

全国2020年8月高等教育自学考试

金融理论与实务试题

课程代码：00150

请考生按规定用笔将所有试题的答案涂、写在答题纸上。

选择题部分

注意事项：

1. 答题前，考生务必将自己的考试课程名称、姓名、准考证号用黑色字迹的签字笔或钢笔填写在答题纸规定的位置上。

2. 每小题选出答案后，用2B铅笔把答题纸上对应题目的答案标号涂黑。如需改动，用橡皮擦干净后，再选涂其他答案标号。不能答在试题卷上。

一、单项选择题：本大题共20小题，每小题1分，共20分。在每小题列出的备选项中只有一项是最符合题目要求的，请将其选出。

1. 提出布雷顿森林体系具有内在不稳定性的经济学家是
A. 怀特
B. 格雷欣
C. 特里芬
D. 弗里德曼
2. 必须经过承兑才能生效的票据是
A. 支票
B. 商业汇票
C. 商业本票
D. 银行本票
3. 工商企业间以赊销或预付货款等形式相互提供的信用是
A. 消费信用
B. 银行信用
C. 商业信用
D. 合作信用
4. 与直接融资相比，间接融资的优点不包括
A. 灵活便利
B. 分散投资、安全性高
C. 具有规模经济
D. 投资收益高
5. 无偿还期限的金融工具是
A. 银行定期存款
B. 股票
C. 商业票据
D. 国库券
6. 下列直接影响回购利率水平的因素是
A. 证券的票面额
B. 证券票面利率
C. 证券期限
D. 回购期限

7. 直接为工商企业提供融资服务的业务是
- A. 票据贴现 B. 同业拆借
C. 转贴现 D. 再贴现
8. 表示股价强烈涨势的K线是
- A. T形线 B. 十字星线
C. 光头光脚大阳线 D. 带上下影线的阳线
9. 判断基金业绩的关键指标是
- A. 规模 B. 期限
C. 净值 D. 净值增长能力
10. 最早出现的金融期权品种是
- A. 利率期权 B. 股票期权
C. 外汇期权 D. 股指期权
11. 现代金融体系中处于核心地位的金融机构是
- A. 中央银行 B. 保险公司
C. 政策性银行 D. 投资银行
12. 有“央行的央行”之称的国际金融机构是
- A. 国际货币基金组织 B. 国际金融公司
C. 世界银行 D. 国际清算银行
13. 全球第一家互联网银行诞生于
- A. 英国 B. 美国
C. 德国 D. 意大利
14. 因不完善的内部程序使商业银行发生的损失属于
- A. 信用风险 B. 市场风险
C. 操作风险 D. 声誉风险
15. 长期次级债务属于商业银行的
- A. 附属资本 B. 核心资本
C. 账面资本 D. 实收资本
16. 投资银行最为传统和基础的业务是
- A. 资产管理业务 B. 并购业务
C. 证券承销业务 D. 证券交易与经纪业务
17. 某日炸雷击断小王房屋后面的一棵大树，大树压倒房屋导致小王的电视机损坏。依据保险的近因原则，该电视机损坏的近因是
- A. 雷击 B. 大树折断
C. 房屋倒塌 D. 电视机质量

18. 费雪交易方程式隐含的假定前提是
- A. M 和 V 短期内稳定 B. T 和 P 短期内稳定
C. p 和 V 短期内稳定 D. T 和 V 短期内稳定
19. 投资捐赠属于国际收支平衡表的
- A. 资本账户 B. 金融账户
C. 经常账户 D. 储备资产
20. 收入政策主要用于治理
- A. 需求拉动型通货膨胀 B. 成本推动型通货膨胀
C. 结构型通货膨胀 D. 混合型通货膨胀

二、多项选择题：本大题共 5 小题，每小题 2 分，共 10 分。在每小题列出的备选项中至少有两项是符合题目要求的，请将其选出，错选、多选或少选均无分。

21. 按照借贷期限内是否可调整，利率可划分为
- A. 市场利率 B. 官定利率
C. 行业利率 D. 固定利率
E. 浮动利率
22. 下列属于资本市场工具的有
- A. 股票 B. 公司债券
C. 回购协议 D. 商业票据
E. 中长期公债
23. 国库券发行市场的一级交易商一般包括
- A. 企业 B. 上市公司
C. 商业银行 D. 证券公司
E. 中央银行
24. 目前我国的保险资金可运用范围包括
- A. 银行存款 B. 投资不动产
C. 投资股权 D. 投资资产证券化产品
E. 买卖债券
25. 下列属于选择性货币政策工具的有
- A. 直接信用控制 B. 间接信用指导
C. 消费者信用控制 D. 证券市场信用控制
E. 不动产信用控制

非选择题部分

注意事项：

用黑色字迹的签字笔或钢笔将答案写在答题纸上，不能答在试题卷上。

三、判断说明题：本大题共5小题，每小题3分，共15分。判断正误，错误的请说明理由。

26. 通常情况下，当期债券市场价格与到期收益率同向变动。
27. 商业银行追求的目标是利润最大化，因此在其经营中应将盈利性作为唯一原则。
28. 保险的基本职能是分散风险、补偿损失。
29. 治理通货膨胀最基本的对策就是实行紧缩的货币政策。
30. 菲利普斯曲线反映了经济增长与币值稳定之间存在的此消彼长关系。

四、计算题：本大题共2小题，每小题8分，共16分。计算结果保留两位小数。

31. 中国某公司预计当年12月18日将有一笔1000万美元的外汇收入。为防美元汇率下跌蒙受损失，该公司买入1份12月18日到期、合约金额为1000万美元的欧式看跌期权，协定汇率为1美元=6.7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=6.76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。
32. 某投资者以10500元的价格购买了一张面值为10000元、票面年利息为600元、距到期日还有2年的债券，并持有到期。请计算该债券的现时收益率和持有期收益率。
(单位：%)

五、简答题：本大题共3小题，每小题8分，共24分。

33. 简述不兑现信用货币制度的基本特点。
34. 简述金融市场的功能。
35. 简述中央银行收放基础货币的渠道。

六、论述题：本题15分。

36. 结合影响汇率变动的主要因素，试分析人民币汇率的变动趋势。

绝密★启用前

2020年8月高等教育自学考试全国统一命题考试
金融理论与实务试题答案及评分参考

(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。

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. C | 2. B | 3. C | 4. D | 5. B |
| 6. D | 7. A | 8. C | 9. D | 10. B |
| 11. A | 12. D | 13. B | 14. C | 15. A |
| 16. C | 17. A | 18. D | 19. A | 20. B |

二、多项选择题：本大题共 5 小题 每小题 2 分，共 10 分。

- | | | | | |
|--------|---------|--------|-----------|---------|
| 21. DE | 22. ABE | 23. CD | 24. ABCDE | 25. CDE |
|--------|---------|--------|-----------|---------|

三、判断说明题：本大题共 5 小题，每小题 3 分，共 15 分。

26. 错误。(1分)

理由：通常情况下，当期债券市场价格与到期收益率反向变动。(2分)

27. 错误。(1分)

理由：安全性是商业银行的第一经营原则，商业银行应在保证安全性、流动性的前提下，追求最大限度的盈利，实现“三性原则”的均衡。(2分)

28. 正确。(3分)

29. 正确。(3分)

30. 错误。(1分)

理由：菲利普斯曲线反映了失业率与物价上涨率之间此消彼长的关系。(2分)

四、计算题：本大题共 2 小题，每小题 8 分，共 16 分。

31. (1) 合约到期日美元的即期汇率为 1 美元=6.76 元人民币，而协定汇率是 1 美元=6.7 元人民币，因此，该公司会放弃执行期权合约。(4分)

(2) 该公司可得的人民币收入=1000×6.76-3=6757 (万元) (4分)

32. (1) 该债券的现时收益率=票面年利息/当期市场价格×100%

$$=600/10500 \times 100\% = 5.71\% \quad (4 \text{分})$$

(2) 该债券的持有期收益率

$$= [(\text{卖出价} - \text{买入价}) \div \text{持有年数} + \text{票面年利息}] \div \text{买入价} \times 100\%$$

$$= [(10000 - 10500) \div 2 + 600] \div 10500 \times 100\% = 3.33\% \quad (4 \text{分})$$

金融理论与实务试题答案及评分参考第 1 页 (共 2 页)

五、简答题：本大题共 3 小题，每小题 8 分，共 24 分。

33. (1) 流通中的货币都是信用货币，主要由现金和银行存款组成；（3 分）
(2) 信用货币都是通过金融机构的业务活动投入到流通中去的；（3 分）
(3) 国家通过中央银行的货币政策操作对信用货币的数量和结构进行管理调控。（2 分）
34. (1) 资金聚集与资金配置功能；（3 分）
(2) 风险分散和风险转移功能；（3 分）
(3) 对宏观经济的反映与调控功能。（2 分）
35. (1) 国外资产业务与基础货币。中央银行在金融市场买入外汇和黄金，向经济体系投入基础货币；反之则回笼。（2 分）
(2) 对政府债权业务与基础货币。中央银行买进政府债券，基础货币会相应增加；反之则减少。（2 分）
(3) 对金融机构债权业务与基础货币。中央银行为商业银行办理再贴现或发放再贷款时基础货币会相应增加；反之则减少。（2 分）
(4) 负债业务与基础货币。发行央行票据是中央银行调节基础货币的手段。（2 分）

六、论述题：本题 15 分。

36. (1) 影响汇率变化的因素主要有：
- ① 通货膨胀。一国发生通货膨胀，将引起该国货币对外贬值，本币汇率下跌。
 - ② 经济增长。如果一国的经济增长率长期超过其他国家，该国的货币通常会有对外长期升值的趋势
 - ③ 国际收支。一国国际收支出现逆差，本币汇率下跌；反之，本币汇率上升。
 - ④ 利率。一国的高利率水平会导致即期外汇汇率下跌；反之，导致即期外汇汇率上升。
 - ⑤ 心理预期。心理预期因素主要影响短期汇率的变动，当预期某一国家货币在未来将会升值，则外汇市场上投资者会大量买进该国货币，助推该国货币升值；相反，则贬值。
 - ⑥ 政府干预。在汇率出现剧烈波动时，各国中央银行往往通过买卖外汇进行市场干预，使汇率变动有利于本国。

【评分参考】每点 2 分，答对 5 点即得 10 分。

(2) 人民币汇率变动的趋势分析：

中国经济长期保持稳定增长；通货膨胀水平一直控制在可控水平；多年的国际收支顺差使我国积蓄了大量的国际储备；我国实施稳健的货币政策，利率水平相对稳定；市场投资者对人民币汇率充满信心，我国外汇储备量充足，外汇管理当局对外汇市场汇率主动性、渐进性的调控水平高。综上所述，人民币汇率会在合理、均衡水平上保持基本稳定。（5 分）