点】证券投资咨询服务的形式。

【相关考点】根据《证券、期货投资咨询管理暂行办法》，从事证券投资咨询业务的机构，应当有五名以上取得证券投资咨询从业资格的专职人员；同时从事证券和期货投资咨询业务的机构，有十名以上取得证券、期货投资咨询从业资格的专职人员；其高级管理人员中，至少有一名取得证券或者期货投资咨询从业资格。证券投资咨询机构及其投资咨询人员不得从事下列活动:

- ①代理投资人从事证券、期货买卖；
- ②向投资人承诺证券、期货投资收益；
- ③与投资人约定分享投资收益或者分担投资损失；
- ④为自己买卖股票及具有股票性质、功能的证券以及期货；
- ⑤利用咨询服务与他人合谋操纵市场或者进行内幕交易；
- ⑥法律、法规、规章所禁止的其他证券、期货欺诈行为。

故本题正确答案为ABCD。

69.【多项选择题】

☆ 收藏

关于证券公司从事中间介绍业务的说法，正确的有（ ）。

- A | 证券公司只能接受其全资拥有或者控股的，或者被同一机构控制的期货公司的委托从事中间介绍业务，不能接受其他期货公司的委托从事中间介绍业务
- B | 证券公司与期货公司应当独立经营，保持财务、人员、经营场所等分开隔离
- C | 证券公司为期货公司介绍客户时，应当向客户明示其与期货公司的中间介绍业务委托关系
- D | 证券公司不得代客户下达交易指令，可以利用客户的交易编码、资金账号或者期货结算账户进行期货交易
- E | 证券公司可以为客户从事期货交易提供融资或者担保

参考答案: A,B,C

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

证券公司中间介绍业务的业务规则:

- ①证券公司只能接受其全资拥有或者控股的，或者被同一机构控制的期货公司的委托从事中间介绍业务，不能接受其他期货公司的委托从事中间介绍业务。选项A正确。
- ②证券公司应当按照合规、审慎经营的原则，制定并有效执行中间介绍业务规则、内部控制、合规检查等制度，确保有效防范和隔离中间介绍业务与其他业务的风险。
- ③期货公司与证券公司应当建立中间介绍业务的对接规则，明确办理开户、行情和交易系统的安装维护、客户投诉的接待处理等业务的协作程序和规则。
- ④证券公司与期货公司应当独立经营，保持财务、人员、经营场所等分开隔离。选项B正确。
- ⑤证券公司为期货公司介绍客户时，应当向客户明示其与期货公司的中间介绍业务委托关系，解释期货交易的方式、流程及风险，不得作获利保证、共担风险等承诺，不得虚假宣传、误导客户。选项C正确。
- ⑥证券公司应当建立完备的协助开户制度，对客户的开户资料 and 身份真实性等进行审查，向客户充分揭示期货交易风险，解释期货公司、客户、证券公司三者之间的权利义务关系，告知期货保证金安全存管要求。
- ⑦证券公司不得代客户下达交易指令，不得利用客户的交易编码、资金账号或者期货结算账户进行期货交易，不得代客户接收、保管或者修改交易密码。选项D错误。
- ⑧证券公司不得直接或者间接为客户从事期货交易提供融资或者担保。选项E错误。

【直接考点】证券公司中间介绍业务的业务规则。

【相关考点】证券公司中间介绍业务的业务范围。

证券公司受期货公司委托从事中间介绍业务，应当提供的服务包括:

- ①协助办理开户手续;
- ②提供期货行情信息、交易设施;
- ③中国证券监督管理委员会规定的其他服务。

证券公司不得代理客户进行期货交易、结算或者交割，不得代期货公司、客户收付期货保证金，不得利用证券资金账户为客户存取、划转期货保证金。

证券公司从事中间介绍业务，应当与期货公司签订书面委托协议。

70.【多项选择题】

☆ 收藏

资产服务信托按照服务内容和特点分为（ ）。

A | 财富管理服务信托

B | 行政管理服务信托、

C | 资产证券化服务信托

D | 资产管理信托

E | 风险处置服务信托和新型资产服务信托

参考答案: A,B,C,E

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

资产服务信托按照服务内容和特点分为财富管理服务信托、行政管理服务信托、资产证券化服务信托、风险处置服务信托和新型资产服务信托五类共19个业务品种。

【直接考点】资产服务信托的分类。

【相关考点】信托的种类。

根据《中国银保监会关于规范信托公司信托业务分类的通知》，信托公司应当以信托目的、信托成立方式、信托财产管理内容为分类维度，将信托业务分为资产服务信托、资产管理信托、公益慈善信托三大类共25个业务品种。

资产管理信托按投资性质不同分为固定收益类信托计划、权益类信托计划、商品及金融衍生品类信托计划、混合类信托计划共4个业务品种。

公益慈善信托按照信托目的分为慈善信托和其他公益信托共2个业务品种。

71.【多项选择题】

☆ 收藏

关于租金的影响因素，下列说法正确的有（ ）。

A | 同一笔租赁交易，不同的租金计算方法会直接影响租金总额的大小

B | 在租赁设备总成本一定的情况下，利率是影响租金总额最重要的因素

C | 一般情况下，支付的保证金越多，租金总额越大

D | 融资租赁中一般由出租人承担营业费用

E | 在期初付租情况下，承租人占用出租人资金的时间相对缩短，租金总额较少

参考答案: A,B,E

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

同一笔租赁交易，不同的租金计算方法会直接影响租金总额的大小。选项A正确。

在租赁设备总成本一定的情况下，利率是影响租金总额最重要的因素。在固定利率条件下，若其他因素不变，利率越高，租金总额越大，反之则相反；在浮动利率条件下，若其他因素不变，基准利率加上利差之和越高，当期的租金越大，反之则相反。选项B正确。

保证金是出租人为了减少出租资产的风险而向承租人预收的一笔资金。承租人在租赁开始日按租赁资产价款的一定比例支付保证金。一般情况下，支付的保证金越多，租金总额越小；反之则越大。选项C错误。

对于经营租赁，由于出租人能从规模经济中得到好处，从而可以用比承租人更低的成本来维修和保养租赁资产，所以一般由出租人承担营业费用，以促成租赁交易。对于融资租赁，承租人一开始就将租入的设备作为自己的资产，相应的也要负担设备的维修、保养费用，这可以防止出租人将营业费用作为较高的租金全部转嫁给承租人，减轻承租人不合理的经济负担。选项D错误。

付租方式有期初付租和期末付租之分。在期初付租情况下，承租人占用出租人资金的时间相对缩短，租金总额较少；相比之下，期末付租的租金要相对较高。选项E正确。

【直接考点】租金的影响因素。

【相关考点】租金的构成要素。

融资租赁每期租金的多少，一般取决于以下三个因素：

①设备原价及预计残值，包括设备购买价、运输费、安装调试费、保险费以及设备租赁期满后出售可得收入。

②资金成本，即租赁公司为承租企业购置设备垫付资金所应支付的利息。

③租赁手续费，即租赁公司承办租赁设备所发生的业务费用和必要的利润。

通常，租金总额等于上述三个因素的总和。

72.【多项选择题】

☆ 收藏

根据资产配置比例的不同，混合基金可分为（ ）。

A | 偏债型基金

B | 灵活配置型基金

C | 基金的基金

D | 偏股型基金

E | 股债平衡型基金

参考答案: A,B,D,E

你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 1474 次 正确率为 61.06% 易错选项为 E

题目解析:

本题考查证券投资基金市场基金的分类。

根据资产配置比例的不同, 混合基金可进一步分为偏股型基金、偏债型基金、股债平衡基金和灵活配置型基金四类。

【直接考点】混合基金。

【相关考点】证券投资基金的种类。

- (1) 证券投资基金根据运作方式的不同分为开放式基金和封闭式基金。
- (2) 证券投资基金根据组织形式的不同分为公司型基金和契约型基金。
- (3) 证券投资基金根据投资对象的不同分为股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金。
- (4) 证券投资基金根据投资理念的不同分为主动型基金和被动型基金。
- (5) 证券投资基金根据基金的资金来源和用途的不同分为在岸基金和离岸基金。
- (6) 证券投资基金根据募集方式不同分为公募基金和私募基金。

故本题正确答案为ABDE。

73. 【多项选择题】

☆ 收藏

即期外汇交易的特点包括 ()。

A | 数量固定

B | 市场容量大且交易活跃

C | 合约内容标准化

D | 报价容易、快捷且便于捕捉市场行情

E | 买卖外汇入账快

参考答案: B,D,E

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

即期外汇交易的特点是市场容量大且交易活跃, 报价容易、快捷且便于捕捉市场行情, 买卖外汇入账快。选项BDE正确。

【直接考点】即期外汇交易的特点。

【相关考点】远期外汇交易的特点、外汇期货交易的特点。

远期外汇交易的特点是“三个固定”: 价格(远期汇率)固定、数量固定、交割期限固定。

外汇期货交易的特点: ①合约内容标准化。②交易价格具有竞争性。③交易按照一定的规则进行。④合约一般通过对冲完成交割, 很少实际交割。

74.【多项选择题】

☆ 收藏

多种风险资产配置下有效边界的特点包括（）。

A | 有效边界是一条向右上倾斜的曲线

B | 有效边界是一条向左上方倾斜的曲线

C | 有效边界是一条向上凸的曲线

D | 有效边界是一条向下凸的曲线

E | 有效边界曲线上不可能有凹陷的地方

参考答案: A,C,E

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

有效边界具有如下特点:

- ①有效边界是一条向右上倾斜的曲线,反映了“高风险、高收益”的原则;
- ②有效边界是一条向上凸的曲线;
- ③有效边界曲线上不可能有凹陷的地方。

【直接考点】有效边界的特点。

【相关考点】由于投资者都是厌恶风险的,因此投资者会在风险水平相同的情形下选择预期收益率最高的投资组合,或在相同的预期收益率下选择风险最小的组合,即对应于可行集区域左上方的曲线,这条曲线也被称为有效边界,处于有效边界上的组合称为有效组合。

75.【多项选择题】

☆ 收藏

根据权利内容的不同,附加权利有（）。

A | 可转换权

B | 可交换权

C | 可回售权

D | 可赎回权

E | 可发行权

参考答案: A,B,C,D

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

根据权利内容的不同,附加权利有可转换权、可交换权、可回售权、可赎回权等。

①可转换权是指债券持有人享有在约定期间,以约定的转换价格将持有的债券转换成发行公司股份的权利,附加了可转换权的债券被称为可转换债券;

②可交换权是指债券持有人有权在约定期间将债券交换成其他上市公司的股份,而不是发行公司的股份,由于可交换权的标的股份不是发行人的股份,发行人需在发行时将持有的其他上市公司股份质押给承销机构;

③可回售权是指债券持有人在约定期间,可以选择按照事先约定的价格将债券卖回给发行人的权利;

④与可回售权相反的是,可赎回权是一个利于债券发行人的附加权利,可赎回权是指债券发行人在约定期间内以事先约定的赎回价格从投资者手中买回债券的权利。

选项ABCD正确。

【直接考点】根据权利内容的不同,附加权利有可转换权、可交换权、可回售权、可赎回权等。

【相关考点】根据持有者不同,附加权利可以分为债券持有人权利和债券发行人权利。

①债券持有人权利是指债券赋予了债券持有人的一些权利,如可转换权、可交换权和可回售权;

②债券发行人权利是指债券赋予了债券发行人的一些权利,如可赎回权。

一般而言,在其他条件相同的情形下,包含债券持有人权利的债券的价值更高,包含债券发行人权利的债券的价值更低。

76.【多项选择题】

☆ 收藏

现代中央银行制度的内容有()。

A | 现代货币政策框架

B | 微观审慎监管

C | 系统性金融风险防控体系

D | 国际金融协调合作治理机制

E | 金融基础设施服务体系

参考答案: A,C,D,E

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

现代中央银行制度是现代货币政策框架、金融基础设施服务体系、系统性金融风险防控体系和国际金融协调合作治理机制的总和。

【直接考点】现代中央银行制度的内容。

【相关考点】建设现代中央银行制度的目标和重大举措。

建设现代中央银行制度的目标是建立有助于实现币值稳定、充分就业、金融稳定、国际收支平衡四大任务的中央银行体制机制，管好货币总闸门，提供高质量金融基础设施服务，防控系统性金融风险，管控外部溢出效应，促进形成公平合理的国际金融治理格局。

建设现代中央银行制度的重大举措主要包括：

- ①健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，维护人民币币值稳定和金融稳定，促进充分就业和经济增长；
- ②深化利率汇率市场化改革，健全市场化利率形成、调控和传导机制；
- ③落实中央银行独立财务预算管理制度，增强中央银行财务实力，为依法履职提供坚实支撑；
- ④完善广泛覆盖、高效安全的现代支付体系；
- ⑤健全覆盖全社会的征信体系，推进我国征信市场发展等方面。

77.【多项选择题】

☆ 收藏

选择性货币政策工具主要包括（ ）。

A | 存款准备金政策

B | 再贴现政策

C | 优惠利率

D | 消费者信用控制

E | 公开市场操作

参考答案: C,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

选择性货币政策工具包括：①消费者信用控制。②不动产信用控制。③优惠利率。

【直接考点】选择性货币政策工具。

【相关考点】其他货币政策工具。

(1) 一般性货币政策工具主要包括被称为中央银行“三大法宝”的存款准备金政策、再贴现政策和公开市场操作（业务）。

(2) 直接信用控制的货币政策工具包括：①贷款限额。②利率限制。③流动性比率。④直接干预。

(3) 间接信用指导的货币政策工具包括：①道义劝告。②窗口指导。

78.【多项选择题】

☆ 收藏

下列关于费雪方程式和剑桥方程式说法中，正确的是（ ）。

A | 费雪方程式为：MV=PT；剑桥方程式为：Md=kPY

B | 费雪方程式侧重于考查支撑社会商品和服务需要多少货币，剑桥方程式强调货币作为财富的持有形式

C | 剑桥方程式是对货币需求的宏观分析，费雪方程式从微观角度进行分析

D | 剑桥方程式称为现金交易说，费雪方程式称为现金余额说

E | 费雪方程式重视货币支出的数量和速度，侧重于货币流量分析；剑桥方程式是从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求，重视存量占收入的比例

参考答案: A,B,E

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

美国经济学家欧文·费雪在《货币的购买力》一书中提出了“交易方程式”，表示为：MV=PT。以马歇尔和庇古为代表的剑桥学派提出的剑桥方程式，表示为：Md=kPY。选项A正确。

费雪方程式和剑桥方程式存在以下三点差异

(1) 对货币需求分析的侧重点不同。

费雪方程式强调货币交易媒介的功能，侧重于考查支撑社会商品和服务需要多少货币；剑桥方程式强调货币作为财富的持有形式。选项B正确。

(2) 费雪方程式把货币需求和支出流量联系在一起，重视货币支出的数量和速度，侧重于货币流量分析，所以费雪方程式也被称为现金交易说；剑桥方程式则从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求，重视存量占收入的比例，所以剑桥方程式也被称为现金余额说。选项D错误，选项E正确。

(3) 两个方程式对货币需求的分析角度和所强调的决定货币需求因素有所不同。费雪方程式是对货币需求的宏观分析；剑桥方程式是从微观角度进行分析。选项C错误。

【直接考点】费雪方程式和剑桥方程式的比较。

【相关考点】凯恩斯的货币需求函数和弗里德曼的货币需求函数。

凯恩斯以流动性偏好为基础提出的货币需求函数为：

$$M_d = M_1 + M_2 = L_1 \left(\frac{+}{Y} \right) + L_2 \left(\bar{r} \right)$$

式中，Md为货币需求总量；M1为消费性货币需求量；

$$M_2 =$$

为投机性货币需求量。

$$L_1、L_2$$

为“流动性偏好”函数，Y为国民收入水平，r为利率水平，+、-分别代表正相关和负相关。
西方经济学家认为，凯恩斯的货币需求函数，特别是其中的货币投机需求，发展了庇古的思想观点。因为庇古的剑桥方程式虽然暗含着关注利率的想法，但是利率一般只是对货币需求发生影响，而凯恩斯的货币需求函数则由于明确指出投机动机而突出了利率的作用。
弗里德曼是沿着剑桥方程式来表达他的货币需求思想的，同时吸收和修正了凯恩斯主义灵活偏好论的思想，被誉为现代货币主义。他认为，在剑桥方程式Md=kPY中，P、Y是影响货币需求众多变量中的两个变量，k代表其他变量，实际上是货币流通速度的倒数1/V。人们的资产选择范围并不限于凯恩斯主义货币需求理论中的二元资产选择即货币与债券，人们对财富的持有量也是决定货币需求的重要因素。
弗里德曼提出了自己的货币需求函数模型：

$$M_d = f(y, w; r_m, r_b, r_e, \frac{1}{p} \cdot \frac{dp}{dt}; u)P$$

79. 【多项选择题】

☆ 收藏

分析资本和金融账户的作用在于（ ）。

- A | 反映了一国的产业结构和效率的状况
- B | 能反映一国内外经济的紧密联系、债务人或债权人的地位
- C | 资本和金融账户的流量总额可以反映一国经常账户的状况
- D | 可以看出一个国家资本市场和金融市场的发达程度
- E | 可以综合反映一国自主性国际收支的状况

参考答案: C,D

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

分析资本和金融账户的作用在于以下两个方面:

- ①资本和金融账户与经常账户之间具有融资关系，资本和金融账户的流量总额也可以反映一国经常账户的状况。选项C正确。
- ②通过资本和金融账户规模可以看出一个国家资本市场和金融市场的发达程度。一般而言，资本市场越开放，金融市场越发达，资本和金融账户的流量总额就越大。选项D正确。

【直接考点】分析资本和金融账户的作用。

【相关考点】贸易收支差额综合反映了一国的产业结构和效率的状况，反映了该国产品的国际竞争力。经常账户是国际收支中最基本、最重要的账户类别，被世界各国广为使用，并被当作是制定国际收支政策和产业政策的重要依据。

综合账户差额是指经常账户加上资本和金融账户中的资本转移、直接投资、证券投资、金融衍生工具、雇员认股权以及其他投资后的余额，也就是将国际收支账户中储备资产账户剔除后的余额。

综合账户差额可以综合反映一国自主性国际收支的状况，是全面衡量和分析国际收支状况的指标。

80. 【多项选择题】

☆ 收藏

全面风险管理包括三个维度--企业目标、风险管理的要素、企业层级。其中企业目标包括（ ）。

- A | 战略目标
- B | 经营目标
- C | 利润目标
- D | 报告目标
- E | 合规目标

参考答案: A,B,D,E

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查全面风险管理的架构。

COSO在《企业风险管理--整合框架》文件中认为:全面风险管理是三个维度的立体系统。这三个维度是:

①企业目标,包括战略目标、经营目标、报告目标和合规目标等四个目标。选项ABDE正确。

②风险管理的要素,包括内部环境、目标设定、事件识别、风险评估、风险对策、控制活动、信息与沟通和监控八个要素。

③企业层级,包括整个企业、各职能部门、各条业务线及下属子公司。

【直接考点】全面风险管理的架构。

【相关考点】全面风险管理的层次。

按照全面风险管理的内在逻辑,可以将其归纳为“有没有--做没做--效果好不好”三个层次。

①有没有。有没有全面风险管理的框架、要素和制度,在风险管理组织架构上有没有首席风险官、全面风险管理的理念和职能部门,有没有风险文化、风险策略、风险偏好、风险限额、风险政策和流程、压力测试、应急安排等。

②做没做。有没有按照全面风险管理的体系去行动。

③效果好不好。这是关键,有没有真正意义上的全面风险管理,风险管理与业务管理、资本管理是否融合等,所有银行都面临着实施效果问题。

全面风险管理代表了国际先进银行风险管理的最佳实践,符合巴塞尔协议和各国监管机构的监管要求,已成为现代商业银行谋求业务发展和保持竞争优势的重要基石。

81.【案例分析题】

☆ 收藏

2023年中央金融工作会议首次提出“做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章”,指明了金融支持经济高质量发展的发力点和经济金融结构优化的基本方向,是新时代新征程金融服务实体经济高质量发展的根本遵循和行动指南。

第1题

第2题

第3题

第4题

当前我国普惠金融重点服务对象包括()。

A | 中小企业

B | 贫困人群

C | 老年人

D | 农民

参考答案: B,C,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

小微企业、农民、城镇低收入人群、贫困人群和残疾人、老年人等特殊群体是当前我国普惠金融重点服务对象。选项BCD正确。

【直接考点】当前我国普惠金融重点服务对象。

【相关考点】普惠金融的含义和发展普惠金融的意义

普惠金融，是指立足机会平等要求和商业可持续原则，以可负担的成本为有金融服务需求的社会各阶层和群体提供适当、有效的金融服务。

发展普惠金融，有利于促进金融业可持续均衡发展，推动经济发展方式转型升级，增进社会公平和社会和谐，引导更多金融资源配置到经济社会发展的重点领域和薄弱环节。大力发展普惠金融，是金融业支持现代经济体系建设、增强服务实体经济能力的重要体现，是缓解人民日益增长的金融服务需求和金融供给不平衡不充分之间矛盾的重要途径，是我国全面建成小康社会的必然要求。

第1题

第2题

第3题

第4题

下列关于养老金融的说法，正确的有（ ）。

A | 我国的养老金来源及相应的制度体系由三个支柱构成，第一个支柱是基本养老金，第二个支柱是职业养老金，第三个支柱是个人养老金

B | 基本养老金分为城镇职工基本养老保险和城乡居民基本养老保险两类，由国家强制实施；职业养老金包含企业年金与职业年金

C | 养老金融和养老产业金融是养老金融的两种主要业态

D | 养老金融具有非盈利性和普惠性双重属性

参考答案: A,B,C

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

养老金融具有明显的双重属性：一是具有盈利性，即获取目标投资收益率；二是具有普惠性，发挥着稳定社会保障体系的作用。选项D错误。

【直接考点】养老金融。

【相关考点】科技金融，是指金融服务科技创新和科技企业发展的一系列金融活动，是科技创新与金融创新深度融合的产物，涉及金融体系、金融政策、金融模式、金融产品等多方面的内容。做好科技金融这篇大文章，是我国进入新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局的内在要求，也是金融实现高质量发展、达到金融强国目标的需要。科技是第一生产力，创新是引领发展的第一动力，金融则是实体经济发展的血脉。

数字金融业务模式和业态在不断进化之中，目前主要包括（ ）。

- A | 数字理财
- B | 数字支付
- C | 数字信贷
- D | 数字外卖

参考答案: A,B,C 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
数字金融业务模式和业态在不断进化之中，目前主要包括数字货币、数字支付、数字信贷、数字证券、数字保险、数字理财等金融业态。选项ABC正确。
【直接考点】数字金融的含义。
【相关考点】发展数字金融的意义。
数字金融具有数字与金融的双重属性，能够加速资金、信息、数字等要素的自由流通与有效配置，矫正传统金融因信息不对称引发的市场失灵和金融割裂问题。借助于大数据、人工智能、云计算、区块链等数字技术，数字金融可以通过降低金融服务成本、减少信息不对称，不断提高金融服务效率，增进金融服务的普惠性，增强金融风险管理能力，全面提升金融服务实体经济的质效。

（ ）侧重的是提升民生福祉的金融服务体系。

- A | 科技金融
- B | 绿色金融
- C | 普惠金融
- D | 养老金融

参考答案: C,D 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
普惠金融和养老金融侧重的是提升民生福祉的金融服务体系。选项CD正确。
【直接考点】普惠金融和养老金融侧重的是提升民生福祉的金融服务体系。
【相关考点】科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章准确把握了我国经济社会发展的阶段性特征和新时代金融发展规律，充分体现了以人民为中心的价值取向和发展新质生产力的内在要求，是覆盖经济社会发展的完整的金融服务体系：科技金融和绿色金融瞄准的是构建经济高质量发展的金融服务体系，普惠金融和养老金融侧重的是提升民生福祉的金融服务体系，而数字金融作为一个系统工程，是数字化时代利用数字技术促进经济高质量发展和提升民生福祉的重要手段，是支撑科技金融、绿色金融、普惠金融和养老金融数字化赋能的硬件条件，是融合发展科技金融、绿色金融、普惠金融和养老金融的重要引擎。

82.【案例分析题】

☆ 收藏

已知某商业银行的资本状况如下：

单位：万元

实收资本	1600	其他一级资本工具及溢价	800
资本公积	500	超额损失准备	800
盈余公积	400	二级资本工具及溢价	800
未分配利润	200	损失准备缺口	200
一般风险准备	500	商誉	300
风险加权资产	60000	累计其他综合收益	100

根据以上资料，回答下列问题：

第1题

第2题

第3题

第4题

根据我国《商业银行资本管理办法》，该商业银行核心一级资本总额是（ ）万元。

A | 2500

B | 2700

C | 3200

D | 3300

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

根据我国《商业银行资本管理办法》，核心一级资本，是指在银行持续经营条件下无条件用来吸收损失的资本工具，具有永久性、清偿顺序排在所有其他融资工具之后的特征。核心一级资本包括：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、少数股东资本可计入部分。

该商业银行核心一级资本总额是：1600+500+400+200+500+100=3300（万元）。选项D正确。

【直接考点】我国商业银行核心一级资本的构成。

【相关考点】我国商业银行其他一级资本的构成。

根据我国《商业银行资本管理办法》，其他一级资本，是指非累积性的、永久性的、不带有利率跳升及其他赎回条款，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。其他一级资本包括：其他一级资本工具及其溢价（如优先股及其溢价）、少数股东资本可计入部分。

第1题

第2题

第3题

第4题

根据我国《商业银行资本管理办法》，属于该商业银行二级资本的是（ ）。

A | 一般风险准备

B | 超额损失准备

C | 损失准备缺口

D | 商誉

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

根据我国《商业银行资本管理办法》，二级资本，是指在破产清算条件下可以用于吸收损失的资本工具，二级资本的受偿顺序列在普通股之前、在一般债权人之后，不带赎回机制，不允许设定利率跳升条款，收益不具有信用敏感性特征，必须含有减记或转股条款。二级资本包括：二级资本工具及其溢价、超额损失准备、少数股东资本可计入部分。

选项B正确。选项A属于核心一级资本。选项CD属于资本扣减项。

【直接考点】我国商业银行二级资本的构成。

【相关考点】资本扣减项（从核心一级资本中全额扣除）包括：商誉、其他无形资产（土地使用权除外）、由经营亏损引起的净递延税资产、损失准备缺口、资产证券化销售利得、确定受益类的养老金资产净额、直接或间接持有本银行的股票、对资产负债表中未按公允价值计量的项目进行套期形成的现金流储备和商业银行自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益、审慎估值调整。

本题中，资本扣减项=损失准备缺口+商誉=200+300=500（万元）。

第1题

第2题

第3题

第4题

该商业银行的一级资本充足率是（ ）。

A | 4.9%

B | 5.8%

C | 6.0%

D | 6.8%

参考答案: C

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

该商业银行一级资本总额是: $3300+800=4100$ (万元), 资本扣减项是: $200+300=500$ (万元)。

$$\begin{aligned}\text{一级资本充足率} &= \frac{\text{一级资本} - \text{对应资本扣减项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\% \\ &= \frac{4100-500}{60000} \times 100\% = 6\%\end{aligned}$$

选项C正确。

【直接考点】商业银行一级资本充足率的计算。

【相关考点】商业银行核心一级资本充足率的计算。

该商业银行核心一级资本总额是 3300 (万元), 资本扣减项是500 (万元)。

$$\begin{aligned}\text{核心一级资本充足率} &= \frac{\text{核心一级资本} - \text{对应资本扣减项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\% \\ &= \frac{3300-500}{60000} \times 100\% \approx 4.67\%\end{aligned}$$

该商业银行总资本是: $4100+800+800=5700$ (万元), 资本扣减项是500 (万元)。

$$\begin{aligned}\text{资本充足率} &= \frac{\text{总资本} - \text{对应资本扣减项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\% \\ &= \frac{5700-500}{60000} \times 100\% \approx 8.67\%\end{aligned}$$

第1题

第2题

第3题

第4题

以下有关资本充足率的表述中, 正确的有 ()。

A | 核心一级资本充足率不达标

B | 一级资本充足率不达标

C | 资本充足率不达标

D | 资本充足率达标

参考答案: A,D

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

根据《商业银行资本管理办法》, 核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别不得低于5%、6%和8%。

该商业银行核心一级资本充足率是4.67%、一级资本充足率是6%、资本充足率是8.67%。

选项BC错误。

【直接考点】资本充足率的指标。

【相关考点】商业银行风险加权资产包括: 信用风险加权资产、市场风险加权资产和操作风险加权资产。

商业银行市场风险加权资产为市场风险资本要求的12.5倍, 即市场风险加权资产=市场风险资本要求 $\times$ 12.5

操作风险加权资产为操作风险资本要求的12.5倍, 即操作风险加权资产=操作风险资本要求 $\times$ 12.5

风险加权资产=信用风险加权资产+ (市场风险资本要求+操作风险资本要求) $\times$ 12.5

83.【案例分析题】

☆ 收藏

刘先生预测甲股票价格将上涨，他于2023年3月1日与张女士订立甲股票买进合约。合约规定有效期限为6个月，刘先生可按10元/股的价格买进3000股甲股票。期权费为0.5元/股。2023年4月1日甲股票价格为12元/股，2023年6月1日甲股票价格为10.5元/股，2023年7月1日甲股票价格为10.1元/股，2023年8月1日甲股票价格为10元/股。注：不考虑税金与佣金等因素。

- 第1题
- 第2题
- 第3题
- 第4题

刘先生所做的交易属于（ ）。

- A | 看涨期权，期权费为1500元
- B | 看跌期权，期权费为1500元
- C | 看涨期权，期权费为15000元
- D | 看跌期权，期权费为15000元

参考答案: A 你的答案: 未作答 收起

题目解析:

由于刘先生考虑甲股票上涨而购买期权，为了防范价格上升的风险，因此是看涨期权，期权费为 $0.5 \times 3000 = 1500$ 元。

【直接考点】看涨期权。看涨期权的买方有权在某一确定的时间或确定的时间之内，以确定的价格购买相关资产。

【相关考点】按照买方权利的不同，金融期权分为看涨期权和看跌期权两种类型。看跌期权的买方有权在某一确定的时间或确定的时间之内，以确定的价格出售相关资产。

第1题	第2题	第3题	第4题	
-----	-----	-----	-----	--

关于张女士权利和义务的说法，正确的有（ ）。

- A | 张女士拥有执行期权的选择权，没有按协议规定执行交易的义务
- B | 张女士拥有执行期权的选择权，也有按协议规定执行交易的义务
- C | 张女士没有执行期权的选择权，没有按协议规定执行交易的义务
- D | 张女士没有执行期权的选择权，但有按协议规定执行交易的义务

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

张女士作为期权的卖方（空头）只有执行期权的义务，而没有执行期权的选择权，若刘先生选择执行期权，则她必须执行期权。

【直接考点】期权合约买卖双方的权利义务关系。期权合约的买方只有权利没有义务，期权合约的卖方只有义务没有权利。

【相关考点】期权合约买卖双方的损益情况。期权合约的买方损失有限（损失期权费）、收益无限。期权合约的卖方收益有限（获得期权费）、损失无限。

第1题	第2题	第3题	第4题	
-----	-----	-----	-----	--

如果刘先生在2023年4月1日时执行期权，则刘先生获利（ ）元。

- A | 1500
- B | 4500
- C | 6000
- D | 7500

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

4月1日的股票价格为12元，而刘先生以10元的价格买入，则获利 $(12-10) \times 3000 - 1500 = 4500$ 元。

【直接考点】看涨期权买方对期权的行使与放弃。对于看涨期权的买方来说，当市场价格高于合约的执行价格时，他会行使期权，取得收益；当市场价格低于执行价格时，他会放弃期权，亏损金额即为期权费。

【相关考点】看跌期权买方对期权的行使与放弃。对于看跌期权的买方来说，当市场价格高于合约的执行价格时，他会放弃期权，亏损金额即为期权费；当市场价格低于执行价格时，他会行使期权，取得收益。

第1题	第2题	第3题	第4题
-----	-----	-----	-----

下列4个日期中，如果期权在（ ）时执行，则不会对张女士造成经济损失。

- A | 2023年4月1日
- B | 2023年6月1日
- C | 2023年7月1日
- D | 2023年8月1日

参考答案: B,C,D 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
当 $(\text{执行价格}-10) \times 3000 - 1500 \leq 0$ 时，张女士则不会有经济损失，因此当 $\text{股价} \leq 10.5$ 则不会有经济损失。
【直接考点】看涨期权卖方的损益情况。
【相关考点】利用期权为现货资产套期保值。当未来需要买入现货资产，但却担心未来价格上涨增加购买成本时，可以买入看涨期权进行套期保值；当未来需要卖出现货资产，但却担心未来价格下跌降低资产收益时，可以买入看跌期权进行套期保值。

84. 【案例分析题】

☆ 收藏

假定某一股票的现价为21美元，如果甲投资者认为这以后的6个月中股票价格不可能发生重大变化。假定6个月期看涨期权的市场价格见表：

6个月期看涨期权的市场价格

执行价格（美元）	看涨期权的价格（美元）
16	12
20	8
24	6

第1题	第2题	第3题	第4题
-----	-----	-----	-----

此时，投资者进行套利的方式是（ ）。

- A | 水平价差期权
- B | 盒式价差期权
- C | 蝶式价差期权
- D | 鹰式价差期权

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查蝶式价差套利。

考虑三种协议价 X_1 、 X_2 和 X_3 ，相同标的资产，相同到期日的看涨期权， $X_2 = (X_1 + X_3) \div 2$ ，即 $20 = (16 + 24) \div 2$ ，属于蝶式价差套利。选项C正确。

【直接考点】蝶式价差期权套利。

【相关考点】垂直价差套利和水平价差套利。

(1) 相同标的资产、相同期限、不同协议价格的看涨期权的价格或看跌期权的价格之间存在一定的不等关系，一旦在市场交易中存在合理的不等关系被打破，则存在套利机会，这种套利称之为垂直价差套利，包括蝶式价差套利、盒式价差套利、鹰式价差套利等。

(2) 水平价差套利是利用相同标的资产、相同协议价格、不同期限的看涨期权或看跌期权价格之间的差异来赚取无风险利润。

故本题正确答案为C。

第1题

第2题

第3题

第4题

构造该期权组合的成本为（ ）美元。

A | 0

B | 1

C | 2

D | 3

参考答案: C

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查期权组合的成本。

蝶式价差套利，利用套利定价原理可以通过买入执行价格为12和16的期权各1份，卖出执行价格为20的期权2份进行套利。构造该期权组合的成本为：12+6-2×8=2美元。选项C正确。

【直接考点】蝶式价差套利期权组合的成本。

【相关考点】远期利率协议的交割。

由于FRA的交割日是在名义贷款期初，不是名义贷款期末，因此交割额的计算需要将利息差进行贴现，具体以FRA买方损益为例，计算公式如下：

$$\text{交割额} = \frac{(\text{参考利率} - \text{协议利率}) \times \text{协议本金数额} \times \frac{\text{协议期限天数}}{\text{年基准天数}}}{1 + (\text{参考利率} \times \frac{\text{协议期限天数}}{\text{年基准天数}})}$$

故本题正确答案为C。

第1题

第2题

第3题

第4题

如果6个月后，股票价格为17，甲投资者收益为（ ）。

A | -1

B | 0

C | 1

D | 2

参考答案: A

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查金融期权的套利。

通过购买一个执行价格为16美元的看涨期权，购买一个执行价格为24美元的看涨期权，同时出售两个执行价格为20美元的看涨期权，甲投资者就可以构造一个蝶式价差期权。构造这个期权组合的成本为10+6-2×7=2美元。如果股票价格为17美元，此时执行执行价格为16美元的看涨期权，此时他的收益为17-16-2=-1（美元）。

【直接考点】蝶式价差套利的具体运用。

【相关考点】利用期权为现货资产套期保值：当未来需要买入现货资产，但却担心未来价格上涨增加购买成本时，可以买入看涨期权进行套期保值，当未来需要卖出现货资产，但却担心未来价格下跌降低资产收益时，可以买入看跌期权进行套期保值。

故本题正确答案为A。

- 第1题
- 第2题
- 第3题
- 第4题

6个月后当时股票价格为（ ）元时，投资者能够获得最大利润。

- A | 16
- B | 20
- C | 24
- D | 40

参考答案: B 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
本题考查金融期权的套利。
当6个月后，股票价格为20美元时，会得到最大利润2美元（20-16-2）。
【直接考点】蝶式价差套利投资者获得最大利润的情形。
【相关考点】如果在6个月后，股票价格高于24美元或低于16美元，该策略的收益为0，投资者的净损失为2美元。
故本题正确答案为C。

85.【案例分析题】

☆ 收藏

2008年受美国次贷危机的影响，蹒跚前行的全球经济引发了人们对通货紧缩的担忧，由次贷危机引发的大范围的金融危机，已经危害到各个经济领域，制造、加工等实体经济也受到很大损害。世界市场的萎缩，中国传统的出口产品一下子就失去了市场，大量的产能过剩，人员失业、市场出现了疲软状况。

- 第1题
- 第2题
- 第3题
- 第4题

为了使经济迅速走出低谷，保持较快的经济增长，中央银行配合财政部门应该采取的政策措施是（ ）。

- A | 扩张性的货币政策
- B | 扩张性的财政政策
- C | 紧缩性的货币政策和财政政策
- D | 加快产业结构的调整

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查治理通货紧缩的政策措施。

治理通货紧缩的政策措施是扩张性的财政、扩张性的货币政策、加快产业结构的调整以及其它措施（对工资和物价的管制政策、对股票市场的干预、要完善社会保障体系，建立健全社会保障体系，适当改善国民收入的分配格局，提高中下层居民的收入水平和消费水平，以增加消费需求）。

【直接考点】治理通货紧缩的政策措施——货币政策。

【相关考点】治理通货膨胀的政策措施。

治理通货膨胀的政策措施包括：

- (1) 紧缩总需求的政策（主要包括紧缩性的财政政策和紧缩性的货币政策）。
- (2) 增加供给的政策。
- (3) 紧缩性的收入政策（主要针对成本推动型通货膨胀）。
- (4) 其它治理措施（收入指数化——主要针对成本推动型通货膨胀、币制改革——一般是针对恶性通货膨胀）。

故本题的正确答案为A。

第1题

第2题

第3题

第4题

通货紧缩的标志是（ ）。

A | 财政赤字持续增加

B | 价格总水平持续上升

C | 价格总水平持续下降

D | 经济增长率持续下降

参考答案: C,D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查通货紧缩的标志。

通货紧缩的标志是价格总水平持续下降、经济增长率持续下降。通货紧缩的基本标志应当是一般物价水平的持续下降。

【直接考点】通货紧缩的标志。

【相关考点】通货紧缩是指一般物价水平的全面持续下跌，表明单位货币所代表的商品价值在增加，货币在不断地升值。

(1) 狭义的通货紧缩是指由于货币供应量的减少或货币供应量的增幅滞后于生产的增幅，对商品和劳务的总需求小于总供给，从而出现一般物价总水平的下降。此种通货紧缩出现时，市场银根趋紧，货币流通速度减缓，最终引起经济增长率下降。

(2) 广义的通货紧缩除包括货币因素外，还包括许多非货币因素：如生产能力过剩、有效需求不足、资产泡沫破坏、新技术的普及和市场开放度的不断加快等。这些因素使商品和劳务价格下降的压力不断增大，从而可能形成一般物价水平的普遍持续下跌。

故本题的正确答案为CD。

第1题	第2题	第3题	第4题
-----	-----	-----	-----

为了治理通货紧缩问题，可以采取的财政政策措施有（ ）。

- A | 增发国家机关和企事业单位职工及退休人员的工资
- B | 减税
- C | 加大公开市场操作的力度
- D | 增加财政支出

参考答案: A,B,D 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
扩张性的财政政策主要包括减税和增加财政支出两种方法。
选项C属于货币政策。
【直接考点】扩张性的财政政策。
【相关考点】扩张性的财政政策的具体内容。
(1) 减税涉及税法和税收制度的改变，不是一种经常性的调控手段，但在对付较严重的通货紧缩时也会被采用。
(2) 财政支出是指在市场经济条件下，政府为提供公共产品和服务，满足社会共同需要而进行的财政资金的支付。
①财政支出是总需求的重要组成部分，因此，增加财政支出可以直接增加总需求。同时，增加财政支出还可能通过投资的乘数效应带动私人投资的增加。
②政府既可增加基础设施的投资和加强技术改造投资，以扩大投资需求，又可通过增发国家机关和企事业单位职工及退休人员的工资，以扩大消费需求。
故本题的正确答案为ABD。

第1题	第2题	第3题	第4题
-----	-----	-----	-----

为了治理通货紧缩问题，可以采取的货币政策措施为（ ）。

- A | 降低利率
- B | 提高利率
- C | 中央银行在公开市场卖出国债
- D | 中央银行在公开市场买入国债

参考答案: A,D 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
治理通货紧缩应该采用扩张性的货币政策；选项AD属于扩张性的货币政策措施。选项BC属于紧缩性的货币政策措施。
【直接考点】扩张性的货币政策。
【相关考点】扩张性的货币政策有多种方式，如扩大中央银行基础货币的投放、增加对中小金融机构的再贷款、加大公开市场操作的力度、适当下调利率和存款准备金率等。适当增加货币供给，促进信用的进一步扩张，从而使货币供给与经济正常增长对货币的客观需求基本平衡。在保持币值稳定的基础上，对经济增长所必需的货币给予足够供应。