

## 全国 2012 年 4 月自考《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. 布雷顿森林体系确定的国际储备货币是( A )1-62  
A. 美元  
B. 日元  
C. 英镑  
D. 人民币
2. 信用活动的基本特征是( C )2-67  
A. 一手交钱, 一手交货  
B. 无条件的价值单方面让渡  
C. 约期归还本金并支付利息  
D. 无偿的赠予或援助
3. 下列关于银行信用的表述错误的是( B )2-76  
A. 银行信用在商业信用广泛发展的基础上产生  
B. 银行信用的形成与商业信用无关  
C. 银行信用是以货币形态提供的信用  
D. 银行在信用活动中充当信用中介的角色
4. 政府金融管理部门或中央银行确定的利率是( B )3-90  
A. 实际利率  
B. 官定利率  
C. 行业利率  
D. 市场利率
5. 2005 年以后我国股权分置改革方案的核心是( A )5-123  
A. 对价支付  
B. 增资扩股  
C. 股权激励  
D. 股权合并
6. 一张面额为 1000 元, 3 个月后到期的汇票, 持票人到银行贴现, 若该票据的年贴现率为 4%, 则持票人可得的贴现金额为( D )6-143  
A. 1000 元  
B. 999 元  
C. 10 元  
D. 990 元
7. 下列不属于货币市场的是( C )5-125  
A. 同业拆借市场  
B. 票据市场  
C. 股票市场  
D. 国库券市场

本档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理二次制作!

8. 上海证券交易所实行的交易制度是( C )7-159  
A. 做市商交易制度 B. 报价驱动制度  
C. 竞价交易制度 D. 协议交易制度
9. 投资者预期某种金融资产价格将要上涨时通常会买入( D )8-193  
A. 美式期权 B. 欧式期权  
C. 看跌期权 D. 看涨期权
10. 债券的票面年收益与当期市场价格的比率为( A )7-153  
A. 现时收益率 B. 名义收益率  
C. 持有期收益率 D. 到期收益率
11. 下列关于金融期货合约表述错误的是( D )8-186  
A. 在交易所内进行交易 B. 流动性强  
C. 采取盯市原则 D. 为非标准化合约
12. 金融互换合约产生的理论基础是( A )8-195  
A. 比较优势理论 B. 对价理论  
C. 资产组合理论 D. 合理预期理论
13. 国际货币基金组织最主要的资金来源是( B )9-214  
A. 国际金融市场借款 B. 成员国认缴的基金份额  
C. 资金运用利息收入 D. 会员国捐款
14. 我国金融机构体系中居于主体地位的金融机构是( A )9-206  
A. 商业银行 B. 政策性银行  
C. 证券公司 D. 保险公司
15. 由政府出资设立的专门收购和集中处置银行业不良资产的金融机构是 ( C )9-210  
A. 投资银行 B. 政策性银行  
C. 金融资产管理公司 D. 财务公司
16. 汇兑结算属于商业银行的( C )10-231  
A. 负债业务 B. 资产业务  
C. 表外业务 D. 衍生产品交易业务
17. 保险经营中最大诚信原则的内容主要包括( B )11-258  
A. 诚实与信任 B. 告知与保证  
C. 诚实与保证 D. 告知与信任
18. 强调利率对货币需求影响作用的经济学者是( C )12-271  
A. 费雪 B. 卡甘

自考备考三件宝：  
自考笔记、  
真题及答案、  
录音课件！

- C. 凯恩斯  
D. 弗里德曼
19. 经常转移记入国际收支平衡表中的( A )13-294  
A. 经常账户  
B. 资本账户  
C. 金融账户  
D. 储备资产
20. 目前我国货币政策的中介指标是( D )14-330  
A. 利率  
B. 汇率  
C. 股票价格指数  
D. 货币供给量

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. 下列关于回购协议表述正确的是( ABDE )6-135  
A. 本质上是一种以一定数量的证券为质押品进行的短期资金融通行为  
B. 回购价格高于出售价格  
C. 期限通常在一年以上  
D. 回购利率通常低于同业拆借利率  
E. 属于货币市场金融工具
22. 公募发行债券的优点是( BDE )7-150  
A. 手续简便  
B. 可上市交易, 流动性强  
C. 发行成本低  
D. 债权分散, 不易被少数大债权人控制  
E. 筹集的资金量大
23. 中国人民银行的主要职责有( ABDE )9-205  
A. 垄断人民币的发行权, 管理人民币流通  
B. 防范和化解系统性金融风险, 维护国家金融稳定  
C. 审批银行业金融机构及其分支机构的设立  
D. 持有、管理和经营国家外汇储备和黄金储备  
E. 依法制定和执行货币政策
24. 不良贷款包括( CDE )10-227  
A. 正常贷款  
B. 关注贷款  
C. 次级贷款  
D. 可疑贷款  
E. 损失贷款
25. 投资银行可经营的业务包括( ABCD )11-252

本档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理二次制作!

- A. 证券承销业务  
B. 并购业务  
C. 资产管理业务  
D. 财务顾问与咨询业务  
E. 吸收活期存款业务

### 三、名词解释题 (本大题共 5 小题, 每小题 3 分, 共 15 分)

#### 26. 货币市场基金 6-140

答:

货币市场基金, 是集合众多小投资者的资金投资于货币市场工具的基金。

#### 27. 信用交易 7-161

答:

信用交易, 又称垫头交易或保证金交易, 是指股票的买方或卖方通过交付一定数额的保证金, 得到证券经纪人的信用而进行的股票买卖。

#### 28. 欧式期权 8-193

答:

欧式期权, 是只允许期权的持有人在期权到期日行权的期权合约

#### 29. 次级金融债券 10-225

答:

次级金融债券, 是指商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序列于商业银行其他负债之后、先于商业银行股权资本的债券。

#### 30. 保险利益 11-257

答:

保险利益, 是指投保人对投保标的具有法律上承认的利益, 它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. 假设某银行向其客户发放了一笔金额为 100 万元、期限为 4 年、年利率为 6% 的贷款, 请用单利和复利两种方法计算该银行发放这笔贷款可以获得的利息额。(计算结果保留整数位) 3-87

答:

(1) 单利法计算的利息额

利息额 = 本金 \* 利率 \* 年限

利息额 =  $100 * 6% * 4 = 24$  (万元)

(2) 复利法计算的利息额

利息额 = 本金 \*  $(1 + 利率)^{年限} - 本金$

利息额=100\*(1+6%)<sup>4</sup>-100=26.25 (万元)

因此,单利法计算的利息额为 24 万元,复利法计算的利息额为 26.25 万元。

32. 据中国人民银行统计,2009 年 12 月 31 日,我国的 M<sub>0</sub> 为 4 万亿元, M<sub>2</sub> 为 67 万亿元, 商业银行等金融机构在中国人民银行的准备金存款为 10 万亿元,请计算此时点我国的 货币乘数。(计算结果保留小数点后两位)12-284

答:

货币乘数=货币供给量/基础货币

货币乘数=67/(4+10) =67/14=4.79

因此,此时点我国的货币乘数为 4.79。

### 五、简答题(本大题共 5 小题,每小题 6 分,共 30 分)

33. 简述不兑现信用货币制度的特点。1-60

答:

- (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。
- (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) 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。

34. 简述信用在现代市场经济运行中的积极作用。2-71

答:

- (1) 调剂货币资金余缺,实现资源优化配置。
- (2) 动员闲置资金,推动经济增长。

35. 简述金融市场的风险分散功能。5-128

答:

金融市场的风险分散功能体现在两个方面:

(1) 金融市场上多样化的金融工具为资金盈余者的金融投资提供了多种选择,他可以根据自己的风险、收益偏好将自己的盈余资金投资在不同的金融工具上,进行投资组合,避免了金融投资的集中与单一,实现了投资风险的分散。

(2) 在金融市场上筹集资金的资金需求者面对众多的投资者发行自己的金融工具,这使得众多的投资者共同承担了该金融工具发行者运用这笔资金的经营风险。

36. 简述通货膨胀对经济增长的促进论观点。13-307

答:

促进论认为,适度的通货膨胀具有正的产出效应,能够促进经济增长。原因在于:

(1) 通货膨胀中,工人工资的增长速度滞后于物价的上涨速度,因此,通货膨胀是一种有利于资方的国民收入再分配。企业利润的提高刺激了私人投资的积极性,从而有利于促

进经济增长。

(2) 通货膨胀中, 人们的名义收入水平伴随着通货膨胀的上升而相应的增加, 在实行累进所得税制的情况下, 收入水平的增: 知会使人们按照更高的税率等级缴纳个人所得税, 政府税收收入增加, 从而有条件增加政府投资, 有利于经济增长。

(3) 在非充分就业状态下, 社会上还存在闲置资源, 通过增加货币供给量, 形成适度的通货膨胀, 可以有效刺激需求, 使投资增加, 进而促进经济增长和就业的增加。

37. 简述法定存款准备金率的作用机理与优点。14-319

答:

#### 一、法定存款准备金率的作用机理

法定存款准备金率下降, 银行吸收存款后可以将更多的份额放贷出去, 留取较少的准备金, 货币供应量因此增大。反之, 法定存款准备金率上升, 货币供应量减小。

#### 二、法定存款准备金率的优点

1、中央银行是法定存款准备金率的制定者和施行者, 中央银行掌握着主动权。

2、法定存款准备金率通过影响货币乘数作用于货币供给, 作用迅速、有力, 见效快。

### 六、论述题 (本题 13 分)

38. 试述影响汇率变动的主要因素。4-106

答:

#### (1) 通货膨胀

物价是一国货币实际价值在商品市场的体现, 一国发生通货膨胀, 意味着该国货币代表的实际价值量的下降, 这将引起外汇市场上对该国货币的抛售, 需求减少, 该国货币对外贬值, 外汇汇率上升, 本币汇率下跌。

#### (2) 经济增长

一国短期的经济增长往往会引起进口的增加, 外汇需求增加, 外汇汇率有升僖的趋势; 如果一国的经济增长率长期超过其他国家, 则会由于上述各种作用的综合发挥, 该国的货币则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, 意味着该国外汇市场上外汇供给小于外汇需求, 会引起外国货币汇率上升, 本币汇率下跌; 反之, 一国国际收支顺差, 则意味着该国外汇市场上外汇供给大于外汇需求, 会导致外国货币汇率下跌, 本币汇率上升。

#### (4) 利率

利率对汇率的影响主要是通过短期资本的跨国流动实现的。资金具有趋利性, 一国的高利率水平会吸引国际资本流入该圈套取利差, 从而增加该国外汇的供给, 导致即期外汇汇率下跌。

本文档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理二次制作!

反之,一国的低利率水平会引起国际资本流出该国,从而减少该国外汇的供给,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,则外汇市场上的投资者会大量买进该国货币,造成市场上外汇供给的增加,本币需求的上升,助推本币升值;相反,则会助推本币贬值。

#### (6) 政府干预

20世纪70年代布雷顿森林体系解体后,各国趋向实行浮动汇率制度,但各国中央银行为维护经济稳定实现一定的经济发展目标,都会对汇率进行不同程度的干预,把汇率稳定或调控到一个对本国经济发展有利的水平上。

自考备考三件宝:  
自考笔记、  
真题及答案、  
录音课件!