

B009 · 00150(通卡)

绝密★启用前

2019年4月高等教育自学考试全国统一命题考试

金融理论与实务

(课程代码 00150)

注意事项:

1. 本试卷分为两部分, 第一部分为选择题, 第二部分为非选择题。
2. 应考者必须按试题顺序在答题卡(纸)指定位置上作答, 答在试卷上无效。
3. 涂写部分、画图部分必须使用 2B 铅笔, 书写部分必须使用黑色字迹签字笔。

第一部分 选择题

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. 货币在工资发放中执行的职能是
A. 计价单位 B. 流通手段 C. 支付手段 D. 贮藏手段
2. 持票人通过向商业银行转让票据获得资金的行为是
A. 票据签发 B. 票据背书 C. 票据贴现 D. 票据承兑
3. 凯恩斯强调的利率的决定因素是
A. 货币供求 B. 储蓄与投资 C. 借贷资金供求 D. 平均利润率
4. 直接标价法下远期汇率低于即期汇率的差额是
A. 升水 B. 贴水 C. 多头 D. 空头
5. 以调节货币供给量为目的的金融市场参与者是
A. 政策性银行 B. 商业银行 C. 开发银行 D. 中央银行
6. 企业在发行抵押公司债券时所提供的抵押品为
A. 信用 B. 不动产 C. 动产 D. 有价证券
7. 下列金融工具中风险最低的是
A. 商业票据 B. 国债 C. 企业债券 D. 股票
8. 货币市场的特点是
A. 交易期限短 B. 流动性弱 C. 风险大 D. 交易额小

9. 我国 A 股市场的“融资融券”业务属于股票交易方式中的
 A. 现货交易 B. 期货交易 C. 期权交易 D. 信用交易
10. 最早出现的金融期货品种是
 A. 外汇期货 B. 利率期货
 C. 股价指数期货 D. 沪深 300 股指期货
11. 我国财务公司的出资主体通常是
 A. 商业银行 B. 投资银行 C. 政府 D. 企业集团
12. 下列属于商业银行表外业务的是
 A. 通知存款 B. 库存现金 C. 汇兑结算 D. 证券投资
13. 我国对上市国债与企业债券交易活动依法实行监管的机构是
 A. 中国人民银行 B. 中国银行业监督管理委员会
 C. 中国证券监督管理委员会 D. 中国保险监督管理委员会
14. 投资银行最为传统与基础的业务是
 A. 证券承销业务 B. 风险投资业务
 C. 财务顾问业务 D. 资产管理业务
15. 以被保险人依法应负的民事损害赔偿责任或合同责任为保险标的的保险是
 A. 人身保险 B. 责任保险 C. 财产保险 D. 再保险
16. 费雪交易方程式的表达式为
 A. $MV=PT$ B. $P = \frac{KR}{M}$
 C. $M_d = kPY$ D. $M = M_1 + M_2 = L_1(Y) + L_2(i) = L(Y, i)$
17. 下列关于基础货币的表述正确的是
 A. 基础货币由货币供给量决定
 B. 基础货币与流通中的现金等量
 C. 基础货币直接表现为中央银行的资产
 D. 基础货币是整个银行体系内存款扩张、货币创造的基础
18. 下列关于国际收支理解正确的是
 A. 交易双方同为一国居民
 B. 交易双方同为一国非居民
 C. 记载一个国家某一时点对外全部经济交易状况
 D. 记载一个国家某一时期内对外全部经济交易状况

19. 调节国际收支逆差的政策手段是
- A. 降低进口关税
 - B. 出口退税
 - C. 增加政府支出
 - D. 本币升值
20. 属于中央银行间接信用指导工具的是
- A. 公开市场业务
 - B. 再贴现政策
 - C. 道义劝告
 - D. 信用配额

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. 按照决定方式，利率可分为
- A. 实际利率
 - B. 名义利率
 - C. 市场利率
 - D. 官定利率
 - E. 行业利率
22. 下列属于直接融资工具的有
- A. 商业票据
 - B. 股票
 - C. 公司债券
 - D. 存款单
 - E. 人寿保险单
23. 依据穆迪投资公司信用等级标准，属于“投机级债券”的有
- A. Aaa 级
 - B. Ba 级
 - C. Baa 级
 - D. Ca 级
 - E. Caa 级
24. 投资银行的基本职能有
- A. 媒介资金供需
 - B. 提供直接融资服务
 - C. 优化资源配置
 - D. 构建发达的证券市场
 - E. 促进产业集中
25. 下列关于回购利率的表述正确的有
- A. 证券流动性越高，回购利率越低
 - B. 回购期限越长，回购利率越高
 - C. 证券的票面额越大，回购利率越高
 - D. 证券的到期期限越长，回购利率越低
 - E. 证券的票面利率越高，回购利率越高

第二部分 非选择题

三、名词解释题：本大题共 5 小题，每小题 3 分，共 15 分。

26. 基准利率
27. 大额可转让定期存单
28. 货币均衡
29. 次级贷款
30. 保险利益

四、计算题：本大题共 2 小题，每小题 6 分，共 12 分。计算结果保留两位小数。

31. 我国某公司预计 12 月 12 日将有一笔 1000 万美元的支出。为防止美元升值蒙受损失，同年 9 月该公司买入一份合约金额为 1000 万美元，交割日为 12 月 12 日的美元看涨期权（欧式期权），协定汇率为 1 美元=6.88 元人民币，期权费为 30 万元人民币。若该期权合约到期日时，美元的即期汇率为 1 美元=6.93 元人民币，请根据计算结果回答该公司是否执行该期权合约？
32. 假设某商业银行吸收到 5000 万元的原始存款，经过一段时间的派生后，银行体系最终形成存款总额 20000 万元。若法定存款准备金率与超额存款准备金率之和为 20%，请计算现金漏损率。

五、简答题：本大题共 5 小题，每小题 6 分，共 30 分。

33. 简述货币制度的构成要素。
34. 简述间接融资的优点。
35. 简述股票交易技术分析的市场假设。
36. 简述中央银行的职能。
37. 简述货币政策中介指标的选择标准。

六、论述题：本题 13 分。

38. 试述汇率对经济运行的作用。

2019年4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. C | 3. A | 4. B | 5. D |
| 6. B | 7. B | 8. A | 9. D | 10. A |
| 11. D | 12. C | 13. C | 14. A | 15. B |
| 16. A | 17. D | 18. D | 19. B | 20. C |

二、多项选择题：本大题共5小题，每小题2分，共10分。

21. CDE 22. ABC 23. BDE 24. ABCDE 25. AB

三、名词解释题：本大题共5小题，每小题3分，共15分。

26. 是指在多种利率并存的条件下起决定作用的利率。
27. 是由商业银行发行的具有固定面额、固定期限、可以流通转让的大额存款凭证。
28. 是指一国在一定时期内货币供给与货币需求基本相适应的货币流通状态。
29. 是指借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入已无法足额偿还贷款本息，需要通过处置资产或对外融资乃至执行抵押担保来还款付息的贷款。
30. 是指投保人对投保标的具有法律上承认的利益，体现了投保人或被保险人与投保标的之间的利害关系。

四、计算题：本大题共2小题，每小题6分，共12分。

31. (1) 合约到期日美元的即期汇率为1美元=6.93元人民币，而协定汇率是1美元=6.88元人民币。(1分)
- (2) 若该公司履行期权合约，则可节省人民币支出= $1000 \times (6.93 - 6.88) - 30 = 20$ (万元) (2分)
- (3) 该公司按期权合约价购入美元，扣除期权费仍可节约20万元人民币，因此，该公司应执行该期权合约。(3分)

32. 存款派生乘数 $K = \text{存款总额} / \text{原始存款} = 20000 \text{ 万元} / 5000 \text{ 万元} = 4$ (3分)

$$\text{而存款派生乘数 } K = \frac{1}{r_d + e + c} = \frac{1}{20\% + c} = \frac{1}{0.2 + c}$$

即: $4 = \frac{1}{0.2 + c}$, 故现金漏损率 $c = 0.05 = 5\%$ (3分)

五、简答题: 本大题共 5 小题, 每小题 6 分, 共 30 分。

33. (1) 规定货币材料; (2分)
(2) 规定货币单位; (1分)
(3) 规定流通中货币的种类; (1分)
(4) 规定货币的法定支付能力; (1分)
(5) 规定货币的铸造或发行。(1分)
34. (1) 灵活便利; (2分)
(2) 分散投资, 安全性高; (2分)
(3) 具有规模经济。(2分)
35. (1) 一切历史会重演; (2分)
(2) 证券价格沿趋势移动; (2分)
(3) 市场行为涵盖一切信息。(2分)
36. (1) 发行的银行; (2分)
(2) 银行的银行; (2分)
(3) 国家的银行。(2分)
37. (1) 可测性; (2分)
(2) 可控性; (2分)
(3) 相关性; (1分)
(4) 抗干扰性。(1分)

六、论述题: 本题 13 分。

38. (1) 汇率对进出口贸易的影响。一国货币对外贬值能起到促进出口、抑制进口的作用。一国货币对外升值时则情况反之。进口与出口商品需求价格弹性之和大于 1 时, 汇率变动对进出口贸易的影响较显著。(4分)
- (2) 汇率对资本流动的影响。汇率变动对长期资本流动的影响相对较小, 对短期资本流动的影响较大。当市场预期一国货币贬值时, 会引起短期资本外逃。(3分)
- (3) 汇率对物价水平的影响。本币贬值会引起进口消费品和原材料国内价格的上涨, 而出口增加会加剧国内商品的供需矛盾, 引起物价总水平的上升。本币升值则情况反之。(3分)
- (4) 汇率对资产选择的影响。一国货币越趋向升值, 人们越愿意持有该国货币和以该国货币计值的资产; 贬值则反之。(3分)