

全国 2011 年 7 月自学考试金融理论与实务试题

课程代码：00150

一、单项选择题(本大题共 20 小题，每小题 1 分，共 20 分)

在每小题列出的四个备选项中只有一个是符合题目要求的，请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选或未选均无分。

1. 人们选择以某种形式贮藏财富主要取决于(A) 1-56
 - A. 该种财富贮藏形式风险与收益的对比
 - B. 通货膨胀
 - C. 汇率
 - D. 货币收益
2. 出现“劣币驱逐良币”现象的货币制度是(C) 1-59
 - A. 金本位制
 - B. 银本位制
 - C. 金银复本位制
 - D. 金块本位制
3. 与直接融资相比，间接融资的优点不包括(D) 2-70
 - A. 灵活便利
 - B. 分散投资、安全性高
 - C. 具有规模经济
 - D. 信息公开、强化监督
4. 判断商业票据有效性的依据是(D) 2-74
 - A. 商业活动内容
 - B. 取得票据的过程
 - C. 交易规模
 - D. 票据的真实性
5. 将任何有收益的事物通过收益与利率的对比倒算出该事物相当于多大的资本金额被称作(C) 3-86
 - A. 收益
 - B. 利率
 - C. 收益资本化
 - D. 资本证券化
6. 以开放经济条件下的“一价定律”为理论基础的汇率决定理论是(A) 4-103
 - A. 购买力平价理论
 - B. 国际借贷说
 - C. 货币分析说
 - D. 资产组合平衡理论
7. 由我国境内股份公司发行的 H 股股票的上市交易地是(D) 5-123
 - A. 上海
 - B. 深圳
 - C. 纽约
 - D. 香港
8. 同业拆借通常(B) 6-132
 - A. 有担保
 - B. 是信用拆借
 - C. 有抵押
 - D. 有资产组合要求

9. 基金份额总数可变且投资者可在每个营业日申购或赎回基金份额的是(C) 7-173

- A. 公司型基金
- B. 契约型基金
- C. 开放式基金
- D. 封闭式基金

10. 金融期货合约的特点不包括(D) 8-186

- A. 在交易所内交易
- B. 流动性强
- C. 采取盯市原则
- D. 保证金额高

11. 我国财务公司的特点是(D) 9-211

- A. 以吸收储蓄存款为主要资金来源
- B. 为消费者提供广泛金融服务
- C. 以消费信贷业务为主营业务
- D. 由大型企业集团成员单位出资组建

12. 巴塞尔银行监管委员会的领导机构是(A) 9-216

- A. 国际清算银行
- B. 世界银行
- C. 国际货币基金组织
- D. OECD 组织

13. 商业银行附属资本中不包括(A) 10-236

- A. 公开储备
- B. 未公开储备
- C. 重估储备
- D. 长期次级债务

14. 通货膨胀的主要判断标准是(C) 13-303

- A. 贷款利率水平
- B. 存款利率水平
- C. 物价水平
- D. 就业状况

15. 剑桥方程式的表达式是(B) 12-270

- A. $MV=PT$
- B. $M_d=kPY$
- C. $M_1=L_1(Y)$
- D. $M_2=L_2(i)$

16. 基础货币表现为中央银行的(B) 12-278

- A. 资产
- B. 负债
- C. 权益
- D. 收益

17. 提出“永恒收入”是决定货币需求量重要因素的经济学家是(C) 12-272

- A. 费雪
- B. 凯恩斯
- C. 弗里德曼
- D. 庇古

18. 投资银行的业务不包括(C) 11-252

- A. 证券承销
- B. 证券交易
- C. 代理国库
- D. 资产管理

19. 我国经营投资保险业务的保险公司是(B) 11-263

- A. 存款保险公司
- B. 出口信用保险公司
- C. 人寿保险公司
- D. 再保险公司

20. 世界上一直采用间接标价法的货币是(B)4-101

- A. 美元
- B. 英镑
- C. 欧元
- D. 日元

二、多项选择题(本大题共 5 小题，每小题 2 分，共 10 分)

在每小题列出的五个备选项中至少有两个是符合题目要求的，请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选、少选或未选均无分。

21. 货币制度的构成要素主要有(ABCDE)1-56

- A. 规定货币材料
- B. 规定货币单位
- C. 规定流通中货币的种类
- D. 规定货币的法定支付能力
- E. 规定货币的铸造或发行

22. 地方政府债券中收益债券的特点有(AB)2-78

- A. 有特定的盈利项目作保证
- B. 与特定项目的期限有关
- C. 利息所得享有地方所得税优惠
- D. 主要以税收收入清偿债券
- E. 必须经过纳税人同意才能发行

23. 各国计算基准汇率时对关键货币的选择标准是(ACD)4-101

- A. 可以自由兑换
- B. 该国年度经济增长速度在 6% 以上
- C. 在本国国际收支中使用多
- D. 在外汇储备中占比大
- E. 该国财政赤字与 GDP 的比率应低于 3%

24. 信用合作社的本质特征是(BC)9-210

- A. 具有股份制企业特点
- B. 实行一人一票制
- C. 主要为社员提供信用服务
- D. 以盈利为主要宗旨
- E. 为社员提供保险保障

25. 影响商业银行存款派生能力的因素主要有(BCE)12-282

- A. 流动性比率
- B. 法定存款准备金率
- C. 现金漏损率
- D. 货币化比率
- E. 超额存款准备金率

三、名词解释题(本大题共 5 小题，每小题 3 分，共 15 分)

26. 信用货币 1-52

答：

信用货币，是相对于商品货币而言的，是不足值货币，即作为货币商品的实物，其自身的商品价值低于其作为货币的购买价值。

27. 商业本票 2-74

答：

商业本票，是一种承诺式票据，通常是由债务人签发给债权人承诺在一定时期内无条件支付款项给收款人或持票人的债务证书。

28. 有效汇率 4-102

答：

有效汇率，是指某种加权平均汇率，它是一种货币与其他多种货币双边汇率的加权平均数。

29. 金融资产管理公司 9-210

答：

金融资产管理公司，是在特定时期，政府为解决银行业不良资产，由政府出资专门收购和集中处置银行业不良资产的机构。

30. 责任保险 11-262

答：

责任保险，是以被保险人依法应负的民事损害赔偿或者经过特别合同约定的合同责任作为保险标的的一种保险。

四、计算题(本大题共 2 小题，每小题 6 分，共 12 分)

31. 某中国公司预计 8 月 10 日将有一笔 100 万美元的收入。为防止美元汇率下跌而蒙受损失，5 月该公司买入 1 份 8 月 10 日到期、合约金额为 100 万美元的美元看跌期权(欧式期权)，协定汇率为 1 美元=6.5 元人民币，期权费为 3 万元人民币。若该期权合约到期日美元的即期汇率为 1 美元=6.45 元人民币，那么，该公司是否会执行期权合约？并请计算此种情况下该公司的人民币收入。 8-193

答：

若该公司执行期权，则其获利为：

$$100 \times (6.5 - 6.45) - 3 = 2 \text{ (万元)}$$

因此，该公司执行该期权可以获利 2 万元，应该执行该期权。

32. 某期限为 60 天的凭证式国库券每张面额 10000 元，采取贴现方式发行，若年收益率为 3%，请计算该国库券的实际发行价格。(一年按 360 天计算) 6-139

答：

由公式 $i = \frac{F - P}{P} \times \frac{360}{n}$ 得：

$$P = \frac{F}{1 + \frac{i \times n}{360}} = \frac{10000}{1 + \frac{3\% \times 60}{360}} = 9950.25 \text{ (元)}$$

所以，该国库券的实际发行价格为 9950.25 元。

五、简答题(本大题共 5 小题，每小题 6 分，共 30 分)

33. 简述名义利率与实际利率的区别与联系。 3-90

答：

一、名义利率与实际利率的区别

- 1、实际利率是指在物价不变从而货币的实际购买力不变条件下的利率；
- 2、名义利率是包含了通货膨胀因素的利率。

二、名义利率与实际利率的联系

- 1、当名义利率高于通货膨胀率时，实际利率为正利率；
- 2、当名义利率等于通货膨胀率时，实际利率为零；
- 3、当名义利率低于通货膨胀率时，实际利率为负利率。

34. 简述金融工具的特征。5-119

答：

- (1) 期限性
- (2) 流动性
- (3) 风险性
- (4) 收益性

35. 简述债券交易价格的主要决定因素。7-152

答：

- (1) 债券的票面额
- (2) 票面利率
- (3) 市场利率
- (4) 偿还期限

36. 简述贷款的五级分类。10-227

答：

- (1) 正常贷款；
- (2) 关注贷款；
- (3) 次级贷款；
- (4) 可疑贷款；
- (5) 损失贷款。

37. 简述成本推动说的主要内容。13-304

答：

这种理论认为，在没有超额需求的情况下，由于供给方面成本的提高也会引起一般价格水平持续和显著的上涨。

- (1) 供给方面成本的提高首先体现为工资成本的提高

工资提高，导致生产成本提高，从而导致价格水平上升。价格水平的上升提高了工人的生活成本，工人通过工会再一次要求提高工资水平，进一步推高价格，形成工资提高和价格上涨相互推动的螺旋式的上升运动，即所谓工资—

—价格螺旋，引发工资推动型通货膨胀。

(2) 成本推动说还从垄断企业获取垄断利润角度解释通货膨胀的成因

这种理论认为，就像不完全竞争的劳动市场是工资推动型通货膨胀形成的前提条件一样，不完全竞争的商品市场是利润推动型通货膨胀形成的前提条件。在不完全竞争的商品市场上，垄断企业和寡头企业为了追求更大的利润，可以操纵价格，把产品价格定得很高，致使价格上涨的速度超过成本增长的速度。

六、论述题(本题 13 分)

38. 试述货币政策四大目标间的关系及我国货币政策目标的选择。14-316~318

答：

一、货币政策四大目标间的关系

1、稳定物价和充分就业

稳定物价与充分就业两个目标之间经常发生冲突，菲利普斯曲线表明，失业率和物价上涨率之间存在着此消彼长的替代关系。

2、经济增长与充分就业

经济增长与充分就业两个目标间具有一致性，奥肯定律论证了这种一致性，经济增长有助于增加就业，降低失业率。

3、稳定物价和经济增长

稳定物价与经济增长两个目标间具有矛盾性。由菲利普斯曲线和“奥肯定律”推导可知，物价上涨率与经济增长率之间呈同向变动关系，则稳定物价与经济增长两个目标反向变动，存在矛盾性。

4、稳定物价和国际收支平衡

稳定物价有利于实现国际收支平衡。通常来说，在各国贸易结构不变的条件下，如果各国都保持本国的物价稳定，则物价稳定与国际收支平衡目标能够同时实现。

5、经济增长和国际收支平衡

一般来说经济增长通常会增加对进口商品的需求，同时由于国民收入的增加带来货币支付能力的增加，会导致对一部分本来是用于出口的商品转向内销。两方面作用的结果是进口的增长高于出口的增长，导致贸易逆差。

二、我国货币政策目标的选择

1995 年 3 月颁布实施的《中华人民共和国中国人民银行法》对“双重目标”进行了修正，确定货币政策的最终目标是“保持货币币值的稳定，并以此促进经济增长”。