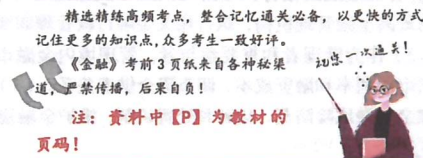


中级经济师

《金融》考前3页纸

绝密资料
严禁传播



1. 现值与终值【易考案例】【P4】

系列现金流的现值	$PV = \frac{A_1}{1+r} + \frac{A_2}{(1+r)^2} + \cdots + \frac{A_n}{(1+r)^n} = \sum_{i=1}^n \frac{A_i}{(1+r)^i}$	PV表示现值， A_i 表示第 <i>i</i> 年年末的现金流， A_n 表示第 <i>n</i> 年年末的现金流， r 表示年贴现率， m 表示年计息次数。
一年内多次计息的现值	$PV = \frac{A_n}{(1+\frac{r}{m})^{m \times n}}$	
连续复利下的现值	$PV = \frac{A_n}{e^m}$	
单利的终值	$FV_n = P + P \times r \times n = P(1+r \times n)$	
复利的终值	$FV_n = P(1+r)^n$	

2. 货币时间价值的影响因素：①利率。②通货膨胀率。③风险。④投资机会。【易考多选】【P4】

3. 流动性偏好理论：货币供给独立于利率的变动。货币需求的变动则取决于公众的流动性偏好。公众的流动性偏好动机包括交易动机、预防动机和投机动机。其中，交易动机和预防动机形成的交易需求与收入正相关，与利率无关。投机动机形成的投机需求与利率负相关。【易考单选】【P5】

4. 预期理论可以解释以下事实：①随着时间的推移，不同到期期限的债券利率有同向运动的趋势。②如果短期利率较低，收益率曲线倾向于向上倾斜；如果短期利率较高，收益率曲线倾向于向下倾斜。【易考单选】【P7】

5. 流动性溢价理论：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。【易考单选】【P7】

6. 国际金本位制的特征：①黄金是主要的国际储备资产。②汇率制度为固定汇率制度，避免了由汇率剧烈波动引起的风险。③国际收支不平衡的调节，存在“物价——现金流动机制”的自动调节机制。【易考多选】【P8】

7. 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。【易考单选】【P10】

8. “牙买加协议”的规定：①浮动汇率合法化。②黄金非货币化。③扩大特别提款权的作用。④扩大对发展中国家的资金融通且增加各成员方的基金份额。【易考多选】【P11】

9. 汇率的分类：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；⑧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。【易考多选】【P12】

10. 汇兑心理说：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。汇率取决于外汇供求双方对外汇边际效用与边际成本之比的主观判断，人们的主观判断决定了外汇的供求，进而影响汇率的变动。【易考单选】【P15】

11. 货币主义汇率决定理论的弹性说表明：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。【易考单选】【P16】

12. 汇率变动的影响因素【易考案例】【P17】

物价水平的相对变动	如果一国的物价水平与其他国家的物价水平相比相对上涨，即该国相对通货膨胀，则该国货币对于其他国家的货币贬值；反之亦然
国际收支差额的变化（升进贬出）	如果国际收支出现逆差，从而造成外汇供不应求，外汇汇率上升，本币贬值： (1) 如果一国与其他国家相比，物价水平相对上涨，则会限制出口，刺激进口 (2) 国民收入相对萎缩，则会减少进口 (3) 利率水平相对上升，则会限制资本流出，刺激资本流入

市场预期的变化	如果人们预期未来本币贬值，就会在外汇市场上抛售本币，导致本币现在的实际贬值；反之亦然
政府干预汇率	当外汇市场上因外汇供不应求、外汇汇率上涨幅度超出政策目标范围时，货币当局往往会向市场投放外汇，收购本币，使外汇汇率下调；反之亦然

13. 投资者利益保护论：金融市场中的信息不对称使得普通投资者处于弱势地位，容易受到欺诈和不公平交易的侵害。【易考单选】【P292】

14. 金融机构的分类：按照融资方式，金融机构可分为直接金融机构和间接金融机构。按照业务特征，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。银行业金融机构是指以存款、贷款、结算、汇兑等业务为主要经营内容的金融机构。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。按照资金来源方式，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。【易考多选】【P22】

15. 金融工具的分类：按照期限，金融工具可分为货币市场工具和资本市场工具。按照性质，金融工具可分为债权凭证与所有权凭证。按照与实际金融活动关系，金融工具可分为基础金融工具和金融衍生工具。【易考单选】【P25】

16. 管制供求论：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。市场需要稳定的规则环境以降低交易成本，而政府通过监管满足这一需求。【易考单选】【P292】

17. 科技金融的含义：科技金融是指金融服务科技创新和科技企业发展的系列金融活动，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。【易考单选】【P44】

18. 普惠金融的含义：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。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。【易考单选】【P45】

19. 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。【易考单选】【P46】

20. 存款经营的影响因素：(1)支付机制的创新。(2)存款创造的调控。(3)政府的监管措施。【易考多选】【P50】

21. 企业贷款有如下分类方式。①按自主程度可以分为自营贷款和委托贷款。②按贷款期限可以分为短期、中期和长期贷款。短期贷款是指贷款期限在1年以内(含1年)的贷款。③按担保方式可以分为信用贷款、保证贷款、抵押贷款和质押贷款。此外，按贷款币种划分为人民币贷款和外汇贷款；按借款人企业性质划分为生产企业贷款、流通企业贷款和房地产企业贷款等；按贷款利率划分为固定利率贷款和浮动利率贷款；按贷款质量状况划分为正常类、关注类、次级类、可疑类、损失类五类贷款，后三类合称不良信贷资产。【易考多选】【P51】

22. 固定资产贷款的特点包括：①贷款金额较大；②贷款期限较长，大多为中期或长期贷款且大部分采取分期偿还；③在贷款保障方式上，除了要求提供必要的担保外，一般要求以项目新增固定资产作为抵押；④在贷款方法上，一般采用逐笔申请、逐笔审核；⑤固定资产贷款收益高，但风险也较大。【易考单选】【P52】

23. 证券投资的组合管理基本程序：(1)确定管理目标与标准。(2)预测宏观经济变量的走势。(3)确定预期收益率。(4)管理风险头寸。(5)确定担保要求。(6)评估税收状况。【易考多选】【P56】

24. 资产负债管理的基本原理：规模对称原理、结构对称原理、速度对称原理、目标互补原理、利率管理原理(差额管理、利率敏感性资产与负债管理)、比例管理原理。【易考单选】【P58】

25. 借入款管理的内容是：①严格控制特定目的的借入款；②分散借入款的偿还期和偿还金额，以减轻流动性过于集中的压力；③控制借入款的规模和比例，并以增加短期债券为主，增强借入款的流动性；④在保证信誉的前提下，努力扩大借入款的渠道或后备渠道，以保证必要时能扩大资金来源。【易考多选】【P59】

26. 正利率缺口说明：①利率敏感性资产多于利率敏感性负债；②当利率上升时，资产收益增加幅度大于负债成本增加幅度，净利息收入增加；③当利率下降时，资产收益减少幅度大于负债成本减少幅度，净利息收入减少。【易考案例】【P60】

27. 正久期缺口说明：①资产对利率的敏感性高于负债；②当利率上升时，资产价值下降幅度大于负债价值下降幅度，净资产价值减少；③当利率下降时，资产价值上升幅度大于负债价值上升幅度，净资产价值增加。【易考案例】【P60】

28. 情景模拟主要的应用场景：一是利率风险管理，模拟利率上升或下降对银行净利息收入和净资产价值的影响，评估利率变动对贷款、债券等资产的市场价值的影响。二是流动性风险管理，模拟存款流失、融资渠道中断等情景下的流动性缺口，评估银行在极端情景下是否持有足够的优质流动性资产。三是信用风险管理，模拟经济衰退、失业率上升等情景下的贷款违约率变化，评估银行资本充足率和拨备覆盖率的变化。四是汇率风险管理，模拟汇率波动对银行外汇资产和负债的影响，评估外汇敞口的潜在损失。五是市场风险管理，模拟股市、债市波动对银行投资组合的影响，评估市场风险对银行资本和盈利能力的影响。【易考多选】【P62】

29. 净稳定资金比例的优缺点：优点主要有：一是提升银行长期流动性风险管理能力；二是减少对短期融资的依赖，增强资金稳定性。缺点主要有：一是可能增加银行的融资成本(如发行长期债券)；二是对资产配置的限制可能影响银行的盈利能力。【易考多选】【P64】

30. 核心一级资本的构成：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，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。【易考案例】【P66】

31. 资本充足率：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%。【易考单选】【P66】

32. 核心一级资本充足率 = $\frac{\text{核心一级资本} - \text{对应资本扣除项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\%$ 【易考案例】【P66】

33. 资本补充的策略：内部补充(利润留存、资产优化、资本节约)、外部补充(发行普通股、发行优先股、发行永续债、发行次级债、引入战略投资者)。【易考单选】【P67】

34. 保险的四大基本原则：最大诚信原则、保险利益原则、近因原则、损失补偿原则。【易考多选】【P72】

35. 保险营销的特点：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。【易考多选】【P76】

36. 承保人的职能：确定保险供给规模、确定保险价格、确定保单条件、承保分析。【易考单选】【P78】

37. 保险公司的承保管理有四项主要任务：①设立经营目标，以补充或支持公司的总目标；②告诉承保人怎样完成这些特定的目标；③定期检查承保人的工作，以便判断他们是否按照公司制定的“承保指南”要求去做，是否满足了承保的目标要求；④制定并适时修改“承保指南”，以适应客观情况的变化。【易考多选】【P80】

38. 再保险具有两个重要特征：一是再保险是保险人之间的一种业务经营活动；二是再保险合同是一种独立的合同。【易考单选】【P83】

39. 保险资金运用有以下自身特点：(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。(2)保险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。(3)保险资金运用不存在循环往复、周而复始的状况。(4)保险资金具有流入的确定性和流出的不确定性的特点。(5)保险费率有一定的预测性。【易考单选】【P87】

40. 证券公司有四个基本功能：资金供求媒介、构造证券市场、优化资源配置和促进产业集中。【易考单选】【P90】

41. 证券经纪业务：证券公司应当对证券经纪人进行不少于60个小时的执业前培训，其中法律法规和职业道德的培训时间不少于20个小时。【易考单选】【P95】

42. 证券承销业务可以采取包销或者代销方式。①证券包销，是指证券公司将发行人的证券按照协议全部购入或者在承销期结束时将售后剩余证券全部自行购入的承销方式，前者为全额包销，后者为余额包销。②证券代销，是指证券公司代发行人发售证券，在承销期结束时，将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式。【易考单选】【P97】

43. 契约型基金与公司型基金的区别：(1)法律主体资格不同。契约型基金不具有法人资格，公司型基金具有法人资格。(2)投资者的地位不同。契约型基金依据基金合同成立，投资者尽管也可以通过持有人大会表达意见，但与公司型基金的股东会相比，契约型基金持有人大会赋予投资者的权利相对较小。(3)基金营运依据不同。契约型基金依据基金合同营运基金，公司型基金依据投资公司章程营运基金。公司型基金的优点是法律关系明确清晰，监督约束机制较为完善；但契约型基金在设立上更为简单易行。两者之间的区别主要表现在法律形式的不同，并无优劣之分。【易考多选】【P106】

44. 债券基金的投资风险：债券基金的投资风险主要包括利率风险、信用风险、通货膨胀风险以及管理运作风险。【易考多选】【P108】

45. 中国证券投资基金业协会的主要职责包括：①教育和组织会员遵守有关证券投资的法律、行政法规，维护投资人合法权益；②依法维护会员的合法权益，反映会员的建议和要求；③制定和实施行业自律规则，监督、检查会员及其从业人员的执业行为，对违反自律规则和协会章程的，按照规定给予纪律处分；④制定行业执业标准和业务规范，组织基金从业人员的从业考试、资质管理和业务培训；⑤提供会员服务，组织行业交流，推动行业创新，开展行业宣传和投资人教育活动；⑥对会员之间、会员与客户之间发生的基金业务纠纷进行调解；⑦依法办理非公开募集基金的登记、备案；⑧协会章程规定的其他职责。【易考单选】【P113】

46. 在基金运作过程中涉及的费用可以分为两类：①基金销售过程中发生的由投资者承担的费用，主要包括认(申)购费、赎回费及基金转换费等；②基金管理过程中发生的费用，主要包括基金管理费、基金托管费、持有人大会费用和信息披露费等，这些费用由基金财产承担。【易考案例】【P113】

47. 基金管理人应当履行下列职责：(1)依法募集资金，办理基金份额的发售和登记事宜；(2)办理基金备案手续；(3)对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账，进行证券投资；(4)按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；(5)进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；(6)编制中期和年度基金报告；(7)计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回价格；(8)办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项；(9)按照规定召集基金份额持有人大会；(10)保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；(11)以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；(12)国务院证券监督管理机构规定的其他职责。【易考多选】【P115】

48. 商业银行担任基金托管人，应当具备下列条件：(1)净资产不低于200亿元人民币，风险控制指标符合监管部门的有关规定；(2)设有专门的基金托管部门，部门设置能够保证托管业务运营的完整与独立；(3)基金托管部门拟任高级管理人员符合法定条件，取得基金从业资格的人员不低于该部门员工人数的1/2；拟从事基金清算、核算、投资监督、信息披露、内部稽核监控等业务的执业人员不少于8

人,并具有基金从业资格,其中,核算、监督等核心业务岗位人员应当具备2年以上托管业务从业经验;
(4)有安全保管基金财产、确保基金财产完整与独立的条件;(5)有安全高效的清算、交割系统;(6)基金托管部门有满足营业需要的固定场所、配备独立的安全监控系统;(7)基金托管部门配备独立的托管业务技术系统,包括网络系统、应用系统、安全防护系统、数据备份系统;(8)有完善的内部稽核监控制度和风险控制制度;(9)最近3年无重大违法违规记录;(10)法律、行政法规规定的和经国务院批准的中国证券监督管理委员会规定的其他条件。【易考单选】【P119】

49. 短期融资券具有以下四个特点: ①发行主体是企业法人, 因此短期融资券具有促进储蓄向投资转化的融资功能。②具有债券性质, 是发行企业的一项负债, 必须还本付息。③限定在银行间债券市场发行和交易, 向银行间市场机构投资者发行, 因此对货币市场体系具有一定结构调整作用。④期限较短, 本质上是一种融资性商业票据, 对企业短期流动性资金管理意义较为重大。【易考多选】【P124】
50. 债券的分类: 根据利息支付方式的不同, 债券可分为附息债券、贴现债券和息票累积债券。根据信用结构的不同, 债券可分为信用债券、抵押债券和担保债券等。根据募集方式的不同, 债券可分为公募债券和私募债券。根据债券券面形态的不同, 债券可分为实物债券、凭证式债券和记账式债券。【易考单选】【P125】

51. 证券投资基金特征: ①集合理财, 专业管理。②组合投资, 分散风险。③利益共享, 风险共担。④严格监管, 信息透明。⑤独立托管, 相互制衡。【易考单选】【P127】

52. 股票交易所: 目前, 我国境内的股票交易所包括上海证券交易所、深圳证券交易所和北京证券交易所, 包括主板市场、创业板市场和科创板市场等。其中, 上海证券交易所、深圳证券交易所的组织形式均为会员制, 北京证券交易所是我国境内第一家公司制证券交易所。【易考单选】【P129】

53. 金融衍生品基本特征: ①跨期性。②杠杆性。③联动性。④高风险性。⑤零和性。【易考多选】【P140】
54. 信用违约互换: 又称信用违约掉期, 是一种金融互换协议, 是两个交易对手之间的信用衍生合约。【易考单选】【P145】

55. 信用联结票据: 信用联结票据是一种以表内业务方式管理违约风险的信用衍生产品, 是为特定目的而发行的一种有价证券, 其特性体现在该工具在发行时注明其本金的偿还和利息的支付取决于参考资产的信用状况。【易考单选】【P145】

56. 与一般公司制企业相比, 金融机构的公司治理有如下特点: 治理主体结构复杂、高杠杆性与风险外溢、受历史文化和制度因素影响、考虑社会责任。【易考单选】【P177】

57. 股权至上的英美模式: 该模式的优点: 股东通过市场机制来监督公司的经营, 资本流动性较大, 可以实现资本的优化配置, 实现股东价值最大化; 董事会中的独立董事占比较大, 董事会更加独立, 可有效发挥独立监督作用; 职业经理人报酬中股票期权占比较大, 在职业经理人市场成熟的条件下, 可以为公司提供持续发展的人才; 信息披露机制完备。其缺点: 股份分散, 股东不能有效参与公司的内部治理; 股东与首席执行官的利益冲突处理不好会加剧公司内部矛盾; 过于强调股东利益, 对其他利益相关者的利益有所忽视。【易考单选】【P178】

58. 利益相关者至上的德日模式: 该模式的优点: 公司股权集中, 股东相对稳定; 大股东可以有效控制和监督经理人的行为; 更加重视利益相关者的利益最大化。【易考单选】【P178】

59. 银行保险机构的公司治理监管评估主要内容: 包括党的领导、股东治理、关联交易治理、董事会治理、监事会和高管层治理、风险内控、市场约束、利益相关者治理等方面。【易考多选】【P180】

60. 董事会行使下列职权: ①召集股东会会议, 并向股东会报告工作; ②执行股东会的决议; ③决定公司的经营计划和投资方案; ④制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案; ⑤制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案; ⑥制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案; ⑦决定公司内部管理机构的设置; ⑧决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项, 并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项; ⑨制定公司的基本管理制度; ⑩公司章程规定或者股东会授予的其他职权。【易考多选】【P181】

61. 信用风险的管理机制: 审贷分离机制、授权管理机制、额度管理机制。【易考多选】【P191】

62. 流动性风险管理的主要着眼点如下。①保持资产的流动性, 如建立现金资产的一级准备和短期证券的二级准备; 提高存量资产的流动性, 将抵押贷款、信用卡应收账款等资产证券化, 出售固定资产再回租等。②保持负债的流动性, 如增加大额存单、债券、拆借、回购、转贴现、再贴现等主动型负债, 创新存款品种, 通过开展其他业务带动存款等。③进行资产和负债流动性的综合管理, 实现资产与负债在期限或流动性上的匹配。【易考多选】【P194】

63. 我国的货币层次划分: M0= 流通中的现金; M1=M0+ 单位活期存款; M2=M1+ 储蓄存款 + 单位定期存款 + 单位其他存款; M3=M2+ 金融债券 + 商业票据 + 大额可转让定期存单等。2024 年 12 月, 中国人民银行发布公告称, 中国人民银行决定自统计 2025 年 1 月数据起, 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。【易考案例】【P203】

64. 从本质上看, 基础货币具有四个最基本的特征: ①基础货币是中央银行的货币性负债, 而不是中央银行资产或非货币性负债, 是中央银行通过自身的资产业务供给出来的; ②中央银行通过影响基础货币, 达到控制货币供应量的目的; ③它是支撑商业银行负债的基础, 商业银行不持有基础货币就不能创造信用; ④在实行部分准备金制度下, 基础货币被整个银行体系运用能产生数倍于它自身的量。【易考多选】【P202】

65. 通货膨胀的类型: 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四种。爬行式通货膨胀是指一般物价水平年平均上涨率不超过 3%, 并且在经济生活中没有形成通货膨胀的预期。温和式通货膨胀是一般物价水平年平均上涨率比爬行式通货膨胀高, 一般为 3%~10%, 但发展速度不是很快。奔腾式通货膨胀是一般物价水平年平均上涨率在 10% 以上,

且发展速度很快。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储藏功能, 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。【易考单选】【P210】

66. 零息债券:
$$V = \frac{F}{(1+i)^T}$$

67. 固定利息债券:
$$V = \frac{c}{1+i} + \frac{c}{(1+i)^2} + \cdots + \frac{c}{(1+i)^T} + \frac{F}{(1+i)^T}$$

68. 永续债券:
$$V = \frac{c}{1+i} + \frac{c}{(1+i)^2} + \cdots = \frac{c}{i}$$

V 表示债券当前时刻的内在价值, F 表示债券的面值, i 表示债券的贴现率, T 表示债券的投资年限, c 表示债券每一期的利息。【易考案例】【P159】

69. 预期收益率:
$$E(r_p) = r_f [E(r_M) - r_f] \beta_p$$

r_f 为无风险收益率, E(r_M) 为市场组合的预期收益率。【易考案例】【P155】

70. M2=MB ×
$$\frac{1+c}{c+r+e}$$

MB 代表基础货币, r 代表法定存款准备金率, e 代表超额准备金率, c 代表现金漏损率。【易考单选】【P206】

71. 通货膨胀治理的对策【易考单选】【P212】

抑制总需求的政策	紧缩性财政政策	减少政府支出、增加税收
	紧缩性货币政策	提高法定存款准备金利率、提高再贷款利率和再贴现率、公开市场卖出业务、直接提高利率
增加供给的政策		减税 (降低边际税率)、削减社会福利开支、适当增加货币供给、精简规章制度
紧缩性收入政策		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
其它治理措施		收入指数化 (弗里德曼)、币制改革 (政府下令废除旧币, 发行新币, 变更钞票面值)

72. 国际收支平衡表的账户构成: 经常账户、资本和金融账户、误差与遗漏净额【易考多选】【P216】

73. 国际收支平衡表的编制原理: 复式簿记原理、权责发生制原则、市场价格原则。【易考多选】【P216】

74. 国际收支不平衡的原因: 偶然性因素、收入性因素、货币性因素、周期性因素、结构性因素、投机性因素。【易考多选】【P219】

75. 国际储备的构成: 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。【易考多选】【P229】

76. 中长期资本流动的积极效应: 可以提高资本输出国的资本边际效益、有利于资本输入国的资本形成、长期资本流动推动经济全球化。【易考单选】【P234】

77. 蒙代尔 - 弗莱明模型的基本结论是: 货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度。货币政策在固定汇率制度下对刺激经济毫无效果, 在浮动汇率制度下则效果显著; 财政政策在固定汇率制度下对刺激经济效果显著, 在浮动汇率制度下效果甚微或毫无效果。【易考单选】【P247】

78. 支出增减政策与支出转换政策的搭配【易考单选】【P249】

区间	经济状况	支出增减政策	支出转换政策
1	通货膨胀/国际收支逆差	紧缩性	贬值
2	失业、衰退/国际收支逆差	扩张性	贬值
3	失业、衰退/国际收支顺差	扩张性	升值
4	通货膨胀/国际收支顺差	紧缩性	升值

79. 中央银行独立性的模式: 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, 财政部直辖中央银行, 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。【易考单选】【P254】

80. 发行的银行: (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, 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。【易考多选】【P255】

81. 银行的银行: (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。【易考单选】【P255】

82. 国家的银行: (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。(2) 代理国家金融事务, 如代理国债的发行及到期国债的还本付息事宜等。(3) 给予国家金融支持。(4) 经营管理国际储备。(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。【易考多选】【P256】

83. 管理金融的银行: (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。【易考单选】【P256】

84. 中央银行的负债业务: (1) 货币发行。(2) 经理或代理国库。(3) 集中存款准备金。【易考多选】【P257】

85. 中央银行的资产业务: (1) 贷款。(2) 再贴现。(3) 证券买卖。(4) 管理国际储备。(5) 其他资产业务。【易考多选】【P259】

86. 中央银行的中间业务: (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。【易考多选】【P258】

87. 金融宏观调控机制的构成要素: (1) 调控主体: 中央银行。(2) 调控工具: 货币政策工具。(3) 操作目标: 短期利率与基础货币。(4) 中介目标: 利率和货币供应量。(5) 调控客体: 企业与居民。(6) 调控目标: 总供给与总需求的对比及相关四大政策目标。(7) 反馈信号: 市场利率与市场价格。【易考单选】【P261】

88. 再贴现政策的优点主要有: ①有利于中央银行发挥最后贷款人的作用; ②比存款准备金政策的调节更机动、灵活, 可通过对贴现对象和贴现票据的选择, 发挥结构性调节的作用; ③以票据融资, 风险较小, 且效果相对温和; ④释放市场信号, 引导市场利率变化。【易考单选】【P266】

89. 运用公开市场操作的前提条件是: ①中央银行和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。【易考单选】【P266】

90. 选择性货币政策工具: 消费者信用控制、不动产信用控制、优惠利率。【易考单选】【P266】

91. 直接信用控制的货币政策工具: 贷款限额、利率限制、流动性比率、直接干预。【易考多选】【P267】

92. 间接信用指导的货币政策工具: 道义劝告、窗口指导。【易考多选】【P267】

93. 可以反映金融部门正趋于脆弱的主要指标有: ①短期债务与外汇储备比例失调; ②经常项目巨大逆差; ③预算赤字大; ④在资本流入的组成中, 短期资本比例过高; ⑤汇率定值过高, 如本币实际汇率连续 12 个月高于历史平均水平 10% 以上; ⑥货币供应量迅速增加; ⑦通货膨胀率在过去 10 个月内的平均水平高于历史平均水平 8% 以上; ⑧ M2 对官方储备比率连续 12 个月上升后急速下降; ⑨高利率。【易考多选】【P286】

94. 金融危机的治理与应对: 注入流动性、金融机构国有化、降低官方利率、收购不良资产、存款担保、禁止“裸卖空”、国际金融协作、向实体企业直接融资、财政刺激计划。【易考案例】【P290】

95. 国际证监会组织的宗旨: ①通过合作, 确保在国内和国际层次上实现更好的监管, 以维护公平和有效的市场; ②通过交流信息, 促进全球证券市场的健康发展; ③协同制定共同的准则, 建立国际证券交易的标准和实现有效监管; ④提供相互援助, 通过严格采用和执行相关标准, 确保市场的一体化。【易考多选】【P296】

96. 国际保险监管官联合会的工作内容: 推动保险监管主体之间的合作, 建立保险监管的国际标准, 为成员方提供培训, 同其他部门的监管者和国际金融组织合作。【易考单选】【P297】

97. 国际协调主要通过以下几种形式进行。①双边的谅解备忘录。②多边论坛。③以统一的监管标准为基础的协调。④统一监管。【易考多选】【P298】

98. 巴塞尔协议 II 的内容体现在三大支柱上: (1) 最低资本要求。商业银行最低资本充足率要达到 8%, 核心资本充足率最低要求为 4%, 并将最低资本要求由涵盖信用风险拓展到全面涵盖信用风险、市场风险和操作风险。(2) 监管部门的监督检查。(3) 市场约束。【易考单选】【P300】

99. 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。【易考单选】【P301】

100. 市场准入监管应当全面涵盖以下四个环节: (1) 审批注册机构。(2) 审批注册资本。(3) 审批董事和高级管理人员的任职资格。(4) 审批业务范围。【易考单选】【P301】

101. 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%。【易考单选】【P303】

102. 银行业监管的基本方法: 银行业监管的基本方法有三种, 即市场准入、非现场监管和现场检查。【易考多选】【P305】

103. 保险业偿付能力监管: 保险公司开业之前对其最低资本加以规定 (全国性公司为 5 亿元人民币, 区域性公司为 2 亿元人民币), 这是偿付能力监管的基石。在公司成立后, 必须将其注册资本的 20% 作为法定保证金存入国务院保险监督管理机构指定银行, 专用于公司清算时清偿债务, 同时规定财产保险、人身意外伤害险、短期健康保险、再保险业务按当年自留保险费收入的 1% 提取保险保障基金, 直至达到总资产的 6%。保证金和保险保障基金是最基本的风险缓冲基金。【易考单选】【P308】