

试卷代号:3998

座位号

国家开放大学2019年春季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题(开卷)

2019年7月

题 号	一	二	三	四	总 分
分 数					

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. 以下说法不正确的是()。
 - A. 金融体系最重要的功能是研究不确定性下经济资源的时间和空间配置状态
 - B. 与金融工具相关的制度和技术的支 持是金融运行的基础
 - C. 以支付平台、众筹平台为代表的互联网金融实际上是一个金融中介
 - D. 互联网金融的内容是股权、债权、保险、信托等金融契约关系
2. “80/20 法则”和“长尾理论”背后的经济学原理分别是()。
 - A. 规模不经济和范围经济
 - B. 范围不经济和规模经济
 - C. 范围经济和规模经济
 - D. 规模经济和范围经济
3. 关于支付宝余额的论述,以下不正确的是()。
 - A. 支付宝余额具有去中心化的特征
 - B. 支付宝余额可以视为支付宝公司的直接负债
 - C. 支付宝余额与存款货币存在固定的兑换关系
 - D. 支付宝余额可以视为一种虚拟货币
4. 在第三方支付机构的支付服务类型中,支付宝推出的余额宝和“口碑”分别属于()。
 - A. 金融服务和社交
 - B. 营销推广和社交
 - C. 金融服务和营销推广
 - D. 征信与营销推广

5. P2P 网络借贷平台的道德风险不包括()。
- A. 诈骗风险
B. 信息披露不完善风险
C. 信息误导风险
D. 数据安全风险
6. 以下哪种企业一般不适合网络股权众筹融资?()
- A. 已获得风险投资的企业
B. 从未进行过融资的初创企业
C. 融资额度较低的早期项目
D. 已获得天使投资但仍需要进一步融资的初创企业
7. 以下关于互联网小额信用贷款的论述,不正确的是()。
- A. 互联网小额信贷实现了“一次授信,随借随还”的模式
B. 互联网小额信贷完全基于线上的信息审核进行放贷,一般只需要少量的抵押物
C. 互联网小额信贷主要通过大数据技术进行授信审批和风险控制
D. 互联网小额信贷普遍采用小额短期贷款的形式
8. 关于财富管理的论述,不正确的是()。
- A. 传统的财富管理的主要服务对象是高净值人群
B. 与传统财富管理一样,互联网财富管理服务的对象也是高净值人群
C. 互联网财富管理被动型投资理财平台大部分智能投资产品将资产配置于全球各类 ETF
D. 雪球网属于互联网财富管理中的主动型理财资讯平台
9. 以下关于传统征信和大数据征信的说法,不正确的是()。
- A. 传统征信的征信对象侧重有贷款记录,而大数据征信对象侧重无贷款记录
B. 大数据征信的变量个数往往较多
C. 传统征信和大数据征信的服务对象均以银行为主
D. 传统征信的数据来源是信贷数据,而大数据征信的数据来源则是信贷数据和各种网络数据
10. 根据 2015 年 7 月 18 日发布的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》,股权众筹融资业务由()负责监管。
- A. 中国人民银行
B. 银监会
C. 保监会
D. 证监会

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 4 分,共 20 分)

11. 在现代经济体系中,商业银行发行的货币包含()。
 - A. 现钞
 - B. 活期存款
 - C. 定期存款
 - D. 储蓄存款
12. 互联网技术能够降低民间借贷交易成本的表现有()。
 - A. 互联网借贷可绕开银行等传统金融机构,节约中间运营商高昂的运营成本
 - B. 互联网借贷大多在线上完成,线上运营成本要比传统的线下操作成本低得多
 - C. 互联网借贷平台可在瞬间执行大量的借贷交易,从而可节约人工等成本
 - D. 通过互联网,借贷双方可更加便利获取对方的相关信息,从而降低信息获取成本
13. 目前互联网大数据征信的不足之处有()。
 - A. 互联网大数据不能全面、准确地定位信息主体身份
 - B. 线下交易和活动依然是信息主体的主流生活方式
 - C. 与信息主体信用状况高度相关的一些信息未进入互联网
 - D. 互联网大数据规模巨大和类型多样
14. 金融监管的理论基础有()。
 - A. 金融体系的负外部性
 - B. 金融体系的公共产品特性
 - C. 金融体系的信息不对称问题
 - D. 金融体系的规模经济特征
15. 互联网金融的收入分配和贫困减缓效应表现在()。
 - A. 使得“人人享有平等投资权”成为现实
 - B. 能够更好地满足“长尾用户”的资金需要
 - C. 互联网金融涉及到的互联网技术的复杂性会强化传统金融体系中的“二八定律”现象
 - D. 减少传统金融体系中“隐形”存在的小额存款人和投资者向大中型企业的利益输送和转移

得 分	评卷人

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题 2 分,共 20 分)

16. 互联网金融进入的市场实际上与传统金融并无区别。()
17. 网络效应意味着拥有海量客户的互联网企业在开拓新市场、进入新领域时拥有优势。
()
18. 由于比特币具有可追溯性,因此比特币不具有匿名性特征。()
19. 相比支付宝,财付通的优势之一在于其社交功能。()
20. 互联网借贷有利于消除民间借贷市场相互分割的局面,但无法促进利率水平的降低。
()
21. 奖励式众筹与团购一样,均是现货交易。()
22. 银行的保理业务不属于供应链金融范畴。()
23. 网银支付为第三方支付的快速发展打下了很好的基础。()
24. 金融行业是一个数据驱动的行业,该行业往往是作为大数据消费者的角色而存在。
()
25. 在金融监管模式中,统一监管的缺点之一是容易出现重复监管和监管真空。()

得 分	评卷人

四、问答题(每题 10 分,共 40 分)

26. 互联网金融如何体现长尾理论的应用?
27. 简述大数据技术为金融业的发展带来的机遇。
28. 互联网金融风险有哪些? 如何评估?
29. 互联网金融对货币政策有哪些方面的影响?

试卷代号:3998

国家开放大学2019年春季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2019年7月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. D | 3. A | 4. C | 5. D |
| 6. A | 7. B | 8. B | 9. C | 10. D |

二、多项选择题(每题4分,共20分)

- | | | | | |
|---------|----------|---------|----------|---------|
| 11. BCD | 12. ABCD | 13. ABC | 14. ABCD | 15. ABD |
|---------|----------|---------|----------|---------|

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题2分,共20分)

16. ×。互联网金融打开了被传统金融机构所忽视的长尾市场。
17. √。
18. ×。比特币具有可追溯性,但比特币账户无须实名认证,具有可匿名性。
19. √。
20. ×。互联网借贷有利于消除民间借贷市场相互分割的局面,加剧传统的民间借贷与互联网借贷的竞争性,从而会促使民间借贷利率下降。
21. ×。奖励式众筹是期货交易,团购是现货交易。
22. ×。银行保理业务是典型的供应链金融产品。
23. √。
24. √。
25. ×。容易出现重复监管和监管真空的金融监管模式是分业监管,而非统一监管。

(说明:对答案为“×”的题目,分值分布为:判断正误为1分,判断理由为1分)

四、问答题(每题10分,共40分)

26. 互联网金融如何体现长尾理论的应用?

答:在传统的金融市场上,存在着80/20法则,即金融资源不断向发达地区、中心城市、大企业及高收入人群集中,而欠发达地区、农村、中小企业及低收入人群所得到的金融服务不足。(2分)

互联网金融企业针对数量庞大的中小企业和低收入人群推出了一系列产品和服务,提升了金融的便捷性、平等性和开放性,有效地推进了普惠金融。数量庞大的中小企业和低收入人群的特色金融需求汇聚起来形成了互联网金融市场的长尾。(2分)

互联网金融理财打开了被传统金融机构所忽视的长尾市场。各种互联网金融理财产品申购门槛低(如一元即可收购),这使得低收入人群的小额资金也可以享受到传统金融机构中只有中端客户才可以享受到的资金收益率。各种互联网金融理财产品的设计均以操作简单、便捷为原则,相比传统理财产品,金融理财知识匮乏、购买金融理财产品存在困难和障碍的居民也可得到自助理财服务。各种互联网金融理财产品推出各种定制化服务,丰富了居民投资理财的选择范围,个性化和碎片化的理财服务需求也能够得到满足。(2分)

互联网金融机构凭借信息处理优势,能够以较低的成本评估广大中小企业的信用水平和偿债能力,能在一定程度上降低逆向选择和道德风险发生的概率,使小微贷款业务规模化成为可能,为消除对广大中小企业的金融抑制、激活信贷长尾市场做出贡献。(2分)

此外,在资金供给方,网络借贷的资金供给大部分都来自于个人投资者,激活了借贷双方的长尾客户。在保险领域,互联网保险机构也通过整合大众多样化需求,推出保险低廉、办理手续便捷的特色险种,从而打开长尾市场。(2分)

27. 简述大数据技术为金融业的发展带来的机遇。

答:经过长期的发展,金融机构的数据已经有了一定程度的原始积累,其中非结构化数据在以飞快的速度增长。金融机构的数据库中所包含的信息大部分属于其在开展业务过程中积累的各类数据信息,这些数据比传统的互联网企业收集到的线上商务信息、社交信息、搜索信息等具有更高的商业价值。如果金融机构和互联网电子商务企业进行合作,将更能促进线上金融生态网络的完整,使得线上跨界金融得到跨越式发展。未来互联网金融机构,不管是实体金融机构还是由传统互联网机构发展而来,都会由于大数据与金融业天生的包容性和适应性而给金融业的革命性发展带来巨大的机遇。(3分)

(1)大数据能够推动传统金融机构的战略转型。大数据技术可以给传统金融机构提供精准金融服务的机会,通过深入的数据挖掘,找准市场定位,明确资源配置方向。(2分)

(2)大数据技术应用可以提高金融系统的运行效率,降低金融机构的管理和运营成本。(1分)

(3)大数据技术应用可以降低金融行业的信息不对称程度,增强风险控制能力。大数据技术根生于互联网,其本身具有公开性、透明性等特点,这将显著降低金融行业的信息不对称程度。(2分)

(4)大数据技术的公开性有助于互联网金融的监管和改革。大数据的优势是能够对底层交易数据进行较为全面的模式识别、分析,使整个风险分析能力和效率大大提升。(2分)

28. 互联网金融风险有哪些？如何评估？

答：互联网金融风险包括常规风险和特殊风险两大类。常规风险有流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险、法律风险。特殊风险有技术风险（技术选择风险和技术安全风险）、政策风险。（3分）

互联网金融常规风险的评估：

- （1）流动性风险评估方法主要有流动性覆盖率、净稳定资金比率和流动性风险价值法。（1分）
- （2）信用风险评估分为基于历史数据和信用记录、基于财务分析两种。（1分）
- （3）市场风险的衡量方法主要有风险价值法、压力测试、敏感性分析等。（1分）
- （4）操作风险评估有单一指标衡量法、标准化法、内部衡量法、损失分步法、机制理论法。（1分）

互联网金融特殊风险的评估：

- （1）技术风险的衡量方式有技术故障率、安全事故数、客户投诉率、技术风险损失率。（1分）
- （2）系统性风险的衡量离不开金融网络的估计，金融网络的估计方法主要有：基于金融机构间的相互联系数据构建机构间的相互联系网络；基于金融机构间资产负债联系的总量数据，运用最大熵方法对总量进行分析，从而间接获得金融机构间的网络结构；基于格兰杰因果关系检验法对金融机构的收益率数据进行分析，测量金融机构间的因果关系网络；运用 LASSO 方法，选择对某家金融机构收益率或融资成本有影响的其他金融机构，构建金融机构间的联系网络。（2分）

29. 互联网金融对货币政策有哪些方面的影响？

答：互联网金融的发展会影响一国货币需求和货币供给的总量及结构，影响货币政策工具使用的效率以及货币政策中介指标的有效性，最终对该国货币政策的传导机制产生重要影响。（1分）

（1）互联网金融对货币需求的影响

第一，改变传统货币需求结构，降低货币需求函数的稳定性。互联网金融的发展会导致交易性货币需求和预防性货币需求的下降，而投机性货币需求则出现上升。投机性货币需求比例的上升会削弱货币需求的稳定性。（1分）

第二，影响传统对货币流通速度的观念，改变货币需求的总量和结构。互联网金融的发展会导致社会公众对活期存款和活期储蓄存款的需求下降，同时体现为发行货币基金产品的基金公司在商业银行的非银行金融机构同业存款的增长。非银行同业存款要么早期不被统计入货币总量，要么被视为流通性极低的货币类型，对总需求和实体经济的影响极小。而在互联网金融下，非银行同业存款同样具有直接支付和影响实体经济的能力，因而需要调整有关货币流

通速度高低的传统观念。(1分)

(2)互联网金融影响货币供给的总量和结构

第一,助推直接融资和金融市场发展,抑制货币供给量的增长。互联网金融的发展,会加剧金融脱媒,助推金融市场发展、银行业务机构转型和融资结构优化。银行信贷融资的比重逐步下降,金融市场发展和直接融资比重逐步增加。(1分)

第二,对货币供给的结构以及货币供给的流动性产生影响。互联网货币基金的发展促使社会公众减少活期账户的资金持有;互联网金融和电子支付的发展使得各层次的货币之间的转换成本下降,转换速度快速增加,使得货币供给的流动性变得更加不稳定,具有更大的易变性。(1分)

(3)互联网金融影响传统货币政策工具的有效性。

第一,互联网金融干扰法定存款准备金政策的效果。互联网金融促使各类资金从商业银行流向非存款类金融机构及金融市场,导致商业银行需要交纳存款准备金的存款下降,不用缴纳法定存款准备金的非银行同业存款增加。(1分)

第二,互联网金融削弱再贴现政策效果。互联网金融增加了直接融资手段和工具运用的范围,减少了商业银行对再贴现和央行资金的依赖。(1分)

第三,互联网金融发展会强化公开市场操作的效果。互联网金融可以为公开市场提供大量可供买卖的金融工具,同时互联网金融信息高效传输的特性会增强公开市场业务的“告示效应”。(1分)

(4)互联网金融对货币政策传导机制及其有效性的影响。

第一,导致货币供给量与货币政策最终目标的相关性下降。互联网金融的发展,加速了利率市场化进程,增加了直接融资比重,非银行金融机构在金融资源配置中的作用逐渐提升,传统商业银行的地位相对下降。在互联网金融不断发展下,商业银行的存款,尤其是此前稳定性高且成本很低的中小客户存款大量流失,非存款类金融机构对金融资源的配置能力增强,这会强烈冲击以货币供给量作为中介指标的货币政策框架。(1分)

第二,增强了利率传导机制及价格型货币政策的有效性。互联网金融使得利率管制下体系内部的利率分割状态被打破,体制内银行体系和金融市场的利率分割被打破,体制内正规金融体系和体制外非正规金融体系之间的相互影响进一步增加。这会使得以利率为代表的价格型货币政策会变得更有效。(1分)

试卷代号:3998

座位号

国家开放大学2019年秋季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题(开卷)

2020年1月

题号	一	二	三	四	总分
分数					

得分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. 世界上最早的第三方支付企业是()。
A. 支付宝
B. 财付通
C. 贝宝支付
D. 苹果支付
2. 中国互联网金融发展的制度基础是()。
A. 云计算、大数据、物联网、移动互联网等互联网技术的发展
B. 中国监管当局对互联网金融创新和发展持有的相对宽容态度
C. 中国互联网的普及与电子商务的发展
D. 中国金融体系存在的结构性问题
3. 关于比特币的论述,以下不正确的是()。
A. 比特币是持有者的资产,同时也是比特币发明者的负债
B. 比特币与金属货币一样,没有发行机构,且发行量有限
C. 比特币与实体货币存在兑换关系
D. 比特币具有去中心化、超主权的金融特征

4. 决定第三方支付机构发展高度的是()。
- A. 支付系统的安全与效率 B. 用户基础
C. 覆盖的支付场景 D. 提供的支付服务
5. 以下说法不正确的是()。
- A. 债权转让模式的 P2P 网络借贷实际上可以看成信贷资产证券化下的网络销售平台
B. 纯线上 P2P 网络借贷平台一般只提供基础的信息中介服务
C. 网络借贷是一种“去中心化”的直接融资模式
D. 互联网供应链金融平台和银行类互联网借贷平台在模式上实际上是一致的
6. 网络股权众筹投资的原则不包括()。
- A. 合理配置资产 B. 集中投资
C. 风险估测 D. 充分调研
7. 以下关于互联网消费金融的说法,不正确的是()。
- A. 蚂蚁金服是业内第一款互联网消费金融产品
B. 蚂蚁金服的主要风险是消费者信用风险
C. 消费者信用风险是 P2P 消费金融模式的基础性风险
D. 信用卡代还模式的互联网消费金融的贷款利率会低于信用卡最低还款额利率
8. 大数据金融的模式不包括()。
- A. 平台金融 B. 互联网供应链金融
C. 大数据金融征信 D. 量化交易
9. 衡量市场风险的方法不包括()。
- A. 风险价值法 B. 压力测试
C. 净稳定资金比率 D. 敏感性分析
10. 互联网金融对传统金融生态的改变表现不包括()。
- A. 相比过去利率管制的情形,互联网金融会导致商业银行的存款吸收成本走高
B. 促进利率市场化,导致商业银行存贷利差缩窄
C. 商业银行会被迫增加零售业务
D. 迫使商业银行强化“二八定律”

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 4 分,共 20 分)

11. 以比特币为代表的数字货币曾广受青睐的原因有()。
- A. 比特币去中心化、不可复制、超主权的特征
 - B. 比特币的匿名性
 - C. 比特币的虚拟化特征
 - D. 信用货币制度下人们对货币超发和通货膨胀的担忧
12. 第三方支付机构的支付场景主要可分为()。
- A. 个人类交易
 - B. 线下消费类交易
 - C. 线上消费类交易
 - D. 金融类交易
13. 网络股权众筹面临的难题有()。
- A. 优质资源缺乏
 - B. 估值定价难
 - C. 退出周期长
 - D. 信任成本和沟通成本高
14. 互联网金融风险的内在生成机理包括()。
- A. 互联网金融会受到经济环境变化的冲击
 - B. 互联网金融企业缺乏风险管理经验
 - C. 互联网金融具有混业经营特征
 - D. 互联网金融行业存在信息安全问题
15. 在互联网金融监管中,实施“沙盒监管”的国家或地区有()。
- A. 英国
 - B. 美国
 - C. 新加坡
 - D. 澳大利亚

得 分	评卷人

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题 2 分,共 20 分)

16. 互联网金融有利于降低项目搜寻和匹配的成本。()
17. 信用风险较低的借款人在借贷发生后不按照承诺使用资金而从事高风险的投机活动的现象属于逆向选择。()
18. 由于发行量有限,比特币具有长期通缩的压力。()
19. 提供支付服务是第三方支付平台的核心资源。()
20. 网络借贷是一种“多对多”的去中心化直接融资模式。()
21. 互联网小额信贷的需求分为日常消费、短期资金周转、享受型消费和信用卡还款等。()
22. 投连险适用于低风险偏好的投资者。()
23. P2P 网贷、互联网众筹等互联网金融活动的核心在于金融大数据。()
24. 金融风险传染包括基本面传染、行为与情绪的传染两大类。()
25. 互联网金融的发展会削弱货币政策利率传导机制以及价格型货币政策的有效性。()

得 分	评卷人

四、问答题(每题 10 分,共 40 分)

26. 什么是互联网小额信贷? 互联网小额信贷主要适用哪些需求? 其主要模式有哪些?
27. 什么是互联网财富管理? 简述互联网财富管理的特点和模式。
28. 金融监管的理论基础有哪些? 并简要阐述互联网金融监管的理论依据。
29. 传统金融体系资金支持结构有哪些弊端? 互联网金融可以如何减轻这些弊端?

试卷代号:3998

国家开放大学2019年秋季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2020年1月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. B | 3. A | 4. B | 5. C |
| 6. B | 7. A | 8. D | 9. C | 10. D |

二、多项选择题(每题4分,共20分)

- | | | | | |
|---------|----------|----------|---------|---------|
| 11. ABD | 12. ABCD | 13. ABCD | 14. BCD | 15. ACD |
|---------|----------|----------|---------|---------|

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题2分,共20分)

16. √。

17. ×。信用风险较低的借款人在借贷发生后不按照承诺使用资金而从事高风险的投机活动的现象属于道德风险,而非逆向选择。

18. √。

19. ×。节点型企业提供的支付场景是第三方支付平台的核心资源。

20. ×。网络借贷包括互联网供应链金融平台、银行类互联网借贷平台和P2P网络借贷平台,前两者是“一对多”模式,P2P网络借贷则可视作为一种“多对多”的去中心化直接融资模式。

21. √。

22. ×。万能险适用于低风险偏好的投资者,投连险适用于风险承受力较强的投资者。

23. ×。P2P网贷、互联网众筹等互联网金融活动的核心在于大数据金融,而非金融大数据。

24. √。

25. ×。互联网金融的发展会削弱再贴现政策效果,但会增强利率传导机制以及价格型货币政策的有效性。

(说明:对答案为“×”的题目,分值分布为:判断正误为1分,判断理由为1分)

四、问答题(每题 10 分,共 40 分)

26. 什么是互联网小额信贷? 互联网小额信贷主要适用哪些需求? 其主要模式有哪些?

答:互联网小额信用贷款是指互联网企业通过其控制的小额贷款公司,利用互联网向客户提供的小额贷款,具有通过互联网平台上获取借款人,运用互联网平台积累的客户经营、网络消费等特定场景等评定信用风险,在线上完成贷款全业务流程等特点。(3 分)

互联网小额信贷的主要用途是解决一些紧急的小额资金需求。具体而言,互联网小额信贷的用户主要有:一是日常消费;二是短期资金周转;三是享受型消费;四是信用卡代偿。(4 分)

互联网小额信用贷款的主要模式有:商业银行移动 APP 个人信用贷款;互联网现金贷,包括随借随还类贷款、超短期贷款、短期贷款和中期贷款 4 类。(3 分)

27. 什么是互联网财富管理? 简述互联网财富管理的特点和模式。

答:互联网财富管理是指互联网大型电商集团、传统金融机构、业务升级和转型的互联网金融平台以及非金融企业设立的互联网财富管理平台等参与者借助互联网工具为客户提供现金管理、基金投资、股票投资、信托私募投资、房地产投资、海外资产投资、网络借贷等金融服务,以帮助客户实现财富管理和财富增值的目的。(3 分)

互联网财富管理的特点:

(1)门槛低。互联网财富管理面向全部人群,尤其是低净值人群。(1 分)

(2)成本低。互联网财富管理的人工成本较低,并可以比较便利地实现互动。(1 分)

(3)数据整合。互联网财富管理借助互联网数据更加准确的进行客户定位和精准营销。

(1 分)

(4)新型财富管理方式。互联网金融在金融的支付、投融资、信息提供等多个功能上的有效拓展能够满足互联网时代用户的新型需求。(1 分)

互联网财富管理的模式:被动型投资理财平台、主动型理财咨询平台、互联网理财顾问平台、个人财务账户管理平台、自动化财富管理平台。(3 分)

28. 金融监管的理论基础有哪些? 并简要阐述互联网金融监管的理论依据。

答:金融监管的理论基础有:金融体系的负外部性、(1 分)金融体系的公共产品特性、(1 分)金融机构自由竞争悖论、(1 分)金融体系的信息不对称问题。(1 分)

互联网金融监管的理论依据：

一、必要性(3 分)

(1)互联网金融中的个体行为可能非理性。

(2)个体理性与集体理性存在冲突。

(3)市场纪律不一定能控制有害的风险承担行为。

(4)互联网金融机构若涉及大量用户,或者达到一定的资金规模,出问题时很难通过市场出清方式解决。

(5)互联网金融创新可能存在重大缺陷。

(6)互联网金融消费中可能存在金融机构的欺诈行为和消费者的非理性行为。

二、特殊性(2 分)

(1)互联网金融具有信息技术风险。

(2)互联网金融具有“长尾风险”。

总而言之,对互联网金融不能因为发展不成熟就采取自由放任的监管理念,应该以监督促发展,在一定的负面清单、底线思维和监管红线下,鼓励互联网金融创新。(1 分)

29. 在收入分配问题上,传统金融体系资金支持结构有哪些弊端? 互联网金融可以如何减轻这些弊端?

答:传统金融体系资金支持结构的弊端:

(1)传统金融体系下的市场分割和二元结构特征。中国传统金融体系实际上被分割成两部分,以极低成本主要服务于那些具有资本密集特征的国有企业和大型民企的正规金融体系,以及以极高成本服务于大量小微企业和个人的民间借贷市场。实际上传统金融体系的资金支持结构存在着从普通投资者(包括一般存款人)向资本密集型国企和大型民企进行利益输送和转移的机制。(2 分)

(2)传统金融体系服务的高端化、精英化倾向。在投资端,一些高收益金融产品门槛居高不下,使得普通民众被排除在高附加值服务之外,限制了其财产性收入的提高;在融资端,大中型企业往往能得到金融机构的全方位服务,而小微企业和个人的融资需求却很难被有效满足。

(2 分)

互联网金融资金支持结构的优势：

(1)互联网金融加速利率市场化进程并改变金融生态。互联网金融导致商业银行存款吸收成本上升,存贷利差收窄,迫使商业银行增加零售业务。(2分)

(2)互联网金融具有普惠金融属性。在互联网金融模式下,市场参与者更为大众化,金融民主化得以实现,各类主体都可以平等地获取相应的金融服务。尤其是作为弱势群体的小微企业和个人,金融服务的可得性会明显增强,融资成本也明显下降。(2分)

(3)互联网金融具有收入分配和贫困减缓效应。互联网金融使得“人人享有平等投资权”成为现实。互联网金融在需求侧更好地满足社会各类群体尤其是居于弱势地位的小微企业和个人的资金需求。互联网金融有利于解决资金需求方尤其是弱势资金需求方的需求问题。(2分)

试卷代号:3998

座位号

--	--

国家开放大学2020年春季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题(开卷)

2020年7月

题 号	一	二	三	四	总 分
分 数					

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. “长尾理论”背后的经济学原理是()。
- A. 规模不经济

B. 范围不经济

C. 范围经济

D. 规模经济
2. 以下关说法不正确的是()。
- A. 金融中介在筛选具有良好发展前景的技术创新项目时具有信息成本优势

B. 中国监管当局对互联网金融创新和发展的相对宽容态度促进了中国互联网金融的发展

C. 中国金融体系存在的结构性问题为互联网金融提供了土壤

D. 由于中国传统金融体系建设的相对落后,中国互联网金融也同样处在世界相对落后水平
3. 关于比特币的论述,以下不正确的是()。
- A. 比特币与实体货币存在兑换关系

B. 比特币与金属货币一样,没有发行机构,且发行量有限

C. 比特币是持有者的资产,同时也是比特币发明者的负债

D. 比特币具有去中心化、超主权的金融特征

4. 决定第三方支付机构发展高度的是()。
- A. 支付系统的安全与效率 B. 用户基础
- C. 覆盖的支付场景 D. 提供的支付服务
5. 民间信用产生的背景不包括()。
- A. 互联网时代电子商务的快速发展
- B. 个体以及小微企业缺乏抵押品或者信用记录
- C. 银行等正规融资机构领域出现的“二八定律”现象
- D. 银行存款、理财产品、股市等难以满足部分投资者的投资需求和风险偏好
6. 网络股权众筹投资的原则不包括()。
- A. 合理配置资产 B. 集中投资
- C. 风险估测 D. 充分调研
7. 互联网金融对金融稳定的积极影响不包括()。
- A. 激励金融机构提升服务质量和降低服务成本
- B. 降低信息的获取成本
- C. 减少金融资源错配现象
- D. 刺激银行从事更高风险的投资活动
8. 分业监管的缺点不包括()。
- A. 易导致官僚主义 B. 易引起“监管套利”
- C. 易出现重复监管与监管真空 D. 监管成本较高,规模不经济
9. 在金融风险评估方法中,压力测试用于衡量()。
- A. 流动性风险 B. 信用风险
- C. 市场风险 D. 操作风险
10. 关于财富管理的论述,不正确的是()。
- A. 传统的财富管理的主要服务对象是高净值人群
- B. 与传统财富管理一样,互联网财富管理服务的对象也是高净值人群
- C. 互联网财富管理被动型投资理财平台大部分智能投资产品将资产配置于全球各类 ETF
- D. 雪球网属于互联网财富管理中的主动型理财资讯平台

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 4 分,共 20 分)

11. 互联网的功能包括()。
 - A. 信息传递与数据交换
 - B. 资源共享
 - C. 提升计算机能力
 - D. 搜索匹配
12. 互联网技术能够降低民间借贷交易成本的表现有()。
 - A. 互联网借贷可绕开银行等传统金融机构,节约中间运营商高昂的运营成本
 - B. 互联网借贷大多在线上完成,线上运营成本要比传统的线下操作成本低得多
 - C. 互联网借贷平台可在瞬间执行大量的借贷交易,从而可节约人工等成本
 - D. 通过互联网,借贷双方可更加便利获取对方的相关信息,从而降低信息获取成本
13. 以下关于互联网小额信用贷款的论述,正确的是()。
 - A. 互联网小额信贷实现了“一次授信,随借随还”的模式
 - B. 互联网小额信贷完全基于线上的信息审核进行放贷,一般只需要少量的抵押物
 - C. 互联网小额信贷主要通过大数据技术进行授信审批和风险控制
 - D. 互联网小额信贷普遍采用小额短期贷款的形式
14. 在互联网金融监管中,实施“沙盒监管”的国家或地区有()。
 - A. 美国
 - B. 英国
 - C. 新加坡
 - D. 澳大利亚
15. 互联网金融发展对金融稳定的负面影响有()。
 - A. 互联网金融发展促使市场竞争加剧,增大金融体系的脆弱性
 - B. 互联网金融淡化金融业的分工和专业化水平
 - C. 互联网金融的发展为金融风险带来便利
 - D. 互联网金融使风险承担具有更大弹性

得 分	评卷人

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题 2 分,共 20 分)

- 16. 互联网金融的本质是一种金融基础设施。()
- 17. 信用风险较低的借款人在借贷发生后不按照承诺使用资金而从事高风险的投机活动的现象属于逆向选择。()
- 18. 由于发行量有限,比特币具有长期通缩的压力。()
- 19. 支付本质上是一种货币债权转让。()
- 20. 互联网借贷有利于消除民间借贷市场相互分割的局面,但无法促进利率水平的降低。()
- 21. 常见的网络股权众筹可以视为,在满足相关法律法规的前提下通过互联网方式进行的私募股权众筹。()
- 22. 银行的保理业务不属于供应链金融范畴。()
- 23. 互联网保险理财产品不属于证券市场业务。()
- 24. 大数据领域存在数据割据和数据安全两个突出问题。()
- 25. 在金融监管模式中,集中监管的缺点之一是容易出现重复监管和监管真空。()

得 分	评卷人

四、问答题(每题 10 分,共 40 分)

- 26. 随着货币的演化,支付方式经历了哪些相应的阶段?
- 27. 互联网小额信用贷款有哪些特征?
- 28. 传统金融体系资金支持结构有哪些弊端?
- 29. 试从网络效应的角度简述阿里巴巴在互联网金融领域的发展脉络。

试卷代号:3998

国家开放大学2020年春季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2020年7月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. D | 3. C | 4. B | 5. A |
| 6. B | 7. D | 8. A | 9. C | 10. B |

二、多项选择题(每题4分,共20分)

- | | | | | |
|----------|----------|---------|---------|--------|
| 11. ABCD | 12. ABCD | 13. ACD | 14. BCD | 15. AC |
|----------|----------|---------|---------|--------|

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题2分,共20分)

16. √。

17. ×。信用风险较低的借款人在借贷发生后不按照承诺使用资金而从事高风险的投机活动的现象属于道德风险。

18. √。

19. √。

20. ×。互联网借贷可以促进民间利率水平的降低。

21. √。

22. ×。银行的保理业务属于典型的供应链金融产品。

23. ×。互联网保险理财产品由于具有很强的投资属性,属于证券市场业务。

24. √。

25. ×。在金融监管模式中,分业监管的缺点之一是容易出现重复监管和监管真空。

(说明:对答案为“×”的题目,分值分布为:判断正误为1分,判断理由为1分)

四、问答题(每题10分,共40分)

26. 随着货币的演化,支付方式经历了哪些相应的阶段?

答:货币的发展经历了由实物货币到信用货币再到电子货币、数字货币等几个阶段,在此过程中支付方式也经历了相应的演化。(1分)

第一个阶段是实物支付时代。在这一时期的支付中,买方作为付款人以实物货币(斧头、贝壳、黄金、白银等实物)作为支付手段进行支付。因此,将该时期称为实物支付时代,这一时期经济交易仍多是一手交钱一手交货。(3分)

第二个阶段是信用支付时代。在支付需求的推动下,银行券、票据等信用形态货币诞生。随着中央银行制度的产生,中央银行发行的银行券成为法定货币,并逐渐由可兑换黄金演变成不可兑换。有国家信用作为支撑,法定纸币在支付中广泛使用。除此之外,这一时期用于支付的货币还包括以银行信用为基础的票据支付,如支票、商业汇票、商业本票、银行汇票、银行本票等。(3分)

第三个阶段是电子支付时代。随着科技的进步,为了解决买卖双方时间和空间不一致、信息不对称等问题,电子支付应运而生。电子支付大大增加了支付信息流动的速度,同时也使资金流动和支付行为进一步分离,极大地提高了支付效率。同期,不仅出现了银行卡等货币新型载体,而且产生了电子货币等虚拟货币。(3分)

27. 互联网小额贷款有哪些特征?

答:互联网小额贷款的特征:

(1)授信方式先进。在对用户进行信用鉴别时,互联网小额信贷公司会收集用户多方面的信息进行审核,并采用大数据风控的方式对风险进行动态管理,对用户的还款能力与还款意愿进行细致的分析。(2分)

(2)流程简单、审批快。与普通银行借贷相比,互联网小额贷款公司更加依赖大数据技术的信用审批和风险控制功能。因此,其流程更加简单,审批速度也相对更快,在小额贷款方面具有更强的比较优势。(2分)

(3)不需要任何抵押。互联网小额贷款能够直接识别出还款意愿和还款能力更高的借款人进行放贷,可以一定程度上替代抵押品的使用。在互联网小额贷款中,一般不需要使用抵押物。(2分)

(4)期限短、资金量小。互联网小额贷款主要是满足临时性的小额贷款需求。由于互联网小额贷款不需要抵押,真实风险较大,因此互联网小额贷款普遍采用小额短期贷款的形式。(2分)

(5)对资金用途的限制较少。供应链金融需要建立在真实生产和交易的基础之上,消费金融只能消费不能套现,而互联网小额贷款没有这些约束,对资金用途的限制非常少。借款人只要能通过数据证明其还款能力和还款意愿,就可以通过互联网小额贷款借到钱。(2分)

28. 传统金融体系资金支持结构有哪些弊端?

答:(1)传统金融体系的市场分割和二元结构特征。(1分)

一方面,间接融资市场过度偏向于国有企业和大型民营企业,对居民等储户利益关注较少。具体表现为银行以低利率吸收居民储蓄存款,以低利率贷放给国有企业和大型民企。(1分)

另一方面,资本市场发展过度偏向融资企业,对普通投资者利益关注较少。具体表现为在股票发行环节通过控制股票供给的方式来保持股票发行和流通的高估值水平。(1分)

(2)传统金融体系服务的高端化、精英化倾向。(1分)

在投资端,一些高收益金融产品的门槛居高不下,这使得普通民众被排除在高附加值服务之外,限制了其财产性收入的提高。(1分)

在融资端,大中型企业往往能得到金融机构的全方位服务,而小微企业和个人的融资需求却很难被有效满足。(1分)

(3)传统金融体系的经济增长、就业和收入分配效应。

在传统金融体系下,资本密集型的国有企业和大型民营企业过多地占用正规金融体系提供的廉价资金,而具有劳动密集型的小微企业在正规金融体系内却很难获得资金支持。这会带来经济高增长的同时伴随较高失业率的问题。(1分)

传统金融体系的资金支持结构不利于小微企业发展和促进就业增长,这会导致不利于弱势群体实现就业和收入增长的效果,不利于我国收入分配结构的优化和改善。(1分)

此外,传统金融体系所具有的从普通投资者向资本密集型国企和大民企进行利益输送和转移的机制,也不利于处于相对弱势的普通民众通过金融体系实现合理的财富增长。(1分)

最后,传统银行体系对小微企业和普通个人客户的信贷支持力度小,使得小微企业和普通个人很难从银行获得信贷支持。这种情况不利于其借助信贷资金支持实现脱贫致富和创业发展,也不利于我国收入分配结构的优化。(1分)

29. 试从网络效应的角度简述阿里巴巴在互联网金融领域的发展脉络。

答:网络效应指某类产品的价值与用户人数之间存在的正反馈关系。即使用产品的人数越多,这些产品的价值就越大,从而能吸引更多的人购买和使用这些产品。(1分)

网络效应的存在意味着拥有海量客户的互联网企业开拓新市场、进入新领域拥有优势,但同时它还要不断地开拓新市场、进入新领域,防止竞争对手在另一个领域形成正反馈效应进而把自己的存量客户吸引走。(2分)

阿里巴巴推出了支付宝来满足其网络平台上客户的网络支付需求,从而提高了为客户服

务的效率、增加了客户福利。(1分)随着阿里巴巴电子商务网络的扩大,其网络用户又产生了融资需求,阿里巴巴及时推出了阿里小贷。(1分)由于客户在支付宝中沉淀了大量闲置资金,其自然产生了理财需求,阿里巴巴又通过与天弘基金合作推出了余额宝。(1分)这样阿里巴巴的网络用户可以较方便地把银行卡上的资金转入余额宝,获得高于活期存款甚至一年期定期存款的利息。当用户需要转账、支付、交费时,又可以安全快捷地把钱从余额宝转出。(1分)阿里巴巴为其客户提供的金融服务不但扩大了客户群体,发挥了网络的正反馈效应,而且又吸引了更多的客户加入到自己的网络中来,这巩固了阿里巴巴在竞争中的优势地位。(1分)

余额宝的成功促使其他互联网企业纷纷推出各种“宝”类产品来吸引客户。然而,由于许多“宝”类产品自身网络客户资源有限,即使它们的利率高于余额宝,由于达不到网络效应要求的临界点,从而很难发挥网络正反馈效应。因此,运营效果并不理想。(2分)

试卷代号:3998

座位号

国家开放大学2020年春季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题(开卷)

2020年9月

题 号	一	二	三	四	总 分
分 数					

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. “80/20 法则”背后的经济学原理是()。
A. 规模不经济
B. 范围不经济
C. 范围经济
D. 规模经济
2. 以下关于网络效应的论述不正确的是()。
A. 网络效应等同于网络外部性
B. 某类产品的价值与用户人数之间存在的正反馈关系称为网络效应
C. 网络效应依赖于一定的规模,如果网络规模达到一定的临界点,网络将会自我扩张
D. 许多互联网企业在成立之初会通过免费模式来吸引用户的原因之一在于网络效应
3. 从银行的角度看,以下不属于供应链金融的特点的是()。
A. 还款来源自偿性
B. 操作封闭性
C. 风险控制以贷前操作作为核心
D. 授信用途特定化

4. 以下关于网络众筹的说法,不正确的是()。
- A. 创业者进行众筹会面临想法和创意被山寨的风险
 - B. 在“领投+跟投”模式中,领头人和跟投入入股融资企业采用代持的形式
 - C. 众筹平台往往兼具信息中介和增信的双重职能
 - D. 为了防止投资者资金被挪用,众筹平台需要选择第三方平台或银行进行资金托管
5. 在第三方支付机构的支付服务类型中,支付宝推出的余额宝属于()。
- A. 金融服务
 - B. 营销推广
 - C. 社交
 - D. 征信
6. 关于支付宝余额的论述,以下不正确的是()。
- A. 支付宝余额与存款货币存在固定的兑换关系
 - B. 支付宝余额可以视为支付宝公司的直接负债
 - C. 支付宝余额具有去中心化的特征
 - D. 支付宝余额可以视为一种虚拟货币
7. 在传统支付清算体系中,居于核心地位的是()。
- A. 商户
 - B. 消费者
 - C. 商业银行
 - D. 中央银行
8. 平台金融通过预测小微企业的后续经营状况从而判断是否授信而采用的模型是()。
- A. 滴灌模型
 - B. CRM 模型
 - C. ERP 模型
 - D. 水文模型
9. 根据 2015 年 7 月 18 日发布的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》,股权众筹融资业务由()负责监管。
- A. 中国人民银行
 - B. 银保监会
 - C. 证监会
 - D. 互联网金融协会
10. 在中国人民银行宏观审慎评估体系中,划分的七大类指标不包括()。
- A. 流动性
 - B. 管理水平
 - C. 资产负债情况
 - D. 资本和杠杆情况

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 4 分,共 20 分)

11. 以下说法正确的是()。
- A. 金属货币是持有者的资产,不是任何人的负债
 - B. 足值的铸币是持有者的资产,不是任何人的负债
 - C. 可以兑换成黄金的银行券是持有者的资产,不是任何人的负债
 - D. 现钞是持有者的资产,同时是发行人的负债
12. 关于财富管理的论述,正确的是()。
- A. 传统的财富管理的主要服务对象是高净值人群
 - B. 互联网财富管理服务面向全部人群,尤其是低净值人群
 - C. 互联网财富管理被动型投资理财平台大部分智能投资产品将资产配置于全球各类 ETF
 - D. 雪球网属于互联网财富管理中的主动型理财资讯平
13. 互联网金融风险的特殊性包括()。
- A. 风险的强传染性
 - B. 风险扩散速度更为迅速
 - C. 风险的超复杂性
 - D. 风险的内生性
14. 以下属于“骆驼”评级体系指标的有()。
- A. 跨境融资风险
 - B. 资本充足性
 - C. 资产质量
 - D. 流动性
15. 以下关于互联网金融对货币供给的影响,正确的是()。
- A. 银行信贷融资占比下降
 - B. 活期账户存款占比上升
 - C. 直接融资比重上升
 - D. 现金持有比重下降

得 分	评卷人

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题 2 分,共 20 分)

16. 互联网金融进入的市场实际上与传统金融并无区别。()
17. 中国金融体系存在的结构性问题阻碍了中国互联网金融的发展。()
18. 由于电子货币需要与存款货币一一对应,因此虚拟货币不包含电子货币。()
19. 在传统支付清算体系中,客户是通过商业银行与中央银行产生间接联系。()
20. P2P 网络借贷投资面临的信用风险并不会显著高于债券资产以及银行贷款等债权类资产。()
21. 目前,众筹平台的主要盈利来源是交易手续费,而增值服务费、流量导入与营销费等收入来源的比重不高。()
22. 互联网消费金融的放贷资金来源有自有资金、小贷公司资金或 P2P 融资资金等。()
23. 投连险适用于低风险偏好的投资者。()
24. 大数据征信的数据获取渠道主要来自互联网,传统征信主要来自于传统线下渠道。()
25. 具有混业经营特点的互联网金融不会增加金融体系的顺周期性。()

得 分	评卷人

四、问答题(每题 10 分,共 40 分)

26. 互联网金融发展的推动因素有哪些?
27. 互联网技术如何弥补民间信用的不足?
28. 互联网消费金融有哪些模式? 存在哪些风险?
29. 试从网络效应的角度简述腾讯在互联网金融领域的发展脉络。

试卷代号:3998

国家开放大学2020年春季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2020年9月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. D | 2. A | 3. C | 4. B | 5. A |
| 6. C | 7. D | 8. D | 9. C | 10. B |

二、多项选择题(每题4分,共20分)

- | | | | | |
|---------|----------|---------|---------|---------|
| 11. ABD | 12. ABCD | 13. ABC | 14. BCD | 15. ACD |
|---------|----------|---------|---------|---------|

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题2分,共20分)

16. ×。互联网金融进入的市场更多的是传统金融机构忽视的长尾市场。
17. ×。中国金融体系存在的结构性问题为中国互联网金融的发展提供了土壤。
18. ×。电子货币属于虚拟货币的一种。
19. √。
20. ×。P2P网络借贷投资面临的信用风险高于债券资产以及银行贷款等债权类资产。
21. √。
22. √。
23. ×。投连险适用于风险承受能力较强的投资者。
24. √。
25. ×。具有混业经营特点的互联网金融会增加金融体系的顺周期性。

(说明:对答案为“×”的题目,分值分布为:判断正误为1分,判断理由为1分)

四、问答题(每题10分,共40分)

26. 互联网金融发展的推动因素有哪些?

答:(1)技术。包括互联网技术、云技术、算法与数据挖掘技术、数据处理器技术等。互联网金融的发展离不开互联网技术的进步,这是互联网金融发展的前提条件。要提升互联网金融的服务效率,需要改进算法,并依托数据处理技术的发展。(2分)

(2)应用需求。经济活动支付需求。随着经济活动的多样性和即时性的增加,经济主体对支付的需求越来越多样,如何快速而安全地付款成为经济交易之需。基于电子信息技术的支付、移动支付能够为用户提供安全便捷的支付手段。(2分)

网络直接融资需求。中小微企业、个体经济单位、农户、个人等通过正规金融机构融资往往有难度,存在利率较高、审批时间较长的问题。而互联网平台在消除借贷双方信息不对称、降低融资匹配搜寻成本等方面具有优势。(2分)

财富管理需求。通过互联网开展财富管理,资产的成本收益直观、明晰,一方面改善了投资者财富管理的体验,另一方面,互联网财富管理公司得到了更加丰富的用户理财需求信息,其可以依据需要进行金融产品创新,使金融供给与需求更加匹配。(2分)

(3)监管。互联网金融属于金融创新的范畴。金融创新与金融监管是一对相互矛盾的金融活动,出于规避监管动机的创新导致监管失效,进而促使监管当局加强监管,引发新一轮创新。二者总是相互推动、螺旋式上升发展。除了规避金融监管,监管缺位和监管套利也是互联网金融快速发展的重要原因。(2分)

27. 互联网技术如何弥补民间信用的不足?

答:互联网可以通过社交网络、搜索引擎等途径收集各类大数据,而云技术为处理大数据提供利器。正是由于互联网技术在信息收集和信
息处理方面存在优势,因此互联网技术可以在以下几方面弥补民间信用的不足:(2分)

降低民间借贷中借贷双方的信息不对称。互联网能够增加借贷双方的信息数量以及双方信息的透明度,并能通过不断发生的借贷交易来累积借贷双方信息,通过“智能推荐”技术实现定向匹配。(2分)

降低民间借贷的交易成本。互联网点对点交易可节约中间运营商的运营成本,线上交易可降低线下操作成本,计算机的超强处理能力可节约人工成本。此外,互联网使信息获取更加便捷,降低信息获取成本。(2分)

扩展民间信用网络范围。互联网技术能够打破传统民间借贷的熟人界限和地域界限,增大民间信用的规模,缓解小微企业融资的难题。(1分)

最大化分散民间借贷的风险。互联网技术促使民间借贷规模增大,有利于投资者分散投资,进而实现风险的分散。(1分)

促成民间借贷市场成为一个统一的市场,利于民间借贷市场的利率市场化,促进民间利率水平的降低,有利于民间借贷市场的稳定和可持续发展。(1分)

改变传统的民间借贷方式,提高投资者收益,降低融资者成本。此外,相对银行来说,互联网直接借贷方式风险累积度较小。(1分)

28. 互联网消费金融有哪些模式? 存在哪些风险?

答:不同参与主体从不同的角度切入消费金融服务,形成了不同的业务模式。其中在消费金融中,对消费者的信用评估基础是大数据分析。(2分)

互联网消费金融的模式:

(1)电商平台模式。电商平台依据消费者信用评估,对在平台上购买产品和服务的消费者予以消费贷款,实现先消费,后还款。常见的有京东白条模式和蚂蚁花呗模式。(1分)

(2)P2P 消费金融模式。消费者通过 P2P 平台获得投资人的资金之后,再去商家消费购买产品或服务。(1分)

(3)信用卡代还。为信用卡持有人解决信用卡还款期资金周转问题,提供低息信用卡账单分期还款服务。(1分)

互联网消费金融存在的风险:

(1)互联网消费金融法律制度不健全。(1分)

(2)信用风险与诈骗风险。(1分)

(3)平台虚假宣传。(1分)

(4)非法集资风险。(1分)

(5)无资质经营风险。(1分)

29. 试从网络效应的角度简述腾讯在互联网金融领域的发展脉络。

答:网络效应指某类产品的价值与用户人数之间存在的正反馈关系。即使用产品的人数越多,这些产品的价值就越大,从而能吸引更多的人购买和使用这些产品。(2分)

网络效应的存在意味着拥有海量客户的互联网企业开拓新市场、进入新领域拥有优势,但同时它还要不断地开拓新市场、进入新领域,防止竞争对手在另一个领域形成正反馈效应进而把自己的存量客户吸引走。(2分)

腾讯在植入支付功能之前,微信已经发展成为中国最受大众欢迎的社交网络,但它只是一个单边网络。(1分)在植入支付功能之后,它引入了商户,从而,微信变成了双边网络。(1分)由于微信网络的新参与者与原来参与者之间存在跨边网络效应,新参与者很快就被海量的存量客户吸引,跨过了发挥网络效应的临界点,形成了双向正反馈效应,进而使得微信支付业务不断地壮大。(2分)由此可知,通过微信支付,微信整合了社交网络和电商网络,形成了一个自我扩张的双边网络。(1分)进一步地,微信通过植入更多的金融服务,如理财、融资等,其互联网金融业务会进一步发展壮大。(1分)

试卷代号:3998

座位号

国家开放大学2020年秋季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题(开卷)

2021年1月

题 号	一	二	三	四	总 分
分 数					

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. 金融的核心功能是()。
A. 支付清算
B. 资金融通
C. 资源配置
D. 风险管理
2. “80/20 法则”和“长尾理论”背后的经济学原理分别是()。
A. 规模不经济和范围经济
B. 范围不经济和规模经济
C. 范围经济和规模经济
D. 规模经济和范围经济
3. 关于微信支付余额的论述,以下不正确的是()。
A. 微信支付余额与存款货币存在固定的兑换关系
B. 微信支付余额是持有者的资产,不是任何人的负债
C. 在银行存款发行量有限的条件下,微信支付余额发行量会有限
D. 微信支付余额可以视为一种虚拟货币

4. P2P 网络借贷平台的道德风险不包括()。
- A. 诈骗风险
B. 信息披露不完善风险
C. 数据安全风险
D. 信息误导风险
5. 以下不属于网络股权众筹平台的是()。
- A. 众投邦
B. 云投汇
C. 轻松筹
D. 京北众筹
6. 以下关于互联网小额信用贷款的论述,不正确的是()。
- A. 互联网小额信贷在每次借贷时都需要获得授信
B. 互联网小额信贷完全基于线上的信息审核进行放贷,不需要抵押物
C. 互联网小额信贷主要通过大数据技术进行授信审批和风险控制
D. 互联网小额信贷通常资金量小、期限短
7. 通过企业成长概率模型和生存概率模型的结果交叉对比,平台金融在对企业做出一个长期生存和短期发展的综合评价基础上判断授信而采用的模型是()。
- A. 滴灌模型
B. CRM 模型
C. ERP 模型
D. 水文模型
8. 在金融风险评估方法中,敏感性分析用于衡量()。
- A. 流动性风险
B. 信用风险
C. 操作风险
D. 市场风险
9. 中国的互联网金融监管模式是()。
- A. 限制性监管
B. 被动型监管
C. 主动型监管
D. 沙盒监管
10. 以下关于互联网金融对货币需求的影响,正确的是()。
- A. 交易性货币需求上升
B. 预防性货币需求上升
C. 投机性货币需求上升
D. 货币需求函数稳定性上升

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 4 分,共 20 分)

11. 网络股权众筹面临的难题有()。
 - A. 优质资源缺乏
 - B. 估值定价难
 - C. 退出周期长
 - D. 信任成本和沟通成本高
12. 互联网财富管理快速发展的原因有()。
 - A. 门槛低
 - B. 成本低
 - C. 数据整合
 - D. 新型财富管理方式
13. 互联网金融风险的内在生成机理包括()。
 - A. 互联网金融会受到经济环境变化的冲击
 - B. 互联网金融企业缺乏风险管理经验
 - C. 互联网金融具有混业经营特征
 - D. 互联网金融行业存在信息安全问题
14. 根据金融监管对象的不同,金融监管模式主要分为()。
 - A. 统一监管
 - B. 功能监管
 - C. 分业监管
 - D. 机构监管
15. 互联网金融对金融稳定的积极影响包括()。
 - A. 激励金融机构提升服务质量和降低服务成本
 - B. 刺激银行从事更高风险的投资活动
 - C. 减少金融资源错配现象
 - D. 降低信息的获取成本

得 分	评卷人

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题 2 分,共 20 分)

16. 互联网金融在项目搜寻和匹配上不存在规模经济。()
17. 互联网金融消费者保护机制可以降低互联网金融的事后交易成本。()
18. 从币材的角度来看,货币形式大体经历了实物货币、金属货币、信用货币、虚拟货币这几个阶段。()
19. 以商业银行为主体的网络支付能够很好地解决电子商务中的异步交易和信任问题。()
20. P2P 网络借贷平台注册资本的公示状况与平台自身的质量并没有经验性的关系。()
21. 如果资金流过程没有独立的资金托管部门,那么众筹平台有挪用投资者资金的风险。()
22. 互联网小额信贷的需求分为日常消费、短期资金周转、享受型消费和信用卡还款等。()
23. 与传统财富管理一样,互联网财富管理服务的对象也是高净值人群。()
24. 与传统数据一样,大数据处理的大多为结构化数据。()
25. 互联网金融的政策风险包括政策滞后风险和政策不匹配风险。()

得 分	评卷人

四、问答题(每题 10 分,共 40 分)

26. 互联网金融如何降低金融交易成本?
27. 试从与实体货币的兑换关系的角度来分类虚拟货币。
28. 在互联网财富管理兴起时代,银行财富管理面临哪些挑战? 银行应如何应对?
29. 为了稳健发展互联网金融、维护金融稳定,可以从哪些方法加以思考?

试卷代号:3998

国家开放大学2020年秋季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2021年1月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. D | 3. B | 4. C | 5. C |
| 6. A | 7. A | 8. D | 9. B | 10. C |

二、多项选择题(每题4分,共20分)

- | | | | | |
|----------|----------|---------|--------|---------|
| 11. ABCD | 12. ABCD | 13. BCD | 14. BD | 15. ACD |
|----------|----------|---------|--------|---------|

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题2分,共20分)

16. ×。互联网金融在项目搜寻和匹配上存在一定的规模经济。
17. √。
18. √。
19. ×。以商业银行为主体的网络支付没有解决电子商务中的异步交易和信任问题。
20. ×。P2P网络借贷平台注册资本的公示状况与平台自身的质量存在经验性的关系。
21. √。
22. √。
23. ×。互联网财富管理的服务对象面向全部人群,尤其是低净值人群。
24. ×。大数据处理的大多为半结构性或非结构性数据。
25. √。

(说明:对答案为“×”的题目,分值分布为:判断正误为1分,判断理由为1分)

四、问答题(每题10分,共40分)

26. 互联网金融如何降低金融交易成本?

答:(1)互联网金融可以部分替代传统金融中介的营业部和人工服务功能,从而减少大量的人工成本和设备成本,降低交易成本。(2分)

(2)由于跨越地理和时间限制,可以节省大量的时间成本。(1分)

(3)互联网金融机构可以利用互联网技术优化运营,降低交易成本。(1分)

(4)互联网金融机构可以利用大数据和云计算技术更好地控制风险。(1分)

(5)互联网金融企业能以较低的成本获取信息从而降低了每笔交易的交易成本。(1分)

(6)面对互联网金融的竞争,国内的券商纷纷下调佣金率,基金、保险等金融机构也通过互联网销售降低买卖双方的交易成本。(2分)

值得注意的是,虽然互联网金融降低了金融活动的事前交易成本,但是如果缺乏互联网金融消费者保护机制,则可能导致金融活动的事后交易成本(监督、违约、救济的成本)上升。(2分)

27. 试从与实体货币的兑换关系的角度来分类虚拟货币。

答:根据虚拟货币与实体货币之间的兑换关系将虚拟货币分为三类。

(1)第一种类型的虚拟货币,其与实体货币之间相互隔绝,不存在兑换关系。这一类型的虚拟货币主要在虚拟社区或者游戏中使用。(2分)

(2)第二种类型的虚拟货币,其可以与实体货币之间进行单向兑换。即人们可以用实体货币兑换(购买)虚拟货币,从而在虚拟货币使用环境中购买自己需要的产品或服务,但虚拟货币不能换回实体货币。(2分)

(3)第三种类型的虚拟货币,其可以与实体货币之间进行双向兑换。也就是说,既可以用实体货币购买虚拟货币,也可以将获得的虚拟货币转化为实体货币。(2分)

第三种类型的虚拟货币根据兑换范围又可以分为两种。一种是针对真实世界特定人群的双向兑换;另一种是较大范围的双向兑换。(1分)

第一种货币主要是针对游戏玩家的货币。这类虚拟货币可以视为可转手的产品或服务的购买,其对真实世界的影响与一般产品和服务的出售没有本质区别。(1分)

第二种货币在真实世界中被更多的普通民众接受。就两者兑换价格而言,这类货币大体又可分为两类。一类是两者兑换的价格波动幅度比较大,如比特币。另一类是两者的兑换币价固定,如支付宝余额。(2分)

28. 在互联网财富管理兴起时代,传统的银行财富管理面临哪些挑战? 应如何应对?

答:银行面临的挑战:

(1)理财产品种类的挑战。目前,银行财富管理业务的产品形态仍以预期收益类产品为主,投资管理方向仍指向债券等固定收益类型产品,财富管理产品种类少。(2分)

(2)财富管理从业人员素质的挑战。互联网金融时代催生的独立理财师平台等新型财富管理渠道吸引了众多专业、有能力的财富管理人员,这对于传统银行财富管理业务来说是一个极大的挑战。(2分)

(3)客户资源的挑战。主要商业银行对财富管理业务的服务对象设置了一定的准入门槛,并对其中不同层次的客户进行了细分。(1分)但是,互联网金融诞生后,出现了“一元就可理财”的现象,这种理财模式吸引了大量的小散客户,从而带走了大量的银行资源。(2分)

针对上述挑战,银行可以从以下三个方面做强财富管理:

(1)提供多样化的金融产品。(1分)

(2)打造专业化的财富管理团队。(1分)

(3)促进数据整合,关注“长尾”客户。(1分)

29. 为了稳健发展互联网金融、维护金融稳定,可以从哪些方法加以思考?

答:(1)强化互联网思维,建立适应互联网金融发展的金融监管体系。针对互联网金融交易资金量大、速度快、创新多的状况,发展基于互联网的金融监管方式,实现金融监管的动态化、大数据化和智能化。推动金融监管创新,以金融消费者权益保护为核心,以行为监督为主要方式,使金融监管保持足够的弹性,以适应互联网时代不断创新、变革、发展、深化的金融体系。(3分)

(2)强化互联网基础秩序建设,建立规范、透明、有序的互联网金融环境。进一步强化互联网基础秩序建设,完善互联网信息内容管理、关键信息基础设施保护等法律法规,依法治理网络空间。进一步健全网络与信息安全保障体系,提高网络与信息安全保障能力,保障网络空间清朗。(3分)

(3)不断完善互联网金融制度,保持互联网金融发展稳健有序。发达国家针对金融创新的制度建设,一般涉及市场准入和退出、业务扩展管理制度、日常监管制度等多个方面。根据目前我国互联网金融发展的现状和特点,可从以下三个方面实施监管:(1分)

市场准入和退出机制。建立严格、规范的互联网金融从业审批条件,建立严格的互联网金融机构退出制度及流程,以更好地保护金融消费者的权益。(1分)

业务扩展管理制度。针对互联网金融机构在其从事的基本支付业务外,进行业务扩展时所进行的管理。(1分)

日常监管制度。主要包括互联网金融机构的资本充足率及流动性状况、互联网金融交易系统的安全性状况、对交易客户隐私性的保护状况等方便进行检查。(1分)

○—○—○—

学 号

姓 名

分校(工作站)

○—○—○—

题
答
要
不
内
线
封
密

试卷代号:3998

座位号

国家开放大学2021年春季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题(开卷)

2021 年 7 月

题 号	一	二	三	四	总 分
分 数					

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题 2 分,共 20 分)

1. 中国互联网金融发展的制度基础是()。
- A. 云计算、大数据、物联网、移动互联网等互联网技术的发展
- B. 中国监管当局对互联网金融创新和发展持有的相对宽容态度
- C. 中国互联网的普及与电子商务的发展
- D. 中国金融体系存在的结构性问题
2. 金属货币时代的银行券属于()。
- A. 实物货币
- B. 金属货币
- C. 信用货币
- D. 虚拟货币
3. 关于比特币的论述,以下不正确的是()。
- A. 比特币具有可追溯性和匿名性
- B. 比特币没有发行机构,发行量有限
- C. 比特币是比特币发明者的资产和负债
- D. 比特币具有去中心化、超主权的金融特征
4. 在第三方支付机构的支付服务类型中,支付宝推出的“口碑”属于()。
- A. 金融服务
- B. 营销推广
- C. 社交
- D. 征信

5. 互联网金融的商业逻辑基于()。
- A. 二八定律
- B. 长尾理论
- C. 监管套利
- D. 利率市场化
6. 以下说法不正确的是()。
- A. 债权转让模式的 P2P 网络借贷实际上可以看成信贷资产证券化下的网络销售平台
- B. 纯线上 P2P 网络借贷平台一般只提供基础的信息中介服务
- C. 网络借贷是一种“去中心化”的直接融资模式
- D. 互联网供应链金融平台和银行类互联网借贷平台在模式上实际上是一致的
7. 网络股权众筹投资的原则不包括()。
- A. 合理配置资产
- B. 分散投资
- C. 风险估测
- D. 集中调研
8. 以下关于互联网保险理财的说法,不正确的是()。
- A. 投连险适用于低风险偏好的投资者
- B. 互联网保险理财产品在个人理财市场上具有一定的优势
- C. 互联网保险理财产品具有很强的投资属性
- D. 万能险适用于低风险偏好的投资者
9. 以下关于传统征信和大数据征信的说法,不正确的是()。
- A. 传统征信和大数据征信的服务对象均以银行为主
- B. 大数据征信的变量个数往往较多
- C. 传统征信的征信对象侧重有贷款记录,而大数据征信对象侧重无贷款记录
- D. 传统征信的数据来源是信贷数据,而大数据征信的数据来源则是信贷数据和各种网络数据
10. 衡量市场风险的方法不包括()。
- A. 风险价值法
- B. 压力测试
- C. 敏感性分析
- D. 净稳定资金比率

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 4 分,共 20 分)

11. 以下说法正确的是()。
- A. 狭义的网络支付指第三方支付和移动支付
- B. 广义的网络支付包括以商业银行为主体的网络支付、第三方支付和移动支付
- C. 狭义的网络支付已经可以很好地解决电子商务中的异步交易和信任问题
- D. 第三方支付通过过程化分步支付方式使电子商务中的资金流和商品物流达到了同步效果
12. 传统征信模式面临的问题有()。
- A. 征信数据分散
- B. 传送数据积极性低
- C. 更新不及时
- D. 接入门槛高
13. 在中国互联网金融风险管理中,外部管控机制包括()。
- A. 金融安全网
- B. 行业市场准入
- C. 保密安全控制
- D. 消费者权益保护
14. 分业监管的缺点包括()。
- A. 易导致官僚主义
- B. 易引起“监管套利”
- C. 易出现重复监管与监管真空
- D. 监管成本较高,规模不经济
15. 一般性货币政策工具包括()。
- A. 存款准备金率
- B. 再贴现
- C. 公开市场操作
- D. 不动产信用控制

得 分	评卷人

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题 2 分,共 20 分)

16. 互联网金融创新与金融监管存在相互矛盾的关系。()
17. 互联网金融在降低资金供需双方搜寻匹配成本的同时并没有增加其他方面的成本。()
18. 支付宝余额可以视为虚拟货币,与实体货币存在固定的兑换关系。()
19. 丰富支付场景和增加支付服务是非银行支付机构争夺最为激烈的两个领域。()
20. P2P 网络借贷本质上可以理解为互联网上的民间信用。()
21. 物权众筹模式背后的资产仍旧是债权的一种表现形式。()
22. 短期贷款现金贷的贷款期限主要在 1 个月到 3 个月。()
23. 相比于新兴的互联网理财平台,网银理财的门槛仍旧过高。()
24. P2P 网贷、互联网众筹等互联网金融活动的核心在于金融大数据。()
25. 金融风险传染主要界定在基本面传染这一类。()

得 分	评卷人

四、问答题(每题 10 分,共 40 分)

26. 互联网金融如何降低金融的信息成本?

27. 互联网金融的发展如何减轻传统金融体系资金支持结构的弊端?

28. 试述网络支付以及第三方支付兴起的原因。

29. P2P 网络借贷面临较高信用风险的原因有哪些?

试卷代号:3998

国家开放大学2021年春季学期期末统一考试

互联网金融概论 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2021年7月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. B 2. C 3. C 4. B 5. B
6. C 7. D 8. A 9. A 10. D

二、多项选择题(每题4分,共20分)

11. BD 12. BCD 13. ABD 14. BCD 15. ABC

三、判断题(错误的请说明理由,正确的不用说明理由。每题2分,共20分)

16. √。
17. ×。互联网金融虽然可以降低资金供需双方搜寻匹配成本,但可能会增加金融活动的
事后交易成本(监督、违约、救济的成本)。
18. √。
19. √。
20. √。
21. ×。物权众筹模式背后的资产是物权。
22. ×。短期贷款现金贷的贷款期限主要在1个月到12个月。
23. √。
24. ×。P2P网贷、互联网众筹等互联网金融活动的核心在于大数据金融。
25. ×。金融风险传染包括基本面的传染、行为和情绪的传染两大类。

(说明:对答案为“×”的题目,分值分布为:判断正误为1分,判断理由为1分)

四、问答题(每题10分,共40分)

26. 互联网金融如何降低金融的信息成本?

答:金融市场普遍存在信息不对称问题。融资者和投资者之间的信息不对称产生的原因
在于,融资者信息披露不充分以及融资者所披露信息的真实性和实效性有问题。投资者之间

(3998号)互联网金融概论答案第1页(共4页)

在信息搜集、甄别及加工能力方面的差别则是投资者之间存在信息不对称的原因。(3分)

信息是金融行业最重要的资源。互联网金融依托于支付、大数据、云计算、社交网络以及
搜索引擎等互联网工具,在处理信息方面比传统金融具有独特的优势。互联网的核心精神就
是传播信息,基于互联网大大地降低获取信息的成本,进而降低不同个体之间的信息不对称程
度。(3分)

互联网金融为市场的参与者提供了一个信息充分且交易公开透明的平台,降低了市场参
与者的信息不对称程度。(2分)

互联网金融凭借信息处理优势,对借贷模式进行了新的探索,有效地降低了借贷过程中的
信息不对称程度。(2分)

27. 互联网金融的发展如何减轻传统金融体系资金支持结构的弊端?

答:(1)互联网金融加速利率市场化进程并改变金融生态。(1分)

互联网金融的发展,大大加速了我国利率市场化进程和金融市场的发展。在利率市场化
过程中,存贷利差的缩小会迫使商业银行增加中间业务和零售业务。同时,供应链融资技术以
及基于信息技术和大数据的风险控制和信贷决策技术等低成本、有效的技术在零售业务领域
的运用,也为商业银行向零售业务的转型提供了有力的支持。(1分)

(2)互联网金融具有普惠金融属性。(1分)

首先,新型互联网金融机构快速发展增加金融服务普惠性。互联网金融使得大量低附加
值的长尾客户得以享受优质的金融服务。(1分)

其次,互联网金融的快速发展,会迫使商业银行等传统金融机构降低大中型企业信贷比
重,增加小微企业和个人信贷的比重,这使得传统金融机构的普惠性明显增强。(1分)

最后,传统金融机构利用科技创新增加金融服务普惠性。传统金融机构充分吸收利用支
撑互联网金融发展的金融科技和大数据技术,会大大降低其服务小微企业和个人客户的成本,
这会增加传统金融机构提供普惠金融服务的动力。(1分)

(3)互联网金融具有收入分配和贫困减缓效应。(1分)

首先,互联网金融能在资金供给侧提供一种更高效的渠道,使得“人人享有平等投资权”成
为现实。(1分)

其次,互联网金融及相关技术的应用和扩散,能在需求侧更好地满足社会各类群体,尤其
是居于弱势地位的小微企业和个人的资金需要,让他们不因资金周转和贫困而无法平等地参
与并享有经济发展的好处。(1分)

(3998号)互联网金融概论答案第2页(共4页)

最后,利用互联网大数据进行风险控制和决策,有利于解决资金需求方尤其是弱势资金需求方的需求问题。(1分)

28. 试述网络支付以及第三方支付兴起的原因。

答:随着信息时代的来临,电子商务逐渐发展起来,而传统支付结算方式却成为制约电子商务发展的一个重要因素。(1分)

(1)效率方面:一是传统支付结算方式运转速度与处理效率比较低。传统支付结算方式涉及的人员和部门众多,牵扯的中间环节多,并且基于手工处理,支付结算效率低(1分)。二是随着社会的进步和商品经济的发达,用户对随时随地地支付结算、个性化信息服务需求日益强烈,而传统支付结算方式很难做到为用户提供全天候、跨区域的支付结算服务(1分)。三是传统的支付结算方式不是一种即时的结算,企业资金回笼存在滞后期,进而降低了资本周转效率。(1分)

安全方面:一是传统支付结算方式存在一定的安全性问题。二是传统支付结算方式不利于国家控制金融风险。(1分)

成本方面:一是绝大多数传统支付结算方式应用起来不方便,增加了用户的使用成本。二是传统支付结算方式涉及较多业务部门、人员、设备与较为复杂的业务处理流程,运作成本较高。(1分)

(2)电子商务中的异步交易问题降低了双方通过电子商务平台进行交易的积极性。在电子商务活动中,由于交易商品或服务的流转和验收需要过程,物流与资金流的异步、分离的矛盾不可避免,同步交换往往难以实现。而如果采取异步交换,则存在一方违约的风险。(1分)

针对上述问题,网络支付则较好地满足和弥补了传统支付结算方式的不足。(1分)

首先,以商业银行为主体的网络支付适应了电子商务发展的需要,从效率、安全和成本等方面弥补了传统支付体系的不足。但是,以商业银行为主体的网络支付并不能很好地解决电子商务中的异步交易和信任问题。(1分)

其次,在商业银行网络支付系统的基础上,为解决异步交易和信任问题,第三方支付诞生了。第三方支付通过过程化分步方式实现资金流适配商品物流进程的同步效果,从而使支付结算方式更适应电子商务的需求。(1分)

29. P2P 网络借贷面临较高信用风险的原因有哪些?

答:P2P 网络借贷本质上是债权债务关系,最需要关注的风险是信用风险。其面临的信用风险比债券资产以及银行贷款资产风险更高。(2分)

(1)P2P 网络借贷的对象大多是难以从银行获得资金的借款者。他们或者没有信用记录,或者信用记录差,或者没有抵押品,这类借款者的信用风险往往高于银行贷款对象的风险。(2分)

(2)P2P 网络借贷的利率要高于债券和银行贷款的利率。利率越高,借款者面临的债务负担越重,违约风险也越大。除此之外,借款利率越高,面临的逆向选择问题可能也越严重,即越高的利率越会吸引高风险的借款者。(3分)

(3)P2P 网络借贷有可能是 P2P 网络借贷平台为自己融资提供服务的平台(自融平台)。这些平台创立时就是抱着“赌一赌”甚至“跑路”的心态,从而投资于该类 P2P 网络借贷平台将面临极大的风险。过去 P2P 网络借贷平台中,尤其是民营平台中,该类问题平台事件时有发生,投资于该类平台将遭受巨大的损失。(3分)