
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）。

牛：✓；孙：*

第一章 货币与货币制度

概念：

- ✓*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、**双本位制**：法律规定了金、银币比价，金、银币仍同时作为本位货币的货币制度。
- ✓*5、**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。
- ✓6、**货币职能论**：从货币的某项或某几项职能来定义，认为货币是社会公众普遍接受的、作为支付货款与服务的手段。
- ✓7、**货币数量论**：用货币的数量来解释货币的属性、货币价值与商品价格的学说。
- ✓8、**实物货币**：其作为货币价值与其作为普通商品价值相等的货币。
- ✓9、**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。
- ✓10、**债务凭证（IOU）**：在信用活动中产生的、用以证明债权债务关系的书面凭证。
- ✓11、**货币制度**：一个国家或地区由法律形式所确定的有关货币流通的系列规定。
- ✓12、**本位币（主币）**：是一国的基本通货和法定的计价、结算货币。
- ✓13、**单本位制**：以黄金或白银一种金属作为本位币币材的货币制度。
- ✓14、**银本位制**：以白银作为本位币币材的货币制度。
- ✓15、**金汇兑本位制（虚金本位制）**：货币单位仍规定有含金量，但国内不流通金币，以国家发行的银行券当作本位币流通。
- ✓16、**区域性货币制度**：在一定区域内的有关国家（地区）通过协调形成一个货币区，组建联合中央银行来统一发行与管理区域内货币。
- ✓17、**SDR（特别提款权、纸黄金）**：国际货币基金组织分配给成员国用来补充现有储备的一种记账单位。
- *18、**平行本位制**：金银两种本位币按其所含金属的实际价值流通，国家对两种货币的交换比率不加规定，而由市场上金和银的实际比价自由确定金币和银币比

价的货币制度。

文字题：

✓*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。

✓*5、金币本位制的优点（特征）。

①自由铸造；②自由兑换；③自由输入。

*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。

第二章 信用、利息与利率

概念：

✓*1、信用：以偿还和付息为特征的借贷行为。

✓*2、商业信用：工商企业之间相互提供的，与商品交易直接相联系的信用形式。

✓*3、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。

✓*4、国家信用：国家政府作为债务人，以借债的方式向社会各界筹集资金的一种信用形式。

✓*5、消费信用：对消费者个人提供的，用以满足其消费方面的货币需求的信用。

✓*6、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。

✓*7、名义利率：市场现行的利率。

✓*8、实际利率（真实利率）：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。

✓*9、固定利率：在整个借贷期内不作调整的利率。

✓*10、浮动汇率：在借贷期内可定期或按规定调整的利率。

✓*11、Libor（伦敦同业拆借率）：伦敦的一流银行之间短期资金借贷的利率。

✓12、Shibor（上海银行间同业拆放利率）：由信用等级较高的银行组成报价银行团，自主报出的人民币同业拆出利率计算确定的算术平均利率。

✓13、非基准利率：基准利率以外的所有其他利率。

✓14、流动性偏好理论：凯恩斯认为，货币需求起因于三种动机，即交易动机、预防动机和投机动机，出于前两种动机的货币需求为收入的递增函数，出于后一种动机的货币需求则为利率的递减函数。

公式见笔记第5点。

*15、市场利率：随供求规律等市场规律而自由变动的利率。

计算题：✓*见 P54

✓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。

文字题：

✓*1、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。

✓*2、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。

✓*3、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。

✓*4、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。

✓*5、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。

✓6、利息的作用。

- ①有利于筹集资金，促进经济建设；
- ②有利于促进企业节约资金，加强经济核算；
- ③有利于调节货币流通；
- ④有利于银行市场化经营与金融事业的发展。

第三章 金融市场

概念：

✓*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值证券，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。

✓*3、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。

✓*4、一级市场（初级市场、发行市场）：发行新证券的市场。

✓*5、二级市场（次级市场、流通市场）：已发行的证券在不同的投资者之间进行买卖所形成的市场。

✓*6、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。

✓*7、资本市场：融资期限在 1 年以上的中长期资金交易市场。

✓*8、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。

✓*9、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。

✓*10、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。

✓*11、正回购：在回购交易中，先出售证券、后回购证券。

✓*12、逆回购：在回购交易中，先购入证券、后出售证券。

✓*13、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。

✓*14、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。

✓*15、金融期货：交易双方在未来某日期按约定价格买卖标准数量的某种金融工具的标准化协议。

✓16、回购市场：通过回购协议进行短期资金融通的市场。

✓17、交易性商业票据：在商品流通过程中，反映债权债务关系的设立、转移和清偿的一种信用工具。

✓18、融资性商业债券：由信用级别较高的大企业向市场公开发行的无抵押担保的短期融资凭证。

✓19、短期政府债券（金边债券）：一国政府部门为满足短期资金需求而发行的一种期限在 1 年以内的债券凭证。

✓20、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。

✓21、普通股：每一股对公司财产都拥有平等权益的股票。

✓22、优先股：在分取股息和公司剩余财产方面拥有优先权的股票。

✓23、**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。

✓24、**垃圾债券**：信用等级为 BBB 级（不包括 BBB 级）以下的债券。

✓25、**远期利率协议（FRA）**：交易双方约定在未来某一特定时间针对协议金额进行协定利率与市场利率差额支付的一种远期合约。

✓26、**股指期货**：以股票价格指数为标的物的金融期货。

*27、**店头市场（场外交易市场 OTC、柜台交易市场）**：在证券交易所之外进行非上市股票的买卖所形成的市场。

*28、**贴现**：商业票据持票人向银行或其他金融机构贴付一定利息后，将未到期的票据转让给银行或其他金融机构的票据行为。

*29、**再贴现**：贴现银行持票据向中央银行申请贴现。

*30、**转贴现**：贴现银行持票据向其他银行申请贴现。

*31、**金融衍生市场**：以金融衍生品为交易对象的市场。

*32、**金融期权**：赋予其购买者在规定期限内按协议价格购买或出售一定数量某种金融资产的权利的合约。

*33、**金融互换**：交易双方约定在一定期限内按照事先约定的条件来交换一系列现金流的金融合约。

文字题：

✓*1、**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。

✓*2、**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。

✓*3、**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。

✓*4、**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。

✓*5、**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。

✓*6、**金融市场的构成要素。**

①交易主体；②交易对象；③交易工具；④交易的组织形式；⑤交易价格。

✓*7、**试分析北京证券交易所成立的思路及其目的和意义。**

（1）思路：严格遵循《证券法》，总体平移精选层各项基础制度，坚持北京证券交易所上市公司由创新层公司产生。

（2）目的（原因）：①新三板市场长期存在两大核心问题：第一，流动性差，企

业定价和融资难；第二，企业质量参差不齐。

②北交所将于上交所、深交所形成行业与企业发展阶段上的差异互补，以及良性竞争，支持创新型中小企业。

(3) 意义：①有助于解决实体经济融资难的困局；

②完善资本市场体系；③优化中小企业融资环境；

④投资者将拥有更多参与投资分享“专精特新”型中小企业成长发展的红利机会；

⑤服务于此前新三板市场的中介机构将迎来“风口”。

✓8、金融市场的分类。

①按融资期限划分为货币市场和资本市场。

②按金融工具发行和流通特征划分为一级市场和二级市场。

③按定价与成交方式划分为公开市场和协议市场。

✓9、股票二级市场的构成。

①证券交易所：由证券管理部门批准的，为证券集中交易提供固定场所和交易设施，并制定各项规则以形成公正合理的价格和有条不紊的秩序的正式组织。

②场外交易市场(OTC)：在证券交易所之外进行非上市股票的买卖所形成的市场。

③第三市场：由上市股票在场外进行交易而形成的市场。

④第四市场：股票交易者之间直接进行股票的买卖而无须以经纪人为中介的股票交易市场。

*10、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。

*11、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。

*12、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。

*13、发行市场与流通市场的联系与区别。

(1) 联系：相互依存，又相互制约。发行市场是流通市场存在的基础和前提，流通市场的出现与发展会进一步促进发行市场的发展。

(2) 区别：交易的阶段不同。

*14、什么是 CDs？它与一般的定期存款单有什么区别？

CDs 是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。

区别：①不记名；②可转让；③金额大且固定；④期限短；⑤利率较高。

计算题：✓*见 P90

✓1、实付贴现额或贴现利息公式：见笔记第 11 点。

✓2、股票交易价格理论公式：见笔记第 12 点。

✓3、股价指数的计算方法：见笔记第 13、14 点。

✓4、债券计算公式（普通、息票、零息）：见笔记第 10、16 点。

✓5、远期利率协议公式：见笔记第 17 点。

第四章 商业银行与其他金融机构

名词解释：

✓*1、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。

✓*2、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。

-
- ✓*3、**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。
- ✓*4、**资本充足率**：资本总额对加权风险资产的比率。
- ✓*5、**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）。
- ✓*6、**全能银行制**：商业银行可以经营广泛的金融业务，既包括存贷业务也包括证券投资业务。
- ✓*7、**职能银行制**：商业银行业务与证券投资分离，由不同的职能机构经营。
- ✓*8、**单轨银行制**：商业银行的创设、经营管理等活动，必须接受政府金融当局的统一监督管理的制度。
- ✓*9、**双轨银行制**：对商业银行的注册和经营活动的监管采取联邦与州并行的制度。
- ✓*10、**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。
- *11、**信用中介**：商业银行一方面以存款的形式广泛动员和吸收社会闲散资金，另一方面以贷款的方式把这些货币资金借出令其流入国民经济各个部门。
- *12、**支付中介**：商业银行为客户办理与货币有关的技术性业务。
- *13、**信用创造**：商业银行可以发挥杠杆效应创造存款货币，从而扩张市场信用的能力。
- *14、**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。
- *15、**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。
- *16、**金融创新**：金融业突破传统的经营局面，在金融科技、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。

文字题：

✓*1、**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。

✓*2、**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。

✓*3、**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。）

✓*4、**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）。

✓*5、**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、管理等。

✓*6、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。

✓*7、商业银行的借款渠道。

①同业拆借；②向中央银行借款；③发行金融债券；
④其他借入款（转贴现、回购协议、大额存单和欧洲货币市场借款）。

✓*8、商业银行的业务种类。

①负债业务；②资产业务；③中间业务和表外业务。

✓9、按贷款的质量（或风险程度）分类（五级分类法）。

①正常贷款；②关注贷款；③次级贷款；④可疑贷款；⑤损失贷款。

✓10、巴塞尔协议的三大支柱和两个指标。

三大支柱：①资本充足率；②监督检查；③信息披露。

两个指标：

1988年：资本充足率最低为8%，核心资本对风险资产的比重不低于4%。

2010年《巴塞尔协议III》：一级资本充足率调到6%，“核心”一级资本比率调到4.5%。

✓11、我国三大政策性银行。

①国家开发银行；②中国进出口银行；③中国农业发展银行。

***12、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。

***13、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。

***14、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。

***15、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。

***16、商业银行证券投资的基本目的。**

在一定风险水平下使投资收入最大化。

①分散风险；②保持流动性；③合理避税。

第五章 中央银行

概念：

✓*1、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。

✓*2、部分准备金制：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。

***3、发行的银行：**中央银行垄断货币的发行权。

***4、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。

***5、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。

***6、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。

文字题：

✓*1、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。

✓*2、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。

✓*3、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。

✓*4、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。

5、✓*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。

***6、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。

第六章 货币需求

概念：

- ✓*1、**货币需求**：宏观经济运行以及微观经济主体对货币的需求。
- ✓*2、**货币需求量**：社会公众在其总财富中愿意以货币形式保有的那一部分实际量。
- ✓*3、**货币存量**：某一时点上存在的货币数量。
- ✓*4、**货币流量**：货币在一定时期内的支出或流动数量。
- *5、**预防动机**：为预防意外支出而持有一部分货币的动机。
- *6、**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。
- *7、**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。

✓计算题：

- 1、**现金交易说（费雪方程式）**：见笔记第 20 点。
- 2、**现金余额说（剑桥方程式）**：见笔记第 21 点。

文字题：

✓*1、现金交易说和现金余额说的比较。

同：①两方程式中，M, P, T, Y 的含义相同，K 与 V 互为倒数。

② Y, T 是稳定的，V, K 在短期内是固定不变的常数。

异：①费雪方程式强调的是货币的交易媒介功能，着重分析货币的支出流；剑桥方程式则重视货币的储藏功能，着重分析的是存量。

②费雪方程式重视货币支出的数量和速度；剑桥方程式重视人们持有货币占其收入的比例。

③费雪方程式重视客观因素的影响；剑桥方程式重视主观因素的影响。

✓*2、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： $M=M_1+M_2=L_1(Y)+L_2(r)$

✓*3、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。

✓4、弗里德曼的货币需求理论。

弗里德曼货币需求理论强调，货币需求与其决定因素之间存在稳定的函数关系。在货币政策传导变量上，弗里德曼强调恒常收入对货币需求的重要影响，认为利率对货币需求的影响是微不足道的。该理论只是把货币作为一种资产，认为人们的货币需求与消费者对商品的选择一样，受收入水平、机会成本和效用等三种因素的影响。

（公式见笔记第23点）

***5、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。

***6、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。

第七章 货币供给

概念：

- ✓*1、**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。
- ✓*2、**货币乘数**：货币供给量与基础货币的比值。
- ✓*3、**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。
- ✓*4、**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。
- ✓*5、**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。
- ✓*6、**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。
- ✓*7、**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。
- ✓*8、**现金漏损率**：流通中现金与活期存款之比。
- *9、**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。

***计算题**：见书 P208

1、**货币乘数公式**： $M1 = [(1+c)/(r+rt*t+e+c)] * B$

$M2 = [(1+t+c)/(r+rt*t+e+c)] * B$

文字题：

✓*1、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

✓*2、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。

✓*3、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。

✓*4、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。

✓5、国际货币基金组织货币层次的划分。

货币=通货+私人部门的活期存款

准货币=定期存款+储蓄存款+外币存款

✓6、基础货币的投放。

①收购证券、外汇和黄金；②发放贴现贷款；③再贷款等。

见书 P187—189。

✓7、派生存款的创造。

见书 P192—193 或 PPT 第九章。

*8、什么是广义货币供应量？

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

*9、什么是狭义货币供应量？

$M1 = M0 + \text{企事业单位活期存款}$

*10、货币供应量为什么要划分层次？依据什么来划分层次？

原因：各种货币转化为现实购买力的能力不同，对商品流通和经济活动的影响也不同。

依据：流动性。

*11、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。

第八章 通货膨胀及通货紧缩

概念：

✓*1、通货膨胀：商品和劳务价格在一段时间内普遍持续上涨。

✓*2、消费者价格指数 (CPI)：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。

✓*3、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。

✓*4、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。

✓*5、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。

✓*6、生产者价格指数 (PPI)：主要根据企业购买的商品的价格变化状况编制的。

✓*7、国民生产总值平减指数 (GNP 平减指数)：主要反映一国生产的最终产品的价格变化。(公式见笔记第 33 点)

文字题：

✓*1、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。

***2、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。

***3、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。

***4、试述通货膨胀的成因。**

同 2。

***5、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。

***6、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。

***7、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。

第九章 货币政策理论与实践

***概念：**

1、**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。

2、**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。

3、**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。

4、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。

5、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。

文字题：

✓*1、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。

✓*2、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。

✓*3、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。

✓*4、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。

✓*5、法定存款准备金率政策的作用、传导和优缺点。

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。

传导：

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）

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。

缺点：①作用力猛烈，可能会引起经济的剧烈振荡；

②缺乏弹性，不易作为日常的操作工具；

③对各类银行和各类地区的影响不一样。

✓*6、公开市场业务的作用、传导和优缺点。

作用：①控制贷款规模和货币供应量；②对利率水平和利率结构直接影响；

③与贴现率政策相辅而行。

传导：

中央银行买进（卖出）债券 → 基础货币增加（减少） → 商业银行的准备金增加（减少） → 商业银行信贷扩张能力加强（减弱） → 贷款增加（减少） → 市场货币供应量增加（减少） → 市场利率下降（上升） → 投资增加（减少） → 经济增长速度加快（减缓）

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。

缺点：①因操作较为细微，所以对大众预期的影响和对商业银行的强制影响均较弱；

②公开市场的随时发生和持续不断，使其预告性效果不大；

③各种市场因素的存在，以及各种民间债券的增减变动，可能减轻或抵消公开市场业务的影响力。

④公开市场业务的开展在一定程度上需要商业银行和社会公众的配合，因为交易的成立要取决于双方的意愿。

✓7、最终目标之间的矛盾。

①充分就业与稳定物价的矛盾：通货膨胀率与失业率之间存在负相关关系。

②经济增长与物价稳定的矛盾：经济增长率越高，物价上涨的幅度也相应越大。

③经济增长与实现国际收支平衡的矛盾：经济增长，收入提高，进口增加，逆差；追求国际收支平衡，避免逆差，顺差消失，净出口为零，丧失经济增长一动力。

④稳定物价与国际收支平衡的矛盾。

✓8、贴现率政策的作用、传导和优缺点。

作用：①能影响商业银行的资金成本和超额准备，从而影响商业银行的融资决策，使其改变放款或投资活动；

②有告示性效应，再贴现率的改变通常能表明中央银行的政策意向，从而影响商业银行和社会公众的心理预期；

③能决定何种票据具有在贴现资格，从而影响商业银行的资金投放；

④能够在一定程度上防止银行危机的恶化和蔓延。

传导：

中央银行提高（或降低）再贴现率 →



优点：①有利于中央银行发挥最后贷款者的作用；

②既能调节货币供给的总量，又调节货币供给的结构。

缺点：①从控制货币供应量的角度而言，它并不是一个理想的控制工具；
②从影响利率的角度而言，它只能影响利率水平，而很难影响利率结构；
③从政策的灵活性的角度而言，它缺乏弹性。

***9、货币政策目标有哪些？**

①最终目标：充分就业、物价稳定、经济增长和国际收支平衡；
②中介目标：利率目标、货币供应量目标、储备总量目标、汇率目标和金融市场稳定；
③直接目标。

经贸202叶芷欣整理