

## 新版自考《金融理论与实务》主观题汇总

### 1.人民币是一种信用货币（简答）13 页

信用货币，是在信用关系基础上产生并可在流通中发挥货币职能的信用凭证。

（1）从人民币产生的信用关系来看，人民银行发行人民币形成一种负债，国家相应取得商品和劳务；人民币持有人是债权人，有权随时从社会取得某种价值物。

（2）从人民币发行的程序看，人民币是通过信用程序发行出去的，或是直接由发放贷款投放的，或是由客户从银行提取现钞而投放的。人民银行发行或收回人民币，相应要引起银行存款和贷款的变化。

所以，增加贷款发放是基于生产和流通扩大的需要，因而由此增加的货币发行是适应经济需要的，通常称之为经济发行或信用发行。

### 2、简述信用的定义及特征

（1）信用又称信贷，是一种经济上的借贷行为。就借贷行为本身来说，借贷的对象既可以是实物，也可以是货币，金融理论与实务研究的是货币借贷问题。在货币借贷关系中，货币所有者（贷方）把货币贷出去，并约定归还日期；货币借入者（借方）在获取货币时要承诺到期归还。同时，借贷活动既然是经济行为，就应是有偿的，货币所有者有权要求货币借入者给予补偿，即支付利息。当然，在现实生活中，常常会有一些借贷是不用支付利息的，如一些亲朋好友之间的借贷常常就只要偿还而无需付息，一些由政府或金融机构提供的出于某种政治或经济目的的贷款也是无息的。

（2）信用具有两点特征：一是偿还性，二是付息性。其中，偿还性是信用的最基本特征。根据信用的这两点特征，我们可以把“信用”这个范畴定义为：以偿还和付息为条件的价值单方面让渡。

（3）有关信用问题的研究是对货币问题研究的一种延伸。研究 1 信用“范畴，就是要研究作为借贷资本的货币的各种形态。

### 3.信用在国民经济中的作用（简答/论述）24 页

（1）可以广泛集聚资金，支持规模经济。规模经济的发展需要巨额资金支持，而银行信贷、向社会公开发行债券等信用形式征集到的资金可以满足发展需求。

（2）有利于提高资金使用率。银行信贷动用的信贷资金来源中，不仅包括企事业单位和个人生产、消费后的剩余储蓄部分，还包括用于生产和消费但未显示购买的部分，这部分超额资金对于事业单位和个人是无法挪用的，但对于存款银行，它在这个最低余额内以这类超期资金发放贷款基本无风险，因此可以加快资金周转速度，从而提高资金使用效率。

(3) 信用还可以用来调节需求总量和结构,进而调节宏观经济运行。信用分配是对货币资金的再分配,货币资金直接产生对社会总产品的需求,即信用分配将通过直接作用于社会总供求的需求方,来改善总供求的关系,实现调节宏观经济运行的目的。

#### 4.银行信用与商业信用的关系及银行信用的特点(简答) 30 页

(1) 商业信用是企业之间相互提供的,与商品交易直接相联系的信用形式。商品赊销是最典型的做法。

银行信用是银行等金融机构与企事业单位或个人发生的信用关系。存款或贷款是最基本的形式。

(2) 二者之间是有联系的:银行信用弥补了商业信用的缺陷并使信用关系得以充分扩展,二者实际上是一种相互支持、相互促进的“战略伙伴”关系。

从商业信用角度看,假如没有银行信用的支持,商业信用的授信方就会在授予不授,期限长短上有较多的考虑,因为授信方必须要考虑再没有销货收入的情况下,自己企业持续运转所需要自己能否从其他渠道解决的问题有了银行信用的支持,如贷款或贴现,授信方就可以解除后顾之忧;

从银行角度看,商业信用票据化后,以商业票据为担保品办理贷款业务或票据贴现业务比单纯的信用贷款业务风险要小一些,有利于银行进行风险管理。

(3) 银行信用的特点是

1.银行信用基本上是一种单纯的货币借贷,借贷资金的授信范围要比商业信用广得多。

2.与商业信用要受销货企业个别资本规模的限制不同,不仅作为授信方对社会各界提供信贷资金,还作为受信方通过各种负债业务从社会广泛吸收信贷资金来源,使自有资本占有风险比率较小,银行信用规模远远大于商业信用。

3.银行信用在媒介社会资金运动过程中,具有积少成多续短为长变死为活等作用可以大大提高社会资金的利用效率。

#### 5.国家信用在经济生活中起着积极的作用:

(1) 解决财政困难的较好途径。

(2) 可以筹集大量资金,改善投资环境创造投资机会。

(3) 可以成为国家宏观经济调控的重要手段。

#### 6.简述国家信用的特点及其积极作用。

国家信用是中央政府以国家的名义同国内外其他信用主体之间发生的信用关系。从国家作为债务人的角度来划分,可分为内债和外债。内债主要采取发行政府债券的

形式，外债主要包括国家财政在海外金融市场发行的债券、国家向世界银行等国际金融机构和其他国家的借款等。

积极作用：

①是解决财政困难的较好途径。

解决财政赤字的途径不外有增税、向银行透支或举债。增税不仅立法程序繁杂，而且容易引起公众的不满、抑制投资和消费；向银行透支容易导致通货膨胀，而且按照我国中央银行法的规定，也禁止财政向银行透支；举债是一种信用行为，有借有还，有经济补偿，相对说来问题少一些。当然，国家信用的过度膨胀，会导致财政赤字巨大，长期看还会排斥民间投资、加剧通货膨胀，妨碍国民经济健康发展。

②可以筹集大量资金，改善投资环境、创造投资机会。

发行政府债券既可以筹集大量资金，搞基础设施和市政建设，如修铁路、道路、水利工程等，为社会经济发展创造良好的社会环境，也可以为社会公众提供投资机会。因为，政府债券信誉好、收益高、流动性强，是公众投资的理想途径之一。

③可以成为国家宏观经济调控的重要手段。

政府不仅可以主动利用国家信用，在总量上调节总需求，还可以通过有选择的支出安排和优惠政策等调节社会总产品需求的结构。

## 7.消费信用的意义（简答）35 页

（1）消费信贷可能促进国家经济调控政策和调控方式发生重大转折。

（2）消费信贷不仅有助于商业银行调整信贷结构分散风险，而且能够敦促商业银行转变老的经营思路和套路，通过业务创新，寻找新的利润增长点。

（3）消费信贷可以通过消费的市场导向作用，引导企业加快技术改造和新产品问世。

（4）消费信贷可以提高居民的生活质量，促进国民消费意识的转变。

## 8.间接融资与直接融资格局的优点，及局限性（简答）38 页

\*间接融资的优点：

（1）国对金融中介机构的监管比一般企业严得多，金融中介机构的资信度和内部管理也强于一般企业，因此，间接融资的社会安全性较强，（2）尽管银行贷款一般审批比较严格，要求条件较高，但对于有良好资信记录的长期客户，授信额度可以使企业的流动性资金需要及时方便地获得解决

（3）在间接融资中，企业只对有关金融机构公开财务和投资计划，保密性较直接融资强

\*、间接融资的缺点：

(1) 由于金融中介机构割断了市场最终资金需求者与最终供应者的联系并集供求于一身，因此，金融中介机构成为资金融资的核心，从而也集中了金融市场的风险与收益，在这种情况下，社会资金运行和资源配置的效率将较多地依赖于金融中介机构的素质，这不一定是好 (2) 银行的社会性强，外部监管和内部控制均比较严格保守对新兴产业高风险项目的融资要求一般难以及时足量地予以满足。

\*、直接融资的优点：

(1) 筹资方直接面对市场，筹资规模和风险度可以不受金融中介机构资产规模及风险管理的约束，

(2) 直接融资活动具有较强的公开性，在良好的信息披露制度下，筹资方直接面对市场监督的压力，必须注意规范自己的生产经营活动，将资金投向高效益的领域，

(3) 直接融资活动还受公平性原则的约束，公开原则有助于形成良好的市场竞争环境，从而有助于实现资源的最优配置。

\*直接融资的缺点：

(1) 在直接融资中，筹资者直接凭自己的资信度筹资，缺乏间接融资中金融中介机构资信的支撑，风险度较大，

(2) 直接融资一般需逐次进行，缺乏间接融资中额度管理的灵活性，

(3) 直接融资的公开性要求，有时会与企业保守商业秘密的需求相冲突。

9、简述直接融资和间接融资的区别和联系。

(1) 相互关系：①直接融资和间接融资都是资金的融通活动。

②直接融资和间接融资相互渗透、相互支持。

(2) 区别：

1.金融机构所起作用不同，在间接融资方式中，商业银行是核心中介机构。这种融资方式

的特点是，面对众多的资金盈余者，银行以资金需求者的身份向他们出售自己的金融工具，将社会闲置资金集中起来，然后再将筹集来的资金统筹安排，以资金供给者的身份提供给资金的短缺者。

2.直接融资是以证券公司为核心的。直接融资指的是资金盈余者直接购买资金短缺债权或产权的融资方式。不过，这种交易也并非是非绕过金融

中介机构进行的。与银行不同的是，证券公司对资金余缺双方来说只是一种服务性的中介机构，它接受客户委托代为买卖有价证券时，与委托人发生的是委托关系而不是债权债务关系，当然，这并不排除证券公司向客户授信的情况。

#### 10.金融证券化对融资方式及其结构的影响（简答）40 页

（1）金融证券化是指把银行存款和其他资产转换成可在金融市场上出售和流通的有价证券，即资产证券化。

#### 11.利率市场化改革的内容（简答）56 页

利率市场化是指使利率能够真正发挥引导资金流向，合理配置资源的作用，市场化改革主要包括以下几方面的内容：

（1）在中央银行基准利率和商业银行的储蓄及存贷款利率方面扭转过去那种由中央政府按照国民经济计划的要求，从收入分配角度出发制定利率，

（2）发展银行间同业拆借市场和国债市场，形成真正的、有影响的市场利率。

（3）通过法定利率的市场化、合理化，制约和引导民间利率，以实现高效、统一、有弹性、多层次、多样化的利率体系。

#### 12.金融体系的职能（简答）58 页

（1）一国金融体系最基本的经济职能首先是充当资金流通的媒介，使资金由盈余的单位迅速向资金缺乏的单位，让资金发挥最大的效益。

（2）金融机构体系还承担为社会提供和创造货币的功能。

（3）各国金融当局作为金融体系的最高监管机构发挥稳定金融体系保障金融体系安全有效运行的功能。

#### 13.商业银行的职能（论述）68-70 页

（1）信用中介职能。通过商业银行的负债业务，把社会上的闲散资金集中到银行，再通过资产业务，把它投向社会经济各部门，商业银行作为货币资本的贷出者和借入者实现货币资本的融通。对经济活动起一个调节转化作用。

（2）支付中介职能。通过存款在账户上的转移，代理客户支付；在存款的基础上，为客户兑现现款，成为工商业团体和个人的货币保管者、出纳和支付代理人。

（3）信用创造职能。商业银行利用吸收的存款发放贷款，在支票流通和转账结算的基础上，贷款转化为派生存款，在不提取和不完全提现的情况下，就增加了资金来源。

（4）金融服务职能。商业银行根据客户的要求不断拓展自己的金融服务领域，如信托、租赁、咨询、经纪人业务及国际业务等。其中信用中介职能是商业银行最基本，也是最能反映其经营活动特征的职能。

#### 14.中央银行建立的必要性（简答）80 页

- （1）由于银行券统一发行的必要
- （2）建立一个全国统一而又有权威的、公正的机构为之服务可以避免债权债务关系错综复杂，票据交换及清算中不能得到及时、合理处置，阻碍经济顺畅运行。
- （3）在经济发展周期中，商业银行由于资金原因缺乏稳定性，不利于经济稳定发展，需要一个统一的金融机构作为后盾，必要时为他们提供资金支持
- （4）银行业竞争激烈，破产倒闭会造成社会巨大的动荡，因此需要有一个代表政府意志的专门机构专事金融业管理、监督、协调工作。

#### 15.中央银行的职能（论述）84-86 页

- （1）发行的银行。
- （2）银行的银行。办理银行固有的业务特征，服务对象是商业银行与其他金融机构。作为金融管理机构，负责集中存款准备、最终贷款、组织全国清算。
- （3）国家的银行。是指中央银行代表国家贯彻执行财政金融政策，代理国库收支以及为国家提供各种金融服务，负责代理国库、代理国家债券的发行、对国家给予信贷支持、保管及管理外汇、黄金储备，制定并监督执行有关金融管理法规。

#### 16.商业银行资本金的功能（简答）105 页

- （1）资本可以吸收银行的经营亏损，保护银行的正常经营，以使银行的管理者能有一定的时间解决存在的问题，为银行避免破产提供了缓冲的余地。
- （2）资本为银行的注册组织营业以及存款进入前的经营提供起动资金。
- （3）银行资本有助于树立公众对银行的信心，它向银行的债权人显示了银行的实力。
- （4）银行资本为银行的扩张银行新业务新计划的开拓与发展提供了资金。
- （5）银行资本作为银行增长的监测者，有助于保证单个银行增长的长期和可持续性

#### 17.为什么要对贷款进行信用分析？信用分析的主要内容有哪些？

对借款企业进行信用分析是为了确定企业的未来还款能力如何。影响企业未来还款能力的因素主要有：财务状况、现金流量、信用支持以及非财务因素。企业的财务状况和现金流量构成企业的第一还款来源，而信用支持为第二还款来源，非财务因素虽不构成直接还款来源，但会影响企业的还款能力。因此，对借款企业信用分析应包括以下主要内容：

(1) 对借款企业的财务分析。就是银行对借款人的财务报表中有关数据资料所进行的确认、比较、研究和分析，以此掌握借款人的财务状况，分析借款人的偿债能力，预测借款人的未来发展趋势。包括审查借款人的损益表和对借款企业现金流量的分析。

(2) 对借款企业的担保分析。银行要求借款企业对其提供的贷款给予担保是为了提高借款偿还的可能性，降低银行资金损失的风险所采取的保护性措施。它为银行提供了一个可以影响或控制的潜在还款来源，在一定条件下担保会变成现实的还款来源。因此，在银行发放贷款时，会尽可能要求借款人为借款提供相应的担保。担保形式有：抵押担保贷款、质押担保贷款、保证贷款以及附属合同等。

担保不是信誉的可替代物，有了担保不一定能够保证还款。因此，作为抵押或质押保证的财产，应保证其具有极高的流动性和易售性。

## 18. 商业银行进行证券投资的目的？

商业银行作为经营货币资金的特殊企业，进行证券投资主要有获取收益、分散风险和增强流动性三个目的。

(1) 获取收益。证券投资是商业银行使其闲置的资金产生效益的最好办法，银行从事证券投资，使闲置资金得到了充分利用，增加了收益。商业银行证券投资的收益包括利息收益和资本收益。

(2) 分散风险。如果商业银行将资产全部集中在贷款上，那么一旦贷款收不回来银行就必须承担全部风险。银行将部分资金用于证券投资业务，有利于分散风险。银行通过对不同发行者、不同期限、不同收益率的证券采取分散化投资策略，将银行经营风险与投资损失降低到尽可能小的程度。而贷款很难做到这一点。

(3) 增强流动性。商业银行保持一定比例的高流动性资产是保证其资产业务安全性的重要前提。商业银行的现金资产作为应付提存的第一准备，其缺陷在于它们不是盈利资产，如果其所占比重过大，商业银行的资产收益率势必受到影响。由于短期证券可以迅速变现，而且在变现时的损失较少，大大增强了流动性。

## 19. 商业银行贷款五级分类法的基本内容？

贷款的五类分类法是按照贷款的风险程度，将贷款划分为五类：

(1) 正常类：借款人能够履行合同，有充分把握按时足额偿还本息。

(2) 关注类：尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但是存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。

(3) 次级类：借款人的还款能力出现了明显的问题，依靠其正常经营收入已无法保证足额偿还本息。

(4) 可疑类：借款人无法足额偿还本息，即使执行抵押或担保，也肯定会造成一部分损失。

(5) 损失类：在采取所有可能的措施和一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

## 20. 商业银行为什么要开展中间业务？其主要业务种类是什么？

商业银行的中间业务是指不运用或较少运用自己的资财，以中间人的身份替客户办理收付或其他委托事项，为客户提供各类金融服务并收取手续费的业务。

市场经济的发展，要求商业银行发挥更多的中介服务功能。商业银行服务功能的最大转变，集中体现在中间业务的发展上。各家商业银行和金融机构，无一不把中间业务做为展示其鲜明个性的大舞台，致使中间业务不断创新，服务品种层出不穷，为商业银行注入了活力，提高了竞争能力，是商业银行最有潜力的利润增长点。

商业银行中间业务的种类有：汇兑业务、结算业务、信托业务、租赁业务、代理业务、信用卡业务等等。

## 21. 融资性租赁的功能（简答） 172 页

是指出租人（租赁公司）用资金购置承租人（需要设备企业）选定的设备，按照签订的租赁协议或合同将其租给承租人长期使用的一种融通资金方式。是现代租赁中重要的一种形式。

(1) 在资金不足的情况下引进设备，

(2) 提高资金使用率。

(3) 成本固定，避免通货膨胀的风险。

## 22. 分析说明金融市场深入发展的意义？

1. 金融市场的最基本功能就是媒介资金融通，对社会资源进行再分配。金融市场为资金短缺者和盈余者提供了调剂资金余缺的市场交易机制，

使闲置消费资金转化成生产资金，对社会经济的发展起着促进作用。

2. 金融市场还具有支持规模经济的功能。金融工具和金融市场的大众化发展，使小额资金也可以参与投资，积少成多，满足巨额投资资金需求。

3. 价格发现也是金融市场的重要功能。价格发现指的是在金融市场充分竞争的情况下，金融市场上的交易价格能充分反映金融资产供求状况，是市场均衡价格，代表金融资产的内在价值。

4. 金融市场还具有调节宏观和微观经济的功能，金融市场可以通过调节货币的供给与需求从而调节社会总需求与总供给。

## 23. 金融市场的均衡价格是如何形成的？



金融交易对象的内在价值和价格的确定与商品实物内在价值和价格的确定是有所区别的，金融市场的价格表现为利率、收益率或一定数量的货币量，根据我们前面对利率本质的分析，我们应该知道，金融市场的价格基础在于经济部门的平均利润率水平，但其具体确定则还要受许多其他因素的影响，市场竞争会推动所影响因素作用于市场价格，最终形成代表金融资产内在价值的市场均衡价格

24.全面论述以银行为核心的市场体系和以券商为核心的市场体系的各自的体系结构及二者之间的联系？

（1）以银行为核心的金融市场是一种塔式的构造，塔类为中央银行，塔腰为商业银行，塔底众多资金盈余者和资金需求者。三个层次的交易主体形成三种性质的金融交易。塔腰与塔底交易为基础交易；商业银行之间的交易来调剂商业银行的头寸，以调节商业银行的信用能力；商业银行与中央银行之间的交易直接改变银行体系的信贷能力，影响信贷规模的扩缩

（2）以证券公司为核心的市场运行是一种双层构造，证券公司作为交易的代表，处在市场的表层，是市场的直接交易者，市场的真正交易者则一般不能直接参与交易，在市场的下层。

（3）金融市场是以银行为核心的市场运行和以券商为核心的市场运行所构成的既相互独立、又相互转化的有机整体。资金需求者可通过这两种市场进行资金融通。在以银行为核心的金融市场上进行融资属间接融资；在以券商为核心的金融市场上进行的融资属直接融资。这两种金融市场既相互独立，又相互转化。

25.流通市场的健康稳定发展对国民经济发展的积极意义？

26.发展衍生金融市场有什么积极意义？

27.货币市场在金融市场中的地位和作用？

货币市场尽管不能为社会投资作出直接的贡献，但却是金融市场的的一个重要组成部分，对资本市场的健康稳定发展也有积极的支持和促进作用。

1. 货币市场形成的利率往往能够代表一国市场利率的总水平，带有指标或称风向标的性质。
2. 短期投融资也是市场参与者资产负债管理的一项重要内容，发达的倾向市场使社会资金的利用率更高；
3. 货币市场可以成为资本市场的积极支撑，，如回购市场可以为资本市场融通资金，衍生金融工具市场可以为资本市场提供进行风险管理的有效工具
4. 货币市场是进行货币政策操作的主要领域，，可以为实现中央银行货币政策服务

28.金融市场的要素构成？

1. 交易对象。交易对象是货币资金的使用权

2. 交易工具。交易工具是交易的载体。金融市场的交易工具是金融交易的证明，简称金融工具。有传统金融工具和衍生金融工具。

3. 交易主体。交易主体分筹资者、投资者和作为调控者的中央银行

4. 交易价格。交易价格与资产价值的偏离决定投资者的买卖行为

5. 交易组织系统。传统上划分为交易所交易和场外交易

## 29.金融市场的功能（简答）209 页

金融市场是金融工具交易的市场组织机制；是市场机制的概念，而非特定场所的概念。

（1）金融市场的最基本功能就是媒介资金融通，对社会资源进行再分配，

（2）金融市场还具有支持规模经济的功能。

（3）价格发现也是金融市场的重要功能。

（4）金融市场还具有调节宏观和微观经济的功能

## 30. 普通股融资的利弊分析？

（1）普通股融资的好处在于，普通股筹集的资金不需归还、无固定的股利负担、可以增强公司的举债能力、发行比较容易、可以提高公司及其产品知名度，

（2）问题在于，普通股的资金成本较高，会分散公司的控制权，增发新股会降低普通股的每股收益，股票上市后公司需定期公布财务状况，保密性差，股票交易易被人为操纵，影响公司形象。

## 31.普通股的特点？

1. 不带有固定的定期收益和本金偿还的承诺

2. 普通股股东享有对公司经营决策的参与权

3. 普通股股东具有优先认股权。

4. 普通股股东有权享受红利

5. 普通股股东具有剩余索偿权。

## 32.优先股的特点？

优先股是股份有限公司发行的，在分配公司收益和剩余资产方面比普通股具有优先权的股票，它的特点有：

1. 有约定的股息。

2. 具有优先分配股息和清偿资产的权利。

3. 表决权受到限制。

### 33. 优先股融资的利弊分析？

优先股筹集的资金也不需归还，资金成本相对固定，可以增强公司的资金实力与举债能力，不会分散股东控股权，但优先股的资金成本率较之债券要高，发行数额过大仍会给公司带来沉重负担。

### 34. 试列举可供企业选择的融资方式，比较说明在什么情况下以股票融资对企业最有利？

债券、借贷、股票。

普通股融资的好处在于，普通股筹集的资金不需归还、无固定的股利负担、可以增强公司的举债能力、发行比较容易、可以提高公司及其产品知名度，问题在于，普通股的资金成本较高，会分散公司的控制权，增发新股会降低普通股的每股收益，股票上市后公司需定期公布财务状况，保密性差，股票交易易被人为操纵，影响公司形象

优先股筹集的资金也不需归还，资金成本相对固定，可以增强公司的资金实力与举债能力，不会分散股东控股权，但优先股的资金成本率较之债券要高，发行数额过大仍会给公司带来沉重负担。

### 35. 分析比较投资管理三种基本方法的优劣？

在进行股票投资决策时，有基础分析法、技术分析法和数量化的组合管理方法三种。

1. 基础分析法是以价值决定价格为其理论依据，以证券价值为研究对象。信息掌握的及时

性与全面性是基本分析法的优点，但费时、费力。

2. 技术分析法是以供求决定价格为其理论依据，以证券价格为研究对象。省时，省力，客

观是技术分析法的优点。

3. 数量化的组合管理方法：以组合理论为基础的数量化方法，以数学、统计学的知识和计

算机技术为工具以证券的历史价格为基础数据，对资产和资产组合的风险和收益进行分析比较，从而确定最佳的投资组合管理方案。数量化的管理方法，其结果比经验性的分析具有更大的确定性和科学性，与技术分析法比具有更综合、更灵活的特点。但仍然建立在历史数据的分析基础之上的。

### 36. 为什么说利率风险是债券投资的主要风险？

违约风险和利率风险是债券投资面临的基本风险。无论是国债还是企业债，都面临利率风险和收益，利率上升，会引起债券市场价格下跌，给投资者带来资本损失，利率下跌，会引起价格上升，带来资本收益，因此债券投资管理的核心是利率风险管理。

### 37.分析说明投资基金的收益、风险构成？

投资基金的收益来自两个方面：一是买卖投资基金的价差收益，二是投资基金的分红派息。

投资基金的风险主要来自两个方面：一是市场风险，二是基金管理人风险

### 38.分析说明在我国发展投资基金的积极意义？

1. 使我国证券市场上出现了一批崭新的专业投资管理机构，这些投资机构职业化的组织形式，科学化的投资管理方式有助于促进证券市场的

规范发展。

2. 将引导居民金融资产的管理进入专业化、科学化管理的轨道

3. 对于基金的职业化、科学化管理做了原则性的规定，为基金的营销和成功动作创造了条件。

4. 将带动我国投资业的整体的发展。

### 39.国际收支平衡表的内容？

国际收支平衡表主要包括经常帐户、资本和金融帐户、储备资产变动、错误与遗漏

A) 经常项目帐户反映的是在国际收支中经常发生的交易的情况。经常帐户包括货物、服务、收入及经常性转移。

B) 资本与金融帐户包括资本帐户与金融帐户。资本帐户：包括移民转移、债务减免等资本性转移；金融帐户：包括直接投资、证券投资和其他投资。

C) 储备资产变动反映我国在黄金储备、外汇储备、在国际货币基金组织中的储备头寸、特别提款权、使用基金信贷等方面在本年末与上年末余额之间的变动额。

### 40. 汇率对进出口的影响？

(1) 汇率是指两国货币相互对换的比率，是衡量两国货币价值大小的标准。

(2) 在商品经济条件下，汇率与进出口贸易有关密切的联系。简单地说，本国货币汇率下跌，有利于出口、不利于进口；本国货币汇率上升，有利于进口，不利于出口。这是因为，本币汇率下跌即为本币对外贬值，出口商品所取得的外汇收入将能比贬值前换得较多的本币，如果本币对内不相应贬值的话，这无疑增加了出口商

的利润；而进口商为支付货款兑换货币时，却要付出较多的本币，从而增加了成本。本币汇率上升对进出口商的影响刚好相反。

#### 41.我国人民币汇率制度的特点？

我国人民币汇率制度的特点：人民币市场汇率和官定汇率并轨，以市场供求为基础的、单一、有管理的浮动汇率制度；境内机构的外汇实行结汇，售汇制。

#### 42.货币供给层次的划分原则，中国是怎样划分的？（简答）286 页

（1）货币的流动性程度

（2）层次划分要考虑到与有关经济变化有较高的相关程度

（3）具有划分层次所需的统计资料和数据，并且银行具有调控能力

$M_0$ =流通中现金

$M_1=M_0$ +企业单位活期存款+农村存款+机关团体部队存款

$M_2=M_1$ +企业单位定期存款+自筹基本建设存款+个人储蓄存款+其他存款

#### 43.中央银行在调节货币供给中处于主导地位？

a) 作为银行的银行，向商业银行提供贷款，这相当于增加商业银行的原始存款，可以扩大其派生能力；

b) 中央银行可以调低存款准备率，这也等于扩大了商业银行的实际可用的存款额，增强其派生能力；

c) 中央银行增加货币（现金）的发行，企业单位和居民则会把现金存入争胜地，增加商业银行的原始存款。

由于中央银行的作用，商业银行有可能适应经济需要不断扩大派生能力，派生出更多的存款。可见，中央银行实际上是为商业银行提供派生的“原动力”，商业银行则通过贷款等资金运用而派生出存款，增加货币供应。在货币供应中，中央银行和商业银行相互联系、共同操作，以调节货币的供应量

#### 44.制约商业银行创造存款货币的基本因素及其关系式？

商业银行的存款派生受法定存款准备率、超额准备率、提现率。

存款总额=原始存款 $\times 1/(\text{存款准备率}+\text{提现率}+\text{超额准备率})$

#### 45.需求拉上型通货膨胀特点与成因？

需求拉上型通货膨胀：这是指在社会再生产过程中社会总需求过度增加，超过了既定价格水平下商品和劳务方面的供给，而引起货币贬值、物价总水平上涨。

在经济尚未达到充分就业时，如果货币供给量增加，从而社会总需求增加，促进商品供给增加，当经济充分就业，将不再能促进商品供给增加，而只会导致物价总水平上涨。

这里的社会需求包括投资需求和消费需求，而促成社会需求增加的因素，又常与财政支出过度扩张和信用膨胀相关。

#### 46.成本推动型通货膨胀特点与成因？

成本推动型通货膨胀认为在社会商品和劳务需求不变的情况下，由于生产成本提高也要引起物价总水平的上涨。

造成生产成本提高有两方面力量，一是工会组织为了保证工人实际收入的增长不降低，要求增加工资。二是一些垄断型企业大幅提高垄断商品价格，导致原材料成本上升。

#### 结构失调型通货膨胀特点与成因？

结构失调型通货膨胀：这是指在社会总需求不变的情况下，由于需求的组成发生结构性变化，相应导致物价总水平上涨。

需求增加的部门，产品价格和工资上涨；而需求减少的部门，由于工资和价格的刚性，其工资和商品价格并不随之而下跌，或跌幅很小，从而导致物价总水平上涨。

#### 47.我国通货膨胀的成因？

通货膨胀是指由于货币供应过多，超过流通中对货币的客观需要量，而引起的货币贬值、物价上涨的现象。

（1）需求拉动。主要包括投资膨胀和消费膨胀。热衷投资而忽略投资效果以及各种投资需

求，财政和银行处于一种被动支持的局面，从而造成投资膨胀。在改革过程中由于单位的攀比现象，滥发工资奖金，引发消费需求扩张。（2）成本推动。工资增长过快以及原材料价格上涨，同时政府的有计划调高部分商品价格都使成本上涨。

（3）结构失调。随着我国居民收入水平的提高，消费结构发生变化，高档消费比重迅速上升，社会供给手技术水平和重要原材料的限制，一时难以调整结构，造成紧俏商品供不应求，造成价格上涨，部分过时商品又难以销售的失调局面。

#### 48. 通货膨胀对生产的影响？

通货膨胀对生产的影响突出表现在以下两点：

首先，通货膨胀破坏社会再生产的正常进行，导致生产过程紊乱。

其次，通货膨胀使生产性投资减少，不利于生产长期稳定发展。

通货膨胀对生产的影响是多方面的。

通货膨胀对流通的影响？

通货膨胀直接表现在流通领域，因此它对流通领域的影响就更加明显。

通货膨胀使流通领域原来的平衡被打破，使正常的流通受阻。

通货膨胀还会在流通领域制造或加剧供给与需求之间的矛盾

在通货膨胀期，由于物价大幅度上涨，币值降低，潜在的货币购买力就化转化为现实购买力，加入到冲市场的行列。

通货膨胀对分配的影响？

通货膨胀对分配的影响是很大的，且人们的感受也是明显的。通货膨胀对社会成员来说，其影响主要是它改变了原有的收入比例。

通货膨胀对分配的影响还可以从国民收入的初次分配和再分配环节中去考察。

通货膨胀对消费的影响？

通货膨胀条件下，将会导致居民消费水平下降，限制下一阶段的生产发展；另一方面由于物价上涨的不平衡，高收入阶层和低收入阶层所受损失不均，会加剧社会矛盾；同时通货膨胀造成的市场混乱，又加剧了市场供需的矛盾。

总之，通货膨胀对社会再生产的各个环节都有很大的破坏作用，它妨碍社会再生产的顺利进行，对经济的稳定协调发展是不利的。

#### 49.单一银行制、分行制的优缺点（简答）72-73 页

\*单一制银行的优点：

- （1）限制银行业垄断，有利于自由竞争。
- （2）有利于银行与地方政府的协调，能适合本地区需要，集中全力为本地区服务，
- （3）各银行独立性和自主性很大，经营较灵活，
- （4）管理层次少，有利于中央银行管理和控制。

\*单一制银行的缺点：

- （1）商业银行不设分支机构，与现代经济的横向发展，商品交换范围的不断扩大存在矛盾。同时，在电子计算机等高新技术大量应用的条件下，其业务发展和金融创新受到限制，
- （2）银行业务多集中于某一地区某一行业，容易受到经济发展状况波动的影响，筹资不易，风险集中。

(3) 银行规模较小, 经营成本高, 不易取得规模经济效益。

\*分行制的优点:

(1) 分支机构多, 分布广, 业务分散, 因而易于吸收存款, 调剂资金, 充分有效地利用资本; 同时由于放款分散, 风险分散, 可以降低放款的平均风险, 提高银行的安全性;

(2) 银行规模较大, 易于采用现代化设备, 提供多种便利的金融服务, 取得规模效益;

(3) 分行制由于银行总数少, 便于金融当局的宏观管理。

\*分行制的缺点:

(1) 容易造成大银行对小银行的吞并, 形成垄断, 妨碍竞争。

(2) 银行规模过大, 内部层次机构较多, 管理困难

13.商业贷款理论(简答) 99-100

14.负债管理理论(简答) 102-103 页

16.储蓄存款的作用(简答) 117 页

(1) 储蓄存款具有为国家积累资金的作用 (2) 引导消费, 形成未来的消费需求

(3) 储蓄存款具有调节货币流通的作用 (4) 引进速度快, 方式灵活。

19.资本市场/货币市场的作用(简答) 219 页

21.马克思关于货币需要量的论述(简答) 280-282

23.有关通货膨胀的相关内容 307-314 页要理

24.传统的货币政策工具(简答/论述) 325-327 页

1) 法定存款准备金 (2) 贷款规模 (3) 再贷款。

计算题:

1.成本-收益定价法 129 页

2.呆账准备金的计算 137 页

3.派生存款的计算 289-290 页

12、将货币供给量  $M_s$  与基础货币  $B$  相比, 其比值就是乘数  $m$ .其关系式可以表示为:  $M_s = B \cdot m$  或  $m = M_s / B$ .