

金融学模拟试卷（一）参考答案

一、名词解释

1. 货币制度：

是国家对货币的有关要素、货币流通的组织与管理等加以规定所形成的制度，完善的货币制度能够保证货币和货币流通的稳定，保障货币正常发挥各项职能。

2. 直接融资：

资金供求双方通过特定的金融工具直接形成债权债务关系或所有权关系的融资形式。其工具主要有商业票据、股票、债券等。

3. 金融工具：

是指在金融市场中可交易的金融资产，是用来证明贷者与借者之间融通货币余缺的书面证明，其最基本的要素为支付的金额与支付条件。

4. 同业拆借：

又称同业拆放市场，是指金融机构之间以货币借贷方式进行短期资金融通活动的市场。

5. 政府的银行：

中央银行是国家货币政策的执行者和干预经济的工具。中央银行作为政府的银行，主要从事代理国库，代理发行政府债券，为政府筹集资金等业务，同时代表政府参加国际金融组织和各种国际金融活动。

二、单项选择题

1-5 BAABA 6-10 AABCA

三、多项选择题

1.ABCD 2.ABD 3.ABD 4.ABCD 5.AE

四、判断题

1-5 ××√×× 6-10 ×××√× 11-13 ××√

五、计算题

1. 存款总额=原始存款/存款准备金率=1000/20%=5000 元

派生存款总额=存款总额-原始存款=5000-1000=4000 元

2. 汇票面值-汇票面值*贴现率* (汇票到期日-贴现日) /360

=2000-2000*5%*180/360=1950

六、简答题

1. 货币的职能是什么？货币在发挥各种职能时各有什么特点？

在发达的商品经济中，它具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。

A 价值尺度：货币充当衡量商品所包含的价值量大小的尺度。

特点：只需要观念或想象中的货币，不需要现实的货币。执行价值尺度职能的货币本身须有价值。

B 流通手段：货币在商品流通中充当商品交换的媒介或是实现商品流通的手段。

特点：(1)必须使用现实的货币，一手交钱，一手交货；(2)作为流通手段的货币在交换中转瞬即逝。

C 贮藏手段：货币退出流通领域，被人们当作独立的价值形式和社会财富的一般代表而保存起来。

特点：必须是足值的金属货币。

D 支付手段：货币在偿还债务或作单方面支付时发挥支付手段职能。

特点：没有商品(劳务)与之作相向运动，是在信用交易中补足交换过程的独立环节。

E 世界货币：越出国界，在世界市场执行一般等价物的职能。

特点：作为世界货币，必须有十足价值，并且是贵金属块，按其实际重量来发挥职能。

2. 简述商业银行的职能作用。

(1) 信用中介。信用中介是最基本也是最能反映其经营活动特征的职能。一方面，商业银行通过受信业务，把社会上的各种闲置资金集中起来，形成银行的资金来源；另一方面，商业银行又通过授信业务，把资金投向社会经济的各个领域，成为银行资金运用。

(2)支付中介。商业银行作为货币经营机构，具有为客户保管、出纳和代理支付货币的职能。

(3)信用创造。信用创造职能是建立在信用中介职能和支付中介职能的基础之上的。在整个银行体系中，商业银行运用所吸收的活期存款进行贷款或投资，通过支票流通和转账结算的过程，形成存款货币的成倍扩张或收缩。

(4)金融服务。金融服务是商业银行利用其在国民经济活动中特殊地位，及其在提供信用中介和支付中介过程中所获取的大量信息，凭借这些优势，运用电子计算机等先进手段和工具，为客户提供其它服务。

3.简述决定和影响利率水平变化的因素有哪些？

从宏观角度来说，决定和影响利率的因素有：平均利润率、借贷资本供求关系、经济发展周期、政策因素、国际利率水平及变动、通货膨胀率等。

①平均利润率：理论上贷款利率不应超过社会平均利润率

②借贷资本供求关系：在利率市场化条件下，市场利息率一般是在借贷资金市场上由资金的供求双方协商确定。供大于求，利率低；反之，利率高。

③经济发展周期：在危机时刻，物价暴跌，利率将上升至最高；而在繁荣阶段，物价上涨，利率将跌至最低。

④政策因素：利率是国家进行宏观调控、干预经济的最常用的手段之一。在市场化国家，政府将通过制定基准利率的方法引导利率变动。

⑤国际利率水平：在经济全球化的时代，资本可以自由流动。资本的逐利性将迫使国际利率差异缩小，因此一国利率尤其是市场利率必然要受到国际利率变化的影响。

⑥通货膨胀率：在通胀的环境中，当投资人对实际收益率要求不变时，名义利率必然上升。

从微观角度说，利率水平由风险决定，高的利率将对高的风险起到补偿作用。当金融资产或项目投资的风险比较大时利率水平将上升，反之则下降。

4.简述凯恩斯的流动性偏好理论。

(1) 凯恩斯认为人们持有货币的动机主要有交易动机、预防动机、投机动机；交

易动机和预防动机的货币需求是收入的增函数；通过对人们持有闲置货币是为了在利率变动中进行债券的投机以获取利润的前提下进行的分析，得出投机动机的货币需求是市场利率的减函数，从而得到货币需求函数： $M=M1+M2=L1(Y)+L2(r)$ 。根据凯恩斯分析，每个人心中都有一个正常利率。人们通过对比心中的正常利率，预期市场利率的升降。一般情况下，市场利率与债券价格成反向变动。当市场利率较低，人们预期利率将上升时，则抛出债券而持有货币；反之，则抛出货币而持有债券。

（2）当利率低到一定程度时，整个经济中所有的人都预期利率将上升，从而所有的人持有货币而不愿持有债券，投机动机的货币需求将趋于无穷大，若央行继续增加货币供给，将如数被人们无穷大的投机动机的货币需求所吸收，从而利率不再下降，这种极端情况即所谓的“流动性陷阱”。

七、论述题

①市场经济中，价格机制是其核心机制，利率作为金融市场的价格，在宏微观经济中都发挥着十分重要的作用；

②利率在宏观经济中的作用：世界各国的央行通过对利率总水平的结构进行调整，实现经济增长，解决资金的供求矛盾；利率在微观经济的作用主要表现在对企业生产和个人消费的调节。

③我国已初步建立起社会主义市场经济体制，市场价格的调节作用日益重要，利率的作用也日益受重视，但利率充分、有效发挥其调节作用的基本条件就是市场化的利率决定机制，因为只有如此，才能形成一个适当的利率水平，一个合理的利率结构。因此我国需要进行利率市场化改革。

金融学模拟试卷（二）参考答案

一、名词解释

1. 本位币：

本位币是一国的基本货币。在金属货币流通的条件下，本位币是指用货币金属按照国家规定的货币单位所铸成的铸币。

2. 间接融资：

指拥有暂时闲置货币资金的单位通过存款的形式，或者购买银行、信托、保险等金融机构发行的有价证券，将其暂时闲置的资金先行提供给这些金融中介机构，然后再由这些金融机构以贷款、贴现等形式，或通过购买需要资金的单位发行的有价证券，把资金提供给这些单位使用，从而实现资金融通的过程。

3. 货币市场：

指期限在一年以内的金融资产交易的市场。该市场的主要功能是保持金融资产的流动性，以便随时转换成可以流通的货币。

4. 通货膨胀：

是造成一国货币贬值的物价上涨。在价值符号流通条件下，由于货币供给过度而引起的货币贬值，物价上涨的现象。

5. 法定准备率：

是指以法律规定的商业银行对于吸收的各类存款交存中央银行所必须保持的准备金的比例。

二、单项选择题

1-5 BAABC 6-10 ACCCD

三、多项选择题

1.ABC 2.BCD 3.BDE 4.ACD 5.ABC

四、判断题

1-5 × √ × √ × 6-10 × × × × × 11-13 × √ √

五、计算题

1. 超额存款准备金率=超额存款数/存款总额*100%=3/100*100%=3%

现金漏损率=提现额/存款总额*100%=1/100*100%=1%

存款总额=原始存款数/(法定存款准备金率+超额存款准备金率+现金漏损率)

=100 万/(6%+3%+1%)=1000 万

派生存款额=存款总额-原始存款=1000 万-100 万=900 万

2. 单利 $S=10*(1+5*10\%)=15$ 万元

复利 $S=10*(1+10\%)^5=10*1.61051=16.1051$ 万元

六、简答题

1. 简述货币制度的概念和构成要素有哪些。

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

5

电话：0311-87543068

货币制度又称“币制”或“货币本位制”，是指一个国家或地区以法律形式确定的货币流通结构及其组织形式。

要素：①确定货币材料；②规定货币单位（名称、值）；③规定流通中的货币种类（主币、辅币及其规格）；④规定货币的法定支付偿还能力（有限或无限法偿）；⑤规定货币铸造或发行的权限与流通程序；⑥规定货币发行的准备制度。

2. 简述金融市场的功能。

金融市场是指资金供应者和资金需求者双方通过信用工具进行交易而融通资金的市场，广而言之，是实现货币借贷和资金融通、办理各种票据和有价证券交易活动的市场。

金融市场功能：

聚敛功能：金融市场的聚敛功能是指金融市场具有聚集众多分散的小额资金成为可以投入社会再生产的资金的能力。在这里，金融市场起着资金“蓄水池”的作用。

配置功能：金融市场通过将资源从低效率利用的部门转移到高效率的部门，从而使一个社会的经济资源能最有效的配置在效率最高或效用最大的用途上，实现稀缺资源的合理配置和有效利用。

调节功能：调节功能是指金融市场对宏观经济的调节作用。

反映功能：金融市场历来被称为国民经济的“晴雨表”和“气象台”，是公认的国民经济信号系统。

3. 什么是货币市场？它包括哪些子市场？其主要功能有哪些？

货币市场是短期资金市场，是指融资期限在一年以下的金融市场，是金融市场的主要组成部分。

货币市场主要功能是满足短期流动性需求。主要包括银行间同业拆借市场、商业票据市场、大额可转让定期存款单市场、短期债券市场以及债券回购市场等。货币市场是整个金融一体调剂流动性的重要渠道，为中央银行实施公开市场操作提供了场所。货币市场利率在利率体系中占有重要地位。

4. 商业银行资产业务的种类。

商业银行的资产业务是其资金运用业务，主要分为放款业务和投资业务两大类。

①放款业务包括信用贷款、抵押贷款、保证书担保贷款、贷款证券化等；

②投资业务，按照对象的不同，可分为国内证券投资和国际证券投资。国内证券投资大体可分为三种类型，即政府证券投资、地方政府证券投资和公司证券投资。

七、论述题

通货紧缩，会使宏观经济萎缩不前，失业率居高不下，国家财政收入增幅放缓，企业不涨工资或没有了奖金，甚至大量企业倒闭。

治理通货紧缩，一般有如下措施：

降低银行存款准备金比例、降低存贷款利率、增加货币发行量与供应量、政府鼓励投资，增加政府采购量、增加国债和地方债券的发行量、调整（减税）税收政策、调整财政政策（增加预算赤字）、减少发行央行票据和定向票据

尚学教育
SHANG XUE EDUCATION

金融学模拟试卷（三）参考答案

一、名词解释

1. 格雷欣定律：

即“劣币驱逐良币”的规律，就是在两种实际价值不同而面额价值相同的通货同时流通的情况下，实际价值较高的通货必然会被人们熔化、输出而推出流通领域；而实际价值较低的通货反而会充斥市场。

2. 基准利率：

是金融市场上具有普遍参照作用的利率，其他利率水平或金融资产价格均可根据这一基准利率水平来确定。

3. 资本市场：

是金融市场的重要组成部分。作为与货币市场相对应的理论概念，资本市场通常是指进行中长期（一年以上）资金（或资产）借贷融通活动的市场。由于在长期金融活动中，涉及资金期限长、风险大，具有长期较稳定收入，类似于资本投入，故称之为资本市场。

4. 货币政策：

是指一国货币当局（主要是中央银行）为实现其预定的宏观经济目标，对货币供给、银行信用及市场利率实施调节和控制的具体措施。在现代市场经济中，中央银行的货币政策是对整个经济运行实行宏观调控的最重要手段之一。

5. 金融自由化：

指1970年代中期以来，在西方发达国家出现的一种逐渐放松甚至取消对金融活动的一些管制措施的趋势。

二、单项选择题

1-5 BCCDC 6-10 DDBAC

三、多项选择题

1. ABCE 2. ACD 3. ABCE 4. ACE 5. ABCD

四、判断题

1-5 × √ × × √ 6-10 × × √ × √ 11-13 × √ √

五、计算题

1. 贴现利息=票面金额*贴现率*时间=10000*3. 5%*90/360=87. 5

贴现金额=票面金额-贴现利息=10000-87. 5=9912. 5 元

2. $M1 = K * B$

$$K = (1 + \text{现金漏损率}) / (\text{现金漏损率} + \text{超额准备金率} + \text{存款法定准备金率})$$

$$= (1 + 6\%) / (6\% + 5\% + 9\%) = 5.3$$

$$M1 = 1000 * 5.3 = 5300 \text{ 万元}$$

六、简答题

1. 货币层次是怎样划分的？货币层次（货币供给口径）

各国划分货币层次的标准和依据是货币的流动性，根据流动性的不同货币被划分为不同的层次。流动性：是指金融资产能够及时转变为现实购买力，而使持有人不蒙受损失的能力。

$M0 = \text{现金}$ ；

$M1 = M0 + \text{活期存款}$ （企事业单位活期存款、农村存款、机关团体部队存款）；

$M2 = M1 + \text{准货币}$ （企业定期存款、自筹基本建设存款、个人储蓄存款和其他存款）+可转让存单；

$M3 = M2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额定期存单}$ 。

2. 简述股票和债券的区别。

①发行主体不同：作为筹资手段，无论是国家、地方公共团体还是企业，都可以发行债券，而股票则只能是股份制企业才可以发行。

②收益稳定性不同：债券利率已定，到期就可以获得固定利息。股息收入随股份公司的盈利情况变动而变动。

③保本能力不同：从本金方面看，债券到期可收回本金，股票则无到期之说。股票本金一旦交给公司，就不能再收回，只要公司存在，就永远归公司支配。公司一旦破产，还要看公司剩余资产清盘状况，那时甚至连本金都会蚀尽，小股东特别有此可能。

④经济利益关系不同：二者反映着不同的经济利益关系。债券所表示的只是对公司

的一种债权，而股票所表示的则是对公司的所有权。权属关系不同，就决定了债券持有者无权过问公司的经营管理，而股票持有者，则有权直接或间接地参与公司的经营管理。

⑤风险性不同：债券只是一般的投资对象，其交易转让的周转率比股票较低，股票不仅是投资对象，更是金融市场上的主要投资对象，其交易转让的周转率高，市场价格变动幅度大，安全性低，风险大，但却又能获得很高的预期收入。

3. 简述货币需求的决定因素。

(1) 收入：收入提高，社会财富增多，支出扩大。

(2) 价格：在商品和劳务量既定的条件下，价格越高，用于商品和劳务交易的货币需求也必然增多。

(3) 利率：利率越高，持币成本越大，人们就不愿持有货币而愿意购买生息资产以获得高额利息收益，因而人们的货币需求会减少。利率的变动与货币需求量的变动是反方向的。

(4) 货币流通速度：一定时期的货币总需求就是货币的总流量，而货币总流量是货币平均存量与速度的乘积因此，货币流通速度与货币总需求呈反方向变动关系。

(5) 金融资产选择：各种金融资产与货币需求之间有替代性。所以各金融资产的收益率、安全性、流动性，对货币需求量的增减都有作用。

(6) 其他因素：如体制变化，对利润与价格的预期变化、财政收支引起的政府货币需求的变化、信用发展状况、生活习惯等都影响我国的货币需求。

4. 商业银行现金资产的构成。

(1) 库存现金。库存现金是指商业银行保存在业务款中的现钞和硬币。

(2) 准备金存款。准备金存款是指商业银行存放在中央银行的资金，包括法定存款准备金和超额存款准备金。

(3) 存放同业。存放同业是指商业银行存放在除中央银行以外的代理行的存款。

(4) 结算在途资金。结算在途资金是指商业银行在办理支付结算业务过程中形成的资金占用，是暂时处于结算路途中的资金。

七、论述题

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

10

电话：0311-87543068

各国划分货币层次的标准和依据是货币的流动性，根据流动性的不同货币被划分为不同的层次。流动性：是指金融资产能够及时转变为现实购买力，而使持有人不蒙受损失的能力。

$M0 = \text{现金}$ ；

$M1 = M0 + \text{活期存款}$ （企事业单位活期存款、农村存款、机关团体部队存款）；

$M2 = M1 + \text{准货币}$ （企业定期存款、自筹基本建设存款、个人储蓄存款和其他存款）+ 可转让存单；

$M3 = M2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额定期存单}$ 。

2. 我国货币政策调控中应用了哪些货币政策工具？

①存款准备金制度：是指中央银行对商业银行的存款等债务强制性地要求商业银行按此准备率上缴存款准备金，通过直接对银行准备金的增加或减少可调节商业银行的借贷规模来调整经济的热度。

②再贴现政策：是指商业银行或其他金融机构将贴现所获得的未到期票据，向中央银行转让，央行通过对不同期限和不同行业的票据给予不同利率的方式对经济进行有针对性的调控。

③公开市场业务：指的是中央银行在金融市场上买卖政府债券来控制货币供给和利率的政策行为，通过增加或减少市场的货币供应量对市场的经营活动进行调控（调节信用规模、货币供应量和利率）。

货币政策主要就是调节市场货币注入量。通过限制货币的主力流出来调控经济

SHANG XUE EDUCATION

金融学模拟试卷（四）参考答案

一、名词解释

1. 本位币：

本位币是一国的基本货币。在金属货币流通的条件下，本位币是指用货币金属按照国家规定的货币单位所铸成的铸币。

2. 消费信用：

是为消费者提供的，用于满足其消费需求的信用形式。

3. 回购协议：

指的是在出售证券的同时，与证券的购买方达成协议，约定在一定期限后按预定的价格购回所卖证券，从而获取及时可用资金的一种交易行为。

4. 政府的银行：

中央银行是国家货币政策的执行者和干预经济的工具。中央银行作为政府的银行，主要从事代理国库，代理发行政府债券，为政府筹集资金等业务，同时代表政府参加国际金融组织和各种国际金融活动。

5. 金融抑制：

指的是在市场机制发育不完全的国家存在的各种过于严格的金融管制：包括利率限制、外汇管制、信贷配额、金融资产单调等。

二、单项选择题

1-5 CACDC 6-10 CBABA

三、多项选择题

1.ABDE 2.ABCD 3.ABE 4.ACD 5.ABC

四、判断题

1-5 × √ √ × × 6-10 × × × × × 11-13 √ × √

五、计算题

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

12

电话：0311-87543068

1. 贷款金额=5/4%=125 万元

2. 货币乘数 $m=M/B=60/15=4$

$$M1=B*m=15*(4-0.2)=57 \text{ 万亿元}$$

六、简答题

1. 简述我国现行货币制度的构成内容。

①确定货币材料；②规定货币单位（名称、值）；③规定流通中的货币种类（主币、辅币及其规格）；④规定货币的法定支付偿还能力（有限或无限法偿）；⑤规定货币铸造或发行的权限与流通程序；⑥规定货币发行的准备制度。

2. 中央银行的业务经营原则。

(1) 中央银行不经营一般的银行业务。中央银行只同商业银行发生业务关系，原则上不经营一般银行业务。

(2) 中央银行不以盈利为目的。中央银行在业务活动中，既要管理金融活动，又要推动金融发展，这就决定了它在金融体系中必然居于领导地位。同时，中央银行对调节货币流通，保证货币流通的正常与稳定，促进经济的发展负有责任，这也就决定中央银行绝不能以盈利为目的。

(3) 中央银行不支付存款利息。中央银行的存款主要是财政存款和商业银行交存的法定存款准备金和往来户存款。

(4) 中央银行资产具有较大的流动性。中央银行为了使货币资金能灵活调度，及时运用，必须保持本身的资产具有较大的流动性，不宜投资于长期性资产。

(5) 定期公布业务状况，保持相对独立性。

3. 简述存款货币乘数的影响因素。

现金比率：是指流通中的现金与商业银行活期存款的比率。现金比率的高低与货币需求的大小正相关。因此，凡影响货币需求的因素，都可以影响现金比率。

超额准备金率：商业银行保有的超过法定准备金的准备金与存款总额之比，称为超额准备金率。显而易见，超额准备金的存在相应减少了银行创造派生存款的能力，因此，

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

13

电话：0311-87543068

超额准备金率与货币乘数之间也呈反方向变动关系，超额准备金率越高，货币乘数越小；反之，货币乘数就越大。

定期存款与活期存款间的比率：定期存款与活期存款的法定准备金率均由中央银行直接决定。通常，法定准备金率越高，货币乘数越小；反之，货币乘数越大。

4. 什么是货币政策工具？一般性货币政策工具和选择性货币政策工具包括哪些内容？

货币政策是中央银行行为实施既定的经济目标，运用各种工具体调节货币供给和利率所采取的方针和措施。基本内容包括，政策目标，实现目标所用的政策工具以及预期达到的政策效果。

政策工具分为两类，一是一般性货币工具，包括法定准备金，再贴现，公开市场操作。二是选择性货币政策工具是指中央银行针对某些特殊的经济领域或特殊用途的信贷而采用的信用调节工具。主要有以下几种：消费者信用控制，证券市场信用控制，不动产信用控制，优惠利率，等。

七、论述题

简述通货膨胀的成因与对策。

通货膨胀的成因：

(1) 需求拉动的通货膨胀：总需求过度增长，总供给不足；(2) 成本推进的通货膨胀：厂商生产成本增加而引起的一般价格总水平的上涨。(3) 需求和成本混合推进的通货膨胀：需求和成本相互作用导致的价格总水平上涨。(4) 预期和通货膨胀惯性：预期对人们经济行为有重要的影响，人们对通货膨胀的预期会导致通货膨胀具有惯性。

通货膨胀的治理对策

1、需求管理政策，包括紧缩性财政政策和紧缩性货币政策，紧缩性财政政策包括削减政府支出；限制公共事业投资和公共福利支出和增加赋税。紧缩性货币政策既控制货币供应量，缓减货币的增长速度，遏制总需求的急剧膨胀。

2、收入政策，具体政策包括 指导性为主的限制；以税收为手段的限制；强制性限制。

3、收入指数化政策，又称指数联动政策，是指在货币性契约中订立物价指数条款，总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼 14 电话：0311-87543068

使工资、利息，各种债券收益以及货币收入按照物价水平的变动进行调整。

4、供给政策，供给学派认为，治理通货膨胀，摆脱滞胀困境，治本的方法在于着力增加生产和供给。

金融学模拟试卷（五）参考答案

一、名词解释

1. 无限法偿：

是指无限的法定支付能力，不管是用本位币偿还债务或其他支付，也不管每次支付的本位币的数额大小，债权人和受款人都不得拒绝接受，否则视为违法。

2. 名义利率：

是央行或其它提供资金借贷的机构所公布的未调整通货膨胀因素的利率，即利息（报酬）的货币额与本金的货币额的比率。即指包括补偿通货膨胀（包括通货紧缩）风险的利率。”

3. 货币政策：

是指一国货币当局（主要是中央银行）为实现其预定的宏观经济目标，对货币供给、银行信用及市场利率实施调节和控制的具体措施。在现代市场经济中，中央银行的货币政策是对整个经济运行实行宏观调控的最重要手段之一。

4. 金融创新：

是指通过新的金融产品与服务、新的金融市场、新的组织机构与经营方式以及新的制度安排构成的对金融结构及运行机制产生的变革。

5. 公开市场业务：

指的是中央银行在金融市场上买卖政府债券来控制货币供给和利率的政策行为，通过增加或减少市场的货币供应量对市场的经营活动进行调控（调节信用规模、货币供应量和利率）。

二、单项选择题

1-5 BACCB 6-10 BAAAC

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

15

电话：0311-87543068

三、多项选择题

1.ACD 2.ACDE 3.BCD 4.BDE 5.ABE

四、判断题

1-5 √ × √ × × 6-10 × × √ × × 11-13 × √ ×

五、计算题

$$1. 200 * (1 + 7\% * (1 + 20\%))^3 - 200 = 254.75 - 200 = 54.75 \text{ 万元}$$

$$2. 60 - 60 * 8\% * 90 / 360 = 60 - 1.2 = 58.8 \text{ 万元}$$

六、简答题

1. 如何正确解决安全性、流动性和盈利性这三项商业银行经营原则之间的矛盾？

商业银行的经营原则一般有三条，即盈利性、流动性、安全性。其中，盈利性是商业银行经营目标的要求，占有核心地位；流动性是清偿力问题，即银行能随时满足客户提款等方面的要求的能力；安全性是指银行管理经营风险，保证资金安全的要求。这三性要求有统一性又有矛盾，比如流动性强、安全性高但盈利能力弱。只能从现实出发，统一协调寻求最佳的均衡点。我国在银行法中明确规定商业银行是以效益性、安全性、流动性为经营原则，实行自主经营、自担风险、自负盈亏、自我约束。一般认为，商业银行三性原则之间既有相互统一的一面，又有相互矛盾的一面—盈利性较高的资产，流动性和安全性就比较差。

2. 简述我国金融机构体系的结构和职能。

我国现已基本上形成了以中国人民银行为领导，国有独资商业银行为主体、多种金融机构并存、分工协作的金融机构体系格局。

①中国人民银行作为中央银行，在国务院的领导下制定和实施货币政策，对金融业实施监督管理，具体职能包括发行人民币、依法制定与执行货币政策、对金融机构与金融市场进行监督管理、经营国库、管理外汇储备等。

②三家政策性银行是国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行，主要从事

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

16

电话：0311-87543068

事政策性金融业务；国家开发银行负责我国基建的政策性业务；中国进出口银行主要为扩大机电产品与成套设备等资本性货物出口提供政策性业务支持；中国农业发展银行承担国家规定的农业政策性金融业务。

③四大国有银行在我国金融体系中处于主体地位，主要从事存款、贷款结算等具体金融业务。

④还有其他商业银行、农村信用合作社、其他非银行金融机构和在华外资金融机构。

3. 中央银行已成为一国金融体系正常运作所不可少的中心环节，试述其性质与职能。

（一）中央银行的性质

中央银行是金融管理机构，它代表国家管理金融，制定和执行金融方针政策，主要采用经济手段对金融经济领域进行调节和控制。中央银行是一国最高的货币金融管理机构，在各国金融体系中居于主导地位。

（二）中央银行的职能

中央银行的职能包括发行的银行、政府的银行、银行的银行、管理金融的银行等四个方面。

中央银行是发行的银行，指中央银行垄断货币发行，具有货币发行的特权、独占权，是一国唯一的货币发行机构。

中央银行是政府的银行，是指中央银行为政府提供服务，是政府管理一国金融的专门机构。中央银行作为政府的银行具有以下基本职责：

中央银行是银行的银行，指中央银行通过办理存、放、汇等项业务，作商业银行与其它金融机构的最后贷款人

管理金融的银行

4. 简述存款准备金的概念和优缺点。

存款准备金是指金融机构为保证客户提取存款和资金清算需要而准备的在中央银行的存款，中央存款准备金制度银行要求的存款准备金占其存款总额的比例就是存款总额地址：石家庄长安区美博城 4 楼 17 电话：0311-87543068

准备金率。

存款准备金政策的优点：

作用速度快而有力；作用呈中性；特定条件下可以起到其他货币政策工具无法替代的作用；存款准备金制度强化了中央银行的资金实力和监管金融机构的能力，可以为其他货币政策工具的顺利运行创造有利条件。

存款准备金制度不足之处：

作用效果过于猛烈；准备金比率的频繁变动会给银行带来许多的不确定性，增加了银行资金流动性管理的难度；受到中央银行维持银行体系目的的制约——降低法定存款准备比率容易，提高法定存款准备金比率难。

七、论述题

（一）央行多次下调利率的主要原因是减轻企业、特别是国有大中型企业的利息负担，促进国民经济的平稳发展。

（二）影响利率调整的因素：

经济因素：经济周期，通货膨胀，税收。

政策因素：现代市场经济国家的中央银行都把调节利率作为调节信用，从而调节经济的一个重要手段。

制度因素：主要是利率管制。在一国经济的非常时期或在经济不发达的阶段，利率管制也是影响利率的一个重要因素。

国际金融市场的影响：现代经济的一个重要特征就是世界经济效益国际化、一体化。

（三）利率通过以下途径影响我国经济运行：①在宏观经济活动中通过影响储蓄收益可以调节社会资本的供给，例如提高利率可以增加居民储蓄；②通过对投资成本的影响可以调节社会投资总量和投资结构，例如提高利率会减少社会投资总量，而差别利率可以调节社会投资结构，总储蓄和总投资的变动将影响社会总供求；③在微观经济活动中，利率可以通过影响企业的生产成本与收益发挥促进企业改善经营管理的作用；④通过改变储蓄收益对居民的储蓄倾向和储蓄方式的选择发挥作用，影响个人的经济行为。

金融学模拟试卷（六）参考答案

一、名词解释

1. 自由铸造：

指任何公民都有权用国家规定的货币材料，按照国家规定的货币单位在国家造币厂铸造主币，是限制铸造的对称。金属货币制度条件下，主币可以自由铸造。

2. 官定利率：

由政府金融管理部门或者中央银行确定的利率，通常称为官定利率或官方利率，也叫法定利率，是国家为实现政策目标采取的一种经济手段

3. 汇票：

是由出票人签发的，要求付款人在见票时或在一定期限内，向收款人或持票人无条件支付一定款项的票据；

4. 资产业务：

指银行运用货币资金的业务。资产业务提供了银行创造利润的渠道。资产构成的种类很多，但一般有现金资产、信贷资产、投资三大类。

5. 国际储备：

国际储备也称“官方储备”，是一国货币当局持有的，用于国际支付、平衡国际收支和维持其货币汇率的国际间可以接受的一切资产。

二、单项选择题

1-5 CDBAA 6-10 BBDAA

三、多项选择题

1.ABCDE 2.BD 3.ABCDE 4.ACD 5.ABDE

四、判断题

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

19

电话：0311-87543068

1-5 ✓ × ✓ ✓ × 6-10 × ✓ × ✓ × 11-13 × ✓ ✓

五、计算题

1. 债券购买者的收益率= $(110-102) / (102*1) *100\% = 7.8\%$

债券出售者的收益率= $(102-100+100*10\%*4) / (100*4) *100\% = 10.5\%$

2. 贴息= $10000*10\%*2/12 = 166.7$ 元

贴现净额= $1000 - 166.7 = 9833.3$

六、简答题

1. 简述商业银行中间业务的主要种类。

支付结算类中间业务：支付结算类中间业务是指由商业银行为客户办理因债权债务关系引起的与货币支付、资金划拨有关的收费业务。

银行卡业务：银行卡是由经授权的金融机构（主要指商业银行）向社会发行的具有消费信用、转账结算、存取现金等全部或部分功能的信用支付工具。

代理中间业务：代理类中间业务是指商业银行接受客户委托代为办理客户指定的经济事务，提供金融服务并收取一定费用的业务。

担保类中间业务：担保类中间业务是指商业银行为客户债务清偿能力提供担保，承担客户违约风险的业务。

承诺类中间业务：承诺类中间业务是指商业银行在未来一段时期按照事前约定的条件向客户提供约定信用的业务。

交易类中间业务：交易类中间业务是指商业银行为满足客户资产保值或自身风险管理等方面的需要，利用各种金融工具进行的资金交易活动。

基金托管业务：基金托管业务是指有托管资格的商业银行接受基金管理公司的委托，安全保管其所托管的基金的全部资产，为所托管的基金办理资金清查款项划拨、会计审核、基金估值、监督管理人投资运作等业务。

咨询顾问类业务：咨询顾问类业务是指商业银行依靠自身在信息、人才、信誉等方面的优势收集和整理有关信息，并通过对这些信息及银行和客户资金运动的记录和分析，

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

20

电话：0311-87543068

形成系统的资料和方案，提供给客户，以满足其在经营管理或发展需要的服务活动。

其他中间业务

2. 简述金融工具的种类。

金融工具具有不同的分类方法。

按照期限来分，分为短期金融工具和长期金融工具。

按照融资形式，分为直接金融工具和间接金融工具。

按照权利与义务，分为债权债务类金融工具和所有权类金融工具。

按照是否直接信用活动相关，分为原生金融工具和衍生金融工具。

3. 简述中央银行的性质与职能。

(一) 中央银行的性质

中央银行是金融管理机构，它代表国家管理金融，制定和执行金融方针政策，主要采用经济手段对金融经济领域进行调节和控制。中央银行是一国最高的货币金融管理机构，在各国金融体系中居于主导地位。

(二) 中央银行的职能

中央银行的职能包括发行的银行、政府的银行、银行的银行、管理金融的银行等四个方面。

中央银行是发行的银行，指中央银行垄断货币发行，具有货币发行的特权、独占权，是一国唯一的货币发行机构。

中央银行是政府的银行，是指中央银行为政府提供服务，是政府管理一国金融的专门机构。中央银行作为政府的银行具有以下基本职责：

中央银行是银行的银行，指中央银行通过办理存、放、汇等项业务，作商业银行与其它金融机构的最后贷款人

管理金融的银行

4. 影响一国基础货币变动的因素有哪些？

基础货币由现金和存款准备金两部分构成，其增减变化，通常取决于以下四个因素：

- (1) 中央银行对商业银行等金融机构债权的变动。这是影响基础货币的最主要因素。
- (2) 国外净资产数额。国外净资产由外汇、黄金占款和中央银行在国际金融机构的净资产构成。其中外汇、黄金占款是中央银行用基础货币来收购的。
- (3) 对政府债权净额。中央银行对政府债权净额增加通常由两条渠道形成：一是直接认购政府债券；二是贷款给财政以弥补财政赤字。
- (4) 其他项目(净额)。这主要是指固定资产的增减变化以及中央银行在资金清算过程中应收应付款的增减变化。它们都会对基础货币量产生影响。

七、论述题

简述通货膨胀的基本类型、成因与治理措施。

我们常用的是按照通胀的成因来分类，大致可以分成（1）按照价格上涨幅度加以区分：温和型通胀，奔腾型通胀，超级通胀三类；（2）按照不同商品的价格变动来区分：平衡的通货膨胀、不平衡的通货膨胀；（3）按照人们对价格变动预判的程度划分：未预判到的通货膨胀、预判到的通货膨胀。

成因：（1）需求拉动的通货膨胀：总需求过度增长，总供给不足；（2）成本推进的通货膨胀：厂商生产成本增加而引起的一般价格总水平的上涨。（3）需求和成本混合推进的通货膨胀：需求和成本相互作用导致的价格总水平上涨。（4）预期和通货膨胀惯性：预期对人们经济行为有重要的影响，人们对通货膨胀的预期会导致通货膨胀具有惯性。

治理措施：（1）控制货币供应量。实行适度从紧的货币政策，控制货币投放，保持适度的信贷规模，由中央银行运用各种货币政策工具灵活有效地调控货币信用总量，将货币供应量控制在与客观需求量相适应的水平上。

（2）调整经济结构。各产业部门之间保持一定比例，避免某些产品如粮食、原材料等供求因结构失调而推动物价上涨。

（3）增加供给。主要措施有：减税以提高劳动者的工作意愿和劳动生产率，增加

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

22

电话：0311-87543068

企业的投资愿望，从而带动总供给的增加；减少政府对企业的限制，让企业更好地扩大商品供给；鼓励企业采用新技术，更新设备和调整产业结构。

（4）医治通货膨胀的其他政策。除了控制需求，增加供给、调整结构之外，还有一些诸如限价、减税、指数化等其他的治理通货膨胀的政策。

金融学模拟试卷（七）参考答案

一、名词解释

1. 有限法偿：

货币具有的法定支付能力，是无限法偿的对称，即在一次支付中有法定支付限额的限制，若超过限额，对方可以拒绝接受。

2. 金融自由化：

指1970年代中期以来，在西方发达国家出现的一种逐渐放松甚至取消对金融活动的一些管制措施的趋势。

3. 需求拉上型通货膨胀：

又称超额需求通货膨胀，是指总需求超过总供给所引起的一般价格水平的持续显著的上涨。

4. 成本推动导致的通货膨胀：

又称成本通货膨胀或者供给通货膨胀，是指在有超额需求的情况下，由于供给方面成本的提高所引起的一般价格水平持续和显著上涨。

5. 商业票据：

是商业信用工具，它是提供商业信用的债权人为保证自己对债务的索取权而掌握的一种书面债权凭证。商业票据可以作为购买手段和支付手段流通转让。

二、单项选择题

1-5 AAADD 6-10 AAABA

三、多项选择题

1. ABCD 2. ABCDE 3. BCE 4. ABD 5. ABC

四、判断题

总部地址：石家庄长安区美博城4楼

23

电话：0311-87543068

1-5 × √ √ × √ 6-10 × × × √ × 11-13 × × ×

五、计算题

1. 法定存款准备金=1000*7%=70 万元

在中央银行可动用存款=在中央银行的存款-法定存款准备金=300-70=230 万元

2. $M_1 = K * B$

$$K = (1 + \text{现金漏损率}) / (\text{现金漏损率} + \text{超额准备金率} + \text{存款法定准备金率})$$

$$= (1 + 6\%) / (6\% + 4\% + 20\%) = 3.53$$

$$M_1 = 2000 * 3.53 = 7060 \text{ 万元}$$

六、简答题

1. 简述一般性货币政策工具的内容

①存款准备金政策：是指中央银行对商业银行的存款等债务强制性地要求商业银行按此准备率上缴存款准备金，通过直接对银行准备金的增加或减少可调节商业银行的借贷规模来调整经济的热度。

②再贴现政策：是指商业银行或其他金融机构将贴现所获得的未到期票据，向中央银行转让，央行通过对不同期限和不同行业的票据给予不同利率的方式对经济进行有针对性的调控。

③公开市场业务：指的是中央银行在金融市场上买卖政府债券来控制货币供给和利率的政策行为，通过增加或减少市场的货币供应量对市场的经营活动进行调控（调节信用规模、货币供应量和利率）。

2. 简述商业信用的局限性。

①严格方向性

②商业信用规模的约束性

③商业信用的期限也有限制，只能解决企业短期资金融通的需要

④信用链条的不稳定

⑤增加了政府宏观调控的难度

3. 通货膨胀会导致收入在不同社会阶层之间的再分配。主要有以下集中情况：

①实际财富持有者得利，货币财富持有者受损

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

24

电话：0311-87543068

②对债务人有好处，而债权人会方发生损失

③浮动收入者得利，固定收入者受害

④国家得利，居民受害

4. 简述利率变化的影响因素。

经济因素:经济周期,通货膨胀,税收。

政策因素:现代市场经济国家的中央银行都把调节利率作为调节信用,从而调节经济的一个重要手段。

制度因素:主要是利率管制。在一国经济的非常时期或在经济不发达的阶段,利率管制也是影响利率的一个重要因素。

国际金融市场的影响:现代经济的一个重要特征就是世界经济效益国际化、一体化。

七、论述题

简述中央银行货币政策目标的具体内容,并分析货币政策诸目标之间存在着怎样的矛盾关系。

货币政策目标:稳定物价、充分就业、经济增长、国际收支平衡

矛盾关系:①稳定物价与充分就业之间的矛盾。当币值比较稳定,物价上涨率比较低时,失业率往往很高,而要降低失业率,就得以牺牲一定程度的币值稳定为代价,稳定币值和充分就业两者难以兼顾。

②经济增长与国际收支平衡之间的矛盾。随着经济增长,对进口商品的需求通常也会增加,结果会出现贸易逆差;反之,为消除逆差,平衡国际收支,需要紧缩信用,减少货币供给,从而导致经济增长速度放慢。

③物价稳定与经济增长之间的矛盾。要刺激经济增长,就应促进信贷和货币发行的扩张,结果会带来物价上涨;为了防止通货膨胀,就要采取信用收缩的措施,这有会对经济增长产生不利的影响。

④物价稳定与国际收支平衡存在矛盾。若其他国家发生通货膨胀,本国物价稳定,则会造成本国输出增加、输入减少,国际收支发生顺差;反之,则出现逆差,是国际收支恶化。

金融学模拟试卷（八）参考答案

一、名词解释

1. 信用货币:

能够发挥货币功能的信用工具。包括商业票据、商业银行发行的银行券、中央银行发行的银行券和可以进行转账结算的银行存款等。信用货币是在信用关系的基础上产生的，通过信用程序发行，具有派生功能，是现代各国采用的货币形式。

2. 资本市场:

是金融市场的重要组成部分。作为与货币市场相对应的理论概念，资本市场通常是指进行中长期（一年以上）资金（或资产）借贷融通活动的市场。由于在长期金融活动中，涉及资金期限长、风险大，具有长期较稳定收入，类似于资本投入，故称之为资本市场。

3. 流动性偏好:

是指人们宁愿持有流动性高但不能生利的货币，也不愿持有其他虽能生利但较难变现的资产的心理。其实质就是人们对货币的需求，我们可以把流动性偏好理解为对货币的一种心理偏好。

4. 贴现政策:

指货币当局通过变动自己对商业银行所持票据再贴现的再贴现率（简称贴现率）来影响贷款的数量和基础货币量的政策；现在已是扩及对商业银行各种信用支持的利率。当一国中央银行以提高或降低贴现率的办法，借以紧缩或扩充货币投放于信贷规模，吸收或排斥国际短期资本的流入出，以达到调节经济与国际收支的目的，即为贴现政策。

5. 通货紧缩:

指的是当市场上的流通货币减少，人民的货币所得减少，购买力下降，影响物价至下跌，造成通货紧缩的现象。

二、单项选择题

1-5 ABCCB 6-10 BAABD

三、多项选择题

1. ABC 2. ACE 3. ABCD 4. ACDE 5. BC

四、判断题

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

26

电话：0311-87543068

1-5 $\times \times \checkmark \checkmark$ 6-10 $\times \checkmark \checkmark \times \times$ 11-13 $\times \times \times$

五、计算题

1. $A * (1+10\%)^3 = 93170 \quad A = 70000 \text{ 元}$

2. 存款总额=原始存款数/ (法定存款准备金率+超额存款准备金率+提现率)

$$= 100 \text{ 亿} / 20\% = 500 \text{ 亿元}$$

$$\text{派生存款额} = \text{存款总额} - \text{原始存款} = 500 - 100 = 400 \text{ 亿元}$$

六、简答题

1. 金融市场的构成要素有什么?

交易主体, 即金融市场的参与者, 有企业、金融机构、政府、个人及海外投资者

交易客体, 金融市场的交易客体是货币资金;

交易工具, 金融市场的交易工具就是金融工具, 主要股票、债券、基金和衍生工具

交易价格, 金融市场的交易价格是利率。

2. 试论国际收支失衡的主要原因及其调节的主要措施

造成国际收支失衡的原因有:

(1) 结构性失衡, 因为一国国内生产结构及相应要素配置未能及时调整或更新换代, 导致不能适应国际市场变化, 引起本国国际收支不平衡。

(2) 周期性失衡, 跟经济周期有关, 一种因经济发展的变化而使一国的总需求、进出口贸易和收入受到影响而引发的国际收支失衡情况。

(3) 收入性失衡, 一定时期一国国民收入多, 意味着进口消费或其他方面的国际支付会增加, 国际收支可能会出现逆差。

(4) 货币性失衡, 当一国物价普遍上升或通胀严重时, 产品出口成本提高, 产品的国际竞争力下降, 在其他条件不便、变的情况下, 出口减少, 与此同时, 进口成本降低, 进口增加, 国际收支发生逆差。反之, 就会出现顺差。

(5) 政策性失衡, 一国推出重要的经济政策或实施重大改革而引发的国际收支不平衡

国际收支失衡时, 可采取如下调节方法:

总部地址: 石家庄长安区美博城 4 楼

27

电话: 0311-87543068

(1) 金融政策，采取利率调整、汇率调整和外汇管制等政策来调节一国的国际收支。

(2) 财政政策。采取扩大或缩减财政支出和调整税率的方式来调节国际收支的顺差或逆差。

(3) 利用国际贷款，通过国际金融市场、国际金融机构筹资或政府间贷款，可以获取资金弥补国际收支逆差。

(4) 贸易管制政策，贸易管制政策的着眼点是“奖出限入”。在奖出方面，主要是实行出口信贷、出口信贷国家担保制和出口补贴。在限入方面，主要是实行关税壁垒、进口配额制和进口许可证制。

3. 货币需求的动机有三点：交易动机、预防动机、投机动机。

(1) 交易动机是指个人和企业需要货币是为了进行正常的交易活动的动机。交易动机所形成的货币需求量主要决定于收入，收入越高，交易数量越大，为应付日常开支所需要的货币就越大。

(2) 预防动机是指人们为了应付不测之需而持有货币的动机。凯恩斯认为，出于交易动机而在手中保存的货币，其支出的时间、金额和用途一般事先可以确定。但是生活中经常会出现一些未曾预料的、不确定的支出和购物机会。为此，人们也需要保持一定量的货币在手中，这类货币需求可称为货币的预防需求。

(3) 投机动机是指人们为了抓住有利的购买有价证券的机会而持有的一部分货币的动机。债券价格与市场利息率之间存在着一种反方向变动的关系。投机动机的货币需求是利息率的减函数，较低的利率对应着一个较大的投资货币需求量，较高的利率则对应着一个较小的货币需求量。

4. 商业信用的特点、作用及局限性。

它的特点主要有：(1) 商业信用所贷出的是商品资本，这种信用活动实际上包含了两种行为：商品买卖行为和借贷行为；(2) 商业信用的债权人和债务人都是企业，即生产商品的工商企业家；(3) 商业信用的基本规模与经济周期变化密切相关，在经济繁

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

28

电话：0311-87543068

荣时期，商业信用规模也会增大；反之，当经济衰落时，商业信用的规模也会缩小。

作用：在现代市场经济条件下，商业信用得到广泛发展，成为普遍的、大量的社会经济现象，几乎所有的工商企业都卷入了商业信用的链条。商业信用在调节企业之间的资金余缺、提高资金使用效益、节约交易费用、加速商品流通等方面发挥着巨大作用。

局限性：①严格方向性；②商业信用规模的约束性；③商业信用的期限也由限制，只能解决企业短期资金融通的需要；④信用链条的不稳定；⑤增加了政府宏观调控的难度；

七、论述题

什么是货币政策的中间目标和操作目标？选择的标准是什么？

货币政策中间目标就是指为实现货币政策最终目标而选择的调节变量或调控指标。操作目标是中央银行运用货币政策工具能够直接影响或控制的目标变量。

（1）可测性，这种指标能够观察货币政策作用的效果和实施进度，反映这种指标的数据资料能够准确及时获取，便于定量分析

（2）可控性，即中央银行能按政策意图对所选择的中间目标和操作目标进行有效控制和调节，要处于中央银行运用的政策工具的作用范围之内

（3）相关性，这种指标既要与货币政策工具密切相关，又要与货币政策最终目标紧密相连。

金融学模拟试卷（九）参考答案

一、名词解释

1. 不兑换信用货币制度：

是一种不能兑现黄金、取消黄金保证、凭借国家信用、通过信用渠道发行和流通的货币制度。在这种货币制度下，由于黄金被排除在国内流通之外，因此就失去了自发调节货币流通的作用，如计划不周，货币会因发行过多而贬值，进而导致通货膨胀。

2. 金融工具：

是指在金融市场中可交易的金融资产，是用来证明贷者与借者之间融通货币余缺的书面证明，其最基本的要素为支付的金额与支付条件。

3. 货币需求：

指人们通过对各种资产的安全性、流动性和盈利性的综合衡量后所确定的最优资产组合中所愿意且能够持有的货币量，它必须同时包括两个基本要素：一是必须有持有货币的愿望，二是必须有持有货币的能力。

4. 隐蔽型通货膨胀

由于价格被政府管制而不能或不能完全、充分地上涨，在现行价格水平及相应的购买力条件下，就会出现商品普遍短缺、有价无货、凭票证供应、黑市猖獗等现象。这与公开型通货膨胀不同的。

5. 货币政策时滞

是政策从制定到获得主要的或全部的效果所必须经历的一段时间。是影响货币政策效应的重要因素。分为内部时滞和外部时滞两个阶段。

二、单项选择题

1-5 ACDCC 6-10 CAAAC

三、多项选择题

1. AE 2. AB 3. BCD 4. ABCD 5. ACD

四、判断题

1-5 ×√××× 6-10 ×√××× 11-13 √√×

五、计算题

1. 单利 $S=10 * (1+5*10\%) = 15$ 万元

复利 $S=10 * (1+10\%)^5 = 10 * 1.61051 = 16.1051$ 万元

2. $M_b = C + R = (R_{法} + R_{超}) + C$ $R_{法} = 4000 * 10\% = 400$ $C = 4000 * 2\% = 80$

$R_{超} = M_b - C - R_{法} = 1000 - 80 - 400 = 520$

实际准备率 = $(400 + 520) / 4000 * 10\% = 23\%$

六、简答题

1. 一般性货币政策有哪些？

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

30

电话：0311-87543068

①存款准备金政策：是指中央银行对商业银行的存款等债务强制性地要求商业银行按此准备率上缴存款准备金，通过直接对银行准备金的增加或减少可调节商业银行的借贷规模来调整经济的热度。

②再贴现政策：是指商业银行或其他金融机构将贴现所获得的未到期票据，向中央银行转让，央行通过对不同期限和不同行业的票据给予不同利率的方式对经济进行有针对性的调控。

③公开市场业务：指的是中央银行在金融市场上买卖政府债券来控制货币供给和利率的政策行为，通过增加或减少市场的货币供应量对市场的经营活动进行调控（调节信用规模、货币供应量和利率）。

2. 银行信用与商业信用的区别和联系？

现代信用形式中，商业信用和银行信用是两种最基本的信用形式。商业信用是指企业之间在买卖商品时，以商品形式提供的信用。银行信用是银行或其他金融机构以货币形态提供的信用。银行信用是伴随着现代资本主义银行的产生，在商业信用的基础上发展起来的一种间接信用。

(1) 商业信用始终是信用制度的基础。历史上商业信用产生在先，它直接与商品的生产和流通相关联，直接为生产和交换服务。

(2) 只有商业信用发展到一定程度后才出现银行信用。资本主义的银行信用体系，正是在商业信用广泛发展的基础上产生与发展的。

(3) 银行信用的出现又使商业信用进一步完善。因为商业信用工具、商业票据都有一定期限，当商业票据未到期而持票人又急需现金时，持票人可到银行办理票据贴现，及时取得急需的现金，商业信用就转化为银行信用。

(4) 商业信用与银行信用各具特点，各有独特的作用。二者之间是互相促进的关系，而不存在互相取代的问题。我们应该充分利用这两种信用形式促进经济发展。

3. 如何理解货币的本质？

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

31

电话：0311-87543068

货币的本质是一般等价物。货币的本质就是一般等价物。它与一般等价物的区别：一是产生的时间不同；一般等价物产生在前，货币产生在后；二是一般等价物在时间、地域、材料的质地上是不固定的，而货币是由金银固定地充当的。

货币是商品交换长期发展的产物。

货币的产生大致经历了四个阶段：(1)偶然的物物交换；(2)扩大的物物交换；(3)一般等价物作为媒介的交换；(4)一般等价物固定在金银上——货币产生。

4. 什么是单利？什么是复利？各有何优缺点？

单利是指按照固定的本金计算的利息。单利的计算取决于所借款项或贷款的金额（本金），资金借用时间的长短及市场一般利率水平等因素。

复利是指在每经过一个计息期后，都要将所生利息加入本金，以计算下期的利息。这样，在每一个计息期，上一个计息期的利息都将成为生息的本金，即以利生利，也就是俗称的“利滚利”。

单利计算简单，但不能体现货币的时间价值；复利计算较复杂，不易理解，但更能体现货币的时间价值，比较合理。

七、论述题

简述通货紧缩的效应。

通货紧缩的正效应表现为持续的物价下跌和低利率使人们的实际货币购买力提高。与通货紧缩的正效应相比，通货紧缩对经济的负面影响要大得多。

(1) 财富缩水效应。通货紧缩发生时，全社会总物价水平下降，企业的产品价格自然也随之下降，企业的利润随之减少。而且，企业为了维持生产周转不得不增加负债，负债率的提高进一步使企业资产价格下降。企业资产价格下降意味着企业净值的下降，财富减少。因此，通货紧缩会产生使微观主体的财富缩小的效应。

(2) 经济衰退效应。通货紧缩导致的经济衰退效应表现在三方面：一是物价的持续、普遍下跌使得企业产品价格下跌，企业利润减少甚至亏损，这将严重打击生产者的积极性，使经济增长受到抑制。二是物价的持续、普遍下跌使实际利率升高，这将有利

于债权人而损害债务人的利益。而社会上的债务人大多是生产者和投资者，债务人负担的加重无疑会影响他们的生产与投产活动，从而给经济带来负面影响。三是物价下跌引起的企业利润减少和生产积极性降低，将使失业率上升，实际就业率低于充分就业率，实际增长率低于自然增长率。

(3) 财务分配效应。在通货紧缩下，由于名义利率的下降幅度小于物价的下降幅度，实际利率水平提高。在这种情况下债务人实际偿还的金额增多，还款负担加重。同时为了维持生产或生活的流动性，债务人不得不借入新的债务，由此陷入债务泥潭。这种现象导致了社会财富从债务人向债权人转移的财富分配效应。

失业效应。通货紧缩导致失业上升。一方面通货紧缩意味着投资机会减少，可容纳的就业机会减少；另一方面，通货紧缩抑制了生产者的积极性，企业减产甚至停产，失业人员自然增加。

金融学模拟试卷（十）参考答案

一、名词解释

1. 商业信用：

是指工商企业之间在买卖商品时，有商品销售企业对商品购买企业以赊销方式提供的信用。

2. 官定利率：是政府货币管理当局确定发布的，各级金融机构都必须执行的各种利率

3. 支票：

是以银行为付款人的即期汇票，可以看作汇票的特例。支票出票人签发的支票金额，不得超出其在付款人处的存款金额。如果存款低于支票金额，银行将拒付给持票人。

4. 爬行的（或温和的）通货膨胀：指每年物价上升的比例在 10% 以内。

5. 派生存款：

又称衍生存款，是指商业银行发放贷款、办理贴现或投资业务等引申而来的存款。它是相对于原始存款的一个范畴。银行创造派生存款的实质，是以非现金形式为社会提供货币供应量。

二、单项选择题

1-5 BADBD 6-10 DADBA

三、多项选择题

1. BCDE 2. ACDE 3. ABC 4. CD 5. ABCD

四、判断题

1-5 ××√√× 6-10 ×√×√× 11-13 ××√

五、计算题

1. 设每年末的还款额为 X 万元, 则

$$X / (1+10\%) + X / (1+10\%)^2 + X / (1+10\%)^3 + X / (1+10\%)^4 + X / (1+10\%)^5 = 200$$

括号外面的数都是次方运算

$$X = 52.76$$

2. $D_1 = 1/r * R = 1/10\% * 150 = 1500$ 亿元

$$D_2 = 1/r * R = 1/15\% * 150 = 1000$$
 亿元

$$D_3 = 1/r * R = 1/5\% * 150 = 3000$$
 亿元

所以当 r 由 10% 上升至 15% 时, 货币供应量减少 500 亿元当 r 由 10% 下降至 5% 时, 货币供应量增加 1500 亿元**六、简答题**

1. 通货膨胀与通货紧缩的度量指标主要有几个?

通货膨胀与通货紧缩的度量指标有消费者价格指数、生产者物价指数、零售物价指数、GDP 平减指数、批发价格指数。

2. 国家信用的作用?

调节财政收支的短期不平衡。国家信用是国家财政收支出现短期不平衡是经常性的, 国家信用即使从整个财政年度看, 财政收支是平衡的, 但由于财政收入与支出发生时间不一致, 国家信用也会出现收矛盾。为了解决这种年度内的暂时不平衡, 国家往往通过发行国库券来解决。

弥补财政赤字。由于种种原因, 很多国家政府预算经常出现赤字。国家信用一般来说, 弥补财政赤字有以下三种基本方法, 即增加税收、向银行借款或透支、发行政府债券。

3. 金币本位制的特点？

- (1) 黄金法定币材金币本位货币无限法偿金币可自由铸造
- (2) 辅币银行券金币同时流通可按面值自由兑换金币
- (3) 黄金能自由出入国境能使国内外价格维持同等水平

4. 金融工具的特征有哪些？

- (1) 期限性：金融工具通常有规定的偿还期限；
- (2) 流动性：金融工具具有在必要时转变为现金而不致遭受损失的能力；
- (3) 风险性：购买金融工具的本金和预定收益存在损失可能性；
- (4) 收益性：金融工具能够带来价值增值的特性。不同金融工具的具体特征表现不尽相同

七、论述题

简述通货膨胀的收入分配效应。

由于社会各阶层的收入来源不同，物价水平上涨对收入水平的影响也不同：有些人的收入水平会下降，有些人的收入水平反而会上升。这种由物价上涨造成的收入再分配，就称为通货膨胀的收入分配效应。

(1) 固定收入者实际收入下降。在通货膨胀期间，通常固定收入者的收入调整滞后于物价水平，实际收入会因通货膨胀而减少；而非固定收入者能够及时调整其收入，从而可能从物价上涨中获益。

(2) 企业主利润先升后降。对于非固定收入的企业主而言，在通货膨胀初期企业主会因产品价格上涨、利润增加而获益。但当通货膨胀持续发生时，随着工资和原材料价格的调整，企业利润的相对收益就会消失。

(3) 政府是通货膨胀的最大受益者。在累进所得税制度下，名义收入的增长使纳税人所适用的边际税率提高，应纳税额的增长高于名义收入增长。而且，政府往往是一个巨大的债务人，向公众发行了巨额的国债，价格水平的上涨使政府还本付息的负担相对减轻。

金融学模拟试卷（十一）参考答案

一、名词解释

1. 国家信用：

是指以国家为主体进行的一种信用活动。国家按照信用原则以发行债券等方式，从国内外货币持有者手中借入货币资金，因此，国家信用是一种国家负债，指以国家为一方所取得或提供的信用。

2. 基础货币：

商业银行的准备金总额（包括法定的和超额的）加上非银行部门持有的通货（硬币和纸币）。（由于它会派生出货币，因此是一种高能量的或者说是活动力强大的货币，故又称高能货币或强力货币）。

3. 中央银行：

一国银行体系中居主导地位的金融中心机构，是国家干预和调控国民经济的重要工具，负责制定并执行国家货币信用政策，独占货币发行权，实行金融监管等。我国的中央银行为中国人民银行。

4. 金融创新：

是指通过新的金融产品与服务、新的金融市场、新的组织机构与经营方式以及新的制度安排构成的对金融结构及运行机制产生的变革。

5. 国际收支平衡表：

按照复式簿记原理，以某一特定货币为计量单位，运用简明的表格形式总括地反映一经济体（一般指一国家或地区）在特定时期内与世界其他经济体间发生的全部经济交易。

二、单项选择题

1-5 CAACD

6-10 BACAA

三、多项选择题

1. ABDE 2. ABDE 3. ABCE 4. BC 5. BC

四、判断题

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

36

电话：0311-87543068

1-5 ✗✓✓✓✓ 6-10 ✗✗✗✓✗ 11-13 ✗✗✗

五、计算题

1. 补偿性余额贷款实际利率=名义利率 \div (1-补偿性余额比率)=5% \div (1-15%)=5.88%。

2. $rd=1000/5000=20\%$ $c=1000/5000=20\%$

存款总额 $=5000/(20\%+20\%)=12500$ 万元

派生存款总额 $=12500-5000=7500$ 万元

所以银行最大可能派生的派生存款总额为 7500 万元

六、简答题

1. 简述信用的产生和发展

原始社会初期没有信用，随着生产力的发展出现了剩余产品和私有制，出于生存或其他需要，贫穷的人向富裕的人借贷，这就产生了早期的信用。信用产生以后，随着经济的发展而不断变化。资本主义以前的信用是高利贷信用，其存在的经济基础是自然经济，其特点是利率高、剥削重和非生产性，其借贷的客体是以实物为主以货币为辅。到了资本主义社会，信用关系发生了巨大的变化，信用关系主要表现为借贷资本的运动，利率符合了平均利润率的要求，借贷的客体是以货币为主以实物为辅，它对商品经济的发展起到了巨大的推动作用，所以也称之为现代信用。

2. 商业信用的特点、作用及局限性。

它的特点主要有：(1) 商业信用所贷出的是商品资本，这种信用活动实际上包含了两种行为：商品买卖行为和借贷行为；(2) 商业信用的债权人和债务人都是企业，即生产商品的工商企业家；(3) 商业信用的基本规模与经济周期变化密切相关，在经济繁荣时期，商业信用规模也会增大；反之，当经济衰落时，商业信用的规模也会缩小。

作用：在现代市场经济条件下，商业信用得到广泛发展，成为普遍的、大量的社会经济现象，几乎所有的工商企业都卷入了商业信用的链条。商业信用在调节企业之间的资金余缺、提高资金使用效益、节约交易费用、加速商品流通等方面发挥着巨大作用。

局限性：①严格方向性；②商业信用规模的约束性；③商业信用的期限也由限制，只能解决企业短期资金融通的需要；④信用链条的不稳定；⑤增加了政府宏观调控的难度。

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

37

电话：0311-87543068

度；

3. 简述商业银行的性质。

商业银行是以追求最大利润为目标，以多种金融负债筹集资金，以多种金融资产为经营对象，能将部分负债作为货币流通，同时可进行信用创造，并向客户提供多功能、综合性服务的金融企业。

4. 中央银行产生的经济基础是什么？

(1) 商品经济的飞速发展，推动了银行业的发展。

(2) 银行业的大发展，促进了中央银行的建立。银行数量迅速增长，一方面促进了货币信用的繁荣，为满足商品生产和商品流通的扩大提供了融通资金的便利，有利于商品经济的发展。但另一方面，也带来了明显的问题，主要表现在：①. 货币发行失控；②. 货币流通极不稳定；③. 银行券的流通范围狭窄；④. 缺少票据交换中心；(3) 政府需要建立中央银行垄断货币发行、融通资金和加强对金融业的监管。

七、论述题

论述商业银行管理理论的演变过程。

商业银行是特殊的企业，有自己的经营管理理论。随着经济环境的变化，银行自身业务的发展，其管理理论经历了资产管理、负债管理和资产负债管理演变过程。

(1) 资产管理理论经历了三个不同的发展阶段：第一阶段，商业贷款理论（真实票据论）；第二阶段，可转换性理论；第三阶段，预期收入理论。

(2) 负债管理理论是在金融创新中发展起来的理论。负债管理理论的核心是，银行的流动性不仅可以加强资产管理获得，向外借款也可提供流动性，只要借款领域扩大，流动性就有保证。而且，负债管理有效，则无须经常保有大量流动性资产，并可将资金投入到更有利可图的资产上，银行收益将提高。负债管理存在的缺陷在与经营成本的提高可能给银行增加压力。

(3) 资产负债（综合）管理理论产生于 20 世纪 70 年代末 80 年代初。该理论的基本思想是将资产和负债两个方面加以对照以及作对应分析，围绕所谓缺口或差距，通过调整资产和负债双方在一些特征上的差异，达到合理搭配。

金融学模拟试卷（十二）参考答案

一、名词解释

1. 国际信用：

指一切跨国的信贷关系、借贷活动。它是国际间经济联系的一个重要方面国际信用体现的是国与国之间的债权债务关系，直接表现资本在国际间的流动。

2. 通货膨胀：

是造成一国货币贬值的物价上涨。在价值符号流通条件下，由于货币供给过度而引起的货币贬值，物价上涨的现象。

3. 复利：

是指在计算利息时，某一计息周期的利息是由本金加上先前周期所积累利息总额来计算的计息方式

4. 成本推动导致的通货膨胀：

又称成本通货膨胀或者供给通货膨胀，是指在有超额需求的情况下，由于供给方面成本的提高所引起的一般价格水平持续和显著上涨。

5. 金融危机：

是指金融类的市场、机构等出现的危机，比如股市或债市的暴跌、金融机构倒闭等，金融危机是会波及整个金融体系乃至整个经济体系的危机。一般可分为货币危机、债务危机、银行危机、次贷危机等类型。

二、单项选择题

1-5 DDCAC 6-10 ABBCD

三、多项选择题

1. AB 2. AD 3. ABCDE 4. ABC 5. ABD

四、判断题

1-5 √×√√√ 6-10 √××√√ 11-13 √×√

五、计算题

1. 年利率为 10%，半年利率为 $10\%/2=5\%$

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

39

电话：0311-87543068

$$S=30000 \times (1+5\%)^6 = 40203 \text{ 元}$$

三年后本利和是 40203 元

2. 法定存款准备金 = $10000 \times 8\% = 800 \text{ 元}$

超额存款准备金 = $10000 - 800 = 9200 \text{ 元}$

可供贷款 9200 元

货币乘数 $K = 1/R = 1/8\% = 12.5$ 创造存款总额 = $10000 \times 12.5 = 125000 \text{ 元}$

六、简答题

1. 商业银行的职能有哪些？

(1) 信用中介职能，信用中介是商业银行最基本、最能反映其经营活动特征的职能。

这一职能的实质，是通过银行的负债业务，把社会上的各种闲散货币集中到银行里来，再通过资产业务，把它投向经济各部门；

(2) 支付中介职能，商业银行除了作为信用中介，融通货币资本以外，还执行着货币经营业的职能。通过存款在帐户上的转移，代理客户支付，在存款的基础上，为客户兑付现款等，成为工商企业、团体和个人的货币保管者、出纳者和支付代理人。

(3) 信用创造职能，商业银行在信用中介职能和支付中介职能的基础上，产生了信用创造职能。商业银行是能够吸收各种存款的银行，和用其所吸收的各种存款发放贷款，在支票流通和转帐结算的基础上，贷款又转化为存款，在这种存款不提取现金或不完全提现的基础上，就增加了商业银行的资金来源。

(4) 金融服务职能，随着经济的发展，工商企业的业务经营环境日益复杂化，银行间的业务竞争也日益剧烈化，银行由于联系面广，信息比较灵通，特别是电子计算机在银行业务中的广泛应用，使其具备了为客户提供信息服务的条件，咨询服务，对企业“决策支援”等服务应运而生，工商企业生产和流通专业化的发展，又要求把许多原来的属于企业自身的货币业务转交给银行代为办理，如发放工资，代理支付其他费用等。

2. 简述中央银行开展的主要负债业务。

中央银行的负债业务也是其资金来源项目，是形成资产业务的基础。主要包括（1）货币发行业务；（2）存款业务（包括：①商业银行缴存的存款准备金；②政府财政部的总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼 40 电话：0311-87543068

存款；③外国存款；④其他存款）；（3）国际金融机构负债；（4）国内金融机构往来；（5）兑换国库券基金等。E项属于中央银行的资产业务中的贷款业务。

3. 通货紧缩的社会经济效应

（1）通货紧缩会形成经济衰退。由于物价总水平下降，货币的购买力增强，但人们倾向于增加储蓄推迟消费，另一方面，由于需求抑制导致商业活动萎缩，最终导致经济萧条或衰退。

（2）通货紧缩会减少投资，物价下跌因而实际利率上升，投资成本上升，且投资前景黯淡，因而投资项目越来越缺乏吸引力。

（3）通货紧缩还会引起银行危机。通货紧缩使实际利率下降，从而加重了债务人的负担，若不按时还贷，则使银行不良资产的比例上升，通货紧缩使抵押和担保的价值下跌，同时银行会产生借贷行为，从而导致借贷供给和需求的萎缩。

（4）通货紧缩会对收入再分配造成影响。在通货紧缩的情况下，普通商品的价格下跌，金融资产也常常面临价值缩水。

（5）在通货紧缩情况下，如果工人名义工资收入的下调滞后于物价下跌，那么实际工资并不会下降；如果出现严重的经济衰退，往往削弱企业的偿付能力，会使企业下调工资。

4. 为什么价值尺度和流通手段是货币的两个基本职能

价值尺度和流通手段是货币的两个基本职能，价值尺度和流通手段的统一就是货币；价值尺度为各种商品规定价格，表现商品的价值；流通手段是货币在商品流通中充当交换的媒介；当这两个功能由一种商品来满足，这种商品就取得货币的资格。

货币的其他职能以及货币相关联的诸范畴都是从这点展开。

七、论述题

面临金融危机的影响，我国应采取哪些有效的货币政策手段来调节宏观经济、拉动内部需求？

金融危机不单是对金融行业造成明显的影响，已对实体经济造成影响，预期经济可能出现紧缩状态，由于外部需求的不足，国家为了促进经济发展，保持既定的经济增长

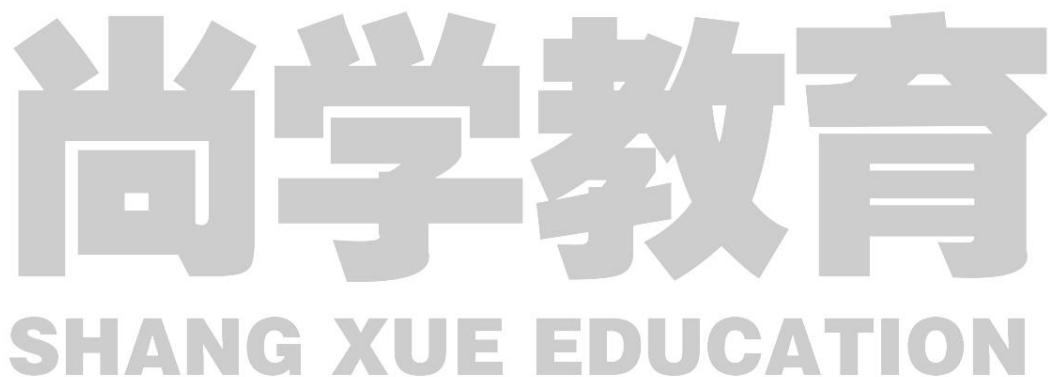
总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

41

电话：0311-87543068

目标，因此必须采取各种政策手段拉动内部需求：

- (1) 法宝存款准备金政策：降低商业银行等存款货币机构存款准备金率，增强存款货币金融机构流动性，扩大银行信贷规模，增加货币供给；
- (2) 再贴现政策：适度降低再贴现率，降低商业银行融资成本；
- (3) 公开市场业务政策：中央更加灵活地运用公开市场业务操作，进行适时的货币供给调节；
- (4) 利率政策：继续下调利率，降低企业融资成本，扩大企业融资渠道；
- (5) 消费信贷政策：消费者贷款利率优惠；大学生服务西部免还国家助学贷款计划；
- (6) 不动产信用政策：对房地产融资松绑，实施更宽松的政策；
- (7) 实施扩张性的投资政策，重点放在对重大基础设施建设，以及社会保障。



金融学模拟试卷（十三）参考答案

一、名词解释

1. 银行信用：

是指银行或其他金融机构以货币形态提供的信用。它属于间接信用，是重要的融资形式。

2. 通货：

市面上一切流通手段的统称。既包括硬币和纸币，也包括支票等信用工具。

3. 批发物价指数：

是“零售物价指数”的对称。反映不同时期商品批发价格水平变动趋势和程度的经济指标。

可观察批发物价变动对生产和零售的影响。

4. 表外业务：

商业银行从事的不列入资产负债表，但能影响银行当期损益的经营活动，有狭义和广义之分。

狭义的表外业务是指那些虽未列入资产负债表，但同表内的资产业务或负债业务密切的业务。

广义的表外业务除包括上述狭义的表外业务外，还包括结算、代理、咨询等业务。

5. 原始存款：

指商业银行接受客户的现金或中央银行签发支票所形成的存款。因为现金和中央银行的支票都属于中央银行向流通中注入的货币量，所以商业银行能吸收到多少原始存款，首先取决于中央银行发行多少货币，其次取决于商业银行对中央银行发行货币的吸收程度。

二、单项选择题

1-5 BDDAC 6-10 DDAAA

三、多项选择题

1. AE 2. BCD 3. ABCE 4. AB 5. BCD

四、判断题

1-5 ××××× 6-10 √×××× 11-13 √√×

五、计算题

1. 当名义利率为 2%，物价上涨 4%时，实际利率为 $2\%-4\%=-2\%$

即实际利率下跌了 2%

如果名义利率提高到 6%，则实际利率为 $6\%-4\%=-2\%$ 即实际利率不变

所以要保持实际利率不变，需要把名义利率提高到 6%

2. $D=20/(10\%+10\%)=20/20\% = 100$ 万元

$100-20=80$ 万元

所以银行能创造出 80 万元派生存款

六、简答题

1. 阐述商业银行的主要业务。

目前我国商业银行的主要业务有资产业务、负债业务、中间业务、信用卡业务、国际业务。

(1) 商业银行的资产业务有现金资产业务、信贷业务、投资业务、银票的承兑和商票贴现业务、拆借业务、透支业务、担保业务。

(2) 商业银行的负债业务有存款业务、其他负债业务

(3) 商业银行的中间业务有结算性中间业务、担保性中间业务、其他中间性业务

(4) 商业银行的信用卡业务

(5) 商业银行的国际业务有外币兑换业务、国际贸易结算方式、外汇资金业务

2. 简述中央银行开展的主要资产业务。

中央银行资产业务主要包括：中央银行贷款和再贴现、证券买卖业务、金银和贵金属业务以及外汇储备业务等内容。

中央银行贷款和再贴现是中央银行向商业银行等部门提供短期融资的经济行为。中央银行买卖证券一般都是通过其公开市场业务进行，它与前一项业务共同构成了中央银行货币政策的重要工具，为宏观经济调控服务。金银外汇储备业务以平衡本国国际收支和稳定本币币值及汇价为主要目的。

3. 通货膨胀的治理对策

(1) 控制货币供应量。实行适度从紧的货币政策，控制货币投放，保持适度的信贷规模，由中央银行运用各种货币政策工具灵活有效地调控货币信用总量，将货币供应量控制在与客观需求量相适应的水平上。

(2) 调整经济结构。各产业部门之间保持一定比例，避免某些产品如粮食、原材料等供求因结构失调而推动物价上涨。

(3) 增加供给。主要措施有：减税以提高劳动者的工作意愿和劳动生产率，增加企业的投资愿望，从而带动总供给的增加；减少政府对企业的限制，让企业更好地扩大商品供给；鼓励企业采用新技术，更新设备和调整产业结构。

(4) 医治通货膨胀的其他政策。除了控制需求，增加供给、调整结构之外，还有一些

诸如限价、减税、指数化等其他的治理通货膨胀的政策。

4. 金融创新的原因？

金融创新是近年来西方金融业中迅速发展的一种趋向，内容是突破金融业多年传统的经营局面，在金融工具方式机构以及市场等方面均进行了明显的创新和变革。引起创新的原因主要概括为以下几方面：

- (1) 规避风险是国际金融创新的主要原因。
- (2) 国际金融市场上的政策性因素也直接推动了金融创新的发展。
- (3) 国际金融管制的放松使得金融机构之间业务相互交叉竞争加剧，于是跨国银行和一些积极参与国际金融市场的非银行金融机构必须积极创新，从而最大限度地扩充利润来源。
- (4) 科学技术的进步和现代化通讯技术的迅速发展，使信息传播速度加快减少了传统业务部门的收益，加剧了价格竞争，从而刺激了金融机构的创新。

此外新保守主义思潮和经济自由化倾向也促使了国际金融的创新

七、论述题

描述公开市场业务的作用机理和特点。

公开市场操作是指中央银行在公开市场买进或卖出有价证券以改变商业银行等存款金融机构的准备进而达到增加或减少货币供给量，实现货币政策目标的一种政策措施。

其作用机理为：根据对经济形势的判断，当中央银行认为应该放松银根，增加货币供给时，其就在金融市场上买进有价证券，扩大基础货币供应，直接增加金融机构可用资金的数量，增强其贷款能力；相反，当中央银行认为需要收紧银根，减少货币供给时，它会在金融市场上卖出有价证券，回笼一部分基础货币，减少金融机构可用资金的数量，降低其贷款能力。

公开市场操作政策具有调控存款货币准备金和货币供给量的作用，调节利率水平和利率结构的功能。具有较强的主动性，较好的连续性，操作的可逆转性，及时性的特点。

金融学模拟试卷（十四）参考答案

一、名词解释

1. 消费信用：

是为消费者提供的，用于满足其消费需求的信用形式。

2. 金融工具：

是指在金融市场中可交易的金融资产，是用来证明贷者与借者之间融通货币余缺的书面证明，其最基本的要素为支付的金额与支付条件。

3. 政策性银行：

由政府投资建立，按照国家宏观政策要求在限定的业务领域从事信贷融资业务的政策性金融机构，其业务经营目标是支持政府发展经济，促进社会全面进步，配合宏观经济调控。其资金来源主要依靠财政拨款、发行政策性金融债券等方式，由特定的服务领域，不与商业银行竞争。

4. 法定准备率：

是指以法律规定的商业银行对于吸收的各类存款交存中央银行所必须保持的准备金的比例

5. 资产证券化：

指以基础资产未来所产生的现金流为偿付支持，通过结构化设计进行信用增级，在此基础上发行资产支持证券的过程。

二、单项选择题

1-5 BDAAD 6-10 BDCAC

三、多项选择题

1. AB 2. ACDE 3. ABDE 4. AD 5. ABC

四、判断题

1-5 ✗✗✗✗ 6-10 ✗✗✗ 11-13 ✗✗

五、计算题

1. (1) 单利计算法： $i=P \cdot R \cdot N = 100 \cdot 4\% \cdot 3 = 12$ 万元

实际利息额=12* (1-20%) =9. 6 万元

(2) 复利计算法： $i=P \cdot (1+R)^n - P = 100 \cdot (1+4\%)^3 - 100 = 12.49$ 万元

实际利息额=12.49* (1-20%) =9. 992 万元

2. $R_d = 1000 / 5000 = 20\%$ $R_e = 1000 / 5000 = 20\%$

存款总额=5000 / (20%+20%) =12500 万元

派生存款总额=12500-5000=7500 万元

所以银行最大可能派生的派生存款总额为 7500 万元

六、简答题

1. 影响商业银行信用创造的因素是什么

(1) 存款准备金率. 基础货币是有限的, 银行通过乘数效应可以放大基础货币, 达到信用创造的目的, 而存款准备金率则限制了银行的基础货币. 乘数倍数通常为存款准备金率的倒数.

(2) 公开市场业务. 由于公开市场业务是以商业银行准备金头寸为操作目标的, 公开市场的任何一项操作都会引起商业银行资金头寸的变化.

(3) 活期存款率. 活期存款可以自由支取, 导致银行必须保留一部分超额准备金, 一样达到减少基础货币的目的.

另外还有资本充足率、再贴现率、拨备率等等

2. 简述中央银行制度类型。我国属于哪一种？

(一) 单一式中央银行制度，单一式中央银行制度是指国家建立单独的中央银行机构，使之全面行使中央银行职能的中央银行制度。这种类型又分为两种情况：

1. 一元式中央银行制度。2. 二元式中央银行制度。

(二) 复合式中央银行制度，复合式中央银行制度是指国家不单独设立专司中央银行职能的中央银行机构，而是由一家集中央银行与商业银行职能于一身的国家大银行兼行中央银行职能的中央银行制度。

(三) 准中央银行制度，准中央银行制度是指国家不设通常完整意义上的中央银行，而设立类似中央银行的金融管理机构执行部分中央银行的职能，并授权若干商业银行也执行部分中央银行职能的中央银行制度。

(四) 跨国中央银行制度，跨国中央银行制度是指由若干国家联合组建一家中央银行，由这家中央银行在其成员国范围内行使全部或部分中央银行职能的中央银行制度。这种中央银行制度一般与区域性多国经济的相对一致性和货币联盟体制相对应。

我国实行的是单一式中央银行制度。

3. 金融创新的种类？

金融创新是指金融内部通过各种要素的重新组合和创造性变革所创造或引进的新事物。并认为金融创新大致可归为七类：

(1) 金融制度创新，一国的金融制度总是随着金融环境的变化，如政治、经济、信用

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

47

电话：0311-87543068

制度、金融政策等的变化而逐渐演变的，这种演变不仅是结构性的变化，从某种意义上说，也是一种本质上的变化。

(2) 金融市场创新主要是指银行经营者根据一定时期的经营环境所造成的机会开发出新的市场。

(3) 金融产品创新，金融产品的核心是满足需求的功能，它包括金融工具和银行服务。金融产品的形式是客户所要求的产品种类、特色、方式、质量和信誉，使客户方便、安全、盈利。

(4) 金融机构创新，是从金融创新经营的内容和特征出发，以创造出新型的经营机构为目的，建立完整的机构体系。

(5) 金融资源创新，金融资源是指人才、资金、财务、信息等，它是保证银行正常经营的必要前提。

(6) 金融科技创新，主要体现在银行和非银行金融机构，金融服务讲究速度和效率，以及科学技术在金融领域的应用，对金融业务产生了划时代的影响。

(7) 金融管理创新，金融业管理创新机制包括两个方面：一方面，国家通过立法间接对金融业进行管理，另一方面，金融机构内部的管理。

4. 简单分析国际收支失衡的经济影响。

(1) 逆差对经济的影响：

首先，持续的国际收支逆差对本币造成强大的贬值压力。

其次，如果一国动用国际储备调节国际收支，这又将导致对内货币供给的减少。迫使国内经济紧缩，国内经济的紧缩会导致资本的大量流出，进一步加剧本国资金的稀缺性。促使利率上升、投资下降，导致对商品市场的需求进一步下降。

(2) 顺差对经济的影响：

首先，持续的国际收支顺差将会促使本币产生升值的压力，引致短期资本流入的大量增加。短期资本流入的大量增加，造成汇率波动，进一步加剧外汇市场的动荡。国际收支的顺差将扩大货币供给量，有可能导致通货膨胀。

最后，从贸易伙伴国的角度考虑，这容易引起国际经济交往中的贸易摩擦和冲突，从而导致国际交易成本的上升。

七、论述题

综述凯恩斯货币需求理论。

凯恩斯认为：货币的供给需求决定利率水平，而投资又是利率的函数，因此，货币供给

总部地址：石家庄长安区美博城 4 楼

48

电话：0311-87543068

通过利率，间接地影响总支出和实际产出。凯恩斯对货币需求的研究是从对经济主体的需求动机的研究出发的。凯恩斯认为，人们对货币的需求出于三种动机：

①交易动机：是指为了日常交易而产生的持有货币的愿望。货币需求的交易动机又可分为个人交易动机与企业的营业动机。个人和企业为了满足日常支付和交易需要，必须持有一定量的货币。

②预防动机：是指为应付紧急情况而产生的持有货币的愿望。凯恩斯认为，未来是不确定的，现实经济生活中经常有各种意外需要货币。为提防不虞之支出，或抓住未能预见的有利进货时机，人们必须在持有交易的货币外，再保留一定的货币余额，这就是所谓的预防动机的货币需求。

③投机动机：是指人们根据对市场利率变化的预测，需要持有货币以便从中获利的动机。凯恩斯假设，人们只能在货币和债券这两种资产中选择持有财富的形式，由于债券价格与利率成反向变动，因而，预期利率上升者将售出债券，持有货币，以便在债券价格下跌后，能以低价买进债券。

金融学模拟试卷（十五）参考答案

一、名词解释

1. 直接融资：

资金供求双方通过特定的金融工具直接形成债权债务关系或所有权关系的融资形式。其工具主要有商业票据、股票、债券等。

2. 公定利率：由银行公会确定的各会员银行必须执行的利率。

3. 窗口指导：

指中央银行根据产业行情，物价变动趋势和金融市场动向，规定商业银行的贷款重点投向和贷款变动数量，以保证经济中优先发展部门的资金需要。

4. 国内生产总值平减指数：

又称 GDP 缩减指数，是指没有剔除物价变动前的 GDP (现价 GDP) 增长与剔除了物价变动后的 GDP [即不变价 GDP] 增长之商 (也可是名义 GDP 与真实 GDP 之比)。

5. 金融危机：

是指金融类的市场、机构等出现的危机，比如股市或债市的暴跌、金融机构倒闭等，金融危机是会波及整个金融体系乃至整个经济体系的危机。一般可分为货币危机、债务危机、银行危机、次贷危机等类型。

二、单项选择题

1-5 ACBAA 6-10 ACABB

三、多项选择题

1. ACD 2. ABD 3. ABCE 4. ABD 5. ABD

四、判断题

1-5 √/××× 6-10 ×××√√ 11-13 √/√×

五、计算题1. 货币乘数= $(1+c) / (r+e+c) = (1+400/800) / (10\% + 0.8/800 + 400/800) = 2.5$

基础货币=C+R=400+10%*800+0.8=480.8

货币供应量=Ms=480.8*2.5=1200 亿元

2. 根据 C=100 C/D=1% R/D=4% 所以 R=C*4=400

基础货币 B=C+R=100+400=500

银行存款 D=C/1%=100/1%=10000

货币供应量 Ms=C+D=100+10000=10100

货币成数 m=Ms/B=10100/500=20.2

六、简答题

1. 基础货币是什么？影响基础货币的因素是什么？

基础货币是商业银行的准备金总额（包括法定的和超额的）加上非银行部门持有的通货（硬币和纸币）。（由于它会派生出货币，因此是一种高能量的或者说是活动力强大的货币，故又称高能货币或强力货币）。

基础货币由现金和存款准备金两部分构成，其增减变化，通常取决于以下四个因素：

(1) 中央银行对商业银行等金融机构债权的变动。这是影响基础货币的最主要因素。
 (2) 国外净资产数额。国外净资产由外汇、黄金占款和中央银行在国际金融机构的净资产构成。其中外汇、黄金占款是中央银行用基础货币来收购的。

(3) 对政府债权净额。中央银行对政府债权净额增加通常由两条渠道形成：一是直接认购政府债券；二是贷款给财政以弥补财政赤字。

(4) 其他项目(净额)。这主要是指固定资产的增减变化以及中央银行在资金清算过程中应收应付的增减变化。它们都会对基础货币量产生影响。

2. 政策性银行的特征。

政策性银行的特征：①政策性银行不能吸纳公众存款，财政拨款、发行政策性金融债券

是其主要资金来源；②资本金由财政拨付；③不以盈利为主要目标，同时考虑盈亏，坚持银行管理的基本原则，力争保本微利；④有特定的服务领域，不与商业银行竞争。

3. 影响货币乘数的因素

现金比率：是指流通中的现金与商业银行活期存款的比率。现金比率的高低与货币需求的大小正相关。因此，凡影响货币需求的因素，都可以影响现金比率。

超额准备金率：商业银行保有的超过法定准备金的准备金与存款总额之比，称为超额准备金率。显而易见，超额准备金的存在相应减少了银行创造派生存款的能力，因此，超额准备金率与货币乘数之间也呈反方向变动关系，超额准备金率越高，货币乘数越小；反之，货币乘数就越大。

定期存款与活期存款间的比率：定期存款与活期存款的法定准备金率均由中央银行直接决定。通常，法定准备金率越高，货币乘数越小；反之，货币乘数越大。

4. 简述中央银行相对独立性的含义及必要性。

相对独立性是指中央银行在政府的监督和国家总体经济政策的指导下，独立地制定、执行货币政策。其理由是：第一，中央银行制定的货币政策应具有连贯性，不应受到政治的干扰，才能收到效果。第二，中央银行的首要任务是稳定币值，如果受政府完全控制，有可能成为政府推行通货膨胀的工具。第三，中央银行的业务具有高度的技术性，其操作方式不应受到任何干扰。第四，中央银行与政府所处的地位不同，所以考虑一些经济政策的侧重点也不尽相同。第五，中央银行不仅为政府服务，还要为商业银行和其他金融机构服务。

七、论述题

联系实际试述如何实现货币政策与财政政策的有效组合。

财政政策和货币政策是国家调控宏观经济的两大政策。为了达到理想的调控效果，通常需要将财政政策和货币政策配合使用。

货币政策与财政政策的配合使用一般是指货币政策与财政政策之间的松紧搭配关系，通常有以下四种组合形式：

(1) “双松”政策，即松的财政政策和松的货币政策。松的财政政策主要通过减少税收和扩大财政支出规模来增加社会总需求；松的货币政策主要通过降低法定准备金率、利息率等来扩大信用规模，增加货币供应量。在社会总需求严重不足、生产和生产资源大量闲置的情况下，宜于选择这种政策组合。

(2) “双紧”政策，即紧的财政政策和紧的货币政策。紧的财政政策主要通过增加

税收和削减财政支出规模来减少消费和投资，抑制社会总需求；紧的货币政策主要通过提高法定准备金率、利息率等来增加储蓄，减少货币供应量，抑制社会投资和消费需求。这种政策组合可以用来治理需求膨胀与通货膨胀。

(3)紧的财政政策和松的货币政策。紧的财政政策可以抑制社会总需求，防止经济过热，控制通货膨胀，而松的货币政策可以保持经济的适度增长。这种政策组合适用于在控制通货膨胀的同时，保持适度经济增长的情况。

(4)松的财政政策和紧的货币政策。松的财政政策可以刺激需求，对克服经济萧条较为有效，而紧的货币政策可以避免过高的通货膨胀。但如果长期运用这种政策组合，会积累起大量的财政赤字。

