

下列每小题的四个选项中，只有一项是最符合题意的正确答案，多选、错选或不选均不得分。

第1题

根据购买力平价理论，低通货膨胀的国家货币汇率（ ）。

- A.升水
- B.贬值
- C.升值
- D.贴水

正确答案：C

参考解析：教材页码：第13页。

核心题眼：购买力平价理论。

根据购买力平价理论，低通货膨胀的国家货币汇率升值。

第2题

关于金融市场基础设施的说法，错误的是（ ）。

- A.金融市场基础设施能有效提高交易效率、降低参与成本
- B.金融市场基础设施不包括为各类金融活动提供基础性公共服务的制度安排
- C.金融市场基础设施是金融市场稳健高效运行的基础性保障
- D.金融产品的发行创设与流通转让离不开金融市场基础设施的支持

正确答案：B

学员正确率：78.38%

参考解析：教材页码：第28页。

核心题眼：金融基础设施的含义。

本题考查金融市场基础设施。

金融市场基础设施是指为各类金融活动提供基础性公共服务的系统及制度安排，在金融市场运行中居于枢纽地位，是金融市场稳健高效运行的基础性保障，是实施宏观审慎管理和强化风险防控的重要抓手。

第3题

（ ）是城乡居民集资合股而组成的合作金融组织，是为合作社社员办理存贷款业务的金融机构，其资金主要来源于社员缴纳的股金和存入的存款，放款的对象主要是信用合作社的社员。

- A.村镇银行
- B.小额贷款公司

- C.信用合作社
- D.邮政储蓄银行

正确答案：C

学员正确率：89.33%

参考解析：教材页码：第29页。

核心题眼：信用合作社。

信用合作社是居民集资合股而组成的合作金融组织，是为信用合作社社员办理存贷款业务的金融机构，其资金主要来源于社员缴纳的股金和存入的存款，放款的对象主要是信用合作社的社员。

第4题

下列机构中，具有创造信用货币职能的是（ ）。

- A.商业银行
- B.货币经纪公司
- C.中央银行
- D.投资银行

正确答案：A

学员正确率：73.86%

参考解析：教材页码：第33页。

核心题眼：商业银行。

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。

第5题

在我国逐步放松利率管制的进程中，先行放开的利率是（ ）。

- A.存贷款利率
- B.国债利率
- C.同业拆借利率
- D.金融债利率

正确答案：C

学员正确率：80.85%

参考解析：教材页码：第42页。

核心题眼：我国利率市场化改革的主要进程。

在我国逐步放松利率管制的进程中，同业拆借利率先行放开。

第6题

（ ）用于评估银行在极端但可能发生的市场条件下的风险承受能力和潜在损失。

- A.压力测试
- B.情景模拟
- C.利率敏感性缺口分析

D.久期缺口分析

正确答案：A

学员正确率：82.54%

参考解析：教材页码：第61页。

核心题眼：情景模拟与压力测试。

在商业银行资产负债管理中，压力测试用于评估银行在极端但可能发生的市场条件下的风险承受能力和潜在损失。

第7题

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非预期损失而应该持有的资本是（ ）。

- A.账面资本
- B.经济资本
- C.监管资本
- D.会计资本

正确答案：B

学员正确率：83.54%

参考解析：教材页码：第65页。

核心题眼：经济资本。

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。

第8题

下列不属于保险经营基本原则的是（ ）。

- A.经济核算原则
- B.随行就市原则
- C.薄利多销原则
- D.风险大量原则

正确答案：D

学员正确率：85.07%

参考解析：教材页码：第73页。

核心题眼：保险经营的特殊原则。

D项属于保险经营的特殊原则。

第9题

控制风险的目的是（ ）。

- A.防止因保险而可能产生的道德风险
- B.控制保险金额
- C.规定免赔额或免赔率
- D.实行比例承保

正确答案：A

学员正确率：83.10%

参考解析：教材页码：第73页。

核心题眼：核保时的风险分散。

控制风险的目的是减少被保险人对保险的依赖性，防止因保险而可能产生的道德风险。

第10题

关于保单的说法，正确的是（ ）。

- A.非标准保单与标准保单区别较大
- B.各保险公司也可以根据自己的情况，使用非标准保单
- C.大多数被保险人都需要制作非标准保单
- D.各保险公司需经批准才能使用非标准保单

正确答案：B

学员正确率：82.72%

参考解析：教材页码：第78页。

核心题眼：确定保单条件。

非标准保单总体上与标准保单没有太大的区别，只是在某些方面做了一些改变，选项A错误。

一般来说，大多数被保险人都适合使用标准保单，选项C错误。

各保险公司也可以根据自己的情况，使用非标准保单，即保险公司自己制定的保单，选项D错误。

第11题

关于非比例再保险，说法错误的是（ ）。

- A.非比例再保险是以赔款为基础来确定再保险当事人双方责任的分保方式
- B.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
- C.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
- D.非比例再保险与比例再保险相同，分出公司和分入公司的保险责任和有关权益与保险有固定的比例关系

正确答案：D

学员正确率：89.86%

参考解析：教材页码：第84页。

核心题眼：非比例再保险。

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。

第12题

保险产品的价格是（ ）。

- A.保险条件
- B.理赔费用
- C.保险费率
- D.承保利率

正确答案：C

学员正确率：75.71%

参考解析：教材页码：第86页。

核心题眼：保险公司的资金运用特点。

保险费率是保险产品的价格。

第13题

证券发行市场又被称为（ ）。

- A.二级市场
- B.次级市场
- C.一级市场
- D.衍生市场

正确答案：C

学员正确率：86.60%

参考解析：教材页码：第91页。

核心题眼：构造证券市场。

证券发行市场又被称为一级市场。

第14题

私募产品应当以（ ）方式向合格投资者募集。

- A.公开
- B.非公开
- C.标准化
- D.非标准化

正确答案：B

学员正确率：77.42%

参考解析：教材页码：第101页。

核心题眼：证券资产管理业务。

本题考查证券资产管理业务。

私募产品面向合格投资者通过非公开方式发行。

因此，本题答案为选项B。

第15题

私募投资基金子公司及其下设特殊目的的机构可以以现金管理为目的管理闲置资金，但应当坚持有效控制风险、（ ）原则。

- A.收益最大化
- B.资产增值
- C.保持流动性
- D.安全性

正确答案：C

学员正确率：85.45%

参考解析：教材页码：第104页。

核心题眼：私募投资基金业务和另类投资业务。

本题考查私募投资基金业务和另类投资业务。

根据《证券公司私募投资基金子公司管理规范》，私募投资基金子公司不得从事与私募投资基金无关的业务。

私募投资基金子公司及其下设特殊目的机构可以以现金管理为目的管理闲置资金，但应当坚持有效控制风险、保持流动性的原则，且只能投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券。

因此，本题答案为选项C。

第16题

如果某债券的信用等级下降，将会导致该债券的价格下跌，持有这种债券基金的资产净值将（ ）。

- A.上升
- B.下降
- C.不变
- D.变化不确定

正确答案：B

学员正确率：71.25%

参考解析：教材页码：第108页。

核心题眼：债券基金的投资风险。

本题考查证券投资基金的分类。

信用风险：债券发行人没有能力按时支付利息、到期归还本金的风险。

如果债券发行人不能按时支付利息或偿还本金，该债券就面临很高的信用风险。

投资者为弥补低等级信用债券可能面临的较高信用风险，往往会要求较高的收益补偿。

一些债券评级机构会对债券的信用进行评级，如果某债券的信用等级下降，将会导致该债券的价格下跌，持有这种债券的基金资产净值也会随之下降。

因此，本题答案为选项B。

第17题

（ ）是一种以发行收益凭证的方式汇集投资者的资金，由专门投资机构进行房地产投资经营管理，并将投资综合收益按比例分配给投资者的信托基金。

- A.管理人中管理人基金
- B.基金中基金
- C.上市型开放式基金
- D.不动产投资信托基金

正确答案：D

学员正确率：90.67%

参考解析：教材页码：第110页。

核心题眼：不动产投资信托基金。

不动产投资信托基金，是一种以发行收益凭证的方式汇集投资者的资金，由专门投资机构进行房地产投资经营管理，并将投资综合收益按比例分配给投资者的信托基金。

第18题

某公司拟发行票面金额为10000美元、年贴现率为6%、期限为60天的商业票据，该商业票据的发行价格应是（ ）美元。

- A.36000
- B.10000
- C.9900
- D.6000

正确答案：C

学员正确率：73.47%

参考解析：教材页码：第121页。

核心题眼：商业票据市场。

本题考查商业票据。

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。

该商业票据的发行价格=10000-10000×6%×60÷360=9900（美元）。

第19题

一家工商企业拟在金融市场上筹集长期资金，其可以选择的市场是（ ）。

- A.股票市场
- B.同业拆借市场
- C.商业票据市场
- D.回购协议市场

正确答案：A

学员正确率：86.21%

参考解析：教材页码：第125页。

核心题眼：资本市场及其构成。

本题考查资本市场及其构成。

资本市场是以期限在一年以上的金融资产为交易标的物的金融市场。

通常包括：债券市场、股票市场和一年期以上的证券投资基金市场，选项BCD属于货币市场。

因此，本题答案为选项A。

第20题

外汇期货交易采用保证金制度，维持保证金一般是初始保证金的（ ）。

- A.50%
- B.60%
- C.75%
- D.80%

正确答案：C

学员正确率：79.37%

参考解析：教材页码：第135页。

核心题眼：交易按照一定的规则进行。

外汇期货交易采用保证金制度,维持保证金是交易过程中必须保持的一个最低数额,一般为初始保证金的75%。

第21题

在金融衍生工具中,金融远期合约的优点是()。

- A.价格发现
- B.提高效率
- C.自由灵活
- D.增加盈利

正确答案：C

学员正确率：85.71%

参考解析：教材页码：第141页。

核心题眼：金融远期。

本题考查主要的金融衍生品。

远期合约是一种非标准化的合约类型,没有固定的交易场所。

这既使得金融远期合约拥有自由灵活的优点,同时又降低了金融远期合约的流动性,加大了投资者的交易风险。

因此,本题答案为选项C。

第22题

买卖价差收益,也称为()。

- A.股息
- B.资本利得
- C.红利
- D.流动收益

正确答案：B

学员正确率：88.57%

参考解析：教材页码：第147页。

核心题眼：金融资产的收益与衡量。

买卖价差收益也称为资本利得。

第23题

假定某金融资产的名义收益率为5%,通货膨胀率为2%,则该金融资产的实际收益率为()。

- A.2%
- B.4%
- C.3%
- D.7%

正确答案：C

学员正确率：80.30%

参考解析：教材页码：第148页。

核心题眼：通货膨胀率与实际收益率。

实际收益率是剔除通货膨胀因素后的收益率，即实际收益率=名义收益率-通货膨胀率，该金融资产的实际收益率=5%-2%=3%。

第24题

某永续债券的面值为100元，息票率为3%，假设贴现率为6%，则该永续债的内在价值应为（ ）元。

- A.20
- B.30
- C.40
- D.50

正确答案：D

学员正确率：91.14%

参考解析：教材页码：第159页。

核心题眼：永续债券。

8章金融资产定价。

永续债的内在价值=利息÷贴现率=3÷6%=50（元）。

第25题

某美式看跌期权标的资产现价为65美元，期权的执行价格为62美元，则期权费的合理范围在（ ）。

- A.0~65美元之间
- B.0~62美元之间
- C.3~62美元之间
- D.3~65美元之间

正确答案：B

学员正确率：74.75%

参考解析：教材页码：第174页。

核心题眼：美式看跌期权价格的合理范围。

本题考查美式看跌期权价格的合理范围。

美式看跌期权价格的合理范围为： $\max [X - S_t, 0] \leq p \leq X$ ，即 $\max [62 - 65, 0] \leq p \leq 62$ ， $0 \leq p \leq 62$ 。

第26题

中央银行的业务目标不是实现盈利，而是（ ）。

- A.为存款者服务
- B.充当社会信用中介
- C.为工商企业服务
- D.实现国家的宏观经济目标

正确答案：D

学员正确率：80.00%

参考解析：教材页码：第254页。

核心题眼：中央银行的性质。

中央银行的业务目标不是实现盈利，而是实现国家的宏观经济目标。

第27题

下列关于中央银行业务的描述中，属于中央银行负债业务的是（ ）。

- A.中央银行代表国家保管外汇和黄金储备
- B.中央银行在公开市场上买卖有价证券
- C.中央银行集中存款准备金
- D.中央银行组织全国商业银行进行资金清算

正确答案：C

学员正确率：87.10%

参考解析：教材页码：第257页。

核心题眼：中央银行的负债业务。

本题考查中央银行的业务。

中央银行的负债业务是中央银行资产业务的基础。

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。

AB是资产业务；

D是中间业务。

第28题

金融宏观调控机制的构成要素中，市场利率与市场价格属于（ ）。

- A.操作目标
- B.调控目标
- C.反馈信号
- D.调控客体

正确答案：C

学员正确率：83.05%

参考解析：教材页码：第260页。

核心题眼：金融宏观调控机制的构成要素。

A错误：操作目标：短期利率与基础货币。

B错误：调控目标:总供给与总需求的对比及相关四大政策目标。

C正确：反馈信号：市场利率和市场价格。

中央银行将市场利率与市场价格作为观察金融宏观调控实际效应的信号。

D错误：调控客体：企业与居民。

第29题

在经济学中，充分就业并不等于社会劳动力100%就业，通常将（ ）排除在外。

- A.摩擦性失业和自愿失业
- B.摩擦性失业和非自愿失业
- C.周期性失业和自愿失业
- D.摩擦性失业和周期性失业

正确答案：A

学员正确率：84.21%

参考解析：教材页码：第261页。

核心题眼：最终目标体系。

本题考查充分就业的相关内容。

充分就业是指有能力并愿意参加工作者，都能在较合理的条件下，随时找到适当的工作。

经济学中的充分就业并不等于社会劳动力的100%就业，通常是将两种失业排除在外：①摩擦性失业，即由短期内劳动力供求失调或季节性因素而造成的失业；

②自愿失业，即工人不愿意接受现行的工资水平而造成的失业。

第30题

关于间接信用指导的货币政策工具，以下表述错误的是（ ）。

- A.道义劝告属于间接信用指导的货币政策工具
- B.优点是比较灵活，节省费用
- C.以行政命令的形式发布
- D.若要充分发挥作用，中央银行必须在金融体系中具有较高的地位

正确答案：C

学员正确率：73.91%

参考解析：教材页码：第266页。

核心题眼：其他货币政策工具。

间接信用指导是指中央银行利用道义劝告、窗口指导等办法间接影响商业银行和其他金融机构的信用创造。

间接信用指导的优点是比较灵活，节省费用；

但若要充分发挥作用，中央银行必须在金融体系中具有较高的地位、作用和足够的控制信用的法律权力和手段。

C是直接信用控制的特点。

第31题

凯恩斯学派与货币主义学派有关货币政策传导机制的主要分歧在于（ ）。

- A.前者强调利率指标而后者强调货币供应量指标在传导机制中的作用
- B.前者强调货币供应量指标而后者强调利率指标在传导机制中的作用
- C.前者强调基础货币而后者强调短期利率在传导机制中的作用
- D.前者强调短期利率而后者强调基础货币在传导机制中的作用

正确答案：A

学员正确率：73.68%

参考解析：教材页码：第267页。

核心题眼：货币政策传导机制的理论。

本题考查货币政策的传导机制与中介目标。

凯恩斯学派在货币传导机制的问题上，最大的特点是非常强调利率的作用。

与凯恩斯学派不同，弗里德曼的现代货币数量论则强调货币供应量变动直接影响名义收入（ y ）。

因此，本题答案为选项A。

第32题

货币政策中介目标必须能够被迅速、准确地观测，这反映了中介目标的（ ）。

- A.可测性
- B.可控性
- C.相关性
- D.内生性

正确答案：A

学员正确率：88.24%

参考解析：教材页码：第269页。

核心题眼：货币政策的中介目标。

本题考查货币政策中介目标选择的标准。

可测性是指中央银行所选择的作为中介目标的金融变量的变动情况能够被迅速、准确地观测。

第33题

2014年4月，为开发性金融支持棚改提供长期稳定、成本适当的资金，中国人民银行创设（ ）。

- A.抵押补充贷款
- B.中期借贷便利
- C.常备借贷便利
- D.临时流动性便利

正确答案：A

学员正确率：72.94%

参考解析：教材页码：第272页。

核心题眼：一般性货币政策工具。

本题考查再贷款。

2014年4月，中国人民银行创设抵押补充贷款，为开发性金融支持棚改提供长期稳定、成本适当的资金。

第34题

根据《宏观审慎政策指引(试行)》，属于结构维度的宏观审慎政策工具是（ ）。

- A.资产负债管理工具
- B.特定机构附加监管规定
- C.金融市场交易行为工具
- D.跨境资本流动管理工具

正确答案：B

学员正确率：89.09%

参考解析：教材页码：第283页。

核心题眼：宏观审慎政策工具的具体内容。

根据《宏观审慎政策指引(试行)》，结构维度的宏观审慎政策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、风险处置等阻断风险传染的管理工具。

第35题

下列货币需求理论中，认为利率对货币需求量的影响是微不足道，但强调恒久性收入对货币需求量有重要影响的是()。

- A.货币数量论的货币需求理论
- B.马克思的货币需求理论
- C.弗里德曼的货币需求函数
- D.凯恩斯的货币需求函数

正确答案：C

学员正确率：89.80%

参考解析：教材页码：第198页。

核心题眼：弗里德曼的货币需求函数。

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。

而

弗里德曼

则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。

第36题

关于基础货币的组成，下列说法正确的是（ ）。

- A.流通中的现金加上准备金
- B.流通中的现金加上活期存款
- C.流通中的现金加上定期存款
- D.流通中的现金加上储蓄存款

正确答案：A

学员正确率：79.22%

参考解析：教材页码：第200页。

核心题眼：货币供给过程。

基础货币=流通中的现金+准备金。

第37题

下列影响货币供应量的因素中，储户能够决定的是（ ）。

- A.基础货币
- B.法定存款准备金率
- C.超额存款准备金率
- D.现金漏损率

正确答案：D

学员正确率：82.54%

参考解析：教材页码：第206页。

核心题眼：货币乘数。

货币乘数。

通过对影响货币乘数的诸因素分析，中央银行和商业银行决定存款准备金率。

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 ，商业银行决定超额存款准备金率 e ，储户决定现金漏损率 C 。

本题正确D

第38题

如果利率和收入的组合点出现在IS曲线右上方、LM曲线左上方的区域中，则此种情况反映（ ）。

- A.产品市场存在超额需求且货币市场存在超额供给
- B.产品市场存在超额供给且货币市场存在超额需求
- C.产品市场存在超额供给且货币市场存在超额供给
- D.产品市场存在超额需求且货币市场存在超额需求

正确答案：C

学员正确率：83.84%

参考解析：教材页码：第208页。

核心题眼：IS曲线。

货币均衡的基本原理。

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。

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。

如果经济活动处于IS曲线左边的区域，则说明存在超额的产品需求。

本题正确C

第39题

在市场经济条件下，货币均衡的前提条件不包括（ ）。

- A.稳定的物价水平
- B.健全的利率机制
- C.发达的金融市场
- D.有效的中央银行调控机制

正确答案：A

学员正确率：80.00%

参考解析：教材页码：第209页。

核心题眼：货币均衡的实现机制。

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。

本题正确A

第40题

“过多的货币追求过少的商品”描述的通货膨胀类型是（ ）通货膨胀。

- A.需求拉上型
- B.预期型
- C.结构型
- D.成本推进型

正确答案：A

学员正确率：77.91%

参考解析：教材页码：第210页。

核心题眼：需求拉上。

需求拉上型通货膨胀是从总需求的角度去解释通货膨胀的，当经济中总需求的扩张超出总供给的增长时，过度总需求就会拉动价格总水平持续上涨，从而引起通货膨胀。

由于总需求是经济社会对商品和服务的需求总量，总供给则表现为市场上商品和服务的供给，因此需求拉上型通货膨胀可以通俗地表述为“过多的货币追求过少的商品”。

第41题

下列措施中，属于紧缩性财政政策的是（ ）。

- A.增加财政补贴
- B.减少政府支出
- C.减少税收
- D.增加政府转移支付

正确答案：B

学员正确率：90.00%

参考解析：教材页码：第211页。

核心题眼：抑制总需求的政策。

本题考查紧缩性财政政策。

紧缩性财政政策包括减少政府支出、增加税收和减少政府转移支付。

第42题

治理通货紧缩的政策措施不包括()。

- A.加快产业结构调整
- B.扩张性财政政策
- C.扩张性货币政策
- D.限制消费需求

正确答案：D

学员正确率：83.33%

参考解析：教材页码：第214页。

核心题眼：治理通货紧缩的政策措施。

治理通货紧缩的政策措施：1.

扩张性财政政策

：减税和增加财政支出。

2.

扩张性货币政策

：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。

3.

加快产业结构的调整

。

4.其他措施：对工资和物价的管制政策也是治理通货紧缩的手段之一。

综上，该题选D。

第43题

由偶然原因如自然灾害、战争等造成的国际收支不平衡是（ ）。

A.周期性失衡

B.货币性失衡

C.收入性失衡

D.偶然性失衡

正确答案：D

学员正确率：81.67%

参考解析：教材页码：第218页。

核心题眼：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不平衡。

一般认为，随着这些偶然因素的消失，国际收支不均衡的现象将得到缓解，因此，偶然性不均衡无须政府采取政策措施去调节。

第44题

某国居民向国外非居民出口价值100万美元的货物，卖方该笔交易正确的会计分录是（ ）。

A.贷记——货物出口100万美元 借记——货币100万美元

B.贷记——货币100万美元 借记——货物出口100万美元

C.贷记——货物出口100万美元 借记——金融资产减少100万美元

D.贷记——金融资产增加100万美元 借记——货物出口100万美元

正确答案：A

学员正确率：84.15%

参考解析：教材页码：第221页。

核心题眼：我国国际收支平衡表。

本题考查国际收支平衡表。

国际收支中每笔交易，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

第45题

国外债权人放债前，往往会首先对一国国际储备数量及其增减趋势等因素进行评估，以确定该国能够（ ）。

- A.稳定本币汇率
- B.维持国际资信和投资环境
- C.弥补国际收支逆差
- D.稳定本国物价

正确答案：B

学员正确率：84.85%

参考解析：教材页码：第229页。

核心题眼：维持国际资信和投资环境。

当向国外举债时，国外债权人在进行信用评估时，要把债务国的国际储备数量和增减趋势作为重要的参考因素；在吸引国际直接投资的场合，国外投资者在评价投资环境时，也要把投资对象国的国际储备数量和增减趋势作为重要的考量指标。

因此，为维持良好的国际资信和良好的投资环境，一国需要保有足够的国际储备。

本题正确B

第46题

国际储备资产结构的优化集中在（ ）和外汇储备结构的优化上。

- A.储备寸头
- B.货币储备
- C.特别提款权
- D.黄金储备

正确答案：D

学员正确率：76.12%

参考解析：教材页码：第230页。

核心题眼：国际储备资产结构的优化。

由于在国际货币基金组织的储备头寸和特别提款权的数量是由国际货币基金组织给定的，因此，国际储备资产结构

的优化集中在黄金储备和外汇储备结构的优化上。

要根据黄金和外汇在安全性、流动性和盈利性上的不同特征及其变化，在黄金储备与外汇储备之间动态地建立最佳比例。

本题正确D

第47题

在下列选项中，负债率是（ ）。

- A.当年未清偿外债余额与当年国民生产总值之比
- B.当年未清偿外债余额与当年国内生产总值之比
- C.当年未清偿外债余额与当年货物服务出口总额之比
- D.当年外债还本付息总额与当年货物服务出口总额之比

正确答案：B

学员正确率：87.18%

参考解析：教材页码：第238页。

核心题眼：外债总量管理。

负债率，即当年未清偿外债余额与当年国内生产总值的比率。

本题正确B

第48题

在固定汇率制度下，失业增加与国际收支逆差，或者通货膨胀与国际收支顺差这两种特定的经济状态组合，称为（ ）。

- A.米德冲突
- B.斯旺模型
- C.丁伯根法则
- D.蒙代尔政策指派原则

正确答案：A

学员正确率：73.33%

参考解析：教材页码：第246页。

核心题眼：米德冲突。

米德冲突是指在固定汇率制度下，失业增加与国际收支逆差，或者通货膨胀与国际收支顺差这两种特定的经济状态组合。

第49题

（ ）是指由于金融机构行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行保险机构形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利于其正常经营。

- A.声誉风险
- B.非系统风险
- C.违约风险
- D.合规风险

正确答案：A

学员正确率：88.52%

参考解析：教材页码：第196页。

核心题眼：声誉风险。

本题考查金融风险概述。

声誉风险：由于金融机构行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众，媒体等对银行保险机构形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利于其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

声誉风险一般是受其他风险影响所产生的风险，它对金融机构的影响是巨大而深远的。

因此，本题答案为选项A。

第50题

下列风险补偿方法中，将风险可能造成的损失计入价格之中，这种方法属于（ ）。

- A.合同补偿
- B.法律补偿
- C.协商补偿
- D.保险补偿

正确答案：A

学员正确率：88.00%

参考解析：教材页码：第188页。

核心题眼：风险补偿。

本题考查风险管理策略与流程。

商业银行常用的风险补偿方法有：

- 1) 合同补偿，即在订立合同时考虑风险因素在内，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。

因此，本题答案为选项A。

第51题

《企业风险管理——整合框架》文件中提出全面风险管理的三个维度。这三个维度不包括（ ）。

- A.企业目标
- B.企业层级
- C.风险管理的文化
- D.风险管理的要素

正确答案：C

学员正确率：87.63%

参考解析：教材页码：第185页。

核心题眼：全面风险管理的架构。

本题考查金融风险的管理。

COSO在《企业风险管理——整合框架》文件中认为：全面风险管理是以下三个维度的立体系统：

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。

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。

全面风险管理的八个要素都为实现目标服务，八个要素的管理活动在每个层级上展开。

因此，本题答案为选项C。

第52题

缺口管理是用于管理（ ）。

A.信用风险

B.利率风险

C.汇率风险

D.股票风险

正确答案：B

学员正确率：79.01%

参考解析：教材页码：第192页。

核心题眼：利率风险的管理。

本题考查各类风险管理。

利率风险的管理方法主要有：

①选择有利的利率，即基于对利率未来走势的预测，债权人或债务人选择有利于自己的固定利率或浮动利率。

②调整借贷期限，即当预测到利率正朝着不利于自己的方向变动时，债权人或债务人可以选择提前收回债权或提前偿还债务。

③缺口管理，即商业银行在资产与负债中分别区分出利率敏感性资产与利率敏感性负债，并计算出利率敏感性资产减去利率敏感性负债后的缺口，在预测到利率上升或下降时，将缺口调为正值或负值，以提高或稳定银行的净利息收益。

④久期管理，即商业银行分别计算和预测出利率敏感性资产和利率敏感性负债的久期，再计算出利率敏感性资产的久期减去利率敏感性负债的久期后的久期缺口，当利率上升或下降时，将久期缺口调为负值或正值，以增加或稳定银行净值。

⑤利用利率衍生品交易，即通过做利率期货交易或利率期权交易进行套期保值，通过做利率互换交易把不利于自己的固定利率或浮动利率转换为对自己有利的浮动利率或固定利率，通过买入或卖出远期利率协议提前锁定自己的借款利率水平或未来投资收益。

因此，本题答案为选项B。

第53题

一个国家或几个国家与地区的全部或大部分金融指标急剧、短暂和超周期地恶化，称为（ ）。

- A.经济危机
- B.金融危机
- C.金融风险
- D.系统性风险

正确答案：B

学员正确率：79.45%

参考解析：教材页码：第288页。

核心题眼：金融危机的分类及危害。

本题考查金融危机的分类及危害。

金融危机是指一个国家或几个国家与地区的全部或大部分金融指标（如短期利率、汇率、资产价格、企业偿债能力和金融机构倒闭数）急剧、短暂和超周期地恶化。

因此，本题答案为选项B。

第54题

属于内部控制要素的是（ ）。

- A.控制环境
- B.信贷资产管理
- C.技术手段创新
- D.组织流程再造

正确答案：A

学员正确率：90.80%

参考解析：教材页码：第299页。

核心题眼：内部控制的要素。

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；

③控制活动；

④信息与沟通；

⑤监督。

第55题

在市场经济条件下，银行机构必须以其（ ）来承担全部的风险和亏损。

- A.资本
- B.资产
- C.负债
- D.存款

正确答案：A

学员正确率：80.26%

参考解析：教材页码：第302页。

核心题眼：审批注册资本。

本题考查银行业监管。

在市场经济条件下，银行机构必须以其资本来承担全部的风险和亏损。
因此设立银行机构的一个重要条件，就是必须保证要有一定数量的注册资本来承担可能的风险和亏损。
因此，本题答案为选项A。

第56题

根据巴塞尔协议Ⅲ，商业银行的一级资本充足率下限为（ ）。

- A.2.5%
- B.5%
- C.6%
- D.8%

正确答案：C

学员正确率：84.81%

参考解析：教材页码：第302页。

核心题眼：市场运营监管。

根据巴塞尔协议Ⅲ，商业银行的一级资本充足率下限为6%
，核心一级资本充足率下限为4.5%；

系统重要性银行的附加资本要求为风险加权资产的
1%~3.5%；

商业银行要设立储备资本，要求为风险加权资产的2.5%；
各国可根据情况要求银行提取0~2.5%的逆周期资本缓冲，以便银行可以在经济下行周期吸收损失。
C正确。

第57题

2021年9月修订的《商业银行监管评级办法》调整了相关评级要素的权重，其中权重由10%降为5%的是（ ）。

- A.公司治理与管理质量
- B.资本充足
- C.信息科技风险
- D.盈利状况

正确答案：D

学员正确率：79.66%

参考解析：教材页码：第307页。

核心题眼：完善了评级方法、要素权重和评级结果。

本题考查银行业监管。

各监管评级要素的标准权重分配为：资本充足（15%）、资产质量（15%）、公司治理与管理质量（20%）、盈利状况（5%）、流动性风险（15%）、市场风险（10%）、数据治理（5%）、信息科技风险（10%）、机构差异化要素（5%）。

因此，本题答案为选项D。

第58题

证券公司高级管理人员离任的，公司应当对其进行审计，并自其离任之日起（ ）内将审计报告报送国务院证券监督管理机构，未报送审计报告的，离任的高级管理人员不得在其他证券公司任职。

- A.1个月
- B.2个月
- C.半年
- D.1年

正确答案：B

学员正确率：86.75%

参考解析：教材页码：第312页。

核心题眼：对证券公司高级管理人员的监管。

12章风险管理与金融监管。

证券公司高级管理人员离任的，公司应当对其进行审计，并自其离任之日起2个月内将审计报告报送国务院证券监督管理机构，未报送审计报告的，离任的高级管理人员不得在其他证券公司任职。

第59题

（ ）反映了银行资产和负债的市场价值对利率变动的敏感性差异。（2025年教材变动）

- A.流动性缺口
- B.利率敏感性缺口
- C.久期缺口
- D.零利率缺口

正确答案：C

学员正确率：87.14%

参考解析：久期缺口是商业银行资产负债管理中用于衡量利率风险的重要指标。它反映了银行资产和负债的市场价值对利率变动的敏感性差异。

第60题

金融监管的（ ）从经济学角度分析了金融监管的供需关系。（2025年教材变动）

- A.社会利益论
- B.金融风险论
- C.公共选择论
- D.管制供求论

正确答案：D

学员正确率：83.02%

参考解析：管制供求论从经济学角度分析了金融监管的供需关系。金融市场参与者对规则和秩序的需求是监管供给的基础。

下列每小题的备选答案中，有两个或两个以上符合题意的正确答案，至少有1个错项，多选、错选均不得分；少选，所选的每个选项得0.5分。

第61题

按照利率决定方式的不同，利率可分为（ ）。

- A.名义利率
- B.实际率
- C.年利率
- D.浮动利率
- E.固定利率

正确答案：D,E

学员正确率：75.31%

参考解析：教材页码：第1页。

核心题眼：利率的含义和分类。

按照利率决定方式的不同，利率可分为固定利率和浮动利率。

第62题

利率决定理论，到期期限相同的债券，导致其利率不同的因素主要有（ ）。

- A.增值税
- B.违约风险
- C.债券流动性
- D.手续费
- E.所得税

正确答案：B,C,E

学员正确率：90.28%

参考解析：教材页码：第6页。

核心题眼：利率的风险结构。

本题考查：利率的风险结构。

债券的到期期限相同但利率却不相同的现象称为利率的风险结构。

到期期限相同的债券利率不同，由三个原因引起，即违约风险、债券的流动性和所得税。

第63题

以下关于汇率变动的影响因素的说法，正确的是（ ）。

- A.反映货币购买力的物价水平变动是决定汇率长期变动的根本因素
- B.市场汇率的变动直接取决于外汇的市场供求状况
- C.国际储备余额的变化是决定汇率长期变动的直接因素
- D.市场预期的变化是导致市场汇率短期变动的主要因素
- E.出于宏观调控的需要，各国政府往往会干预汇率，将汇率波动限制在特定范围内

正确答案：A,B,D,E

学员正确率：73.08%

参考解析：教材页码：第17页。

核心题眼：汇率变动的影响因素。

汇率变动的影响因素有物价水平的相对变动、国际收支差额的变化、市场预期的变化和政府干预汇率。

反映货币购买力的物价水平变动是决定汇率长期变动的根本因素。

市场汇率的变动直接取决于外汇的市场供求状况。

市场预期的变化是导致市场汇率短期变动的主要因素。

出于宏观调控的需要，各国政府往往会干预汇率，将汇率波动限制在特定范围内。

第64题

下列属于我国养老金三支柱中第二支柱的有（ ）。

- A.基本养老保险
- B.个人养老金
- C.企业年金
- D.职业年金
- E.生存年金

正确答案：C,D

学员正确率：81.11%

参考解析：教材页码：第45页。

核心题眼：养老金融的含义。

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，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，是为了保障大多数老年人的基本生活需求；

第二个支柱是职业养老金，包含企业年金与职业年金；

第三个支柱是个人养老金。

第65题

商业银行的负债主要包括存款和借款，其中最主要的是存款。影响存款经营的主要因素有（ ）。

- A.现金管理服务的提升
- B.支付机制的创新
- C.市场份额的拓展
- D.存款创造的调控
- E.政府的监管措施

正确答案：B,D,E

学员正确率：79.66%

参考解析：教材页码：第50页。

核心题眼：存款经营的影响因素。

影响存款经营的因素很多，其中主要有三个方面：支付机制的创新、存款创造的调控、政府的监管措施。

第66题

商业银行表外业务的特点主要有（ ）。

- A.承担市场风险
- B.赚取利差收入

- C.不计入资产负债表内
- D.运用银行自有资金
- E.有可能引起损益变动

正确答案：C,E

学员正确率：90.57%

参考解析：教材页码：第56页。

核心题眼：商业银行表外业务。

本题考查商业银行表外业务。

表外业务是指商业银行从事的，按照现行企业会计准则不计入资产负债表内，不形成现实资产负债。

但有可能引起损益变动的业务。

第67题

保险公司高层管理小组做出的决策主要有（ ）。

- A.新险种开发
- B.核保
- C.调查被保险人
- D.哪些险种应当优先发展
- E.市场销售体系

正确答案：A,D,E

学员正确率：71.93%

参考解析：教材页码：第80页。

核心题眼：承保管理。

在一家保险公司中，高层管理小组通常包括负责承保、市场销售、理赔、财务、精算和其他职能的人员。

在这个层次上做出的决策需要决定以下内容：开发什么新险种，哪些险种应当优先发展，使用什么样的市场销售体系等。

第68题

证券投资顾问业务与发布证券研究报告的区别包括（ ）。

- A.证券投资顾问业务基于特定客户的立场，遵循忠实客户利益的原则
- B.证券分析师基于独立、客观的立场，对证券及相关产品价值进行研究分析
- C.证券投资顾问业务根据与客户的合同约定，提供相关工作建议
- D.发布证券研究报告主要服务于普通投资者
- E.发布证券研究报告一般针对不特定客户发布

正确答案：A,B,C,E

学员正确率：84.00%

参考解析：教材页码：第100页。

核心题眼：业务简介。

发布证券研究报告主要服务于基金管理公司等专业投资者，D错误。

第69题

某基金管理公司发行一只上市开放式基金，投资者甲某于交易日下午1点申请赎回5万份，当天该基金未发生巨额赎回。基金合同约定赎回费率为0.5%，赎回申请日基金份额净值为1.013元，赎回确认日基金净值为1.017元，以下表述正确的有（ ）。

- A.投资者甲赎回总额为50,650.00
- B.投资者甲赎回费为253.25
- C.投资者甲赎回费为254.25
- D.投资者甲最终到手50,396.75
- E.投资者甲最终到手50,595.75

正确答案：A,B,D

学员正确率：73.33%

参考解析：教材页码：第114页。

核心题眼：开放式基金的赎回。

5章证券公司与基金管理公司。

赎回总额 = 赎回数量 × 赎回日基金份额净值 = $1.013 \times 50000 = 50650$ （元），A正确
赎回费用 = 赎回总额 × 赎回费率 = $50650 \times 0.5\% = 253.25$ （元），B正确。

赎回金额 = 赎回总额 - 赎回费用 = $50650 - 253.25 = 50396.75$ （元），D正确。

第70题

以下关于我国交易所债券市场的表述中，错误的有（ ）。

- A.交易所债券市场只能由个人投资者参与
- B.交易所债券市场只能由机构投资者参与
- C.交易所交易结算由中国证券登记结算有限责任公司负责
- D.上市商业银行准许进入交易所债券市场
- E.交易品种主要是现券交易和回购交易

正确答案：A,B,E

学员正确率：90.28%

参考解析：教材页码：第125页。

核心题眼：债券市场。

本题考查我国的资本市场及其工具。

交易所债券市场是机构投资者与个人投资者共同参与的交易市场，由中国证券登记结算有限责任公司负责交易结算，选项AB错误、选项C正确。

中国人民银行、中国证券监督管理委员会等监管部门批准启动上市商业银行进入证券交易所债券市场进行交易，选项D正确。

交易所债券市场的交易品种主要有现券交易、质押式回购和融资融券等，选项E错误。

因此，本题答案为选项ABE。

第71题

根据分母使用的每股净收益不同，常见的市盈率有（ ）等。

- A.循环市盈率

- B.静态市盈率
- C.动态市销率
- D.前瞻市盈率
- E.合理市盈率

正确答案：B,D,E

学员正确率：72.22%

参考解析：教材页码：第167页。

核心题眼：常见的市盈率指标。

8章金融资产定价。

根据分母使用的每股净收益不同，常见的市盈率有静态市盈率、滚动市盈率、前瞻市盈率和合理市盈率等。

第72题

属于判断一国中央银行独立性程度的标准的是（ ）。

- A.建立独立的货币发行制度
- B.独立制定货币政策
- C.与中央政府共同实施政策和业务运行
- D.调控管理金融市场和金融活动
- E.法律充分保障

正确答案：A,B,D,E

学员正确率：77.14%

参考解析：教材页码：第253页。

核心题眼：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，一般从以下方面判断：①建立独立的货币发行制度，稳定货币。

- ②独立制定货币政策。
- ③独立实施政策和业务运行。
- ④调控管理金融市场和金融活动。
- ⑤法律充分保障。

第73题

2014年第一季度我国经济开局平稳，中国人民银行根据国际收支和流动性供需形势合理运用政策工具，管理和调节银行体系流动性。春节前合理安排21天期的逆回购操作400亿元，有效应对季节性因素引起的短期流动性波动；春节后开展14天期和28天期正回购操作促进银行体系流动性供求的适度均衡。中央银行运用公开市场操作的条件有（ ）。

- A.利率市场化
- B.参与的金融机构都需持有相当数量的有价证券
- C.存在较发达的金融市场
- D.信用制度健全

正确答案：B,C,D

学员正确率：76.47%

参考解析：教材页码：第266页。

核心题眼：公开市场操作。

本题考查货币政策的目标与工具。

运用公开市场操作的条件：

①中央银行和商业银行都须持有相当数量的有价证券；

②要有比较发达的金融市场；

③信用制度健全。

因此，本题答案为选项BCD。

第74题

关于中国人民银行常备借贷便利的说法正确的有（ ）。

- A.又称为短期流动性调节工具
- B.由金融机构主动发起
- C.中央银行与金融机构“一对一”交易
- D.交易对手覆盖面广
- E.向商业银行提供中期基础货币

正确答案：B,C,D

学员正确率：80.88%

参考解析：教材页码：第275页。

核心题眼：常备借贷便利。

常备借贷便利的主要特点是：①由金融机构主动发起，金融机构可根据自身流动性需求申请常备借贷便利；

②常备借贷便利是中央银行与金融机构“一对一”交易，针对性强；

③常备借贷便利的交易对手覆盖面广，通常覆盖绝大部分存款类金融机构；

④常备借贷便利利率由中央银行确定，可直接用于市场短期利率的调控，发挥类似“利率走廊”上限的作用。

中国人民银行在2013

年年初正式创设常备借贷便利，作为正常的流动性供给渠道，主要功能是满足金融机构期限较长的大额流动性需求，对象主要为政策性银行和全国性商业银行，期限为1~3个月。

第75题

弗里德曼的货币需求函数与凯恩斯的货币需求函数有许多差别。弗里德曼的货币需求函数认为（ ）。

- A.利率对货币需求起主导作用
- B.恒久性收入对货币需求量有重要影响
- C.货币需求量是稳定的
- D.货币政策的传导变量是货币供应量
- E.货币政策实行“单一规则”

正确答案：B,C,D,E

学员正确率：71.19%

参考解析：教材页码：第197页。

核心题眼：货币需求理论。

本题考查弗里德曼的货币需求函数与凯恩斯的货币需求函数。

弗里德曼的货币需求函数与凯恩斯的货币需求函数的主要区别如下。

①两者强调的侧重点不同。

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。

而弗里德曼则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。

凯恩斯主义认为应是利率，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”。

而弗里德曼认为，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）。

第76题

根据我国的货币层次划分，货币供应量M1，包括（ ）。

- A.居民储蓄存款
- B.单位活期存款
- C.流通中货币
- D.单位定期存款
- E.商业票据

正确答案：B,C

学员正确率：81.82%

参考解析：

教材页码：第202页。

核心题眼：我国的货币层次划分。

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本题正确B,C

【2024年12月,启用新修订的狭义货币(M1)统计口径。修订后的M1包括:流通中货币(M0)、单位活期存款、个人活期存款、非银行支付机构客户备付金】

第77题

关于国际资本流动对内外均衡的冲击的说法，正确的是（ ）。

- A.若一国实行固定汇率制度，则国际资本流动对其没有影响，政府可不必在外汇市场上进行干预
- B.从长期来看，国际资本流动可能引发货币危机、债务危机等金融领域的剧烈波动
- C.国际资本流动直接表现为资本与金融账户的顺差与逆差
- D.国际资本流动与经常账户的盈亏密切相关
- E.国际资本流动会使得经济波动在国际传递

正确答案：B,C,D,E

学员正确率：80.30%

参考解析：教材页码：第235页。

核心题眼：国际资本流动对内外均衡的冲击。

从短期来看，大量的国际资本流动会使得外汇市场供求产生巨大的变化。

该国若实行固定汇率制度，为维持汇率稳定，该国政府不得不在外汇市场上进行干预，这使得该国货币政策独立性受到影响。

若采用的是非冲销式干预，还会直接影响该国货币供应量和利率水平，这会对该国实体经济和内部均衡产生重大影响，选项A错误。

第78题

“三元悖论”中的三个目标分别是（ ）。

- A.固定汇率制度
- B.浮动汇率制度
- C.资本自由流动
- D.货币政策独立
- E.财政政策独立性

正确答案：A,C,D

学员正确率：72.22%

参考解析：教材页码：第250页。

核心题眼：三元悖论。

“三元悖论”，即固定汇率制度、资本自由流动和货币政策独立这三大目标不能同时实现，一个国家只能在三选其二，也被称作“不可能三角”。

第79题

商业银行信用风险的管理机制主要有（ ）。

- A.额度管理机制
- B.授权管理机制
- C.期限匹配机制
- D.风险对冲机制
- E.审贷分离机制

正确答案：A,B,E

学员正确率：72.73%

参考解析：教材页码：第190页。

核心题眼：机制管理。

本题考查各类风险管理。

机制管理就是建立起针对信用风险的管理机制。

对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有以下三个内容：①审贷分离机制，即在内部控制机制的框架下建立起贷款的审查与贷款的决策相分离机制，避免将贷款的审查与决策集中于一个职能部门或人员。

②授权管理机制，即总行对所属的职能部门、下属的分支机构，根据层级和管理水平的高低等因素，分别授予具体的最高信贷权限。

③额度管理机制，即总行对全行系统给予某一特定客户在某一特定时期的授信规定最高限额。

因此，本题答案为选项ABE。

第80题

我国证券公司准入条件有（ ）。

- A.证券公司股东的出资应当是货币或者证券公司经营中必需的非货币财产
- B.持有或者实际控制证券公司5%以上股权的，要经证监会批准
- C.单位或个人可视情况自行委托他人或者接受他人委托，持有或者管理证券公司的股权
- D.证券公司的股东不得违反国家规定，约定不按照出资比例行使表决权
- E.证券公司应当有3名以上在证券业担任高级管理人员满2年的高级管理人员

正确答案：A,B,D,E

学员正确率：75.64%

参考解析：教材页码：第311页。

核心题眼：市场准入监管。

本题考查证券业监管。

《证券公司监督管理条例》对证券公司市场准入条件的规定：

①为了防止股东将不良资产带入证券公司，保证所设证券公司的资产质量，该条例对证券公司股东的出资方式做了规定：证券公司的股东应当用货币或证券公司经营必需的非货币财产出资；证券公司股东的非货币财产出资总额不得超过证券公司注册资本的30%。

②为了防止不良单位或者个人入股证券公司并滥用其股东权利，损害证券公司及其客户的利益，该条例规定，有因故意犯罪被判处刑罚，刑罚执行完毕未逾3年和净资产低于实收资本的50%，或者或有负债达到净资产的50%以及不能清偿到期债务等情形之一的单位或者个人不得成为证券公司持股5%以上的股东、实际控制人。

证券公司的其他股东，应当符合国务院证券监督管理机构的相关要求。

③为了防止不良单位或个人幕后操控、规避审批和监管，未经中国证监会批准，任何单位或个人不得委托他人或接受他人委托，持有或管理证券公司的股权。

证券公司的股东不得违反国家规定约定不按照出资比例行使表决权。

④为了促进新设证券公司人力资源保持良好状况，证券公司应当有3名以上在证券业担任高级管理人员满2年的高级管理人员。

因此，本题答案为选项ABDE。

由单选和多选组成。错选，本题不得分；少选，所选的每个选项得0.5分

第81题

2019年5月，B银行出现严重信用风险。

为避免引发银行挤兑、保护存款人和其他客户合法权益，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会决定对其接管，并由存款保险基金和常备借贷便利提供流动性支持。

但是B银行损失缺口巨大，加之2015年发行的二级资本债券发生“无法生存触发事件”而全额减记，已经资不抵债，最终进入破产清算程序。

2021年2月法院宣布其破产终结。

后查明，B银行在公司治理、内部控制等方面长期存在着诸多问题，并存在违法经营行为。

关于常备借贷便利的说法，错误的为（ ）。

- A.由中国人民银行在2013年年初创设
- B.主要功能是满足金融机构期限较长的大额流动性需求，期限为1~3年
- C.通常是中央银行与金融机构“一对一”交易，针对性强
- D.从国际经验看，中央银行通常运用常备借贷便利和公开市场操作管理流动性

正确答案：B

学员正确率：72.22%

参考解析：教材页码：第275页。

核心题眼：创新性货币政策工具。

本题考查常备借贷便利。常备借贷便利主要功能是满足金融机构期限较长的大额流动性需求，期限为1~3个月。

根据《商业银行资本管理办法（试行）》等监管规定，关于商业银行发行二级资本债券补充资本的说法，正确的有（ ）。

- A.商业银行二级资本在破产清算条件下可以用于吸收损失
- B.商业银行总资本包括核心一级资本、其他一级资本和二级资本
- C.如果没有该“无法生存触发事件”的发生，就不会存在B银行被接管的突发事件
- D.商业银行二级资本的受偿顺序在普通股之前、在一般债权人之后

正确答案：A,B,D

学员正确率：86.44%

参考解析：教材页码：第65页。

核心题眼：监管资本的构成。

本题考查商业银行二级资本的内容。我国商业银行总资本由核心一级资本、其他一级资本和二级资本组成。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。

商业银行良好公司治理的标准包括（ ）。

- A.要有健全的组织架构、明确的职责边界
- B.要有科学的发展战略
- C.要有有效的风险管理与内部控制
- D.要有激进的激励机制

正确答案：A,B,C

学员正确率：82.00%

参考解析：商业银行公司治理。本题考查商业银行公司治理。商业银行良好公司治理的标准包括：清晰的股权结构、健全的组织架构、明确的职责边界、科学的发展战略、高标准的职业道德准则、有效的风险管理与内部控制，合理的激励约束机制、健全的信息披露机制、良好的利益相关者保护机制、较强的社会责任意识。

B银行经营失败的原因有（ ）。

- A.长期存在公司治理失灵问题
- B.存在经营管理严重违法问题
- C.监管过度干预经营
- D.宏观经济环境不好

正确答案：A,B

学员正确率：80.00%

参考解析：根据题干内容，B银行在公司治理、内部控制等方面长期存在着诸多问题，并存在违法经营行为。

第82题

根据H国中央银行数据，2021年该国国际收支经常项目出现75.1亿美元逆差，连续2年出现逆差。

具体来看，货物贸易逆差为56.4亿美元，同比增加14.5亿美元；

出口和进口分别增长31.2%和62.7%，为465.9亿美元和522.2亿美元；

资本与金融账户净资产减少58亿美元。

关于国际收支含义的说法，正确的为（ ）。

- A.国际收支反映的非居民与非居民之间的交易
- B.国际收支是一个微观的经济范畴
- C.国际收支是一个流量概念
- D.国际收支反映的是居民与非居民之间的交易

正确答案：C,D

学员正确率：79.71%

参考解析：教材页码：第215页。

核心题眼：国际收支平衡表的定义。

本题考查国际收支。国际收支反映的是居民与非居民之间的交易，选项A错误。国际收支是一个宏观的经济范畴，选项B错误。

若不考虑误差与遗漏，2021年H国国际收支情况为（ ）。

- A.逆差117.8亿美元
- B.逆差133.1亿美元
- C.顺差16.9亿美元
- D.顺差162.7亿美元

正确答案：B

学员正确率：78.05%

参考解析：教材页码：第216页。

核心题眼：国际收支平衡表的账户构成。

本题考查国际收支平衡表的计算。国际收支平衡表账户包括经常账户、资本与金融账户、误差与遗漏净额。国际收支 $= -75.1 - 58 = -133.1$ （亿美元）。

2021年H国的经常账户和资本与金融账户都出现不均衡。下列政策措施中，能同时调节经常账户收支和资本与金融账户收支的为（ ）。

- A.财政政策

- B.货币政策
- C.汇率政策
- D.关税政策

正确答案：B

学员正确率：78.18%

参考解析：外部均衡的调节政策本题考查国际收支不均衡调节的政策措施。财政政策和汇率政策主要调节经常账户收支。货币政策既调节经常账户收支，也调节资本与金融账户收支。

假设H国是一个实行严格固定汇率制度的国家，根据蒙代尔-弗莱明模型，针对国际收支出现的不均衡，该国应采用的政策措施为（ ）。

- A.采用扩张性货币政策
- B.采用紧缩性财政政策
- C.将本币升值
- D.取消外汇管制

正确答案：B

学员正确率：71.95%

参考解析：教材页码：第221页。

核心题眼：国际收支不平衡调节的微观政策措施。

本题考查国际收支逆差的政策调节措施。在国际收支逆差时，可以采用紧缩性财政政策和货币政策，本币法定贬值或贬值的政策，加强外贸管制和外汇管制。此外，在国际收支逆差时，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。

第83题

某公司拟进行股票投资，计划购买A、B、C三种股票，并设计了甲、乙两种投资组合，A、B、C三种股票的β系数分别为1.5、1和0.5。

甲种投资组合中，A、B、C三种股票的投资比重分别为20%、30%和50%。

乙种投资组合中，A、B、C三种股票的投资比重分别为50%、30%和20%。

同期市场上所有股票的平均收益率为8%，无风险收益率为4%。

投资组合的β系数等于个别股票的β系数的加权平均数。

A股票的预期收益率是（ ）。

- A.6%
- B.8%
- C.10%
- D.12%

正确答案：C

学员正确率：90.32%

参考解析：教材页码：第152页。

核心题眼：资本资产定价模型的假设与含义。

A股票的预期收益率=（8%-4%）×1.5+4%=10%。

甲种投资组合的β系数是（ ）。

- A.0.75
- B.0.85
- C.1
- D.1.5

正确答案：B

学员正确率：89.53%

参考解析：教材页码：第152页。

核心题眼：资本资产定价模型的假设与含义。

甲种投资组合的 β 系数 $=1.5 \times 20\% + 1 \times 30\% + 0.5 \times 50\% = 0.85$ 。

乙种投资组合的预期收益率是（ ）。

- A.4.6%
- B.8%
- C.8.6%
- D.12%

正确答案：C

学员正确率：72.73%

参考解析：教材页码：第152页。

核心题眼：资本资产定价模型的假设与含义。

乙种投资组合的 β 系数 $=1.5 \times 50\% + 1 \times 30\% + 0.5 \times 20\% = 1.15$ ，乙种投资组合的预期收益率 $= (8\% - 4\%) \times 1.15 + 4\% = 8.6\%$ 。

假定该公司拟通过改变投资组合来降低投资风险，则在下列风险中，不能通过此举消除的风险是（ ）。

- A.国家政策变动风险
- B.法律法规变化风险
- C.财务风险
- D.经营风险

正确答案：A,B

学员正确率：76.25%

参考解析：教材页码：第107页。

核心题眼：股票基金的投资风险。

系统性风险是指整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格所造成的影响。这种风险不能通过分散投资加以消除，因此又称为不可分散风险。非系统性风险是指个别证券特有的风险，包括企业的信用风险、经营风险、财务风险等。非系统性风险可以通过分散投资加以规避，因此又称为可分散风险。

第84题

中国人民银行在某一时期采取以下货币政策措施：①买入商业银行持有的国债300亿元；

②购回400亿元商业银行持有的到期中央银行票据。

假定此时商业银行的法定存款准备金率为12%，超额存款准备金率为3%，现金漏损率为5%。

通过此次货币政策操作，中国人民银行对基础货币的影响是（ ）亿元。

- A.净回笼100

- B.净投放100
- C.净回笼700
- D.净投放700

正确答案：D

学员正确率：74.55%

参考解析：教材页码：第200页。

核心题眼：货币供给过程。

中央银行投放基础货币的渠道主要有：①对商业银行等金融机构的再贷款和再贴现；②收购黄金、外汇等储备资产投放的货币；③通过公开市场业务等投放货币。基础货币投放=300+400=700（亿元）。

如果按照这种货币政策操作，中国人民银行每增加或减少1元的基础货币，就会使货币供给增加或减少（ ）元。

- A.5
- B.5.15
- C.5.25
- D.5.75

正确答案：C

学员正确率：86.90%

参考解析：教材页码：第206页。

核心题眼：货币乘数。

货币乘数反映了基础货币（高能货币）的变动所引起的货币供给变动的倍数。货币乘数的大小决定了货币供给扩张能力的大小。货币乘数 $m = (1 + 5\%) \div (5\% + 12\% + 3\%) = 5.25$ 。故本题中，增加或减少1元的基础货币，就会使货币供给增加或减少5.25元。

中国人民银行通过此次货币政策操作，使货币供应量（ ）亿元。

- A.增加3675
- B.减少3675
- C.增加3875
- D.减少3875

正确答案：A

学员正确率：73.24%

参考解析：教材页码：第271页。

核心题眼：基础货币。

增加的货币供应量=基础货币×货币乘数=700×5.25=3675（亿元）。

关于此次货币政策操作的说法正确的有（ ）。

- A.投放货币，增加流动性
- B.回笼货币，减少流动性
- C.政策作用猛烈，缺乏弹性
- D.银行存储需要时间，不能立即生效

参考解析：教材页码：第266页。

核心题眼：公开市场操作。

此次货币政策操作属于公开市场操作。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，因此具有以下优点：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。其缺点主要有：①从政策实施到影响最终目标，时滞较长；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。

第85题

赵某从某商业银行以固定利率的形式获得一笔贷款，贷款利率为6%，之后不久商业银行的贷款利率下调至5%。

根据以上资料，回答下列问题：。

对于货币资金的借方而言，利率风险的情形包括（ ）。

- A.以浮动利率条件借入长期资金后利率下降而受到的损失
- B.以固定利率的条件借入长期资金后，利率下降，蒙受相对于下降后的利率水平而多付利息的经济损失
- C.以浮动利率的条件借入长期资金后利率上升，蒙受相对于期初的利率水平而多付利息的经济损失
- D.连续不断地借入短期资金，而利率不断上升，蒙受不断多付利息的经济损失

正确答案：B,C,D

学员正确率：73.24%

参考解析：教材页码：第192页。

核心题眼：利率风险。

本题考查金融风险概述。借方的利率风险：

- 1) 以固定利率的条件借入长期资金后利率下降，借方蒙受相对于下降后的利率水平而多付利息的经济损失；
- 2) 以浮动利率的条件借入长期资金后利率上升，借方蒙受相对于期初的利率水平而多付利息的经济损失；
- 3) 连续不断地借入短期资金，而利率不断上升，借方蒙受不断多付利息的经济损失。

因此，本题答案为选项BCD。

赵某作为贷款的借方，因利率下降，意味着其资金成本提高，而对该商业银行来讲，收益就相对（ ）。

- A.上升
- B.不变
- C.下降
- D.无法确定

正确答案：A

学员正确率：80.77%

参考解析：教材页码：第192页。

核心题眼：利率风险。

本题考查金融风险概述。利率风险：有关主体在货币资金借贷中，因利率在借贷有效期中发生意外变动，而蒙受经济损失的可能性。在货币资金借贷中，利率是借方的成本、贷方的收益。如果利率发生意外变动，借方的可能损失

是借入资金的成本提高，贷方的可能损失是贷出资金的收益减少。题干中赵某因为是“以固定利率的形式获得一笔贷款”，所以资金成本提高，就意味着银行获得的贷款利息收益是相对上升的。因此，本题答案为选项A。

赵某因为利率的下调而受到的损失属于（ ）。

- A.投资风险
- B.利率风险
- C.经济风险
- D.系统风险

正确答案：B

学员正确率：75.00%

参考解析：教材页码：第192页。

核心题眼：利率风险。

本题考查金融风险概述。利率风险：有关主体在货币资金借贷中，因利率在借贷有效期中发生意外变动，而蒙受经济损失的可能性。在货币资金借贷中，利率是借方的成本、贷方的收益。题干中赵某属于借方，利率就是借方的成本，利率下降后，就意味着相对于下降后的利率水平而多付利息的经济损失。因此，本题答案为选项B。

如果该案例中，在赵某以固定利率形式借入资金后，商业银行贷款利率调高，则商业银行面临的可能就是（ ）。

- A.贷出资金的收益不变
- B.贷出资金的收益增多
- C.贷出资金的收益减少
- D.无法确定

正确答案：C

学员正确率：88.46%

参考解析：教材页码：第192页。

核心题眼：利率风险。

本题考查金融风险概述。利率风险：有关主体在货币资金借贷中，因利率在借贷有效期中发生意外变动，而蒙受经济损失的可能性。在货币资金借贷中，利率是借方的成本、贷方的收益。如果利率发生意外变动，借方的可能损失是借入资金的成本提高，贷方的可能损失是贷出资金的收益减少。因此，本题答案为选项C。