



共60人做过，平均分74.5，你超过了0%的人

1.【单项选择题】

☆ 收藏

小王于2024年1月1日购买了一款期限1年、到期一次性支付本息的银行理财产品，初始投资10万元。该产品按复利每季度计息一次，年利率为4%。则到期后小王一共能获得本息（ ）元。

A | 104000.00

B | 116000.00

C | 104060.40

D | 104081.07

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

一年算m次利息的复利计算公式: 第n年末的本息和

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

$= 100000 \times (1 + 4\%/4)^{1 \times 4} \approx 104060.40$ (元)

【直接考点】一年算m次利息的复利计算。

【相关考点】年复利和连续复利的计算。

(1) 一年算一次利息的复利

年复利本息和计算公式: $FV = P(1+r)^n$

年复利利息额计算公式: $I = FV - P = P[(1+r)^n - 1]$

(2) 连续复利

在

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

中, 如果m趋于 ∞ , 则

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

趋于

，其中e为自然对数的底，约等于2.71828。对于本金P，年利率为r，则有：以连续复利计算第n年年末的本息和计算公式：

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

以连续复利计算第n年年末的利息额计算公式：

$$I = FV_n - P = P(e^{rn} - 1)$$

2.【单项选择题】

☆ 收藏

关于利率期限结构的分割市场理论的说法，不正确的是（ ）。

- A | 到期期限不同的每种债券的利率取决于该债券的供给与需求
- B | 无法解释不同期限的债券倾向于同向运动的原因
- C | 收益率曲线不同的形状可以由不同到期期限的债券的供求因素解释
- D | 可以解释典型的收益率曲线通常向下倾斜

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

分割市场理论：①将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的市场。

②到期期限不同的每种债券的利率取决于该债券的供给与需求，其他到期期限的债券的预期回报率对此毫无影响。选项A说法正确。

分割市场理论可以解释：收益率曲线通常向上倾斜的原因。收益率曲线不同的形状可由不同到期期限的债券的供求因素解释。如果投资者偏好期限较短，利率风险较小的债券，分割市场理论就可以对典型的收益率曲线向上倾斜的原因做出解释。通常情况下，长期债券相对于短期债券的需求较少，因此长期债券价格较低，利率较高，典型的收益率曲线向上倾斜。选项C说法正确。选项D说法不正确。

分割市场理论无法解释：①不同期限的债券倾向于同向运动的原因。选项B说法正确。

②短期利率较低时，收益率曲线倾向于向上倾斜；而短期利率较高时，收益率曲线向下倾斜的原因。

【直接考点】分割市场理论。

【相关考点】利率期限结构定义及三种理论

具有相同风险、流动性和税收特征的债券，由于距离到期日的时间不同，其利率水平也会有所差异，债券利率与到期期限的这种关系被称为利率的期限结构。

解释利率的期限结构主要有三种理论：预期理论、分割市场理论和流动性溢价理论。

3.【单项选择题】

☆ 收藏

下列关于布雷顿森林体系主要内容的说法，错误的是（ ）。

- A | 建立了一个永久性的国际金融机构，即国际货币基金组织，旨在促进国际货币合作
- B | 实行“双挂钩”的固定汇率制度，美元直接与黄金挂钩
- C | 当一国国际收支发生“根本性不平衡”时，可以直接进行汇率调整，不需要经国际货币基金组织的批准
- D | 制定了稀缺货币条款，取消对经常账户交易的外汇管制，但是对国际资本流动进行限制

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

布雷顿森林体系的主要内容包括:

(1) 建立了一个永久性的国际金融机构，即国际货币基金组织。国际货币基金组织对货币事项进行国际磋商，旨在促进国际货币合作。选项A说法正确。

(2) 实行“双挂钩”的固定汇率制度。

①根据协议，美元直接与黄金挂钩，黄金当时官价为每盎司黄金35美元，各国政府或中央银行随时可用美元向美国政府按官价兑换黄金。选项B说法正确。

②其他国家的货币与美元直接挂钩，以美元的含金量为各国规定货币平价的标准，各国货币与美元的汇率则按各国货币的含金量确定，或不规定含金量而只规定与美元的比价，间接与黄金挂钩。这样各国货币均与美元保持固定汇率，各国货币对美元的波动幅度为上下各1%，各国货币当局有义务在外汇市场上进行干预以保持汇率的稳定。只有一国国际收支发生“根本性不平衡”，经国际货币基金组织批准才可以进行汇率调整。选项C说法错误。

(3) 取消对经常账户交易的外汇管制，但是对国际资本流动进行限制。

(4) 制定了稀缺货币条款。当一国国际收支持续盈余，并且该国货币在国际货币基金组织的库存下降到其份额的75%以下时，国际货币基金组织可将该国货币宣布为稀缺货币。选项D说法正确。

【直接考点】布雷顿森林体系的主要内容。

【相关考点】布雷顿森林体系的特征。

①由于美元与黄金挂钩，美元取得了等同于黄金的地位，成为最核心的国际储备货币。

②实行以美元为中心的、可调整的固定汇率制度。但是，美国以外的国家需要承担本国货币与美元汇率保持稳定的义务。

③国际货币基金组织作为一个新兴机构成为国际货币体系的核心。

4.【单项选择题】

☆ 收藏

根据衡量货币价值的需要，汇率可以分为（ ）。

- A | 基本汇率与套算汇率
- B | 官方汇率与市场汇率
- C | 固定汇率与浮动汇率
- D | 名义汇率、实际汇率和有效汇率

参考答案: D 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
根据衡量货币价值的需要，汇率可以分为：名义汇率、实际汇率和有效汇率。
【直接考点】根据衡量货币价值的需要，汇率可以分为：名义汇率、实际汇率和有效汇率。
【相关考点】汇率的其他分类。
①根据汇率的制定方法，汇率可以分为：基本汇率与套算汇率；
②根据商业银行在外汇买卖中所处的地位，汇率可以分为：买入汇率与卖出汇率；
③根据外汇交易的交割期限，汇率可以分为：即期汇率与远期汇率；
④根据汇率形成的机制，汇率可以分为：官方汇率与市场汇率；
⑤根据商业银行报出汇率的时间，汇率可以分为：开盘汇率与收盘汇率；
⑥根据外汇交易的支付通知方式，汇率可以分为：电汇汇率、信汇汇率与票汇汇率；
⑦根据汇率制度的性质，汇率可以分为：固定汇率与浮动汇率；

5.【单项选择题】

☆ 收藏

相对购买力平价理论说明在某一时段内汇率变动的原因是（ ）。

- A | 商品价格
- B | 经济规模
- C | 通货膨胀
- D | 经济开放程度

参考答案: C 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
相对购买力平价理论说明了在某一时段内汇率变动的原因是通货膨胀。通货膨胀率高的国家，货币会贬值；通货膨胀率低的国家，货币会升值。
【直接考点】相对购买力平价理论说明了在某一时段内汇率变动的原因是通货膨胀。
【相关考点】购买力平价理论。
购买力平价理论分为绝对购买力平价理论和相对购买力平价理论。绝对购买力平价理论说明在某一时点上汇率决定的基础。该理论来源于一价定律，即若不考虑商品在国际的贸易成本和贸易壁垒，那么同一种商品在世界各国用同一种货币表示的价格应该是一样的。
购买力平价理论是现代汇率理论的基础，它比较准确地描述了汇率与价格的关系，比较合理地揭示了一国货币汇率变动的长期原因，开辟了从货币数量角度研究汇率的先河。

6.【单项选择题】

☆ 收藏

关于金融工具的性质，下列各项说法正确的是（ ）。

- A | 债券的期限不具有法律约束力
- B | 流动性主要通过买卖、抵押、贴现与再贴现等交易来实现
- C | 金融工具的风险一般来源于信用风险和法律风险
- D | 金融工具的收益包括定期的股息和利息收益、投资者出售金融工具时获得的价差收益

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

债券的期限具有法律约束力，是对融资双方权利的保障和责任的约束。选项A错误。

流动性主要通过买卖、承兑、贴现与再贴现等交易来实现。选项B错误。

金融工具的风险一般来源于两个方面：①信用风险，是指因一方不能履行责任而导致另一方发生损失的风险。

②市场风险，是指金融工具的价值因汇率、利率或股价等因素变化而发生变动的风险。选项C错误。

收益包括两个方面：①金融工具定期的股息和利息收益；②投资者出售金融工具时获得的价差收益。选项D正确。

【直接考点】金融工具性质的具体内容。

【相关考点】金融工具性质之间的联系。

金融工具四个性质之间的联系：期限性、风险性与收益性正相关，前面三个性质都与流动性负相关。一般而言，金融工具的期限越长、风险越大、收益越高、流动性越差。

7.【单项选择题】

☆ 收藏

金融调控的职能不包括（ ）。

- A | 维护经济金融稳定
- B | 控制通货膨胀
- C | 促进经济增长和就业
- D | 促进资金融通

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

金融调控的职能有：①维护经济稳定；②维护金融稳定；③控制通货膨胀；④促进经济增长；⑤应对外部冲击；⑥促进就业。选项D不属于金融调控的职能。

【直接考点】金融调控的职能。

【相关考点】金融调控的任务和主体。

金融调控的任务是保持社会总需求与社会总供给之间的平衡，减缓经济周期波动影响，防范区域性、系统性风险。

金融调控的主体主要是中央银行，金融监管机构有配合中央银行实施宏观调控的职责，商业银行和非银行金融机构等有服从法定的金融调控、监管与规制的义务。

8.【单项选择题】

☆ 收藏

金融资产登记托管系统方面，我国负责债券、股票等证券集中登记托管的金融机构不包括（ ）。

A | 中央国债登记结算有限责任公司

B | 上海清算所

C | 中国证券登记结算有限责任公司

D | 上海期货交易所

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

金融资产登记托管系统方面，中央国债登记结算有限责任公司、上海清算所、中国证券登记结算有限责任公司等是我国负责债券、股票等证券集中登记托管的金融机构。

【直接考点】我国负责债券、股票等证券集中登记托管的金融机构。

【相关考点】清算结算系统和中央对手方。

清算结算系统方面，我国形成以大额支付系统、小额支付系统、人民币跨境支付系统、全国支票影像交换系统等为核心的清算结算系统。

中央对手方方面，中国证券登记结算有限责任公司在交易所债券质押式回购中充当中央对手方，中国金融期货交易所、上海期货交易所、郑州商品交易所和大连商品交易所则在相应的期货交易中充当中央对手方。

9.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项属于证券业金融机构的是（ ）。

A | 保险资产管理公司

B | 期货公司

C | 金融资产投资公司

D | 消费金融公司

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

我国的证券业金融机构由证券公司、期货公司和公募基金管理公司等组成。选项B正确。

【直接考点】证券业金融机构的组成。

【相关考点】保险业金融机构的构成和非银行金融机构的构成。

我国的保险业金融机构包括保险集团（控股）公司、保险公司和保险资产管理公司。

我国现有的非银行金融机构主要有八类，分别是金融资产管理公司、信托公司、金融租赁公司、企业集团财务公司、消费金融公司、汽车金融公司、货币经纪公司、金融资产投资公司，另外还有银行理财子公司、金融控股公司。

10.【单项选择题】

☆ 收藏

2023年中央金融工作会议强调，要做好的五篇大文章不包括（ ）。

A | 科技金融

B | 绿色金融

C | 虚拟金融

D | 养老金融

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

2023年中央金融工作会议强调,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,切实加强重大战略、重点领域和薄弱环节的优质金融服务。

【直接考点】金融“五篇大文章”。

【相关考点】科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融的含义。

(1) 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。

(2) 绿色金融,是指为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动,即对环保、节能、清洁能源、绿色交通、绿色建筑等领域的项目投融资、项目运营、风险管理等所提供的金融服务。

(3) 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。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。

(4) 养老金制度,是国家为保障劳动者达到法定退休年龄或丧失劳动能力之后能够满足基本生活需要而实行的一种福利制度。

(5) 数字金融,是指数字技术与传统金融结合的新型金融业态,既包括科技公司为金融业务、流程与产品提供技术支持,也涵盖传统金融机构利用数字技术改善金融服务。

11.【单项选择题】

☆ 收藏

关于商业银行开展金融创新活动，应当遵循原则的说法，不正确的是（ ）。

- A | 商业银行可以金融创新为名，规避监管
- B | 不得以排挤竞争对手为目的，进行低价倾销、恶性竞争或其他不正当竞争
- C | 不得侵犯他人的知识产权和商业秘密
- D | 应遵循成本可算、风险可控、信息充分披露的原则

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

商业银行开展金融创新活动，应当遵循以下原则:

- ①合法合规的原则，遵守法律、行政法规和规章的规定。商业银行不得以金融创新为名，违反法律规定或变相逃避监管。选项A说法不正确。
- ②公平竞争原则，不得以排挤竞争对手为目的，进行低价倾销、恶性竞争或其他不正当竞争。选项B说法正确。
- ③充分尊重他人的知识产权，不得侵犯他人的知识产权和商业秘密；商业银行应制定有效的知识产权保护战略，保护自主创新的金融产品和服务。选项C说法正确。
- ④成本可算、风险可控、信息充分披露的原则。选项D说法正确。

【直接考点】商业银行开展金融创新活动，应当遵循的原则。

【相关考点】创新是商业银行业务发展的主线。按照2006年发布的《商业银行金融创新指引》，金融创新是指商业银行为适应经济发展的要求，通过引入新技术、采用新方法、开辟新市场、构建新组织，在战略决策、制度安排、机构设置、人员准备、管理模式、业务流程和金融产品等方面开展的各项新活动，最终体现为银行风险管理能力的不断提高，以及为客户提供的服务产品和服务方式的创造与更新。

12.【单项选择题】

☆ 收藏

正常授信项目的贷后管理不包括（ ）。

- A | 信贷资金监控
- B | 客户回访
- C | 对业务的风险状况及时进行估计调整
- D | 检查同业授信变化情况

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

正常授信项目贷后管理主要包括信贷资金监控、客户回访以及其他检查等。

(1) 信贷资金监控既包括监控资金流向，确保资金用途符合授信要求，也包括还款资金回流监控，确保资金按照封闭管理要求回流监管账户。

(2) 客户回访阶段，客户经理要积极收集掌握财务资料 and 有关信息，检查企业生产经营及变化情况，对重大变化要及时进行调查和核实，分析对授信风险的影响，并将核实、分析的情况反映在授信后客户回访报告中。对于在生产经营中出现明显风险信号的关注类、问题类客户，要进行专项回访。

(3) 其他检查包括检查担保人财务及变动状况，检查同业授信变化情况。

【直接考点】正常授信项目的贷后管理。

【相关考点】问题授信项目贷后管理。

问题授信项目贷后管理的重点在于了解客户的还款意愿、还款资金来源情况、经营情况是否好转、拥有的有价值资产情况等方面，对业务的风险状况及时进行估计调整，提出控制和降低风险的具体措施等。

13.【单项选择题】

☆ 收藏

中间业务发展的基础是（ ）。

- A | 人才培养
- B | 中间业务创新
- C | 开展关系营销
- D | 不断提升中间业务的金融科技化、信息化和数字化水平

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

中间业务发展的基础是中间业务创新。选项B正确。

【直接考点】中间业务发展的基础是中间业务创新。

【相关考点】发展中间业务的主要原则。

发展中间业务的主要原则包括：①不断提升中间业务的金融创新能力。②不断提升中间业务的金融科技化、信息化和数字化水平。③重视开展关系营销，与客户建立更加稳定的关系。④注重人才培养，提高专业人员素质。

14.【单项选择题】

☆ 收藏

下列有关商业银行资本的说法中，正确的是（ ）。

- A | 商业银行资本的核心功能是吸收损失
- B | 监管资本是根据会计准则反映在银行资产负债表上的资本
- C | 会计资本是银行监管当局为了满足监管要求，促进银行审慎经营，维持金融体系稳定而规定的商业银行必须持有的资本
- D | 经济资本又称风险资本，是指商业银行在一定的置信水平下，为了应对未来一定期限内的预期损失而应该持有的资本

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

商业银行资本的核心功能是吸收损失。一是在银行清算条件下吸收损失，其功能是为高级债权人和存款人提供保护；二是在持续经营条件下吸收损失，体现为随时用来弥补银行经营过程中发生的损失。选项A正确。

会计资本又称账面资本，是根据会计准则反映在银行资产负债表上的资本。选项B错误。

监管资本是监管机构为了促进银行审慎经营，维持金融体系稳定而规定的商业银行必须持有的资本。选项C错误。

经济资本又称风险资本，是指商业银行在一定的置信水平下，为了应对未来一定期限内的经济损失（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。选项D 错误。

【直接考点】商业银行资本的含义和类型。

【相关考点】监管的资本构成。

根据《商业银行资本管理办法》，商业银行总资本包括一级资本和二级资本。其中一级资本包括核心一级资本和其他一级资本。

15.【单项选择题】

☆ 收藏

在商业银行新型的业务运营模式下，前台主要职责包括（ ）。

A | 合规管理

B | 业务稽核监督

C | 产品营销

D | 财务核算

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

新型的业务运营模式在信息技术的有效支持下，将前台与中后台分离。前台的营业网点从会计核算型向服务营销型转变，其主要职责是产品营销、柜台服务。选项C正确。

【直接考点】前台的营业网点从会计核算型向服务营销型转变，其主要职责是产品营销、柜台服务。

【相关考点】中后台主要职责是风险管理、合规管理、核心业务系统运行维护，集中处理非实时业务批量交易、财务核算以及业务稽核监督，包括集中运行、集中录入、集中交易、集中核算、集中金库和集中监督等事项。

16.【单项选择题】

☆ 收藏

保险人在可保风险的范围内，应根据自己的承保能力，争取承保尽可能多的危险单位是（ ）。

A | 风险大量原则

B | 风险选择原则

C | 风险分散原则

D | 经济核算原则

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

风险大量原则，是指保险人在可保风险的范围内，应根据自己的承保能力，争取承保尽可能多的危险单位。选项A正确。

【直接考点】风险大量原则的含义。

【相关考点】风险选择原则、风险分散原则的含义。

风险选择原则要求保险人充分认识、准确评价承保标的的风险种类与风险程度，以及投保金额恰当与否，从而决定是否接受投保。

风险分散是指由多个保险人或被保险人共同分担某一风险责任。

17.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项属于保险营销的客体的是（ ）。

A | 保险公司

B | 保险中介公司

C | 保险险种

D | 自然人和法人

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

保险营销的客体即保险商品，保险商品属于无形的服务商品。同一般商品一样，保险商品是使用价值和价值的统一体，具体表现为各个保险公司提供的保险险种。选项C正确。

【直接考点】保险营销的客体。

【相关考点】保险营销的基本要素。

保险营销的基本要素包括保险营销的主体、保险营销的客体和保险营销的对象。

保险营销的主体包括保险公司和保险中介公司。

保险营销的对象即保险营销的指向者、实施营销的目标和对象，又称准投保人，包括各类自然人和法人。保险营销成功与否，最终取决于准投保人的投保情况。保险需求是促成投保行为的内在动力。

18.【单项选择题】

☆ 收藏

对承保人来说，经常面临的抉择中对承保人考验最大的是（ ）。

A | 接受投保

B | 接受投保，但要做出一些变动

C | 拒绝投保

D | 将投保单转交更专业的承保人或高级承保人处理

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

对承保人来说，经常面临以下三种抉择：接受投保；拒绝投保；接受投保，但要做出一些变动。第三种情况对承保人的考验最大。选项B正确。

【直接考点】承保的抉择。

【相关考点】如果投保单超出了承保人的业务范围或授权范围，承保人就只有向上一级主管部门或经理的建议权而没有批准权。通常来说，上一级主管部门或经理可以对承保人的建议做出三种决断：批准、拒绝、将投保单转交更专业的承保人或高级承保人处理。

19.【单项选择题】

☆ 收藏

分出公司对合同约定的业务是否分出，可自由安排而无义务约束，而分入公司对合同约定的业务必须接受且无权选择的一种再保险安排方式是（ ）。

A | 临时再保险

B | 合同再保险

C | 预约再保险

D | 约定再保险

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

预约再保险是指分出公司对合同约定的业务是否分出，可自由安排而无义务约束，而分入公司对合同约定的业务必须接受且无权选择的一种再保险安排方式。选项C正确。

【直接考点】预约再保险。

【相关考点】临时再保险和合同再保险。

临时再保险是指对于保险业务的分出和分入，分出公司和分入公司均无义务约束的一种再保险安排方式。临时再保险是产生最早的再保险安排方式。临时再保险一般适用于新开办的或不稳定的业务。

合同再保险也称固定再保险，是指分出公司和分入公司对于约定范围内的业务有义务约束，双方均无权选择的一种再保险安排方式。

20.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中属于保险公司投资的固定收益类资产的是（ ）。

A | 期限短、流动性强、易于转换为确定金额现金，且价值变动风险较小的资产

B | 具有明确存续到期时间、按照预定的利率和形式偿付利息和本金等特征的资产

C | 在证券交易所公开上市交易的、代表企业股权或者其他剩余收益权的权属证明

D | 购买或投资的土地

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

保险公司投资资产（不含独立账户资产）可分为流动性资产、固定收益类资产、权益类资产、不动产类资产和其他金融资产五大类。固定收益类资产是指具有明确存续到期时间、按照预定的利率和形式偿付利息和本金等特征的资产，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。选项B正确。

【直接考点】固定收益类资产。

【相关考点】保险公司投资资产。

流动性资产是指库存现金和可以随时用于支付的存款，以及期限短、流动性强、易于转换为确定金额现金，且价值变动风险较小的资产。

权益类资产包括上市权益类资产和未上市权益类资产。

上市权益类资产是指在证券交易所或符合国家法律法规规定的金融资产交易场所（统称交易所）公开上市交易的、代表企业股权或者其他剩余收益权的权属证明，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。

未上市权益类资产是指依法设立和注册登记，且未在交易所公开上市交易的企业股权或者其他剩余收益权，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。

不动产类资产是指购买或投资的土地、建筑物及其他依附于土地上的定着物等，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。

其他金融资产是指风险收益特征、流动性状况等与上述各资产类别存在明显差异，且没有归入上述几大类的其他可投资资产。

21.【单项选择题】

☆ 收藏

在保证金交易中，证券公司可以以客户的证券作为抵押，贷款给客户购进股票，这体现的是证券公司的（ ）。

A | 期限中介功能

B | 风险中介功能

C | 信息中介功能

D | 流动性中介功能

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

在保证金交易中,证券公司可以以客户的证券作为抵押,贷款给客户购进股票,通过这些方式,证券公司为金融市场的交易者提供了流动性中介。选项D正确。

【直接考点】流动性中介功能。

【相关考点】证券公司的资金供求媒介功能。

证券公司通过以下四个中介作用来发挥其资金供求媒介功能:

(1) 期限中介。证券公司通过对其接触的各种不同期限的资金进行期限转换,实现了短期和长期资金之间的期限中介作用。期限转换使得资金运用灵活机动,同时化解了资金被锁定的风险。

(2) 风险中介。证券公司不仅为投资者和融资者提供了资金融通渠道,而且为投资者和融资者降低了投资和融资风险。风险中介通过多样化的组合投资为投资者降低了风险。证券公司利用其对金融市场的深刻了解,为融资者提供了关于资金需求、融资成本等多方面的信息,并通过各种证券的承销大大降低了融资者的风险。

(3) 信息中介。证券公司是各种金融信息交汇的场所,它有能力为资金供求双方提供信息中介服务。证券公司还可以通过雇佣经济、金融、会计、审计、法律等各方面的专家来为资金供需双方提供信息中介服务。证券公司通过规模效应、专业化分工有效降低了信息加工及合约成本。

(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。当一个持有股票的客户临时需要现金时,充当做市商的证券公司可以购进客户持有的股票,从而满足客户的流动性需求。在保证金交易中,证券公司可以以客户的证券作为抵押,贷款给客户购进股票。通过这些方式,证券公司为金融市场的交易者提供了流动性中介。

22.【单项选择题】

☆ 收藏

关于证券经纪业务,下列说法正确的是()。

- A | 证券公司从事证券经纪业务,可以委托证券公司以外的人员作为证券经纪人,证券经纪人应当具有基金从业资格
- B | 证券经纪人可以接受多家证券公司的委托
- C | 经纪关系的建立确立了投资者和证券公司直接的代理关系,形成了实质上的委托关系
- D | 证券公司办理经纪业务,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: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

根据《证券公司监督管理条例》，证券公司从事证券经纪业务，可以委托证券公司以外的人员作为证券经纪人，代理其进行客户招揽、客户服务等活动。证券经纪人应当具有证券从业资格。选项A错误。

证券经纪人只能接受一家证券公司的委托，并应当专门代理证券公司从事客户招揽和客户服务等活动。选项B错误。

经纪关系的建立只是确立了投资者和证券公司直接的代理关系，还没有形成实质上的委托关系。当投资者办理了具体的委托手续之后，即投资者填写了委托单或自助委托及证券公司受理了委托，两者才建立了受法律保护 and 约束的委托关系。经纪业务中的委托单，性质上相当于委托合同，不仅具有委托合同应具备的主要内容，还明确了证券公司作为受托人的代理业务。

证券公司办理经纪业务，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。选项D正确。

【直接考点】证券经纪业务

【相关考点】证券经纪业务的概念和类型。

证券经纪业务又称为代理买卖证券业务，是指证券公司开展证券交易营销，接受投资者委托开立账户、处理交易指令、办理清算交收等经营性活动。从事上述部分或全部业务环节，均属于开展证券经纪业务。在证券经纪业务中，证券公司只收取一定比例的佣金作为业务收入，证券公司与投资者是委托代理关系。

证券经纪业务分为柜台代理买卖证券业务和通过证券交易所代理买卖证券业务。

(1) 我国证券公司从事的经纪业务以通过证券交易所代理买卖证券业务为主。

目前，我国公开发行并上市的股票、公司债券及中国存托凭证（CDR）等证券，在证券交易所以公开的集中交易方式进行买卖。

(2) 证券公司的柜台代理买卖证券业务主要为在代办股份转让系统进行交易的证券代理买卖。

23. 【单项选择题】

☆ 收藏

下列关于融资融券业务的说法中，错误的是（ ）。

- A | 融资融券交易分为融资交易和融券交易两类，客户向证券公司借资金买证券为融资交易，客户向证券公司借证券卖出为融券交易
- B | 证券公司开展融资融券业务无须批准，证券公司在向客户融资融券前，应当办理客户征信
- C | 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和商业银行分别开立相关账户
- D | 证券公司向客户融资、融券，应当向客户收取一定比例的保证金，保证金可以证券充抵

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

融资融券业务，是指在证券交易所或者国务院批准的其他证券交易场所进行的证券交易中，证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。由融资融券业务产生的证券交易被称为融资融券交易。融资融券交易分为融资交易和融券交易两类，客户向证券公司借资金买证券为融资交易，客户向证券公司借证券卖出为融券交易。选项A说法正确。

证券公司开展融资融券业务须经批准。证券公司在向客户融资、融券前，应当办理客户征信，了解客户的身份、财产与收入状况、证券投资经验和风险偏好、诚信合规记录等情况，做好客户适当性管理工作，并以书面形式或电子方式予以记载、保存。选项B说法错误。

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。选项C说法正确。

证券公司向客户融资、融券时，客户应当交存一定比例的保证金。保证金可以用证券充抵。客户交存的保证金以及通过融资融券交易买入的全部证券和卖出证券所得的全部资金，均为对证券公司的担保物，应当存入证券公司客户证券担保账户或者客户资金担保账户并记入该客户授信账户。客户证券担保账户内的证券和客户资金担保账户内的资金为信托财产。证券公司应当逐日计算客户担保物价值与其债务的比例。当该比例低于规定的最低维持担保比例时，证券公司应当通知客户在一定的期限内补交差额。客户未能按期交足差额，或者到期未偿还融资融券债务的，证券公司应当立即按照约定处分其担保物。证券公司从事融资融券业务，自有资金或者证券不足的，可以向证券金融公司借入。选项D说法正确。

【直接考点】证券公司开展融资融券业务相关规定。

【相关考点】证券公司申请融资融券业务资格应当具备的条件

根据《证券公司融资融券业务管理办法》，证券公司申请融资融券业务资格，应当具备下列条件：

- ①具有证券经纪业务资格；
- ②公司治理健全，内部控制有效，能有效识别、控制和防范业务经营风险和内部管理风险；
- ③公司最近2年内不存在因涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查或者正处于整改期间的情形；
- ④财务状况良好，最近2年各项风险控制指标持续符合规定，注册资本和净资本符合增加融资融券业务后的规定；
- ⑤客户资产安全、完整，客户交易结算资金第三方存管有效实施，客户资料完整真实；
- ⑥已建立完善的客户投诉处理机制，能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷；
- ⑦已建立符合监管规定和自律要求的客户适当性制度，实现客户与产品的适当性匹配管理；
- ⑧信息系统安全稳定运行，最近1年未发生因公司管理问题导致的重大事故，融资融券业务技术系统已通过证券交易所、证券登记结算机构组织的测试；
- ⑨有拟负责融资融券业务的高级管理人员和适当数量的专业人员；
- ⑩中国证券监督管理委员会规定的其他条件。

24.【单项选择题】

☆ 收藏

根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》，证券经营机构从事私募资产管理业务，应当遵循的原则不包括（ ）。

- A | 公平原则
- B | 诚实信用原则
- C | 公开原则
- D | 客户利益至上原则

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》，证券经营机构从事私募资产管理业务，应当遵循自愿、公平、诚实信用和客户利益至上原则，恪尽职守，谨慎勤勉，维护投资者合法权益，服务实体经济，不得损害国家利益、社会公共利益和他人合法权益。

【直接考点】证券经营机构从事私募资产管理业务应当遵循的原则。

【相关考点】证券经营机构从事私募资产管理业务，应具备符合条件的高级管理人员和三名以上投资经理，具有投资研究部门，且专职从事投资研究的人员不少于三人，同时还应具备净资产、净资本等财务指标符合规定等条件，并且具有完备的内部控制、风险管理等制度。

25.【单项选择题】

☆ 收藏

关于交易型开放式指数基金（ETF），下列各项说法正确的是（ ）。

- A | ETF是主动操作的指数基金
- B | 赎回时得到的是一篮子证券或商品
- C | ETF不能在二级市场上挂牌交易
- D | ETF联接基金投资于目标ETF的资产不得低于联接基金资产净值的80%

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

ETF具有三大特点。

①ETF是被动操作的指数基金。ETF一般以某一选定的指数（如沪深300指数）所包含的成分证券（如股票、债券）或商品为投资对象，依据构成指数的证券或商品的种类和比例，采取完全复制或抽样复制，进行被动投资。选项A错误。

②独特的实物申购、赎回机制。投资者向基金管理公司申购ETF,需要拿这只ETF制定的一篮子证券或商品来换取；赎回时得到的不是现金，而是相应的一篮子证券或商品。这种独特的机制安排，使ETF省却了用现金购买证券或商品以及为应对赎回卖出证券或商品的环节。选项B正确。

③实行一级市场与二级市场并存的交易制度。在一级市场上，只有资金达到一定规模的投资者才可以随时在交易时间内进行申购、赎回交易；在二级市场上，ETF与普通股票一样可以在市场挂牌交易。ETF联接基金是将绝大部分基金财产投资于某一ETF(目标ETF)，密切跟踪标的指数表现，可以在场外申购、赎回的基金。根据中国证券监督管理委员会的规定，ETF联接基金投资于目标ETF的资产不得低于联接基金资产净值的90%。选项CD错误。

【直接考点】ETF的特点。

【相关考点】对冲基金的主要运用特点。

对冲基金的主要运作特点是：

投资策略高度保密，高杠杆操作，主要投资于金融衍生品市场，专门从事各种买空、卖空交易，操作手法多样，更多地呈现全球化特征。

26. 【单项选择题】

☆ 收藏

以书面形式设立信托最常见的方式是（ ）。

A | 电子邮件

B | 传真电报

C | 信托合同

D | 聊天记录

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

以书面形式设立信托有两种常见的方式：信托合同和遗嘱信托。信托合同是信托设立最常见的方式。选项C正确。

【直接考点】信托的设立方式。

【相关考点】设立信托应具备的条件。

设立信托应当具备以下四个条件：

①合法的信托目的，这是信托能否成立的前提条件。

②信托财产应当明确合法，这是信托能否设立的基本条件之一。

③信托文件应当采用书面形式。

根据《信托法》，设立信托，应当采用书面形式。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。

④要依法办理信托登记。

27.【单项选择题】

☆ 收藏

在信托三方当事人中，处于掌握、管理和处分信托财产的中心位置的是（ ）。

- A | 委托人
- B | 受托人
- C | 受益人
- D | 托管人

参考答案: B 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
在信托三方当事人中，受托人处于掌握、管理和处分信托财产的中心位置。选项B正确。
【直接考点】在信托三方当事人中，受托人处于掌握、管理和处分信托财产的中心位置。
【相关考点】信托当事人。
信托当事人是指与信托有直接利害关系或权利义务关系的人，包括委托人、受托人和受益人，他们是信托活动的主体。
(1) 委托人是将一定目的财产以信托的方式，委托给受托人经营的人，应当是具有完全民事行为能力的自然人、法人或者依法成立的其他组织。
(2) 受托人是接受信托财产，按约定的信托合同，对信托财产进行经营的人，应当是具有完全民事行为能力的自然人、法人。
(3) 受益人是在信托中享有信托受益权的人，可以是自然人、法人或者依法成立的其他组织。

28.【单项选择题】

☆ 收藏

根据中国银行业监督管理委员会2011年发布的《信托公司参与股指期货交易业务指引》，下列业务中，我国信托公司不得参与股指期货交易的业务是（ ）。

- A | 固有业务
- B | 集合信托的套期保值业务
- C | 单一信托业务
- D | 集合信托的套利业务

参考答案: A 你的答案: 未作答 收起

全站统计: 本题共被答 25424 次 正确率为 72.83% 易错选项为 D

题目解析:
本题考查信托业务。
2011年，中国银行业监督管理委员会发布了《信托公司参与股指期货交易业务指引》，规定信托公司可直接或间接参与股指期货交易。其中，信托公司固有业务不得参与股指期货交易，集合信托业务可以以套期保值和套利为目的参与股指期货交易，信托公司单一信托业务可以以套期保值、套利和投机为目的开展股指期货交易。选项A正确。
【直接考点】我国信托公司不得参与股指期货交易的业务。
【相关考点】我国证券投资信托业务的投资范围。
目前，我国证券投资信托业务的投资范围主要包括国内证券交易所挂牌交易的A股股票、封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金(含交易型开放式指数基金(exchange traded funds, ETF)和上市型开放式基金(listed open-ended fund, LOF)]、企业债、国债、可转换公司债券(含分离式可转换债券)、1天和7天国债逆回购、银行存款以及中国证监会核准发行的基金可以投资的其他投资品种。

29. 【单项选择题】

☆ 收藏

随着市场的发展，融资租赁的功能在不断增加，但其最基本的功能始终是（ ）。

A | 产品促销

B | 风险分散

C | 资产管理

D | 融资与投资

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 20789 次 正确率为 87.03% 易错选项为 C

题目解析:

融资与投资是融资租赁的基本功能，产品促销与资产管理是融资租赁的扩展功能。

【直接考点】融资与投资是融资租赁的基本功能。

【相关考点】资产管理功能建立在租赁业务不断创新的基础上，具体表现在以下几个方面：

①通过经营性融资租赁达到表外融资的目的。在经营性融资租赁中，租赁资产不记入承租人的资产负债表，不影响承租人的偿债能力，承租人也不必承担设备残值的处理，优化了承租人的财务安排。

②通过售后回租，实现资产转换，使企业固定资产变现，减少了固定资产占用，提高了企业收益率。在企业重组并购等活动中售后回租成为企业融资的重要方式。

③通过融资租赁可以使承租人更有效地使用设备，减少设备闲置浪费，提高资产使用效率。

30. 【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中属于公司不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 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

公司不担风险的融资租赁业务主要是委托租赁。选项C正确。

【直接考点】公司不担风险的融资租赁业务主要是委托租赁。

【相关考点】公司自担风险的融资租赁业务包括：直接租赁（典型的融资租赁业务）、转租赁（转租式融资租赁业务）和回租（售后回租式融资租赁业务）。

公司同其他机构分担风险的融资租赁业务包括联合租赁和杠杆租赁。

31.【单项选择题】

☆ 收藏

关于商业票据的说法，正确的是（ ）。

- A | 商业票据不依靠信用发行，需要担保
- B | 商业票据的发行期限较短，发行面额较小
- C | 商业票据融资成本高，融资方式灵活
- D | 商业票据的发行一般采用贴现方式

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

商业票据，是公司为了筹措资金，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。由于商业票据没有担保，完全依靠公司的信用发行，因此，其发行者一般都是规模较大、信誉良好的公司。选项A错误。选项D正确。

一般来说，商业票据的发行期限较短，面额较大，具有融资成本低、融资方式灵活等特点。选项BC错误。

【直接考点】商业票据的概念和特点。

【相关考点】商业票据的发行价格。

商业票据的发行一般采用贴现方式，其发行价格公式为：

发行价格=票面金额-贴现金额

贴现金额=票面金额×年贴现率×期限÷360

32.【单项选择题】

☆ 收藏

关于我国回购协议市场，下列说法错误的是（ ）。

- A | 经营人民币业务的外资金融机构可进入回购协议市场进行交易
- B | 我国回购协议的主要方式主要有质押式回购和买断式回购两种
- C | 我国买断式回购的期限为1天到365天，质押式回购的期限为1天到91天
- D | 质押式回购与买断式回购的主要区别在于回购标的物的所有权是否转移

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

目前，具有债券交易资格的商业银行及其授权分支机构、农村信用合作社县级联合社等存款类金融机构，保险公司、证券公司、基金管理公司、财务公司等非银行金融机构，以及经营人民币业务的外资金融机构，均可进入回购协议市场进行交易。选项A说法正确。

我国回购协议方式主要分为质押式回购和买断式回购两种，二者的期限都是1天到365天。选项B说法正确，选项C说法错误。

质押式回购与买断式回购的主要区别在于标的物的所有权是否转移。对于质押式回购，融券方（逆回购方）不拥有质押标的物的所有权，在回购期内无权对标的物进行处置；对于买断式回购，在回购期内，融券方（逆回购方）拥有标的物的所有权。选项D说法正确。

【直接考点】我国回购协议市场的参与主体和方式。

【相关考点】质押式回购和买断式回购。

质押式回购是交易双方进行的以证券为权利质押的一种短期资金融通业务，指资金融入方（正回购方）在将证券出质给资金融出方（逆回购方）融入资金的同时，双方约定在未来某一日期由正回购方按约定回购利率计算的金额向逆回购方返还资金，逆回购方解除出质证券质权的融资行为。

买断式回购是指证券持有人（正回购方）将证券卖给证券购买方（逆回购方）的同时，交易双方约定在未来某一日期，正回购方再以约定价格从逆回购方买回相等数量同种证券的交易行为。

33.【单项选择题】

☆ 收藏

关于同业存单的特点，下列说法错误的是（ ）。

- A | 同业存单投资和交易对象包括银行间拆借市场成员、基金管理公司及基金类产品等
- B | 同业存单的发行价格以市场化方式来确定，可按固定利率或浮动利率计息，并参考同期限上海银行间同业拆放利率定价
- C | 同业存单发行采取电子化方式，在银行间市场上公开或定向发行
- D | 公开发行的同业存单可进行交易流通，但不可作为回购交易标的物

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

同业存单作为存款类金融机构以规范的市场化方式进行同业融资的金融工具，具有以下四个特点：

- ①投资和交易主体均为银行间市场成员。同业存单的发行主体为银行业存款类金融机构，投资和交易对象包括银行间拆借市场成员、基金管理公司及基金类产品等。选项A说法正确。
- ②市场化的定价原则。同业存单的发行价格以市场化方式来确定，可按固定利率或浮动利率计息，并参考同期限上海银行间同业拆放利率定价。选项B说法正确。
- ③发行方式标准化、透明化。同业存单发行采取电子化方式，在银行间市场上公开或定向发行。年度发行计划、发行公告等相关信息均通过中国货币网和上海清算所官方网站予以披露。选项C说法正确。
- ④具有较好的二级市场流动性。公开发行的同业存单可进行交易流通，并可作为回购交易标的物。选项D说法错误。

【直接考点】同业存单的特点。

【相关考点】同业存单的作用。

- ①有利于进一步拓宽银行业存款类金融机构的融资渠道，改善金融机构的流动性管理；
- ②有利于提高同业业务定价透明度，引导和规范同业业务发展，促进银行间市场平稳运行；
- ③有利于扩大上海银行间同业拆放利率运用的市场基础，进一步健全金融市场基准利率体系。

34.【单项选择题】

☆ 收藏

在金融衍生品市场上，利用不同市场的价格差异，同时在两个或两个以上市场进行金融衍生品交易，以获取无风险收益的投资者是（ ）。

- A | 套期保值者
- B | 投机者
- C | 套利者
- D | 经纪人

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

套利者利用不同市场的价格差异，同时在两个或两个以上市场进行金融衍生品交易，以获取无风险收益。选项C正确。

【直接考点】金融衍生品市场上的套利者。

【相关考点】金融衍生品市场上的交易主体。

根据交易目的的不同，金融衍生品市场上的交易主体分为四类：套期保值者、投机者、套利者和经纪人。

- ①套期保值者又称风险对冲者，他们从事金融衍生品交易是为了减少未来的不确定性，降低甚至消除风险。
- ②投机者是指试图通过预测金融产品的价格走势进行金融衍生品交易并获取利润的投资者。
- ③套利者利用不同市场的价格差异，同时在两个或两个以上市场进行金融衍生品交易，以获取无风险收益。
- ④经纪人作为交易的中介，以促成交易、收取佣金为目的。

35.【单项选择题】

☆ 收藏

按照合约可以执行的时间划分，金融期权可分为（ ）。

- A | 看涨期权和看跌期权
- B | 欧式期权、美式期权以及百慕大期权等
- C | 外汇期权、利率期权和股指期权等
- D | 远期利率协议、远期外汇合约和远期股票合约

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

金融期权合约的类型:

- (1) 按照买方权利的不同，金融期权可分为看涨期权和看跌期权。
- (2) 按照合约可以执行的时间划分，金融期权可分为欧式期权、美式期权以及百慕大期权等。①欧式期权的买方只能在行权日当天行使期权；②美式期权的买方可以在成交后到行权日截止时间前任意一天行使期权；③百慕大期权的买方可以在到期日前的特定日期行使期权，如每一个月的最后一个交易日。选项B正确。
- (3) 按照标的物不同，金融期权可分为外汇期权、利率期权和股指期权等。

【直接考点】金融期权合约的类型。

【相关考点】金融远期合约和金融期货合约的类型

目前，比较常见的金融远期合约主要有远期利率协议、远期外汇合约和远期股票合约。

金融期货合约的类型：主要的金融期货有外汇期货、利率期货、股指期货等。

36.【单项选择题】

☆ 收藏

关于风险溢价，下列说法正确的是（ ）。

- A | 风险资产的预期收益率与无风险利率之间的差值被称为实际收益率
- B | 超额收益率是指风险资产最后一期超过无风险利率的收益率
- C | 债券的收益率、Shibor等是无风险利率
- D | 任何资产风险溢价的估计值都是其历史超额收益率的平均值

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

风险资产的预期收益率与无风险利率之间的差值被称为风险溢价，其中，无风险利率是指将资金投资于某一项没有任何风险的投资对象而能获得的利息率，如国库券的收益率、Shibor等。选项AC错误。

基于实际数据计算的超额收益率是估计风险溢价的常用指标，超额收益率是指风险资产每一期超过无风险利率的收益率。选项B错误。

任何资产风险溢价的估计值都是其历史超额收益率的平均值。选项D正确。

【直接考点】风险溢价。

【相关考点】投资者投资风险资产的意愿取决于投资者的风险厌恶程度。投资者都是厌恶风险的，如果没有正的风险溢价，投资者会更加愿意投资无风险资产。投资者在进行风险资产选择时，一个基准就是风险溢价是否符合投资者愿意承担的风险程度。一个较为普遍的思路是利用风险溢价与风险的比值来刻画这一关系，其中最常见的指标为夏普比率，具体公式如下：

$$SR_i = \frac{E(r_i) - r_f}{\sigma_i}$$

其中，

$$SR_i:$$

为资产的夏普比率，

$$E(r_i)$$

为资产的预期收益率，

$$r_f$$

为无风险利率,

$$\sigma_i$$

为资产*i*收益率的标准差。

37. 【单项选择题】

☆ 收藏

关于无风险资产与风险资产的资产配置，下列各项说法正确的是（ ）。

- A | 资本配置线是一条弓形曲线
- B | 资本配置线斜率越小，其对应的风险资产组合就会使投资者的效用越高
- C | 无风险资产可以与有效边界上的任一点进行投资组合，并相应地形成一条资本配置线
- D | 对应于最优风险组合的夏普比率最小

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

投资组合的预期收益率与风险呈直线关系，该直线被称为资本配置线（CAL）。选项A错误。

由于有效边界上的每一个点都是一种风险资产组合，因此，无风险资产可以与有效边界上的任一点进行投资组合，并相应地形成一条资本配置线。选项C正确。

投资者在风险相同的情形下，总是会选择预期收益率更高的资产。CAL斜率越大，其对应的风险资产组合就会使投资者的效用越高，该风险资产组合也被称为最优风险组合。选项B错误。

由(0, )这一点射出的、与有效边界相切的直线被称为资本市场线（CML），其中的切点是与无风险资产组合的风险资产组合，无风险资产与该点对应的风险资产组合进行配置，能够在同等风险水平下获取更高的预期收益率，因此，该点对应的风险资产组合就是最优风险组合。由于资本市场线最偏向左上方，因此其斜率最大，即对应于最优风险组合的夏普比率最大。选项D错误。

【直接考点】无风险资产与风险资产的配置。

【相关考点】资本配置线具有的特征包括：

①该直线经过(0, )这一点；

②该直线的斜率为风险资产的夏普比率。

所有可行的投资组合的“收益-风险”集合被称为可行集。两种风险资产配置下的可行集是一条弓形曲线。

38. 【单项选择题】

☆ 收藏

收入资本化法认为，任何资产的内在价值均取决于该资产（ ）。

- A | 预期的未来现金流的终值
- B | 预期的未来现金流的现值
- C | 预期的未来现金流之和
- D | 贴现率

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

收入资本化法认为，任何资产的内在价值均取决于该资产预期的未来现金流的现值。选项B正确。

【直接考点】收入资本化法。

【相关考点】在债券价值分析中，收入资本化法是最为常见的方法。收入资本化法简称收入法或资产基准法，又称现金流贴现法，包括股息（或利息）贴现法和自由现金流贴现法。

39.【单项选择题】

☆ 收藏

某永续债券的面值为10000元，息票率为2%，假设贴现率为4%，那么，该永续债券每一期需要支付200元的利息，其对应的内在价值为（ ）。

A | 10000

B | 5000

C | 9803.92

D | 9615.38

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

该永续债券对应的内在价值为 $200 \div 4\% = 5000$ (元)。

【直接考点】永续债券的内在价值公式为:

$$V = \frac{c}{1+i} + \frac{c}{(1+i)^2} + \dots = \frac{c}{i}$$

【相关考点】贴现债券的内在价值公式:

$$V = \frac{F}{(1+i)^T}$$

固定利息债券的内在价值公式为:

$$V = \frac{c}{1+i} + \frac{c}{(1+i)^2} + \dots + \frac{c}{(1+i)^T} + \frac{F}{(1+i)^T}$$

40. 【单项选择题】

☆ 收藏

3个月之后开始的期限为6个月贷款的远期利率协议表示形式为（ ）的远期利率协议。

A | 3×6

B | 3×9

C | 6×9

D | 3×3

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

远期利率协议通常用交割日×到期日表示，如3×9的远期利率协议表示3个月之后开始的期限为6个月贷款的远期利率。选项B正确。

【直接考点】远期利率协议表示方式。

【相关考点】远期利率协议的定义等。

远期利率协议（forward rate agreements, FRA）是指买卖双方同意从未来某一时刻开始在后续的一定时期内按协议利率借贷一笔数额确定、以具体货币表示的名义本金的协议。

远期利率协议的买方是名义借款人，其订立远期利率协议的目的是规避利率上升的风险。

远期利率协议的卖方是名义贷款人，其订立远期利率协议的目的是规避利率下降的风险。

之所以称为“名义”，是因为借贷双方不必交换本金，并不发生实际上的借贷行为，只是在交割日根据协议利率和参考利率之间的差额，交割利息差的折现值。

FRA中涉及三个时间点：一个是协议生效日，即生效日，一个是名义贷款起息日，即交割日；一个是名义贷款到期日，即到期日。

41. 【单项选择题】

☆ 收藏

世界上最早设立的中央银行是（ ）。

A | 瑞典银行

B | 英格兰银行

C | 美联储

D | 法兰西银行

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查中央银行的产生。

世界上最早设立的中央银行是1656年成立的瑞典银行。所以选项A正确。

【直接考点】世界上最早设立的中央银行。

【相关考点】近代中央银行的鼻祖。

1694年成立的英格兰银行，虽然晚于瑞典银行成立，但却被认为是近代中央银行的鼻祖。英格兰银行的演变过程是典型的中央银行的演变过程。

42.【单项选择题】

☆ 收藏

以下业务中，属于中央银行负债业务的是（ ）。

A | 管理国际储备

B | 办理异地资金转移

C | 贷款

D | 集中存款准备金

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查中央银行负债业务。

中央银行的负债业务主要有：①货币发行。②经理或代理国库。③集中存款准备金。选项D正确。选项AC属于中央银行的资产业务，选项B属于中央银行的中间业务。

【直接考点】中央银行负债业务。

【相关考点】中央银行的资产业务。中央银行的资产业务包括：①贷款。②再贴现。③证券买卖。④管理国际储备。⑤其它资产业务。

支付清算业务是中央银行的主要中间业务，这类业务主要有：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。

43.【单项选择题】

☆ 收藏

一般而言中央银行货币政策的首要目标是（ ）。

A | 物价稳定

B | 充分就业

C | 经济增长

D | 国际收支平衡

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查中央银行货币政策的首要目标。

物价稳定一般是中央银行货币政策的首要目标。物价稳定是指在经济运行中物价总水平在短期内不发生显著的波动，进而维持国内币值的稳定。没有稳定的物价最终会影响经济的增长和扩大就业。通货膨胀的再分配效应既会造成收入的不公平分配，也会影响社会的安定。从各国货币政策的实际操作来看，基本是以通货膨胀率来衡量物价稳定状态，一般都认为物价上涨率在4%以下是比较合理的。选项A正确。

【直接考点】中央银行货币政策的首要目标。

【相关考点】一般货币政策的最终目标。

一般将货币政策的最终目标确定为以下四个：①物价稳定。②充分就业。③经济增长。④国际收支平衡。

44.【单项选择题】

☆ 收藏

宏观审慎政策框架不包括（ ）。

A | 宏观审慎政策目标

B | 风险计量

C | 政策工具

D | 传导机制与治理机制

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

本题考查我国宏观审慎政策架构。

《指引》明确，宏观审慎政策框架包括宏观审慎政策目标、风险评估、政策工具、传导机制与治理机制等，是确保宏观审慎政策有效实施的重要机制。选项B不属于宏观审慎政策框架。

【直接考点】宏观审慎政策框架。

【相关考点】宏观审慎政策框架具体内容。

①宏观审慎政策的目标，是防范系统性金融风险，尤其是防止系统性金融风险顺周期累积以及跨机构、跨行业、跨市场和跨境传染，提高金融体系韧性和稳健性，降低金融危机发生的可能性和破坏性，促进金融体系的整体健康与稳定。

②系统性金融风险评估，是指综合运用风险评估工具和监管判断，识别金融体系中系统性金融风险的来源和表现，衡量系统性金融风险的整体态势、发生可能性和潜在危害程度。及时、准确识别系统性金融风险是实施宏观审慎政策的基础。

③不断丰富和完善的宏观审慎政策工具，是提升宏观审慎政策执行效果的必要手段，要根据系统性金融风险的特征，结合我国实际并借鉴国际经验，开发和储备适用于我国国情的一系列政策工具，建立健全宏观审慎政策工具箱，同时，针对评估识别出的系统性金融风险，使用适当的宏观审慎政策工具，以实现宏观审慎政策目标。

④宏观审慎政策传导机制，是指通过运用宏观审慎政策工具，对金融机构、金融基础设施施加影响，从而抑制可能出现的系统性金融风险顺周期累积或传染，最终实现宏观审慎政策目标的过程。

⑤宏观审慎政策的治理机制，是指为监测识别系统性金融风险、协调和执行宏观审慎政策以及评估政策实施效果等所进行的组织架构设计和工作程序安排。良好的治理机制可以为健全宏观审慎政策框架和实施宏观审慎政策提供制度保障。

45.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中属于宏观审慎政策中结构维度的工具的是（ ）。

A | 跨境资本流动性管理工具

B | 金融市场交易行为工具

C | 资产负债管理工具

D | 金融基础设施管理工具

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

宏观审慎政策中结构维度的工具主要包括特定机构附加监管规定、金融基础设施管理工具、跨市场金融产品管理工具和风险处置等阻断风险传染的管理工具。选项D正确。

【直接考点】宏观审慎政策中结构维度的工具。

【相关考点】宏观审慎政策中时间维度的工具

时间维度的宏观审慎政策工具主要包括：资本管理工具、流动性管理工具、资产负债管理工具、金融市场交易行为工具、跨境资本流动管理工具。

46.【单项选择题】

☆ 收藏

一个人的总财富是人力财富和非人力财富的总和，其中人力财富是指（ ）。

A | 货币持有量

B | 债券

C | 个人的谋生能力

D | 资本品

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

弗里德曼把财富分为人力财富和非人力财富两类。一个人的总财富是人力财富和非人力财富的总和。非人力财富指有形财富，包括货币持有量、债券、股票、资本品、不动产、耐用消费品等；人力财富指个人谋生能力，又称无形财富。选项C正确。

【直接考点】人力财富的含义。

【相关考点】弗里德曼认为，这两种财富的形式是可以相互转换的，但是由于受到制度上的限制，这种转换有一定的困难，主要是人力财富转为非人力财富比较困难。人力财富的流动性较低，不像债券、股票那样随时可以出售，因此，人力财富在总财富中占较大比例的持有者试图通过持有较多的货币（流动性最高的资产）来增加其资产的流动性。弗里德曼认为，大多数人持有的财富主要是人力财富。在个人总财富中，人力财富所占比重越大，货币需求就越多；而非人力财富所占比例越大，货币需求则相对较少。

47.【单项选择题】

☆ 收藏

假设法定存款准备金率为10%，超额存款准备金率为5%，流通中的现金50亿美元，存款总量为200亿美元，则基础货币为（ ）亿美元。

A | 20

B | 80

C | 70

D | 200

参考答案: B

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查基础货币。

存款准备金=法定存款准备金+超额存款准备金=（10%+5%）×200=30（亿美元）

基础货币B=C+R=流通中的现金+存款准备金=50+30=80（亿美元）选项B正确。

【直接考点】基础货币的计算。

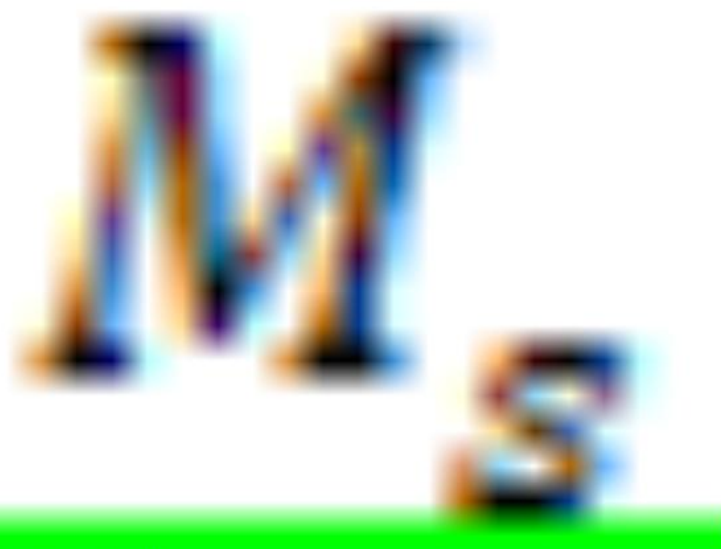
【相关考点】货币供给量的决定因素。

现代信用制度下，货币供给量的决定因素主要有两个：基础货币（MB）和货币乘数（m）。

它们之间的关系可用公式表示为：

$$M_s = m \times MB$$

，即，货币供应量（

A large, stylized graphic of the formula $M_s = m \times MB$ is displayed. The letters are bold and have a multi-colored, glowing effect. The entire graphic is set against a solid green rectangular background.

) 等于基础货币与货币乘数的乘积。

48.【单项选择题】

☆ 收藏

下列关于货币均衡的说法中，错误的是（ ）。

- A | 货币均衡是一个动态的过程，是指在一定利率水平下的货币供给与货币需求之间相互作用所形成的一种状态
- B | 货币均衡的实现不具有相对性，也不要求货币供应量与货币需求量完全相等
- C | 货币供给与货币需求基本相适应的货币流通状态称为货币均衡
- D | 货币均衡的判断标志是商品市场上的物价稳定和金融市场上的利率稳定

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

货币供给与货币需求基本相适应的货币流通状态称为货币均衡。选项C说法正确。货币均衡的特征包括:

(1) 货币均衡是一个动态的过程，是指在一定利率水平下的货币供给与货币需求之间相互作用所形成的一种状态。选项A说法正确。

(2) 货币均衡的实现具有相对性，并不要求货币供应量与货币需求量完全相等。选项B说法错误。

(3) 货币均衡的判断标志是商品市场上的物价稳定和金融市场上的利率稳定。选项D说法正确。

【直接考点】货币均衡的特征。

【相关考点】实现货币均衡的条件。

市场经济条件下货币均衡的实现主要取决于三个条件:

①健全的利率机制; ②发达的金融市场; ③有效的中央银行调控机制。

在完全市场经济条件下，货币均衡最主要的实现机制是利率机制。除利率机制之外，还需要有发达的金融市场以及有效的中央银行调控机制。

49.【单项选择题】

☆ 收藏

关于通货膨胀的概念，下列说法不正确的是（ ）。

- A | 通货膨胀所指的物价上涨必须超过一定的幅度
- B | 通货膨胀所指的物价上涨是全部物品及劳务的加权平均价格的上涨
- C | 通货膨胀所指的物价上涨是因季节性或自然灾害等原因引起的物价上涨
- D | 通货膨胀所指的物价上涨是一定时间内的持续上涨

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

通货膨胀通常是指一般物价水平持续普遍的上涨。

对于这个定义的理解应包括以下三个方面的内容:

①通货膨胀所指的物价水平上涨并非个别商品或劳务价格的上涨,而是指一般物价水平的持续上涨,即全部商品和劳务的加权平均价格的上涨。选项BD说法正确。

②在通货膨胀中,一般物价水平的上涨是一定时间内的持续上涨,而不是一次性的、暂时性的上涨。部分商品因季节或自然灾害等原因引起的物价水平上涨和经济萧条后恢复时期的商品价格正常上涨都不能叫作通货膨胀。选项C说法不正确。

③通货膨胀所指的物价水平上涨必须超过一定的幅度,轻微的价格波动不是通货膨胀。一般说来,物价水平上涨的幅度在2%以内都不被叫作通货膨胀,有些观点则认为只有物价水平上涨幅度超过5%才叫作通货膨胀。选项A说法正确。

【直接考点】通货膨胀的定义。

【相关考点】通货膨胀的类型。

(1) 按通货膨胀的程度划分,通货膨胀分为爬行式通货膨胀、温和式通货膨胀、奔腾式通货膨胀和恶性通货膨胀。

①爬行式通货膨胀,是指一般物价水平年平均上涨率不超过2%~3%,并且在经济生活中没有形成通货膨胀的预期。

②温和式通货膨胀,是指一般物价水平年平均上涨率比爬行式通货膨胀高,但发展速度不是很快。

③奔腾式通货膨胀,是指一般物价水平年平均上涨率在10%以上,且发展速度很快。

④恶性通货膨胀又称超级通货膨胀,是指一般物价水平上涨特别猛烈,且呈加速趋势。此时,货币已完全丧失了价值贮藏功能,部分丧失了交易媒介功能,成为“烫手山芋”,持有者都设法尽快将其花费出去。货币当局如不采取断然措施,货币制度将完全崩溃。

(2) 按通货膨胀的成因划分,通货膨胀分为需求拉上型通货膨胀、成本推进型通货膨胀、供求混合推进型和结构型通货膨胀。

50.【单项选择题】

☆ 收藏

在治理通货膨胀过程中，紧缩性收入政策主要是针对（ ）。

A | 需求拉上型通货膨胀

B | 成本推进型通货膨胀

C | 结构性通货膨胀

D | 供求混合型通货膨胀

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

本题考查紧缩性收入政策。

紧缩性收入政策主要针对成本推动型通货膨胀，通过对工资和物价的上涨进行直接干预来遏制通货膨胀。选项B正确。

【直接考点】紧缩性收入政策主要针对成本推动型通货膨胀。

【相关考点】紧缩性收入政策的主要措施。

从发达国家的经验来看，紧缩性收入政策主要包括工资-物价指导线、以税收为基础的收入政策、工资-价格管制及冻结等。

51.【单项选择题】

☆ 收藏

根据《国际收支和国际投资头寸手册（第六版）》，下列选项中不属于国际收支平衡表中资本转移项目的是（ ）。

A | 固定资产所有权转移

B | 同固定资产取得和处置相联系的或以其为条件的资产转移

C | 债权人不索取任何回报而取消的债务

D | 个人转移

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

资本转移是指固定资产所有权转移，同固定资产取得和处置相联系的或以其为条件的资产转移，债权人不要取任何回报而取消的债务等情形。选项D不是资本转移项目。

【直接考点】国际收支平衡表中资本转移项目。

【相关考点】国际收支平衡表的账户。

根据《国际收支和国际投资头寸手册》（第六版），国际收支平衡表包括以下账户：

账户	内容
(1) 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。这些项目下收入和支出的差额被称作经常账户差额。 经常账户差额显示的是出口和应收收入之和与进口和应付收入之和之间的差额（出口和进口指货物和服务，而收入指初次收入和二次收入）。 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。
(2) 资本和金融账户	①资本账户（资本项目），显示的是居民与非居民之间的资本转移和非生产、非金融资产的取得和处置。 资本转移是指固定资产所有权转移，同固定资产取得和处置相联系的或以其为条件的资产转移，债权人不要取任何回报而取消的债务等情形。 非生产、非金融资产的取得和处置是指各种无形资产如专利权、版权、商标权、经销权以及租赁和其他可转让合同的交易。 ②金融账户（金融项目），反映的是金融资产和负债的获得及处置净额，金融账户交易列在国际收支中。经常账户差额与资本账户差额之和为某一经济体与世界其他经济体之间的净贷款（顺差）和净借款（逆差）。
(3) 误差与遗漏净额	在编制国际收支平衡表时，资料不完整、数据来源不一致、统计时间和计价标准不一致、货币换算等因素会造成误差和遗漏。误差和遗漏净额账户是为使国际收支平衡表保持平衡而人为设置的平衡账户。根据复式记账原理，国际收支平衡表中的借贷双方应相互平衡，两者之差应该等于0。当贷方总计大于借方总计时，差额数列在误差与遗漏净额的借方；当借方总计大于贷方总计时，差额数则列在误差与遗漏净额的贷方。

52. 【单项选择题】

☆ 收藏

从理论上分析，在国际收支顺差时，可以采用的政策措施是（ ）。

A | 紧缩性财政政策

B | 加强外汇管制

C | 本币法定升值或升值的政策

D | 向国际货币基金组织或其他国家争取短期信用融资的措施或直接动用本国的国际储备

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

国际收支顺差时采用的政策措施:

(1) 财政政策: 当国际收支出现顺差时, 政府可以采用扩张性财政政策, 增加财政支出, 鼓励消费和投资, 使国内总需求增加, 物价上涨, 进而导致出口减少、进口增加, 达到逐步缩小顺差、国际收支趋于平衡的目的。

(2) 货币政策: 当一国国际收支出现顺差时, 中央银行可以在公开市场上买进有价证券向市场投放流动性, 银行信贷规模扩大, 总需求增加, 进口增加, 使得贸易收支顺差减小; 同时利率下降, 引起资本外流, 资本和金融账户顺差减小。

(3) 汇率政策: 在国际收支出现顺差时, 可以采用本币法定升值或升值的政策, 这会使以外币标价的本国出口价格上涨, 从而限制出口, 而以本币标价的本国进口价格下跌, 从而刺激进口。选项C正确。

(4) 微观政策: 在国际收支出现顺差时, 放宽乃至取消外贸管制和外汇管制。

【直接考点】国际收支顺差时采用的政策措施。

【相关考点】国际收支逆差时采用的政策措施。

(1) 财政政策: 当国际收支出现逆差时, 政府可以实施紧缩性财政政策, 削减财政支出, 抑制消费和投资, 使国内总需求减少, 物价下降, 导致出口增加、进口减少, 逐步消除国际收支逆差, 使之恢复平衡。

(2) 货币政策: 当一国国际收支出现逆差时, 可以通过提高再贴现率来提高市场利率, 吸引资本流入, 改善资本和金融账户收支。另外, 利率提高也可以抑制国内投资和消费, 减少进口支出, 改善贸易收支, 促进国际收支逆差减小或消除。

当一国国际收支出现逆差时, 可以提高法定存款准备金率, 减少货币供应量, 减少总需求促使进口减少, 改善国际收支逆差。中央银行控制商业银行存款准备金的多少和存款准备金率的高低, 影响着银行的信贷规模和货币供应量。

(3) 汇率政策: 在国际收支出现逆差时, 可以采用本币法定贬值或贬值的政策。这样, 以外币标价的本国出口价格下降, 从而刺激出口, 而以本币标价的本国进口价格上涨, 从而限制进口。

(4) 微观政策: 在国际收支出现逆差时, 加强外贸管制和外汇管制。

在国际收支出现逆差时, 还可以采取向国际货币基金组织或其他国家争取短期信用融资的应急措施或直接动用本国的国际储备。

53.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中不属于国际储备本质特征的是（ ）。

- A | 国际储备是官方储备
- B | 国际储备是货币资产
- C | 国际储备是被世界各国普遍接受的货币资产
- D | 国际储备是一个流量的概念

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

国际储备的定义表明，国际储备具有四个本质特征：

- ①国际储备是官方储备。国际储备资产，必须是为一国货币当局所持有和直接掌握并可以加以使用的资产，而不是被其他机构或经济实体持有。非官方金融机构、企业和私人持有的黄金、外汇等资产，不能算作国际储备。
- ②国际储备是货币资产，不包括实物资产，即使某些实物资产（如文物等）价值昂贵，也不能算作国际储备。
- ③国际储备是被世界各国普遍接受的货币资产，不能将他国不可兑换货币等用作国际储备。
- ④国际储备是一个存量的概念，一般以截至某一时点的余额来表示或计量国际储备总量。选项D不是国际储备的本持特征。

【直接考点】国际储备的本质特征。

【相关考点】国际储备是指国家政府所持有的、用于平衡国际收支、稳定汇率的国际普遍接受的一切资产。国际货币基金组织对一国的国际储备做了明确界定，包括以下四部分：黄金储备、外汇储备、在国际货币基金组织的储备头寸以及特别提款权。

54.【单项选择题】

☆ 收藏

在实践中，国际储备额与进口额之比，一般为（ ）。

- A | 10%
- B | 25%
- C | 30%
- D | 50%

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

在实践中, 测度国际储备总量是否适度的经验指标有:

- ①国际储备额与国民生产总值之比, 一般为10%。
- ②国际储备额与外债总额之比, 一般为30%~50%。
- ③国际储备额与进口额之比, 一般为25%; 如果以月来计量, 国际储备额应能满足3个月的进口需求。选项B正确。

【直接考点】实践中, 测度国际储备总量是否适度的经验指标。

【相关考点】在确定国际储备总量时应依据如下七个因素:

- ①是不是储备货币发行国。如果是储备货币发行国, 则该国对国际储备需求少; 反之则多。
- ②经济规模与对外开放程度。该因素与国际储备需求量正相关。
- ③国际支出的流量。该因素与国际储备需求量正相关。
- ④外债规模。该因素也与国际储备需求量正相关。
- ⑤短期国际融资能力。在国际收支逆差时, 如果在国际上获得短期融资的能力强, 则可以不动用或少动用国际储备, 从而对国际储备的需求就少; 反之则多。
- ⑥其他国际收支调节政策措施的可用性与有效性。在出现国际收支逆差时, 如果可供选择的国际收支调节政策措施较多, 实施后见效的时滞短, 效果好, 则可以不动用或少动用国际储备, 从而对国际储备的需求就少; 反之则多。
- ⑦汇率制度。如果实行固定汇率制度或其他弹性低的汇率制度, 则对干预外汇市场、稳定汇率的国际储备需求就多; 反之则少。

55. 【单项选择题】

☆ 收藏

根据蒙代尔财政政策与货币政策的搭配, 在失业、衰退/国际收支顺差的经济状况下, 采取 () 财政政策和 () 货币政策。

A | 紧缩性、紧缩性

B | 扩张性、紧缩性

C | 紧缩性、扩张性

D | 扩张性、扩张性

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 1978 次 正确率为 73.86% 易错选项为 B

题目解析:

蒙代尔财政政策与货币政策的搭配:

蒙代尔财政政策与货币政策的搭配			
区间	经济状况	财政政策	货币政策
1	通货膨胀/国际收支逆差	紧缩性	紧缩性
2	失业、衰退/国际收支逆差	扩张性	紧缩性
3	失业、衰退/国际收支顺差	扩张性	扩张性
4	通货膨胀/国际收支顺差	紧缩性	扩张性

根据蒙代尔财政政策与货币政策的搭配，在失业、衰退/国际收支顺差的经济状况下，可采取扩张性财政政策和扩张性货币政策。选项D正确。

【直接考点】蒙代尔财政政策与货币政策的搭配。

【相关考点】蒙代尔的分析对经济决策有一定的参考价值，但存在以下缺点。

(1) 蒙代尔关于财政政策与货币政策作用的想法不完全符合实际。实际上，这两种政策都会对国内经济与国际收支产生重要影响，而不是只对单一变量发挥作用。

(2) 蒙代尔强调利率变化对资本流动的影响，但忽视了汇率、通货膨胀程度和政治经济变化对资本流动的影响。

56.【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项属于风险预防措施的是（ ）。

- A | 资产结构多样化
- B | 购买保险
- C | 保持充足的自有资本
- D | 通过存款保险制度来减少银行风险

参考答案: C 你的答案: 未作答 收起

题目解析:

风险预防是指商业银行针对面临的风险,事先设置多层预防措施,防患于未然的一种风险管理策略。风险预防包括两个措施:

- ①充足的自有资本。商业银行抵御风险的最终防线是保持充足的自有资本。选项C正确。
- ②适当的准备金。商业银行需要在资产中保持一定的准备金以抵御风险,其中法定存款准备金和超额存款准备金是基本的准备金。

【直接考点】风险预防的措施。

【相关考点】(1) 风险分散是指商业银行通过实现资产结构多样化,尽可能选择多样的、彼此不相关或负相关的资产进行搭配,以降低整个资产组合的风险程度的一种风险管理策略。

(2) 风险转移是指商业银行通过购买某种金融产品或采取其他合法的经济措施将风险转移给其他经济主体的一种策略性选择。风险转移可分为保险转移和非保险转移:

保险转移是指商业银行通过购买保险,以缴纳保险费为代价,将风险转移给承保人。

非保险转移是指商业银行通过担保、备用信用证等将信用风险转移给第三方。例如,商业银行在发放贷款时,通常会要求借款人提供第三方信用担保作为还款保证。

(3) 风险补偿是指商业银行采取各种措施对风险可能造成的损失加以弥补的一种风险管理策略。商业银行常用的风险补偿方法有:

- ①合同补偿,即在订立合同时将风险因素考虑在内,如将风险可能造成的损失计入价格之中;
- ②保险补偿,即通过存款保险制度来减少银行风险;
- ③法律补偿,即利用法律手段对造成银行风险损失的法律责任人提起诉讼,尽可能挽回损失。

57.【单项选择题】

☆ 收藏

从资产负债管理的角度来划分,风险管理经历的阶段不包括()。

A | 资产风险管理阶段

B | 负债风险管理阶段

C | 信用风险阶段

D | 全面风险管理阶段

参考答案: C 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查全面风险管理。从资产负债管理的角度来划分,风险管理经历了四个阶段:

- ①资产风险管理阶段。在这个阶段,商业银行的风险管理主要侧重于资产业务,强调保持商业银行资产的流动性。
- ②负债风险管理阶段。为扩大资金来源,满足流动性需求,同时合理避开金融监管的限制,商业银行变被动负债为主动负债,由此风险管理的重点转向了负债风险管理。
- ③资产负债风险管理阶段。这个阶段同时考虑资产负债两端的风险。
- ④全面风险管理阶段。随着银行业务的多元化,风险管理也从资产负债风险管理向全面风险管理转变。

【直接考点】从资产负债管理的角度来划分,风险管理经历的四个阶段。

【相关考点】从风险管理覆盖范围的角度来划分,风险管理经历的四个阶段。

- ①信用风险阶段,以信用风险为主;②加入市场风险;③加入操作风险;④全面风险管理阶段。

58. 【单项选择题】

☆ 收藏

下列各项中属于利率风险的管理方法的是（ ）。

A | 选择有利的货币

B | 风险对冲

C | 进行结构性套期保值

D | 久期管理

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

利率风险管理方法主要有：①选择有利的利率；②调整借贷期限；③缺口管理；④久期管理；⑤利用利率衍生品交易。选项D正确。

【直接考点】利率风险的管理方法。

【相关考点】汇率风险的管理方法。

汇率风险的管理方法主要有：①选择有利的货币；②提前或推迟收付外币；③进行结构性套期保值；④做远期外汇交易；⑤做货币衍生品交易。

风险对冲对商品风险管理非常有效。

59. 【单项选择题】

☆ 收藏

金融危机的主要危害不包括（ ）。

A | 抑制经济复苏，打击经济增长

B | 加重政府财政负担

C | 降低货币政策效率

D | 造成银行信用过分扩张

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

金融危机的主要危害有：①使金融机构陷入经营困境；②加重政府财政负担；③降低货币政策效率，增加货币政策实施难度；④造成银行信用过分紧缩；⑤抑制经济复苏，打击经济增长。选项D不是金融危机的主要危害。

【直接考点】金融危机的主要危害。

【相关考点】金融危机的治理和应对。

从2007年美国次贷危机以及由此产生的全球金融危机来看，各国政府先后采取的具体应对措施大致可以归纳为以下几类：

- (1) 注入流动性（各国中央银行纷纷向金融市场注入流动性）。
- (2) 金融机构国有化（对已经陷入或面临破产境地的金融机构，政府出面接管实行国有化）。
- (3) 降低官方利率（各国中央银行纷纷降息）。
- (4) 收购不良资产（政府出资购买金融机构的不良资产）。
- (5) 存款担保（国家出面对银行的存款进行担保）。
- (6) 禁止“裸卖空”（众多国家纷纷禁止对金融公司股票进行“裸卖空”，如美国证券交易委员会于2008年9月首先颁布了旨在限制“裸卖空”行为的三项新规定，其中包括做空交易者必须在交易结束时向证券机构呈送交易数据，为期不得超过三天，否则将面临罚款）。
- (7) 国际金融协作（各国中央银行联手出击，协同动作稳定金融市场，如美联储于2008年9月与欧洲中央银行以及日本、英国、瑞士和加拿大的中央银行达成货币互换协议）。
- (8) 向实体企业直接融资（为解决企业因信贷危机而无法融资的困境，中央银行购买商业票据直接向实体企业融资）。
- (9) 财政刺激计划（各国政府纷纷推出一揽子财政刺激计划，如欧洲的财政刺激措施主要包括增加政府投资、减税、对弱势群体补贴三个方面；英国的方案主要以减税为主；其他国家的方案则基本上为综合方案）。

60. 【单项选择题】

☆ 收藏

巴塞尔委员会发布《银行内部控制系统的框架》中，商业银行的内部控制系统构成要素不包括（ ）。

A | 管理监督与控制文化

B | 风险识别与评估

C | 控制活动与职责划分

D | 技术与创新

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

巴塞尔银行监管委员会发布的《银行内部控制系统的框架》提出，商业银行的内部控制系统由五要素构成：①管理监督与控制文化；②风险识别与评估；③控制活动与职责划分；④信息与沟通；⑤监管活动与错误纠正。

【直接考点】巴塞尔委员会发布的《银行内部控制系统的框架》中商业银行的内部控制系统构成要素。

【相关考点】COSO在其《内部控制--整合框架》中正式提出内部控制由五项要素构成：①控制环境；②风险评估（是整个风险管理决策的基础）；③控制活动；④信息与沟通（贯穿于内部控制的过程之中）；⑤监督。巴塞尔银行监管委员会在其发布的《有效银行监管的核心原则》中，将内部控制定义为：内部控制的目的是确保一家银行的业务能根据银行董事会指定的政策以谨慎的方式经营。只有经过适当的审批方可进行交易，资产得到保护而负债受到控制，会计及其他记录能提供全面、准确和及时的信息，而且管理层能够发现、评估、管理和控制业务的风险。

《商业银行内部控制指引》将内部控制定义为：内部控制是商业银行董事会、监事会、高级管理层和全体员工参与的，通过制定和实施系统化的制度、流程和方法，实现控制目标的动态过程和机制。

61. 【多项选择题】

☆ 收藏

汇率制度选择的“经济论”认为，一国一般倾向于实行浮动汇率制度的情况有（ ）。

A | 经济开放程度高

B | 经济规模小

C | 进出口商品多样化或地域分布分散化

D | 国内通货膨胀率与其他主要国家不一致

E | 经济开放程度低

参考答案: A,C,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

经济开放程度低，经济规模小，进出口集中在某几种商品或某一国的国家，一般倾向于实行固定汇率制度或钉住汇率制度。选项BE错误。

经济开放程度高，进出口商品多样化或地域分布分散化，同国际金融市场联系密切，资本流出入较为可观和频繁，或国内通货膨胀率与其他主要国家不一致的国家，倾向于实行浮动汇率制度或弹性汇率制度。选项ACD正确。

【直接考点】浮动汇率制度的选择。

【相关考点】一国汇率制度的选择主要由经济因素决定：

- ①经济开放程度；
- ②经济规模；
- ③进出口贸易的商品结构和地域分布；
- ④国内金融市场的发展程度及其与国际金融市场的一体化程度；
- ⑤相对的通货膨胀率。

62. 【多项选择题】

☆ 收藏

本币贬值使得经常项目收支条件改善是有前提的，需要注意两个问题，即（ ）。

A | 弹性

B | 进出口商品价格

C | 借贷资本

D | 时间滞后

E | 进出口商品数量

参考答案: A,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本币贬值使得经常项目收支条件改善是有前提的，需要注意“弹性”和“时间滞后”两个问题：

- ① “弹性”问题指的是在进出口商品价格变化的条件下，进出口数量需要朝着有利的方向变动，才能使得贸易收支条件得到改善。
- ② “时间滞后”问题指的是即使进出口商品需求价格弹性满足“马歇尔-勒纳条件”，但在本币贬值初期，一国的贸易收支状况会出现先恶化，经历一段时间后才得到改善的现象，这种时间滞后的现象被称为“J曲线效应”。

选项AD正确。

【直接考点】本币贬值使得经常项目收支条件改善是有前提的，需要注意“弹性”和“时间滞后”两个问题

【相关考点】“马歇尔-勒纳条件”。

综合考虑进出口两方面的影响，一国货币贬值能否改善贸易收支条件，需要看是否满足进出口商品需求价格弹性之和的绝对值大于1，这就是著名的“马歇尔-勒纳条件”。

63.【多项选择题】

☆ 收藏

下列关于金融市场分类的说法中，正确的有（ ）。

A | 按融资方式的不同划分为直接融资市场和间接融资市场

B | 按交易标的物的不同划分为场内市场和场外市场

C | 根据交易程序划分为发行市场和流通市场

D | 按交易期限的不同划分为现货市场和远期市场

E | 按成交与定价方式的不同划分为公开市场和议价市场

参考答案: A,C,E

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

金融市场的类型:

- (1) 按金融交易的期限划分（这是最常见的分类），金融市场分为货币市场和资本市场。选项D错误。
- (2) 按金融交易的交割期限划分，金融市场分为现货市场和期货市场。
- (3) 按发行流通性质划分（或者根据交易程序划分），金融市场分为发行市场（一级市场）和流通市场（二级市场）；选项C正确。
- (4) 按组织方式划分，金融市场分为交易所市场和场外交易市场。
- (5) 按金融交易的政治地理区域划分，金融市场分为国内金融市场和国际金融市场。
- (6) 按交易的标的物划分，金融市场分为货币市场、证券市场、外汇市场和金融衍生品市场等。选项B错误。
- (7) 按融资方式划分，金融市场分为直接融资市场和间接融资市场。选项A正确。
- (8) 按成交与定价方式划分，金融市场分为公开市场和议价市场。选项E正确。

【直接考点】金融市场的类型。

【相关考点】金融工具的分类。

- (1) 按期限不同，金融工具可分为货币市场工具和资本市场工具。
- (2) 按性质不同，金融工具可分为债权凭证与所有权凭证。
- (3) 按与实际金融活动的关系不同，金融工具可分为基础金融工具和金融衍生工具。
- (4) 从金融统计的角度，金融工具可分为货币黄金、特别提款权、通货和存款、非股票证券、贷款、股票和其他股权、保险技术准备金、金融衍生产品、其他应收/应付、委托代理协议及或有金融工具。

2024-中级金融-考题预测3-第64

64. 【多项选择题】

☆ 收藏

国际性开发银行以联合国下属的世界银行集团为代表，世界银行集团包括（ ）。

A | 国际复兴开发银行

B | 国际开发协会

C | 国际清算银行

D | 国际金融公司

E | 多边投资担保机构

参考答案: A,B,D,E 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

世界银行集团由国际复兴开发银行、国际开发协会、国际金融公司、多边投资担保机构和国际投资争端解决中心等组成。选项ABDE正确。

【直接考点】世界银行集团的构成。

【相关考点】开发银行分为国际性开发银行、区域性开发银行和本国性开发银行三种。

区域性开发银行只是服务对象限于某一区域的成员方。例如，亚洲开发银行（是面向亚洲及太平洋地区，旨在促进该地区经济发展的政府间多边开发银行机构）、非洲开发银行和美洲开发银行等。

本国性开发银行主要针对国内企业和建设项目提供长期性贷款支持。如1951年成立的日本开发银行，以及在此基础上整合成立的日本政策投资银行。

65.【多项选择题】

☆ 收藏

我国商业银行实行分业经营原则，除国家另有规定外，商业银行在中华人民共和国境内（）。

A | 不得从事信托投资业务

B | 不得从事证券经营业务

C | 不得向自用不动产投资

D | 不得向银行金融机构投资

E | 不得向企业投资

参考答案: A,B,E 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

《商业银行法》规定，商业银行在中华人民共和国境内不得从事信托投资和证券经营业务，不得向非自用不动产投资或者向非银行金融机构和企业投资，但国家另有规定的除外。选项ABE正确。

【直接考点】我国商业银行分业经营原则。

【相关考点】商业银行经营与管理的原则。

1995年颁布实施、2015年修订后的《商业银行法》第四条规定，商业银行以安全性、流动性、效益性为经营原则。从本质上说，“三性原则”是对立统一的，它们共同保证了商业银行正常有效的经营活动。安全性是前提，流动性是条件，效益性是目的。安全性、流动性二者与效益性呈反向变动。

66.【多项选择题】

☆ 收藏

商业银行增加利润的途径有（）。

A | 扩大资产规模，增加资产收益

B | 降低成本

C | 灵活地调度资金

D | 降低负债

E | 提高资产质量，减少资产风险损失

参考答案: A,B,C,E 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

商业银行增加利润的五个途径包括:

- ①扩大资产规模, 增加资产收益。银行利润主要来自资产收益, 提高银行资产中盈利资产的比重, 收益将会增加。选项A正确。
- ②降低成本。在银行收入一定的情况下, 需千方百计降低成本, 银行成本越小, 取得的盈利就越大。选项B正确。
- ③加强经营管理, 健全和完善内部经营机制, 提高银行的工作效率, 以较少投入取得较多产出。
- ④灵活地调度资金。在其他条件一定的情况下, 银行盈利的多少, 取决于资金利用率的高低, 灵活调度资金, 也是增加盈利的途径。选项C正确。
- ⑤提高资产质量, 减少资产风险损失。选项E正确。

【直接考点】商业银行增加利润的五个途径。

【相关考点】利润分配的顺序。

商业银行实现的利润总额按照国家规定进行调整后, 首先依法缴纳所得税。

税后利润再按以下顺序进行分配:

- ①弥补已缴纳的、在成本和营业外支出中无法列支的有关惩罚性或赞助性支出。
- ②弥补以前年度亏损。
- ③按照税后净利润的10%提取法定盈余公积金, 法定盈余公积金已达注册资本的50%时可不再提取, 法定盈余公积金除可用于弥补亏损外, 还可用于转增资本金, 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得低于注册资本的25%。
- ④提取公益金, 公益金是指商业银行用于集体福利事业的资金, 主要用于职工集体福利设施的支出。
- ⑤向投资者分配利润。

67.【多项选择题】

☆ 收藏

承保过程主要包括的步骤有（ ）。

A | 信息收集和整理

B | 风险识别和分析

C | 确定保险营销对象

D | 对承保条件与保险费率进行适当的调整

E | 承保抉择和实施

参考答案: A,B,E 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

承保过程主要包括信息收集和整理、风险识别和分析、承保抉择和实施等步骤。选项ABE正确。

【直接考点】承保过程的主要步骤。

【相关考点】续保时应当注意的问题。

对保险人来说，在续保时应当注意以下问题：

- ①及时做好对保险标的的再审核工作，以避免保期中断；
- ②当保险标的的危险程度增加或减少时，应对保险费率进行适当的调整；
- ③应根据上一年经营和赔付情况，对承保条件与保险费率进行适当的调整；
- ④应考虑通货膨胀因素，使投保金额能够随生活费用指数的变化而做出调整。

68.【多项选择题】

☆ 收藏

证券公司参与企业并购需要有良好的业务能力，一般包括（ ）。

A | 良好的产业分析能力

B | 专业的会计、税务与法律方面的知识

C | 强大的营销意识和社会活动能力

D | 丰富的金融知识和应变能力

E | 正确的设计及执行投资计划的能力

参考答案: A,B,D,E 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

证券公司参与企业并购工作需要有良好的业务能力，一般包括：

- ①良好的产业分析能力；选项A正确。
- ②强大的金融产品配销能力；
- ③敏锐的经济、社会与政治动向研判能力；
- ④丰富的金融知识和应变能力；选项C正确。
- ⑤正确的设计及执行投资计划的能力；选项E正确。
- ⑥专业的会计、税务与法律方面的知识等。选项B正确。

【直接考点】证券公司参与企业并购需要具有的良好业务能力。

【相关考点】企业并购。

在狭义上，兼并与收购是两个概念，其区别主要表现在两者的法律后果不同。

(1) 兼并是一家企业对另一家企业的合并或吸收行为，至少一家企业法人资格丧失。

(2) 收购是企业控制权的转移，收购企业与被收购企业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。

从广义看，并购实际上是通过资本市场对企业进行一切有关资本经营和资产重组的代称，主要有扩张、售出、公司控制、所有权结构变更等。

69. 【多项选择题】

☆ 收藏

债券基金和货币市场基金都会面临的投资风险主要包括（ ）。

A | 利率风险

B | 信用风险

C | 流动性风险

D | 通货膨胀风险

E | 管理运作风险

参考答案: A,B,E 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

债券基金主要的投资风险包括利率风险、信用风险、提前赎回风险、通货膨胀风险以及管理运作风险。货币市场基金会面临利率风险、购买力风险、信用风险、流动性风险、管理运作风险等。选项ABE正确。

【直接考点】债券基金和货币市场基金面临的投资风险。

【相关考点】股票基金的投资风险。

股票基金所面临的投资风险主要包括系统性风险、非系统性风险以及管理运作风险。股票基金通过分散投资可以大大降低个股投资的非系统性风险，但却不能回避系统性风险，而管理运作风险则因基金而异。

70.【多项选择题】

☆ 收藏

下列关于信托与信托功能的说法中，正确的有（ ）。

A | 信托是一种财产转移和管理制度

B | 信托业的本质是财产管理

C | 从信托业发展历程看，信托的功能体现为以融通资金功能为主，以财产管理、社会投资、风险隔离和社会公益服务等功能为辅

D | 信托业首要和基本功能是财产管理功能

E | 信托的投资功能可以通过各类信托投资业务得到体现

参考答案: A,B,D,E 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

信托是一种财产转移和管理制度，信托业的本质是财产管理。从信托业发展历程看，信托的功能体现为以财产管理功能为主，以融通资金、社会投资、风险隔离和社会公益服务等功能为辅。选项AB正确，选项C错误。财产管理功能是信托业首要和基本的功能。选项D正确。

信托的投资功能可以通过各类信托投资业务得到体现。选项E正确。

【直接考点】信托的功能。

【相关考点】信托融资与银行信贷的区别。

信托融通资金的功能表面上与银行信贷相似，但有本质上的区别：

- ①信托在融资对象上既融资又融物；
- ②在信用关系上体现了委托人、受托人和受益人多边关系；
- ③在融资形式上实现了直接融资与间接融资相结合；
- ④在信用形式上成为银行信用与商业信用的结合点。

因此，在许多方面信托融资比银行信贷融资有显著优势。

71. 【多项选择题】

☆ 收藏

根据《金融租赁公司管理办法》，我国金融租赁公司的业务范围包括（）。

A | 同业拆借

B | 代理销售理财产品

C | 融资租赁

D | 固定收益类证券投资

E | 吸收非银行股东活期存款

参考答案: A,C,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

根据《金融租赁公司管理办法》的规定，我国金融租赁公司可申请经营：融资租赁业务、转让和受让融资租赁资产、固定收益类证券投资业务、接受承租人的租赁保证金、吸收非银行股东3个月（含）以上定期存款、同业拆借、向金融机构借款、境外借款、租赁物变卖及处理业务、经济咨询等基本业务。选项ACD正确。

【直接考点】我国金融租赁公司的业务范围。

【相关考点】金融租赁公司的业务种类。

金融租赁公司的主营业务是融资租赁业务，分为公司自担风险的融资租赁业务、公司同其他机构分担风险的融资租赁业务以及公司不承担风险的融资租赁业务三类。

72. 【多项选择题】

☆ 收藏

目前外汇市场两种基本的交易方式，其中英美式外汇市场的代表国家有（）。

A | 法兰克福

B | 巴黎

C | 苏黎世

D | 新加坡

E | 阿姆斯特丹

参考答案: C,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

英美式外汇市场，这类外汇市场没有具体的交易场所，参与者通过电话、电传以及其他通信工具组成的网络进行交易，以伦敦、纽约、东京、苏黎世、新加坡、香港等为代表。目前世界上绝大多数外汇交易都是通过这种无形市场进行的。

【直接考点】英美式外汇市场。

【相关考点】欧洲大陆式外汇市场。

欧洲大陆式外汇市场，即在具体的交易场所和规定的交易时间进行交易，这类外汇市场通常称为有形市场，以法兰克福、巴黎、阿姆斯特丹等为代表。

73.【多项选择题】

☆ 收藏

中国外汇交易中心为银行间外汇市场提供的电子交易系统，支持的外汇期权币种包括（）。

A | 美元

B | 欧元

C | 港元

D | 日元

E | 澳大利亚元

参考答案: A,B,C,D

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

中国外汇交易中心为银行间外汇市场提供的电子交易系统，支持5种外币（美元、欧元、日元、港元、英镑）的外汇期权交易。选项ABCD正确。

【直接考点】中国外汇交易中心为银行间外汇市场提供的电子交易系统，支持5种外币（美元、欧元、日元、港元、英镑）的外汇期权交易。

【相关考点】中国外汇交易中心为银行间外汇市场提供统一、高效的电子交易系统，该系统提供集中竞价与双边询价两种交易模式，并提供单银行平台、交易分析、做市接口和即时通信工具等系统服务。

该交易系统支持以下交易：

- ①人民币对29种外币的即期交易；
- ②人民币对7种外币（美元、欧元、日元、港元、英镑、澳大利亚元、印尼盾）的外汇货币掉期交易；
- ③人民币对5种外币（美元、欧元、日元、港元、英镑）的外汇期权交易；
- ④13个货币对的即期、远期与掉期交易；
- ⑤5个货币对的普通欧式期权和美式期权及其期权组合交易、亚式期权、欧式障碍期权与欧式数字期权交易；
- ⑥3种外币（美元、欧元和港元）的外币拆借交易。

74. 【多项选择题】

☆ 收藏

根据套利的定义，套利组合要满足的三个条件有（ ）。

- A | 套利组合属于自融资组合
- B | 套利组合对任何因素的敏感度为0
- C | 套利组合对任何因素的敏感度大于0
- D | 套利组合的预期收益率应等于0
- E | 套利组合的预期收益率应大于0

参考答案: A,B,E 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

根据套利的定义，套利组合要满足以下三个条件：

- ①套利组合要求投资者不追加资金，即套利组合属于自融资组合。选项A正确。
- ②套利组合对任何因素的敏感度为0，即套利组合没有因素风险。选项B正确。
- ③套利组合的预期收益率应大于0。选项E正确。

【直接考点】套利组合要满足的条件。

【相关考点】一般地，一个套利证券组合由n种资产组成，权重分别为

$$x_i (i = 1, 2, \dots, n)$$

，假设证券收益与一个因素相关，即单因素模型，那么该套利组合的收益为：

$$E \left(\sum_{i=1}^n x_i r_i \right) = \sum_{i=1}^n x_i \alpha_i + \sum_{i=1}^n x_i b_i F$$

75. 【多项选择题】

☆ 收藏

影响股票内在价值的信息，被称为基本面信息，下列各项属于基本面信息的是（ ）。

A | 失业率

B | 汇率

C | 行业增长率

D | 股票历史价格

E | 国内生产总值

参考答案: A,B,C,E 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

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。选项ABCE正确。

【直接考点】影响股票内在价值的信息。

【相关考点】使用基本面分析方法获得股票的内在价值之后，投资者将内在价值与可观测的市场价格进行比较，如果市场价格低于内在价值，则股票价格被低估，投资者倾向于买入被低估的股票；如果市场价格高于内在价值，则股票价格被高估，投资者倾向于卖出被高估的股票。

76. 【多项选择题】

☆ 收藏

中央银行作为管理金融的银行，其职责主要表现在（ ）。

A | 制定实施货币政策，在稳定货币的前提下促进经济增长

B | 作为国家的最高金融管理机构，执行相关金融行政管理职能

C | 充当最后贷款人

D | 管理境内金融市场

E | 经理或代理国库

参考答案: A,B,D 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

中央银行作为管理金融的银行，其职责主要表现在以下四个方面：

- (1) 制定和实施货币政策，在稳定货币的前提下促进经济增长。
- (2) 作为国家的最高金融管理机构，执行相关金融行政管理职能，拟订金融业重要法律法规草案和审慎监管基本制度。
- (3) 作为管理者和重要参与者，管理境内金融市场，确保资金往来合法；运用货币政策工具，影响金融市场利率和融资成本，调节资金供求关系。
- (4) 建立宏观审慎政策框架，强化金融运行宏观审慎管理；健全金融风险防范、化解和处置机制，维护金融稳定，保障国家金融安全，促进经济社会健康发展。

【直接考点】中央银行作为管理金融的银行的主要职责。

【相关考点】中央银行的职能。

中央银行的职能包括发行的银行、政府的银行、国家的银行、管理金融的银行四个方面。

(1) 中央银行作为发行的银行，具有以下三个基本职能：

- ① 中央银行应根据国民经济发展的客观情况，适时适度发行货币，保持货币供给与流通中货币需求的基本一致，为国民经济稳定持续增长提供良好的货币金融环境。
- ② 中央银行应从宏观经济角度控制信用规模，调节货币供应量。中央银行应以稳定货币为前提，适时适度增加货币供给，正确处理好货币稳定与经济增长的关系。
- ③ 中央银行应根据货币流通需要，适时印刷、铸造或销毁票币，调拨库款，调剂地区间货币分布、货币面额比例，满足流通中货币支取的不同要求。

(2) 银行的银行是指中央银行通过办理存、放、汇等各项业务，充当商业银行与其他金融机构的最后贷款人，履行以下四项职责：

- ① 集中保管存款准备金。
- ② 充当最后贷款人。
- ③ 组织全国银行间的清算业务。
- ④ 组织外汇头寸抛补业务。

(3) 中央银行作为国家的银行具有以下六项基本职责：

- ① 经理或代理国库，即经办或代理国家的财政预算收支，充当政府的出纳。
中央银行经理国库具体职能包括：办理国家预算收入的缴纳、划拨和留用，办理预算支出的拨付，向财政部门反映预算收支情况；协助财政、税收部门收缴库款；办理其他有关国库的事务等。
- ② 代理国家金融事务。如代理国债发行及到期国债的还本付息等。
- ③ 给予国家金融支持。中央银行可以按照法律规定，在特殊情况下、特定时间内为国家财政提供信贷支持，如解决财政暂时性缺口，但不能持续向政府提供长期贷款。此外，中央银行也可以在特定情形下，通过购买政府债券的方式向政府提供融资。
- ④ 经营管理国际储备。中央银行可以为国家保管外汇和黄金储备，并适时适量购入或卖出外汇、黄金，起到稳定币值和汇率、调节国际收支和保证国际收支平衡的作用。
- ⑤ 代表国家参加国际金融组织，出席各种国际性会议，从事国际金融活动，进行金融事务的协调、磋商等。
- ⑥ 充当政府金融政策顾问，为国家经济政策的制定提供各种资料、数据和方案等。

77.【多项选择题】

☆ 收藏

作为货币政策工具的公开市场操作，其主要缺点是（）。

A | 商业银行具有主动权

B | 从政策实施到影响最终目标，时滞较长

C | 对货币供应量的调整迅速

D | 不容易逆向修正货币政策

E | 干扰其实施效果的因素比存款准备金政策、再贴现政策多，带来政策效果的不确定性

参考答案: B,E 你的答案: 未作答

收起

全站统计: 本题共被答 64 次 正确率为 51.56% 易错选项为 B

题目解析:

公开市场操作的主要缺点：①从政策实施到影响最终目标，时滞较长；选项B正确。②干扰其实施效果的因素比存款准备金政策、再贴现政策多，往往带来政策效果的不确定性。选项E正确。

公开市场操作对买卖证券的时间、地点、种类、数量及对象可以自主、灵活地选择，具有以下优点：①主动权在中央银行，不像再贴现政策那样被动；②富有弹性，可对货币进行微调，也可大调，但不会像存款准备金政策那样作用猛烈；③中央银行买卖证券可同时交叉进行，故很容易逆向修正货币政策，可以连续进行，能补充存款准备金、再贴现这两个非连续性政策工具实施前后的效果不足；④根据证券市场供求波动，主动买卖证券，可以起到稳定证券市场的作用。

78.【多项选择题】

☆ 收藏

在治理通货紧缩时，可以采取的政策措施有（）。

A | 增加对基础设施的投资

B | 扩大中央银行基础货币的投放

C | 增加对金融机构的再贷款

D | 增加税收

E | 提高法定存款准备金率

参考答案: A,B,C 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

通货紧缩治理的政策措施包括:①扩张性的财政政策(减税和增加财政支出);②扩张性的货币政策(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);③加快产业结构的调整;④其它措施(对工资和物价的管制政策、对股票市场的干预、完善社会保障体系和改善国民收入的分配)。选项ABC属于治理通货紧缩的政策措施。选项DE属于治理通货膨胀的措施。

【直接考点】治理通货紧缩的措施。

【相关考点】治理通货膨胀的措施。

综合国内外的一般经验,常见的治理通货膨胀的措施主要有以下四种:

(1)抑制总需求的政策(可以治理总需求超过了总供给引发的通货膨胀)主要包括紧缩性财政政策和紧缩性货币政策。

紧缩性财政政策直接从限制支出、减少需求等方面来减轻通货膨胀压力,一般包括: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。

紧缩性货币政策主要有以下四项措施:①提高法定存款准备金率。②提高再贷款利率、再贴现率。③公开市场卖出业务。(中央银行经常使用)④直接提高利率。

(2)增加供给的政策。倡导这种政策的学派被称为供给学派,这种政策主要包括:

①减税(或降低边际税率)--可同时降低失业率和增加产量。

②削减社会福利开支--激发人们的竞争性和个人创造性,以促进生产的发展,增加有效供给。

③适当增加货币供给--会降低利率,从而增加投资和产量,使价格水平下降。

④精简规章制度--给企业等微观经济主体松绑,减少政府对企业活动的限制,让企业在市场经济原则下更好地扩大商品和劳务供给。

(3)紧缩性收入政策--主要针对成本推进型通货膨胀。从发达国家的经验来看,紧缩性收入政策主要包括工资-物价指导线、以税收为基础的收入政策、工资-价格管制及冻结等。

(4)其它治理措施。

①收入指数化--主要针对成本推进型通货膨胀。

②币制改革--一般是针对恶性通货膨胀。

79. 【多项选择题】

☆ 收藏

国际信贷可根据资本流动的时间不同，分为短期信贷和中长期信贷两种。下列属于短期信贷的有（ ）。

A | 贸易性资本流动

B | 银行短期资本流动

C | 银团贷款

D | 保值性资本流动

E | 投机性资本流动等

参考答案: A,B,D,E

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

短期信贷包括贸易性资本流动、银行短期资本流动、保值性资本流动和投机性资本流动等。中长期信贷的主要形式是银团贷款。选项ABDE正确。

【直接考点】短期信贷。

【相关考点】国际资本流动的类型。

国际资本流动的类型包括直接投资、证券投资、国际信贷。

国际信贷是指政府之间，国际金融机构之间以及政府、银行、企业在国际金融市场上的信贷活动，可分为政府贷款、国际金融机构贷款和其他贷款。

80.【多项选择题】

☆ 收藏

下列措施中，属于银行业市场准入监管内容的有（ ）。

A | 审批监管资本

B | 审批资产

C | 审批业务范围

D | 审批董事和高级管理人员的任职资格

E | 审批注册机构

参考答案: C,D,E 你的答案: 未作答

收起 ▾

题目解析:

本题考查银行业市场准入监管的内容。

银行业市场准入监管的内容包括：审批注册资本、审批注册机构、审批董事和高级管理人员的任职资格、审批业务范围。选项CDE正确。

【直接考点】银行业市场准入监管的内容。

【相关考点】银行业监管的主要内容一般包括市场准入监管、市场运营监管、处置有问题银行及市场退出监管等。

市场运营监管是指对银行机构日常经营进行监督管理的活动。根据2022年中国银行保险监督管理委员会发布的非现场监管基础指标相关文件，对市场运营的监管和评价主要包括风险水平、风险迁徙、风险抵补三个层次和资本充足、准备金充足程度、信用风险、盈利性、流动性风险、市场风险六个方面。

81.【案例分析题】

☆ 收藏

1994年我国对外汇管理体制进行了重大改革，人民币官方汇率与外汇调剂市场汇率并轨。

2005年7月21日，在主动性、可控性、渐进性原则指导下，人民币汇率形成机制改革启动。之后又推出了一系列改革措施，外汇市场基础设施建设取得重大进展，人民币汇率弹性逐步扩大，并形成双向波动的格局，呈现稳中有升的态势。

2015年8月11日，人民银行组织中间价报价行进一步改进了人民币兑美元汇率中间价形成机制，强调中间价报价要参考前一日收盘价。同年12月11日，中国外汇交易中心发布人民币汇率指数，加大了参考一篮子货币的力度，初步形成了“收盘价+一篮子货币汇率变化”的人民币兑美元汇率中间价形成机制。

2017年5月，中国人民银行进一步完善人民币对美元汇率中间价报价机制，在该机制下，人民币汇率形成机制更加优化，人民币对美元双边汇率弹性进一步增强，双向浮动特征更加明显，有力地保证了人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

2021年6月15日起，为抑制人民币升值预期，促进境内外汇市场平衡，人民银行宣布上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点，这是自2007年以来的首次调整。外汇存款准备金率的再次启用进一步充实了我国宏观审慎外汇监管工具，有利于保持我国外汇市场的平稳健康运行。

2022年10月以来，人民币对美元汇率持续承压。国庆节假期过后，近4个交易日内，在岸人民币对美元汇率下跌近1%，从7.10回落至7.19附近；离岸人民币对美元汇率则自7.11水平走低，逼近7.20关口。同期，美元指数小幅走高，持续处于113的20年高位附近。业内人士认为，此番人民币对美元汇率走弱的背后，“强美元”是主要推手。上个月，美联储宣布加息75个基点。这是美联储今年以来第5次加息，也是其连续第3次加息75个基点，创下自1981年以来加息密集度最高的纪录。至今，美联储已加息300个基点。

根据上述资料，回答下列问题。

第1题

第2题

第3题

第4题

2005年7月21日，我国启动了人民币汇率形成机制改革，开始实行市场供求为基础、参考（ ）。

A | 美元和欧元进行调节、自由浮动的汇率制度

B | 美元进行调节、可调整的盯住汇率制

C | 欧元进行调节、可调整的盯住汇率制

D | 一篮子货币进行调节，有管理的浮动汇率制度

参考答案: D 你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查我国人民币汇率形成机制改革。

2005年7月21日，我国启动了人民币汇率形成机制改革，开始实行市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节，有管理的浮动汇率制度。选项D正确。

【直接考点】2005年7月21日，我国启动了人民币汇率形成机制改革，开始实行市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节，有管理的浮动汇率制度。

【相关考点】1994年人民币官方汇率与外汇调剂市场汇率并轨，实行以市场供求为基础、单一的、有管理的浮动汇率制度。

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

2017年5月，中国人民银行进一步完善了人民币兑美元汇率中间价报价机制，形成了（ ）共同决定的人民币兑美元汇率中间价形成机制。

- A | 上一交易日收盘价--篮子货币汇率变化
- B | 上一交易日收盘价 + -篮子货币汇率变化
- C | 上一交易日收盘价 + 一篮子货币汇率变化 + 逆周期因子
- D | 上一交易日收盘价 + 一篮子货币汇率变化-逆周期因子

参考答案: C 你的答案: 未作答 收起

题目解析:

本题考查人民币兑美元汇率中间价报价机制。

2017年5月，中国人民银行进一步完善人民币对美元汇率中间价报价机制，在报价模型中加入“逆周期因子”，适度对冲市场的顺周期波动，至此形成了“上一交易日收盘价+一篮子货币汇率变化+逆周期因子”决定的人民币对美元汇率中间价形成机制。选项C正确。

【直接考点】2017年5月，中国人民银行进一步完善人民币对美元汇率中间价报价机制，在报价模型中加入“逆周期因子”，适度对冲市场的顺周期波动，至此形成了“上一交易日收盘价+一篮子货币汇率变化+逆周期因子”决定的人民币对美元汇率中间价形成机制。

【相关考点】2015年8月11日，中国人民银行宣布完善人民币对美元汇率中间价报价机制，做市商在进行人民币对美元中间价报价时主要参考上一交易日的汇率收盘价。为了稳定市场波动，中国人民银行于2016年2月正式明确了人民币中间价定价公式，即“中间价=上一交易日收盘价+一篮子货币汇率变化”。

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

汇率变动的间接经济影响有（ ）。

- A | 影响国际收支
- B | 影响经济增长
- C | 影响外汇储备
- D | 影响产业竞争力和产业结构

参考答案: B,D 你的答案: 未作答 收起

题目解析:

本题考查汇率变动的汇率变动的间接经济影响。

汇率变动的间接经济影响包括影响经济增长、影响产业竞争力和产业结构。选项AC属于汇率变动的直接经济影响。

【直接考点】汇率变动的间接经济影响包括影响经济增长、影响产业竞争力和产业结构。

【相关考点】汇率变动的直接经济影响包括影响国际收支和影响外汇储备。

第1题

第2题

第3题

第4题

从理论上讲，本币贬值可能产生的影响有（ ）。

A | 减少经常项目收入，增加经常项目支出

B | 减少借贷资本流入，增加借贷资本流出

C | 提高国外直接投资的本土利润

D | 提高外国在本国证券投资的外币利润

E | 推动进口替代部门经济增长

参考答案: B,C,E

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本币贬值时:

①会增加经常项目收入，减少经常项目支出；选项A错误。

②减少借贷资本流入，增加借贷资本流出；选项B正确。

③提高国外直接投资和证券投资的本土利润；选项C正确。

④降低外国在本国直接投资和证券投资的外币利润；选项D错误。

⑤在推动出口部门和进口替代部门经济增长的同时，还会通过“外贸乘数”的作用带动所有经济部门的增长。

选项E正确。

【直接考点】本币贬值可能产生的影响。

【相关考点】本币升值可能产生的影响。

本币升值时：①会减少经常项目收入，增加经常项目支出；②增加借贷资本流入，减少借贷资本流出；③降低国外直接投资和证券投资的本土利润；④提高外国在本国直接投资和证券投资的外币利润；⑤降低进口替代部门经济增长。

82. 【案例分析题】

☆ 收藏

假设英镑和美元汇率为1英镑=1.5美元。A公司想借入5年期的1000万英镑借款，B公司想借入5年期的1500万美元借款。市场向它们提供的固定利率如下表所示：

市场向A、B两家公司提供的借款利率

	美元	英镑
A 公司	8.00%	11.6%
B 公司	10.00%	12%

根据上述资料，回答下列问题。

第1题

第2题

第3题

第4题

A、B两家公司可以选择的套利方式是（ ）。

A | 利率互换

B | 货币互换

C | 跨期套利

D | 利率远期协议

参考答案: B 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查货币互换的套利。

A公司想借入5年期的1000万英镑借款，B公司想借入5年期的1500万美元借款，市场向A、B两家公司提供的借款利率不一样，存在着套利的机会，所以两家公司可以采用货币互换的套利，节约融资成本。选项B正确。

【直接考点】互换套利方式。

【相关考点】金融互换的套利运用的是比较优势原理。互换是比较优势理论在金融领域最生动的运用。根据比较优势理论，只要满足以下两种条件，就可以通过互换进行套利：①双方对对方的资产或负债均有需求；②双方在两种资产或负债上存在比较优势。

第1题

第2题

第3题

第4题

下列关于A、B两公司的说法，正确的是（ ）。

A | A公司在美元市场上存在比较优势

B | A公司在美元市场上比B公司的融资成本低2%

C | B公司在美元市场上存在比较优势

D | A公司在美元市场上比在英镑市场上相对B公司融资成本优势更大

参考答案: A,B,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查货币互换套利的比较优势。

A公司在美元市场上存在比较优势，因为A公司在美元市场上比B公司的融资成本低2%，选项AB正确，选项C错误。在英镑市场上比B公司的融资成本低0.4%，因此A公司在美元市场上比在英镑市场上相对B公司融资成本优势更大。选项D正确。

【直接考点】货币互换套利的比较优势。

【相关考点】利率互换套利的比较优势。

第1题

第2题

第3题

第4题

两家公司总的套利利润是（ ）。

A | 0.4%

B | 1.6%

C | 2%

D | 2.4%

参考答案: B

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查总的套利利润。

A公司在美元市场上比B公司的融资成本低2%，在英镑市场上比B公司的融资成本低0.4%，两家公司总的套利利润=2%-0.4%=1.6%。

【直接考点】货币互换总的套利利润。

【相关考点】利率互换总的套利利润。

第1题

第2题

第3题

第4题

A公司和B公司如果平均分配货币互换总的套利利润，下列说法正确的是（ ）。

A | A公司按10.8%英镑借款利息向B公司支付英镑利息

B | B公司按8%美元借款利息向A公司支付美元利息

C | B公司最终融资英镑的成本为10.8%

D | A公司最终融资美元成本为9.2%

参考答案: A,B

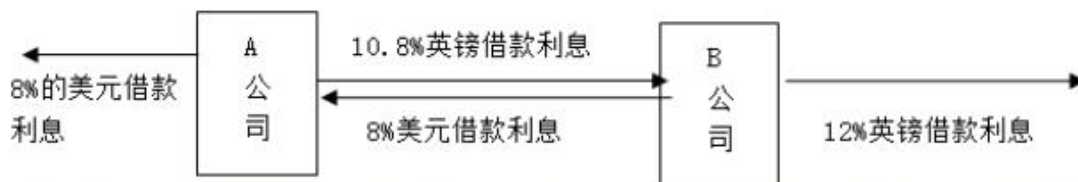
你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查货币互换套利的过程。

A公司和B公司可以通过如下货币互换分享无风险利润，降低双方的融资成本：A公司在货币互换中按10.8%英镑借款利息向B公司支付英镑利息，获得美元利息，同时，在市场上借入美元借款，选项A正确。B公司在货币互换中按8%美元借款利息向A公司支付美元利息，获得英镑利息，同时，在市场上借入英镑借款，选项B正确。如图所示：



在这种情况下，A公司最终融资英镑的成本为 $8\% + 10.8\% - 8\% = 10.8\%$ ，达到了借英镑的目的；B公司最终融资美元成本为 $8\% + 12\% - 10.8\% = 9.2\%$ ，达到了美元借款的目的，同时相比直接在市场上融资，A公司、B公司均节约了0.8%的成本。选项CD错误。

【直接考点】货币互换套利的过程及双方最终的融资成本。

A公司和B公司可以通过如下货币互换分享无风险利润，降低双方的融资成本：

A公司在货币互换中支付英镑利息，获得美元利息，同时，在市场上借入美元借款；B公司在货币互换中支付美元利息，获得英镑利息，同时，在市场上借入英镑借款。

【相关考点】利率互换套利的过程及双方最终的融资成本。

A公司和B公司可以通过如下互换分享无风险利润，降低双方的融资成本：

A公司作为利率互换的卖方，支付B公司浮动利率，获得B公司支付的固定利率，同时，在市场上按固定利率借入借款；B公司作为利率互换的买方，向A公司支付固定利率，获得A公司支付的浮动利率，同时，在市场上借入浮动利率的借款。

83.【案例分析题】

☆ 收藏

2024年1月12日，中国人民银行发布《2023年金融统计数据报告》，详情如下：

一、广义货币增长9.7%

12月末，广义货币（M2）余额292.27万亿元，同比增长9.7%。狭义货币（M1）余额68.05万亿元，同比增长1.3%。流通中货币（M0）余额11.34万亿元，同比增长8.3%。全年净投放现金8815亿元。

二、全年人民币贷款增加22.75万亿元

12月末，本外币贷款余额242.24万亿元，同比增长10.1%。人民币贷款余额237.59万亿元，同比增长10.6%。

三、全年人民币存款增加25.74万亿元

12月末，本外币存款余额289.91万亿元，同比增长9.6%。人民币存款余额284.26万亿元，同比增长10%。

四、12月份银行间人民币市场同业拆借月加权平均利率为1.78%，质押式债券回购月加权平均利率为1.9%

五、国家外汇储备余额3.24万亿美元

六、2023年经常项下跨境人民币结算金额为14.03万亿元，直接投资跨境人民币结算金额为7.6万亿元

根据以上资料，回答下列问题：

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

2023年12月末，我国单位活期存款总额为（ ）万亿元。

- A | 13.2
- B | 56.71
- C | 79.39
- D | 224.22

参考答案: B 你的答案: 未作答 收起

题目解析:
我国单位活期存款总额=M1-M0=68.05 - 11.34= 56.71（万亿元）
【直接考点】我国单位活期存款总额。
【相关考点】M0=流通中的现金；M1=M0+单位活期存款。

第1题

第2题

第3题

第4题

根据中国人民银行的货币供应量统计口径，下列资产中，属于广义货币统计范围的为（ ）。

A | 住房公积金中心存款

B | 债券市场基金

C | 证券公司保证金

D | 公司债券

参考答案: A,C

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

广义货币M2包括流通中的现金、单位活期存款、储蓄存款、单位定期存款、单位其他存款、证券公司客户保证金、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等。

【直接考点】广义货币M2。

【相关考点】 $M3 = M2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额可转让定期存单等}$

第1题

第2题

第3题

第4题

关于我国货币层次划分的界定，下列公式正确的有（ ）。

A | $M0 = \text{活期存款货币}$

B | $M1 = M0 + \text{单位活期存款}$

C | $M2 = M1 + \text{单位定期存款}$

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

参考答案: B,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

1994年10月, 中国人民银行正式编制并向社会公布“货币供应量统计表”, 将我国的货币供应量划分为以下层次:

M_0 =流通中的现金

$M_1=M_0$ +单位活期存款

$M_2=M_1$ +储蓄存款+单位定期存款+单位其他存款

$M_3=M_2$ +金融债券+商业票据+大额可转让定期存单等

2001年6月, 中国人民银行修订货币供应量口径, 将证券公司客户保证金计入 M_2 。

2002年年初, 中国人民银行对货币供应量口径进行技术性完善, 将外资、合资金融机构的人民币存款, 分别计入不同层次的货币供应量。

2006年, 中国人民银行对货币供应量口径进行技术性完善, 将信托投资公司和金融租赁公司的存款不计入相应层次的货币供应量。

2011年10月, 中国人民银行对货币供应量口径进行技术性完善, 将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计入 M_2 。

2018年1月, 中国人民银行完善货币供应量中货币市场基金部分的统计方法, 用非存款机构部门持有的货币市场基金取代货币市场基金存款(含存单)。

【直接考点】我国货币层次划分。

【相关考点】在国际货币基金组织编制的《货币与金融统计手册》中, 各层次货币的构成为:

M_0 =流通中的现金

$M_1=M_0$ +可转让本币存款和在国内可直接支付的外币存款

$M_2=M_1$ +单位定期存款和储蓄存款+外汇存款+大额可转让定期存单(在我国属于 M_3)

$M_3=M_2$ +外汇定期存款+商业票据+互助金存款+旅行支票

第1题

第2题

第3题

第4题

中央银行划分货币层次的主要依据是() 原则。

A | 稳定性

B | 收益性

C | 风险性

D | 流动性

参考答案: D

你的答案: 未作答

收起

题目解析:

西方学者在长期研究中, 一直主张把流动性原则作为划分货币层次的主要依据。

【直接考点】划分货币层次的主要依据。

【相关考点】流动性是指某种金融资产转化为现金或现实购买力的能力。流动性好的金融资产, 价格稳定, 变现能力强, 可随时在金融市场上转让、出售。

84.【案例分析题】

☆ 收藏

2021年末，甲国未清偿外债余额为2000亿美元，其中，1年及1年以下短期债务为400亿美元。当年该国需要还本付息的外债总额为600亿美元。该国2021年国内生产总值为10000亿美元，货物出口总额为1800亿美元，服务出口总额为700亿美元。

截至2021年末，我国全口径（含本外币）外债余额为175112亿元人民币（等值27466亿美元，不包括中国香港特区、中国澳门特区和中国台湾地区对外负债，下同）。外债负债率为15.5%，债务率为77.3%，偿债率为5.9%，短期外债与外汇储备的比例为44.5%。我国各项外债指标均在合理区间内，外债的偿付既有实体经济基础，又有足够外汇资源做支撑，抵御跨境资本流动冲击的能力较强。从期限结构看，我国中长期外债余额为82905亿元人民币（等值13004亿美元），占47%；短期外债余额为92207亿元人民币（等值14462亿美元），占53%。短期外债余额中，与贸易有关的信贷占39%。

从币种结构看，我国本币外债余额为78850亿元人民币（等值12367亿美元），占45%；外币外债余额（含SDR分配）为96262亿元人民币（等值15099亿美元），占55%。在外币登记外债余额中，美元债务占84%，欧元债务占7%，港币债务占3%，日元债务占1%，特别提款权和其他外币外债合计占比为5%。

根据上述资料，回答下列问题。

第1题

第2题

第3题

第4题

2021年甲国的负债率为（ ）。

A | 20%

B | 22%

C | 88%

D | 125%

参考答案: A 你的答案: 未作答

收起

题目解析:

本题考查负债率的计算。

负债率=当年未清偿外债余额/当年国内生产总值×100%=2000/10000=20%

【直接考点】负债率。负债率是指当年未清偿外债余额与当年国内生产总值的比率。

【相关考点】目前，世界各国用来监测外债总量是否适度的指标有：

名称	公式
①负债率	负债率=当年未清偿外债余额/当年国内生产总值×100%
②债务率	债务率=当年未清偿外债余额/当年货物和服务出口总额×100%
③偿债率	偿债率=当年外债还本付息总额/当年货物服务出口总额×100%
④短期债务率	短期债务率=短期外债余额/当年未清偿外债余额×100%

第1题

第2题

第3题

第4题

根据材料和计算结果，下列说法中正确的有（ ）。

A | 甲国的债务率在警戒线以内

B | 甲国的偿债率在警戒线以内

C | 甲国的短期债务率超过了警戒线

D | 从总量上看，我国尽管外债绝对规模较大，但负债率、债务率和偿债率等指标都低于国际公认的警戒线，我国外债风险总体可控

参考答案: A,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

本题考查债务国控制外债总量的警戒线。

债务率=当年末清偿外债余额/当年货物服务出口总额 $\times 100\%$ = $2000 / (1800 + 700) = 80\%$ 。 $80\% < 100\%$ ，债务率在警戒线（100%）以内。选项A正确。

偿债率=当年外债还本付息总额/当年货物服务出口总额 $\times 100\%$ = $600 / (1800 + 700) = 24\%$ 。 $24\% > 20\%$ ，偿债率超过了警戒线（20%）。选项B错误。

短期债务率=短期外债余额/当年末清偿外债余额 $\times 100\%$ = $400 / 2000 = 20\%$ 。

$20\% < 25\%$ ，短期债务率在警戒线（25%）以内。选项C错误。

2021年末，我国外债负债率为15.5%，债务率为77.3%，偿债率为5.9%，均在国际公认的安全线以内，国外债风险总体可控。选项D正确。

【直接考点】债务国控制外债总量的警戒线。

【相关考点】目前，世界各国用来监测外债总量是否适度的指标及债务国控制外债总量的警戒线：

名称	含义	警戒线
①负债率	当年末清偿外债余额与当年国内生产总值的比率	20%
②债务率	当年末清偿外债余额与当年货物和服务出口总额的比率	100%
③偿债率	当年外债还本付息总额与当年货物和服务出口总额的比率	20%
④短期债务率	当年外债余额中，一年和一年以下期限的短期债务所占的比重	25%

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

下列关于我国外债管理制度的说法，不正确的有（ ）。

- A | 我国对外债实行分类多头管理和登记管理
- B | 财政部是政府外债的统一管理部门
- C | 国家发展和改革委员会负责短期外债管理
- D | 国家外汇管理局负责中长期外债管理

参考答案: C,D 你的答案: 未作答 [收起](#) ▾

题目解析:

本题考查我国的外债管理制度。

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。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A说法正确。

①财政部是政府外债的统一管理部门。选项B说法正确。

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CD说法错误。

【直接考点】我国的外债管理制度。

【相关考点】外债结构的管理。

外债结构是指外债的各构成部分在外债总体中的排列组合与相互地位。外债结构管理的核心是优化外债结构。外债结构的优化具体包括以下几个方面：①外债种类结构的优化。②外债期限结构的优化。③外债利率结构的优化。④外债币种结构的优化。⑤外债国别结构的优化。⑥外债投向结构的优化。

第1题

第2题

第3题

第4题

截至2021年末，我国全口径（含本外币）外债余额为175112亿元人民币（等值27466亿美元，不包括中国香港特区、中国澳门特区和中国台湾地区对外负债，下同）。国家外汇管理局按季对外公布的全口径外债包括（）。

A | 以黄金表示的外债

B | 以一篮子货币表示的外债

C | 以人民币形式存在的外债

D | 以外币表示的外债

参考答案: C,D

你的答案: 未作答

收起 v

题目解析:

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。

【直接考点】我国全口径外债。

【相关考点】人民币外债和外币外债的不同之处。

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。

85.【案例分析题】

☆ 收藏

2023年年末，按照贷款五级分类的口径，我国某商业银行各类贷款余额及贷款损失准备的情况是：正常贷款1000亿元；关注贷款100亿元；次级贷款30亿元；可疑贷款20亿元；损失贷款10亿元；贷款损失准备100亿元。

- 第1题
- 第2题
- 第3题
- 第4题

该商业银行的不良贷款总额是（ ）亿元。

- A | 10
- B | 20
- C | 60
- D | 100

参考答案: C 你的答案: 未作答 [收起](#) v

题目解析:
不良贷款是次级、可疑、损失类贷款的总和， $30+20+10=60$ （亿元）。
【直接考点】不良贷款的构成。通常认为次级类贷款、可疑类贷款、损失类贷款这三类贷款为不良贷款。
【相关考点】贷款的五级分类。
国际通行的做法是将贷款分为五类：正常类贷款、关注类贷款、次级类贷款、可疑类贷款、损失类贷款。

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

该商业银行的不良贷款率是（ ）。

- A | 12.28%
- B | 3.51%
- C | 5.17%
- D | 0.88%

参考答案: C 你的答案: 未作答 收起 v

题目解析:

不良贷款率=不良贷款 / 贷款总额=60÷ (1000+100+30+20+10) =5.17%。

【直接考点】不良贷款率的计算。

【相关考点】根据2005年12月发布的《商业银行风险监管核心指标（试行）》，信用风险指标具体包括：

- ①不良资产率，即不良资产与资产总额之比，不得高于4%。
- ②不良贷款率，即不良贷款与贷款总额之比，不得高于5%。
- ③单一集团客户授信集中度，即对最大一家集团客户授信总额与资本净额之比，不得高于15%。
- ④单一客户贷款集中度，即最大一家客户贷款总额与资本净额之比，不得高于10%。
- ⑤全部关联度，即全部关联授信与资本净额之比，不得高于50%。

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

该商业银行的贷款拨备率是（ ）。

- A | 14.4%
- B | 10%
- C | 8.62%
- D | 4%

参考答案: C 你的答案: 未作答 收起 v

题目解析:

款拨备率=贷款损失准备 / 各项贷款余额=100÷ (1000+100+30+20+10) =8.62%。

【直接考点】贷款拨备率的计算。

【相关考点】2011年7月发布的《商业银行贷款损失准备管理办法》设置贷款拨备率和拨备覆盖率指标考核商业银行贷款损失准备的充足性。

- ①贷款拨备率为贷款损失准备与各项贷款余额之比，贷款拨备率基本标准为1.5%~2.5%；
- ②拨备覆盖率为贷款损失准备与不良贷款余额之比，拨备覆盖率基本标准为120%~150%。

这两项标准中的较高者为商业银行贷款损失准备的监管标准。

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

根据我国《商业银行风险监管核心指标》和《商业银行贷款损失准备管理办法》的监管要求，该商业银行的（ ）。

- A | 不良贷款率高于监管指标要求
- B | 不良贷款率低于监管指标要求
- C | 贷款拨备率高于监管指标要求
- D | 贷款拨备率低于监管指标要求

参考答案: A,C 你的答案: 未作答 [收起](#) v

题目解析:

不良贷款率不得高于5%，贷款拨备率为贷款损失准备与各项贷款余额之比，贷款拨备率基本标准为1.5-2.5%。

【直接考点】不良贷款率和贷款拨备率的监管要求。

【相关考点】《商业银行流动性风险管理办法》明确的流动性风险指标有：流动性覆盖率、净稳定资金比例、流动性匹配率、优质流动性资产充足率（该四个指标均应当不低于100%），以及流动性比例（应当不低于25%），另外还有存贷比等监测指标。