

金融理论与实务试题

(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符合题目要求的,请将其选出。

1.货币制度的发展历程为()。

- A.银本位制→金本位制→金银复本位制→不兑现的信用货币制度
- B.金银复本位制→银本位制→金本位制→不兑现的信用货币制度
- C.银本位制→金银复本位制→金本位制→不兑现的信用货币制度
- D.金银复本位制→金本位制→银本位制→不兑现的信用货币制度

标准答案:C

答案解析:国家货币制度是一国货币主权的体现,其有效范围一般仅限于--国之内。国家货币制度的类型大致经历了银本位制、金银复本位制、金本位制和不兑现的信用货币制度,其中前三类被统称为金属货币制度。选项C正确。

2.下列关于牙买加体系内容表述正确的是()。

- A.国际储备货币多元化
- B.建立国际货币基金组织
- C.实行固定汇率制
- D.实行“双挂钩”的国际货币体系

标准答案:A

答案解析:牙买加体系的核心内容包括:(1)将业已形成的浮动汇率和其他浮动汇率制度合法化,国际货币基金组织对汇率政策进行监督,并且尽量缩小汇率波动幅度。(2)黄金非货币化。(3)国际储备货币多元化(选项A)。(4)国际收支调节形式多样化,主要通过汇率机制、利率机制、国际货币基金组织的干预和贷款活动来调节国际收支失衡。

布雷顿森林体系的主要内容:(1)以黄金为基础,以美元为最主要的国际储备货币,实行“双挂钩”的国际货币体系(选项D)。“双挂钩”是指美元直接与黄金挂钩,其他国家的货币与美元挂钩。(2)实行固定汇率制(选项C)。(3)建立一个永久性的国际金融机构,即国际货币基金组织(IMF),对货币事项进行国际磋商,促进国际货币合作(选项B)。

3.下列关于商业本票表述正确的是()。

- A.商业本票是一种承诺式票据
- B.商业本票经过承兑才能生效
- C.商业本票不能背书转让
- D.商业本票通常由债权人签发

标准答案:A

答案解析:选项A正确、D错误: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。选项 B 错误:商业本票一经签发即可生效,无须承兑手续。选项 C 错误:商业票据既是用以证明债权债务关系的凭证,又是融通资金的重要工具。商业本票可以背书转让。

4.有“金边债券”之称的是()。

- A.企业债
- B.国债
- C.金融债
- D.抵押债

标准答案: B

答案解析:国债是安全性很高的债券,基本不存在违约风险,因此,国债又有“金边债券”之称。

5.投资人按照当前市场价格购买债券并一直持有到期时可以获得的年平均收益率称为债券的()。

- A.票面收益率
- B.即期收益率
- C.当期收益率
- D.到期收益率

标准答案: D

答案解析:到期收益率是指投资人按照当前市场价格购买债券并且一直持有到债券期满时可以获得的年平均收益率。

6.实际利率与名义利率的关系用公式表示为()。

- A.实际利率=名义利率+物价水平变动率
- B.实际利率=物价水平变动率-名义利率
- C.名义利率=实际利率-物价水平变动率
- D.名义利率=实际利率+物价水平变动率

标准答案: D

答案解析: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;名义利率则是包含了通货膨胀因素的利率。用公式表示实际利率与名义利率的关系如下:名义利率=实际利率+借贷期内物价水平的变动率。

7.下列属于货币市场的是()。

- A.证券投资基金市场
- B.股票市场
- C.票据市场
- D.长期债券市场

标准答案: C

答案解析:货币市场又称短期金融市场,是指以期限在 1 年以内的金融工具为媒介进行短期资金融通的市场。同业拆借市场、回购协议市场、国库券市场、票据市场、大额可转让定期存单市场等属于货币市场。

8.以一定单位的外国货币为标准,折算成若干单位本国货币的汇率标价方法是()。

- A.直接标价法
- B.间接标价法
- C.基准标价法
- D.套算标价法

标准答案: A

答案解析:直接标价法是指以一定单位的外国货币为标准,折算成若干单位的本国货币来表示汇率。

9.以开放经济条件下的“一价定律”为基础提出的汇率决定理论是()。

- A.国际借贷说
- B.货币分析说
- C.购买力平价理论
- D.利率平价理论

标准答案: C

答案解析:购买力平价理论有绝对购买力平价和对购买力平价两种形式。绝对购买力平价理论以开放经济条件下的“一价定律”为基础。“一价定律”是指在不考虑交易成本的条件下,以同一开物布准量时不同国际的某种可贸易商品的价格应该是相同的。

10.下列属于间接融资工具的是()。

- A.股票
- B.存款单
- D.商业票据
- C.公司债券

标准答案: B

答案解析:以融资形式作为分类标准,金融工具可分为直接融资工具和间接融资工具。商业票据、政府债券、公司债券和股票等属于直接融资工具,存款单、人寿保险单等属于间接融资工具。

11.下列关于普通股特征表述错误的是()

- A.具有选举权
- B.具有表决权
- C.可获得固定股息
- D.具有优先认股权

标准答案: C

答案解析:普通股是股份有限公司的股票,普通股的股东可以出席股东大会,具有表决权:选举权和被选举权、优先认股权等。普通股的股息红利收益与股份有限公司经营状况紧密相关,在股份有限公司有的好的情况下,可以获将丰厚的收益。

12.转贴现的票据行为发生在()。

- A.企业与商业银行之间
- B.企业之间
- C.商业银行与中央银行之间
- D.商业银行之间

标准答案: D

答案解析:票据到期前,贴现银行可以将票据向其他金融机构转让。转让给其他商业银行,叫转贴现;转让给中央银行,叫再贴现。因此,转贴现的票据行为发生在商业银行之间。

13.基本内容为告知与保证的保险原则是()。

- A.保险利益原则
- B.最大诚信原则
- C.损失补偿原则
- D.近因原则

标准答案: B

答案解析:最大诚信原则的内容主要包括告知与保证。

14.历史最悠久的保险险种是()。

- A.灾保险
- B.海上保险
- C.利润损失险
- D.责任保险

标准答案: B

答案解析:海上保险,简称水险,是所有保险中历史最为悠久的险种,是指保险人对于保险标的因海上危险所导致的损失承担经济赔偿责任的一种保险。

15.下列属于投资银行职能的是()。

- A.提供间接融资服务
- B.流动性管理
- C.宏观金融调控
- D.构建发达的证券市场

标准答案: D

答案解析:投资银行的基本职能有:(1)媒介资金供需,提供直接融资服务;(2)构建发达的证券市场;(3)优化资源配置;(4) 促进产业集中。

16.保险的基本职能是分散风险和()。

- A.资产保值
- B.补偿损失
- C.资产配置
- D.投机获利

标准答案: B

答案解析:保险的本质决定保险的职能,分散风险、补偿损失是保险的基本职能。

17.金融期货合约与金融期权合约的相同点是()。

- A.交易双方的权利义务相同
- B.保证金要求相同
- C.都属于金融衍生工具.
- D.都采用到期结算方式

标准答案: C.

答案解析:金融期权合约交易双方的权利和义务是不平等的;金融期货合约交易双方的权利和

义务是平等的。金融期权合约中合约买方不用交纳保证金，合约卖方需要交纳保证金;金融期货合约中交易的买卖双方都须交纳保证金。金融期权合约到期结算;金融期货合约每日结算。

18.下列属于银行类金融机构的是（ ）。

- A.保险公司
- B.证券公司
- C.投资公司
- D.政策性银行

标准答案: D

答案解析:按照业务内容的不同，金融机构可分为银行类金融机构和非银行类金融机构。银行类金融机构是指以发行存款凭证为主要资金来源,同时主要通过信贷业务进行资金运用的金融机构，包括中央银行、商业银行、政策性银行以及信用合作社等存款机构;非银行类金融机构则不以吸收存款发放贷款为主要业务的其他金融机构包括保险公司、投资银行、信托公司、投资基金等。

19.外商直接投资属于国际收支平衡表的（ ）。

- A.金账户
- B.资本账户
- C.储备资产
- D.经常账户

标准答案: A

答案解析:金融账户指发生在居民与非居民之间、涉及金融资产与负债的各类交易。金融账户细分为非储备性质的金融账户和国际储备资产。此处的金融账户指非储备性质的金融账户，主要包括直接投资、证券投资、金融衍往工具和其他投资。

20. 2011年中国人民银行开始统计与监测的货币政策中介指标是（ ）。

- A.社会融资规模
- B.利率
- C.货币供给量
- D.现金发行量

标准答案: A

答案解析:2011年，中国人民银行开始统计和监测社会融资规模。社会融资规模是指实体经济在一定时期内从金融体系获得的全部融资总额。

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.与普通股相比，优先股的优先权体现在（ ）。

- A.收益分配优先
- B.表决权优先.
- C.剩余资产分配优先
- D.配股权优先
- E.选举权优先

标准答案: AC

答案解析:优先股是股份有限公司发行的具有有收益分配和剩余资产分配优先权的股票。与普通股股东相比,优先股股东具有两种优先权:一是优先分配权,即在公司分配股息时,优先股股东分配在先,二是优先求偿权,即在公司破产清算,分配剩余资产时,优先股股东清偿在先。但优先股的股东没有表决权、选举权和被选举权等,其股息也是固定的,与股份有限公司的经营状况无关。

22.货币市场的特点包括()。

- A.交易期限短
- B.流动性强
- C.安全性高
- D.交易额大
- E.风险性高

标准答案: ABCD

答案解析:货币市场的特点:(1)交易期短;(2)流动性强;(3)安全性高;(4)交易额大。

23.金融衍生工具市场的功能包括()。

- A.价格发现功能
- B.调节经济功能
- C.套期保值功能
- D.筹集资金功能
- E.投机获利功能

标准答案: ACE

答案解析:金融衍生工具市场的功能:(1)价格发现功能;(2)套期保值功能;(3)投机获利手段。

24.金融工具的特征有()。

- A.期限性.
- B.流动性
- C.单一性
- D.风险性
- E.收益性

标准答案: ABDE

答案解析:金融工具的特征:(1)期限性;(2)流动性;(3)风险性;(4)收益性。

25.人民币制度的主要内容包括()。

- A.人民币币是我国的法定货币
- B.人民币币不规定含金量
- C.外汇管理局对人民币总量进行调控
- D.人民币是不兑现的信用货币
- E.实行有管理的浮动汇率制度

标准答案: ABDE

答案解析:目前我国人民币制度的主要内容包括:(1)人民币是我国法定货币;(2)人民币不规定含金量,是不兑现的信用货币;(3)2005年7月21日,我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制。

第二部分非选择题

三、判断说明题:本大题共 5 小题, 每小题 8 分, 共 15 分。判断正误, 错误的说明理由。

26. 货币的时间价值是指同等金额的货币其未来的价值大于其现在的价值。

标准答案: 错误。(1 分)

理由: 货币的时间价值是指同等金额的货币其现在的价值大于其未来的价值。(2 分)

27. 居民个人从银行买入外汇时使用的汇率是买入汇率。

标准答案: 错误。(1 分)

理由: 居民个人从银行买入外汇时使用的汇率是卖出汇率。(2 分)

28. 远期利率协议的功能在于通过固定将来实际支付的利率而避免利率变动的风险。

标准答案: 正确。(3 分)

答案解析: 远期利率协议最重要的功能在于通过固定将来实际支付的利率而避免了利率变动风险。签订远期利率协议后, 不管市场利率如何波动, 协议双方将来收付资金的成本或收益总是固定在合同利率水平上。

29. 偿还性与支付利息是经济范畴中信用活动的基本特征。

标准答案: 正确。(3 分)

答案解析: 经济范畴中的信用则是指以偿还本金和支付利息为条件的借贷行为, 因此, 偿还性与支付利息是信用活动的基本特征。这个特征体现了信用活动中的等价交换原则。

30. 物价总水平的持续上升是判断通货紧缩是否发生的主要标准。

标准答案: 错误。(1 分)

理由: 物价总水平的持续下降是判断通货紧缩是否发生的主要标准。(或: 物价总水平的持续, 上升是判断通货膨胀是否发生的主要标准。)(2 分)

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. A 公司持有一张面额为 100 万元 3 个月后到期的银行承兑汇票, 到其开户银行申请办理贴现。假设银行年贴现利率为 7.2%。

请计算: A 公司实际获得的贴现金额。

标准答案:

(1) 贴现利息

= 汇票面额 × 实际贴现期限 × 年贴现利率 / 12

= $100 \times 3 \times 7.2\% / 12 = 1.8$ (万元) (5 分)

(2) A 公司实际获得的贴现金额

= 汇票面额 - 贴现利息

= $100 - 1.8 = 98.2$ (万元) (3 分)

或: A 公司实际获得的贴现金额 = 汇票面额 - 贴现利息

= 汇票面额 - 汇票面额 × 实际贴现期限 × 年贴现利率 / 12

= $100 - 100 \times 3 \times 7.2\% / 12 = 98.2$ (万元) (8 分)

答案解析:

贴现利息的计算公式为:

贴现利息=汇票面额 X 实际贴现天数 X 月贴现利率/30

贴现金额=汇票面额-贴现利息。

32.已知法定存款准备金率为 15%，超额存款准备金率为 5%，流通中的现金为 400 亿元，存款总额为 1600 亿元。

请计算: (1)基础货币的数量; (2)货币乘数。

标准答案:

(1)基础货币=流通中的现金+存款准备金
=400+1600X(15%+5%)=720(亿元)(5分)

(2)货币乘数=(流通中现金+存款总额)/基础货币
=(400+1600)/720=2.78(3分)

或:货币乘数=(通货与存款比率+1)/(通货与存款比率+准备与存款比率)
=(400/1600+1)/(400/1600+15%+5%)=2.78(3分)

答案解析:

(1)基础货币又称强力货币或高能货币,含义是指这种货币是整个银行体系内存款扩张、货币创造的基础,其数额大小对货币供给总量具有决定性的作用。基础货币由流通中的现金(C)和商业银行等金融机构持有的存款准备金(R)构成。存款准备金又有两种存在形式:库存现金和在中央银行的准备金存款。基础货币的构成用公式可表示为: $B=C+R$ 。

(2)货币乘数的含义是指货币供给量对基础货币的倍数关系,即基础货币每增加或减少一个单位所引起的货币供给量增加或减少的倍数。在信用货币流通条件下,货币供给量主要包括现金(C)和存款货币(D)两个部分。货币乘数=货币供给量/基础货币= $(C+D)/(CR)$ 。

五、简答题:本大题共 3 小题,每小题 8 分,共 24 分。

33.简述债券投资的非系统性风险及其防范措施。

标准答案:

(1)债券投资的非系统性风险是指由某一特殊的因素引起,只对个别或少数证券的收益产生影响的风险。(3分)

(2)违约风险、流动性风险等属于非系统性风险。(2分)

(3)对非系统性风险的防范主要通过投资分散化来实现。(3分)

34.简述金融机构的功能。

标准答案:

(1)提供支付结算服务;(2分)

(2)促进资金融通;(2分)

(3)降低交易成本;(1分)

(4)提供金融服务便利;(1分)

(5)改善信息不对称;(1分)

(6)转移与管理风险。(1分)

35.简述一般性货币政策工具的作用机理。

标准答案:

(1)法定存款准备金率的作用机理是:

中央银行通过调高或调低法定存款准备金率,影响商业银行的存款派生能力,从而达到调节市场货币供给量的目的。(2分)

(2)再贴现政策的作用机理:

①中央银行通过调整再贴现利率影响商业银行借入资金的成本,进而影响商业银行向社会提供的信用量,以达到调节货币供给量的目的;(2分)

②中央银行规定或调整何种票据及哪些金融机构具有向中央银行申请再贴现的资格,改变或引导资金流向,调整产业结构。(2分)

(3)公开市场业务的作用机理:

中央银行在金融市场上卖出或买进有价证券,吞吐基础货币,进而影响货币供给量与利率,实现货币政策目标。(2分)

六、论述题:本题 15 分。

36.结合商业银行经营中面临的主要风险,分析商业银行提高风险管理水平的途径。

标准答案:

(1)主要风险:

①信用风险;②市场风险;③操作风险;④流动性风险;⑤国别风险;⑥合规风险;⑦声誉风险。

(2)提高风险管理水平的途径:

①优化风险管理环境;(2分)

②合理设置风险管理组织;(2分)

③建立完整的风险管理流程。(2分)