
金融学

题型：

- 1、单选：1分/题×10题=10分；
- 2、判断：1分/题×5题=5分；
- 3、名解：3分/题×5题=15分；
- 4、计算：8分/题×1题=8分；
- 5、简答：6分/题×6题=36分；
- 6、材料分析：13分/题×2题=26分（是什么、效果、评价）。

名词解释：

- 1、**货币**：从商品世界中分离出来的、固定充当一般等价物的商品，并能反映一定的生产关系。
- 2、**信用货币**：是由国家法律规定的，强制流通不以任何贵金属为基础的独立发挥货币职能的货币。
- 3、**复本位制**：同时以金、银两种金属作为本位币币材的货币制度。
- 4、**金本位制**：一国的基本货币单位与一定成色及重量的黄金维持固定关系的货币制度。
- 5、**铸币**：由国家统一铸造，具有一定重量和成色，铸成一定形状并表明面值的金属货币。
- 6、**本位币（主币）**：是一国的基本通货和法定的计价、结算货币。
- 7、**信用**：以偿还和付息为特征的借贷行为。
- 8、**银行信用**：银行及其他非银行金融机构以存款、贷款等业务形式向社会国民经济各部门提供信用的形式。
- 9、**基准利率**：在整个金融市场和利率体系中处于关键地位，起决定性作用的利率。
- 10、**市场利率**：随供求规律等市场规律而自由变动的利率。
- 11、**直接融资**：赤字单位通过在金融市场上向盈余单位出售有价证券，直接向后进行融资的方式。
- 12、**间接融资**：赤字单位通过金融中介机构间接获得盈余单位的多余资金的融资方式。
- 13、**金融市场**：以金融工具为交易对象而形成的资金供求关系的总和。
- 14、**货币市场（短期金融市场）**：融资期限在1年以内的资金交易市场。
- 15、**资本市场**：融资期限在1年以上的中长期资金交易市场。
- 16、**同业拆借**：银行及非银行金融机构之间进行的短期性、临时性的资金调剂。
- 17、**大额转让定期存单（CDs）**：一种由商业银行发行的有固定面额、可转让流通的存款凭证。
- 18、**回购协议**：证券持有人在出售证券的同时，与证券购买商约定在一定期限后再按约定价格购回所售证券的协议。
- 19、**股票**：股份有限公司给予投资者以证明其向本公司投资并拥有所有者权益的一种所有权凭证。
- 20、**股票价格指数（股价指数）**：用来反映不同时点上股价总体变动情况的相对指标。
- 21、**债券**：筹资者向投资者出具的承诺在一定时期支付约定利息和到期偿还本金

的债务凭证。

22、金融衍生产品（金融衍生工具）：价值派生于其基础金融资产价格以及价格指数的一种金融合约。

23、金融衍生市场：以金融衍生品为交易对象的市场。

24、商业银行：依照《中华人民共和国商业银行法》和《中华人民共和国公司法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人。

25、中间业务：不构成商业银行表内资产表内负债，形成银行非利息收入的业务。

26、表外业务：广义的表外业务指包括所有不在资产负债表中反映的一切业务。狭义的表外业务指或有债券、或有债务类表外业务。

27、资本充足率：资本总额对加权风险资产的比率。

28、核心资本（一级资本）：具体包括实收资本/普通股、公开储备（税后利润提取）。

29、附属资本（二级资本）：具体包括非公开储备、资产重估储备、普通准备金、混合资本工具和次级长期债务。

30、影子银行：游离于银行监管体系之外、可能引发系统性风险和监管套利等问题的信用中介体系。

31、信用风险（违约风险）：由于债务人不能偿还或延期偿还本息，引起银行净收益和股权市场价值的潜在变化，使银行贷款坏账、资金损失，乃至严重亏损。

32、金融创新：金融业突破传统的经营局面，在金融技术、金融市场、金融工具、金融管理和金融机构等方面进行变革的行为。

33、最后贷款人：在商业银行发生资金困难而无法从其他银行或金融机构筹措资金时，向中央银行融资成为最后的选择。

34、部分准备制：银行对于所吸收的存款，只保留其中一定百分比以应付客户提现，其余部分通过贷款等资产业务运作出去的准备制度。

35、发行的银行：中央银行垄断货币的发行权。

36、银行的银行：中央银行一般不直接与工商企业发生业务往来，而主要是以各种金融机构为服务对象，集中它们的准备金，向它们提供信用和提供清算服务，充当最后贷款人等。

37、国家的银行：中央银行代表国家政府贯彻执行财政金融政策，代为管理财政收支，服务于国家。

38、票据再贴现（重贴现）：商业银行将其对工商企业贴现的票据，向中央银行再办理贴现的融通资金行为。

39、货币需求：宏观经济运行以及微观经济主体对货币的需求。

40、货币存量：某一时点上存在的货币数量。

41、货币流量：货币在一定时期内的支出或流动数量。

42、预防动机：为预防意外支出而持有一部分货币的动机。

43、投机动机：人们为了抓住有利的购买有价证券的机会而持有一部分货币的动机。

44、交易动机：个人和企业需要货币是为了进行正常的交易活动。

43、基础货币（货币基数、高能货币）：流通中现金与银行准备金的总和。

44、货币乘数：货币供给量与基础货币的比值。

45、法定存款准备率：中央银行要求的存款准备金与其存款总额的比例。

46、超额存款准备率：超过法定准备金的准备金（超额准备金）与存款总额的比例。

-
- 47、**原始存款**：来自于中央银行通过其购买证券、外汇和黄金以及贴现贷款等渠道投放的基础货币。
- 48、**派生存款**：商业银行在中央银行投放的基础货币的基础上，通过发放贷款和办理贴现等业务活动引申而来的存款。
- 49、**货币供给**：中央银行投放基础货币和商业银行创造存款货币的过程。
- 50、**现金漏损**：客户从银行提取现金，使部分现金流出银行系统的现象。
- 51、**通货膨胀**：商品和劳务价格在一段时间内普遍持续上涨。
- 53、**需求拉动型通货膨胀**：源于社会总需求膨胀而导致的物价上涨。
- 54、**成本推动型通货膨胀**：假定在总需求不变的条件下，由于生产要素价格上涨，导致生产成本上升，从而使物价持续上涨。
- 55、**供求混合型通货膨胀**：由需求拉动和成本推动共同起作用而引起的通货膨胀。
- 56 **贴现率工具**：中央银行通过制订和调整其贴现率来改变商业银行接受中央银行贷款的融资成本，影响对商业银行贴现的贷款数量以及市场利率，从而影响整个货币供应量的一种金融工具。
- 57 **公开市场业务**：中央银行通过公开买卖有价证券，吞吐基础货币，以调节货币供应量的货币政策工具。
- 58 **间接信用控制**：中央银行采取直接控制以及一般信用控制以外的各种控制，用各种间接的措施对商业银行的信用创造施以影响。
- 59 **直接信用管制**：中央银行以行政命令的方式，直接对商业银行放款或接受存款的数量以及比率进行控制。
- 60 **道义劝告**：中央银行利用其地位和监督权力，对商业银行和其他金融机构采用会议、“窗口指导”、发出书面通告、指示或口头通知，甚至面谈等形式来通报行情，劝告它们自觉遵守金融政策法规，并劝导其采取各种措施以配合中央银行政策的实施。

计算题：见 P54、90、208

- 1、**资本化公式**：见笔记第 2 点。
- 2、**费雪方程式**： $i = i_r + \pi^e$ 名义利率=实际利率+预期通货膨胀率
- 3、**利率按时间换算**：①年利率/12（月）=月利率；
②年利率/360（基准天数）=日利率 [英联邦国家为 365 天]；
③月利率/30（天）=日利率。
- 4、**单利计算公式**：见笔记第 3 点。
- 5、**复利计算公式**：见笔记第 4 点。
- 6、**预期假说**：见笔记第 7 点。
- 7、**流动性偏好假说**：见笔记第 5 点。
- 8、**实付贴现额或贴现利息公式**：见笔记第 11 点。
- 9、**股票交易价格理论公式**：见笔记第 12 点。
- 10、**股价指数的计算方法**：见笔记第 13、14 点。
- 11、**债券计算公式（普通、息票、零息）**：见笔记第 10、16 点。
- 12、**远期利率协议公式**：见笔记第 17 点。
- 13、**现金交易说（费雪方程式）**：见笔记第 20 点。
- 14、**现金余额说（剑桥方程式）**：见笔记第 21 点。
- 15、**货币乘数公式**： $M1 = [(1+c)/(r+rt*t+e+c)] * B$
 $M2 = [(1+t+c)/(r+rt*t+e+c)] * B$

简答题：

1、简述货币的职能。

①交易媒介；②计价标准；③价值储藏。

2、什么是“劣币驱逐良币”规律？

格雷欣法则：在金属货币流通条件下，如果在同一地区同时流通两种货币，则价值相对低的劣币会把价值相对高的良币排挤出流通。

3、简述布雷顿森林体系的主要内容。

①以美元充当国际货币，确立黄金和美元并列的储备体系，实行以美元为中心的“双挂钩”汇兑平价体系；

②实行固定汇率；

③实行多渠道的国际收支调节；

④建立一个长久性的国际金融机构。

4、牙买加体系的主要内容是？

①浮动汇率合法化；②黄金非货币化；

③国际储备多元化；④多种国际收支调节机制相互补充。

6、货币制度包含哪些内容？

①确定本位货币币材；②确定货币名称、货币单位和价格标准；

③规定本位币和辅币的铸造及流通；④规定货币的发行和保证制度。

7、信用货币制度有哪些特点？

①流通中的货币都是信用货币；

②纸币本位制下，流通中的货币都是通过信用程序投入流通的；

③纸币本位制下，非现金结算占据主导地位；

④国家对货币流通的管理成为经济正常发展的必要条件。

8、简述商业信用和银行信用的区别。

①商业信用的资金来源是商品资本；银行信用的是企业暂时闲置的货币资金，社会各阶层的货币资金和货币收入。

②商业信用的规模和数量小；银行信用的大。

③商业信用的方向狭；银行信用的广。

④商业信用限于信用授受双方相互了解；银行信用的信用关系广泛，信誉度高。

⑤商业信用的期限短；银行信用的有短有长。

9、如何理解名义利率与实际利率？

按照利率是否剔除了通货膨胀率的影响，可将利率分为名义利率和实际利率。

①名义利率是指市场现行的利率，当存在较明显的通货膨胀时，名义利率不能反映投资者所获得的实际收益水平。

②实际利率有两种含义，按价格水平的实际变化进行调整的利率称为事后实际利率，而根据价格水平的预期变化进行调整的利率称为事前实际利率。

10、简述可贷资金理论。

利率取决于可贷资金的供给与需求的均衡点。

可贷资金的供给有储蓄、反窖藏和央行的货币发行；需求有投资和净窖藏。

公式见笔记第6点。

11、简述影响利率变动的因素。

①利润的平均水平；②借贷资本供求状况；③经济运行周期；

④通货膨胀率及其预期；⑤国际经济形势；⑥宏观经济政策；⑦借贷风险。

12、简述利率的期限结构理论。

利率的期限结构是指不同期限债券利率之间的关系，可用债券的收益曲线来表示。

①预期假说：长期利率相当于在该期限内人们预期出现的所有短期利率的平均数。

②流动性偏好假说：长期利率应等于现期短期利率和预期未来短期利率的均值再加上一个流动性补偿额。

③市场分割假说：期限不同的证券市场是完全分离的，每一种证券的利率由各市场的供求关系决定。

13、何谓直接融资和间接融资？直接融资中的中间人与间接融资的金融中介有何根本区别？

(1) ①直接融资：赤字单位通过在金融市场上向盈余单位出售有价证券，直接向后者进行融资的方式。

②间接融资：赤字单位通过金融中介机构间接获得盈余单位的多余资金的融资方式。

(2) ①直接融资的中间人主要是促成贷款人与借款人与借款人接上关系，而并非在接待双方之间进行资产负债的业务经营活动。

②间接融资的金融中介主要通过各种负债业务活动集聚资金，然后在通过各种资产业务活动分配这些资金。

14、金融市场具有哪些经济功能？

①聚敛功能；②配置功能；③调节功能；④反映功能。

15、简述货币市场的特点。

①融资期限短；②流动性强；③风险较低；④可控性强。

16、股票交易价格主要受哪些因素影响？

①基本因素：经济方面因素、政治方面因素；

②技术因素：股票市场内部的一些情况，如股票交易量、卖空数量等。

17、什么是金融衍生品？它具有哪些特点？

金融衍生品是价值派生于其基础金融资产价格以及价格指数的一种金融合约。

特点：①虚拟性；②零和博弈；③高杠杆性和低交易成本。

18、简述同业拆借市场的特征。

①参与者有限；②拆借期限短；③拆借利率具有导向性。

19、简述资本市场的特点。

①融资期限长；②流动性较低；③风险较高。

20、债券交易价格主要取决于哪些因素？

①债券期值；②债券期限；③市场利率水平；④付息方式。

21、简述现代商业银行基本职能。

①信用中介；②支付中介；③信用创造；④其他金融服务。

22、简述现代商业银行的组织体制类型。

①按组织体制不同可分为单一制、分支行制和银行控股公司制；

②按照经营体制不同可分为全能银行制和职能银行制；

③按照商业银行管理体制不同可分为单轨银行制和双轨银行制。

23、简述商业银行“三性原则”。

①安全性原则；②流动性原则；③盈利性原则。

(关系：既矛盾又统一。)

24、简述商业银行负债业务种类。

①存款业务：活期存款、定期存款和储蓄存款；

②借款业务：同业拆借、向中央银行借款、发行金融债券和其他借入款（转贴现、回购协议、大面额存单和欧洲货币市场借款）。

25、简述中间业务和表外业务的区别和联系。

（1）区别：①中间业务更多的表现为传统的业务，而且风险较小；
②表外业务更多的表现为创新业务，风险较大。其与表内的业务一般有密切的联系，在一定的条件下还可以转化表内的业务。

（2）联系：①二者都不在商业银行的资产负债表中反映；
②二者有的业务不都占用银行的资金，银行在当中发挥代理人、被客户委托的身份，收入来源主要是服务费、手续费、管理费等。

26、金融创新的动因有哪些？

①金融管制诱发；②金融风险催化；③金融竞争强化；④现代科技促进。

27、简述现代商业银行经营体制变化趋势。

①银行业务的全能化；②银行资本的集中化；③银行服务流程的电子化；
④网络银行的发展；⑤商业银行的全球化趋势。

28、简要分析商业银行资产业务。

商业银行的资产业务，是指商业银行将通过负债业务所集聚的货币资金加以应用，以获取收益的业务。

包括：①贷款业务；②贴现业务；③证券投资业务；④现金资产业务。

29、何谓中间业务？主要的中间业务有哪些？

（1）中间业务是不构成商业银行表内资产表内负债，形成银行非利息收入的业务。

（2）①适用于审批制的中间业务；②适用于备案制的中间业务。

30、简述《巴塞尔协议III》出台背景和主要内容。

（1）出台背景：2007年由美国次贷危机引发的全球金融危机。

（2）主要内容：①提高资本充足率要求；②严格资本扣除限制；
③扩大风险资产覆盖范围；④引入杠杆率；⑤加强流动性管理。

31、试述中央银行建立的必要性。

存在问题：

① 银行券发行问题；②票据交换问题；③最后贷款人问题；④金融管理问题。

32、中央银行制度有哪些类型？

①按中央银行所有制形式可分为政府独立出资的中央银行、公司合股的中央银行和完全为私人资本的中央银行；

②按中央银行组织形式可分为单一式中央银行体制、复合式中央银行体制、准中央银行体制和跨国中央银行体制；

③按中央银行管理体制可分为中央银行的内部机构设置、中央银行的分支机构设置和中央银行的权力分配。

33、试述中央银行的性质。

①中央银行是特殊的金融机构：不以营利为目的；不经营普通银行业务；对来自政府、普通银行及其他金融机构的存款一般不付利息；处于超然地位。

②中央银行是特殊的国家管理机关：管理和服务的领域是货币信用领域；管理手段主要是经济手段；管理具有自愿性、有偿性和非强制性。

34、试述中央银行的职能。

①发行的银行：中央银行垄断货币的发行权。

②银行的银行：中央银行一般不直接与工商企业发生业务往来，而主要是以各种

金融机构为服务对象，集中它们的准备金，向它们提供信用和提供清算服务，充当最后贷款人等。

③国家的银行：中央银行代表国家政府贯彻执行财政金融政策，代为管理财政收支，服务于国家。

35、中央银行独立性的含义。中央银行应保持怎样的独立性？

含义：①从经济体系运转看，中央银行为经济发展创造货币和信用条件，为经济稳定运行提供保障。

②从国家对经济的宏观管理看，中央银行是最重要的宏观调控部门之一。在现代经济中，金融成为经济的核心。

③从对外经济金融关系看，中央银行是国家对外联系的重要纽带。

做法：①中央银行的货币政策要符合金融活动的规律，央行应保持一定的独立性。

②中央银行制定和执行货币政策，要以国家的经济发展为目标，央行应保持相对独立性。

36、简述中央银行的主要业务。

①负债业务：货币发行业务、代理国库、集中存款准备金、其他负债业务。

②资产业务：贷款业务、黄金及外汇储备业务、证券买卖业务。

③中间业务：资金清算业务。

37、凯恩斯的货币需求理论。

凯恩斯主义认为，人们对货币的需求产生于对货币的流动性偏好，主要有三大动机：

①交易需求，这取决于国民收入的水平；

②谨慎需求，它和不确定因素有关，与国民收入水平正相关；

③投机需求，这是因为货币的流动性最强，便于进行投机获得活动，与利率负相关。

前两大需求被称为广义的交易需求： $M_1=L_1(Y)$

投机需求： $M_2=L_2(r)$

货币的总需求等于广义的交易需求加投机需求之和： $M=M_1+M_2=L_1(Y)+L_2(r)$

38、凯恩斯货币需求理论与弗里德曼货币需求理论的比较。

同：经过简化的弗里德曼货币需求函数其形式上似乎同凯恩斯的货币需求函数 $M_d=f(Y_p, i)$ 基本相同。

异：①凯恩斯认为货币需求受未来利率不确定性的影响，因而不稳定；而弗里德曼则强调货币需求的稳定性。

②两者强调的重点不同。凯恩斯的货币需求函数非常重视利率的主导作用。而弗里德曼则强调恒常收入对货币需求的重要影响。

③由于上述的分歧，导致凯恩斯主义与货币主义在货币政策传导变量上发生分歧，凯恩斯认为应是利率，而货币主义则坚持认为是货币供应量。

39、决定货币需求的主要因素有哪些？

①规模变量：收入和财富；②机会成本变量：利率和预期物价变动率；

③其他变量：收入间隔期、核算单位数量、信用制度的状况和社会风尚。

40、货币需求函数中的机会成本变量主要有哪些？它们对货币需求有何影响？

①利率：利率水平越低，人们持有的货币越多；反之，人们持有的货币越少。

②预期物价变动率：预期通货膨胀率越高，持有货币的机会成本越大，货币持有量越小，货币需求量就越小；反之，货币需求量就越大。

41、我国货币供给层次是如何划分的？

$M0$ =流通中现金

$M1=M0$ +企事业单位活期存款

$M2=M1$ +企事业单位定期存款+居民储蓄存款+证券公司客户保证金+其他定期存款

42、简述基础货币的构成及中央银行投放基础货币的渠道。

基础货币由流通中的现金与银行准备金组成。

投放渠道：①收购证券、外汇和黄金；②发放贴现贷款；③再贷款等。

43、基础货币变动受哪些因素影响？

- ①中央银行对银行的债权，包括票据再贴现和再贷款；
- ②对政府的净债权，表现为中央银行持有的政府债券和向政府提供的贷款或透支；
- ③对国外的净债权，表现为中央银行持有的外汇储备、货币黄金和特别提款权等；
- ④其他净资产，是其他资产减去其他负债的净额；
- ⑤自有资本，提高自有资本会导致基础货币减少。

材料 44、货币乘数受哪些变量影响？其作用方向如何？

- ①活期存款法定准备金率与非活期存款法定准备金率 r ，与货币乘数呈反比；
- ②超额准备金率 e ，与货币乘数呈反比；
- ③非活期存款与活期存款比例 t ，与货币乘数 $m1$ 呈反比，与货币乘数 $m2$ 呈正比；
- ④现金漏损率 c ，与货币乘数呈反比。

材料 45、货币乘数影响因素的经济主体行为分析。

- (1)法定准备金率：直接由中央银行决定。
- (2)超额准备金率：①市场利率；②出现流动性不足的可能性；
- ③弥补流动性不足的难易；④补充流动性的成本。
- (3)现金漏损率：①财富增长状况；②金融资产相对预期报酬率的变动；
- ③金融资产相对风险的变动；④金融资产相对流动性的变动。
- (4)非活期存款与活期存款比例：
- ①财富增长状况；②金融资产相对预期报酬率的变动。

材料 46、试述治理通货膨胀的对策。

- 政策性对策：①紧缩性货币政策：提高利率水平和控制信贷的过快增长；
- ②紧缩性财政政策：削减财政支出和增加税收；
- ③收入政策：对工资和物价的上涨进行直接干预；
- ④汇率政策：升值本币汇率，使得国外游资调离本国；
- ⑤供给政策：减税。

- 制度性对策：①强化中央银行的独立性和透明度；
- ②实现物价稳定的货币政策框架。

47、简述通货膨胀的不同类型。

- ①需求拉动型通货膨胀：源于社会总需求膨胀而导致的物价上涨。
- ②成本推动型通货膨胀：假定在总需求不变的条件下，由于生产要素价格上涨，导致生产成本上升，从而使物价持续上涨。
- ③供求混合型通货膨胀：由需求拉动和成本推动共同起作用而引起的通货膨胀。

48、通货膨胀的度量指标有哪些？

- ①消费者价格指数；②生产者价格指数；③国民生产总值平减指数；
- ④采购经理人指数；⑤核心消费价格指数。

材料 49、试述通货膨胀的成因。

同 2。

50、试述通货膨胀带来的社会经济效应。

-
- ①财富、收入分配效应；②资源配置效应；③强迫储蓄效应；
④产出效应；⑤对失业的影响。

材料 51、什么是 CPI？分析其优缺点。

CPI 是消费者价格指数，主要根据居民消费的代表性商品和劳务的价格波动状况编制的。

优点：资料较易收集，公布次数较频繁，因此能较迅速、直接地反映影响居民生活水平的物价变化趋势。

缺点：范围较窄，不能表示消费品与劳务的质量改善。

材料 52、本轮全球性通货膨胀的根本原因是什么？

当前全球高通胀是需求、供给和通胀预期等多方面的因素综合导致。

- ①需求端，主要源于大规模的财政货币补贴提升了全社会的总需求；
②供给端，由于疫情带来的供应链中断、商品和劳动力市场短缺，放大了通胀上行的幅度和时间跨度；
③通胀预期方面，在全球碳中和约束下，传统能源的价格快速上涨推升了整体的通胀预期。

53、货币政策的最终目标有哪些？

- ①充分就业；②物价稳定；③经济增长；④国际收支平衡。

54、中介目标的类型。

- ①利率目标；②储备总量目标；③汇率目标；④金融市场稳定。

55、选择货币政策中介目标的标准是什么？

- ①可计量性；②可控性；③强影响力。

56、一般性货币政策工具有哪些？

- ①法定存款准备金率政策；②贴现率政策；③公开市场业务。

57、法定存款准备金率政策的作用。

- ①规定法定存款准备金比率；②规定可充当法定存款准备金的内容；
③规定法定存款准备金的计提基础。

中央银行调低（或调高）法定存款准备金 → 商业银行超额
存款准备金增加（或减少） → 商业银行贷款规模扩大（或缩
小） → 在货币乘数的作用下货币供应量进一步扩大（或缩小）
→ 市场利率降低（上升） → 投资和消费增加（减少）
→ 国民收入增加（减少）

58、公开市场业务优点。

- ①主动性；②经常性和连续性；③微调性；④灵活性；⑤迅速性。