



判断题

1.商业信用是工商企业之间提供的信用，它以信贷活动为基础。（ ）

【答案】错误。解析：本题考查商业信用的含义。商业信用是工商企业之间提供的信用，它是以商品买卖活动为基础的借贷行为。故本题描述错误。

2.“不要把鸡蛋放在同一个篮子里”可以规避系统性风险。（ ）

【答案】错误。解析：“不要把鸡蛋放在同一个篮子里”属于风险分散，该风险管理策略只可以分散非系统性风险，无法规避系统性风险。所以说法错误。

3.一般情况下，在证券主板市场上某只股票的市盈率越低，表明其投资的价值就越低；反之，则结论相反。（ ）

【答案】错误。解析：通常理解的股票市盈率，是股票价格除以每股盈利的比率。市盈率反映了在每股盈利不变的情况下，当派息率为 100%时，经过多少年的投资可以通过股息全部收回来。一般情况下，某只股票的市盈率越低，表明投资回收期越短，投资风险越小，股票投资价值就越大；反之亦然。所以说法错误。

单选题

1.近年来我国 P2P 网络贷款平台迅速发展，下列关于其优点表述中，正确的是（ ）。

- A.通常为异地的信用贷款，信贷审核及催收成本低
- B.参与门槛低，渠道成本低
- C.是直接融资方式的创新，拓展了社会的融资渠道
- D.审贷效率高，单个客户对于存、贷的贡献率大

【答案】C。解析：直接融资是指拥有暂时闲置资金的单位（包括企业、机构和个人）与资金短缺需要补充资金的单位，相互之间直接进行协议，或者在金融市场上前者购买后者发行的有价证券，将货币资金提供给所需要补充资金的单位使用，从而完成资金融通的过程。P2P 网络借贷是个人通过第三方平台在收取一定利息的前提下向其他个人提供小额借贷的金融模式，因此，可以认为，其是直接融资方式的创新，拓展了社会的融资渠道，C 正确。

2.在商业银行吸收的存款中保留的应付客户提取存款需要的准备金，其中必须存储于中央银行的部分是（ ）。

- A.法定存款准备金
- B.基本存款准备金
- C.基础存款准备金
- D.超额存款准备金

【答案】A。解析：存款准备金分为“法定存款准备金”和“超额准备金”两部分。央行在国家法律授权中规定金融机构必须将自己吸收的存款按照一定比率交存央行，这个比率就是法定存款准备金率，按这个比率交存央行的存款为“法定存款准备金”存款。而金融机构在央行存款超过法定存款准备金存款的部分为超额准备金存款，超额准备金存款与金融机构自身保有的库存现金，构成超额准备金(习惯上称为备付金)。超额准备金与存款总额的比例是超额准备金率(即备付率)。金融机构缴存的“法定存款准备金”，一般情况下是不准动用的。而超额准备金，金融机构可以自主动用，其保有金额也由金融机构自主决定。

3.关于货币层次，下列说法中错误的是（ ）。

- A.从数量上看， $M_0 < M_1 < M_2$
- B. M_1 是狭义货币， M_2 是广义货币
- C. M_0 包括银行的库存现金
- D.在我国，准货币包括定期存款、储蓄存款和其他存款

【答案】C。解析： M_0 是指流通中的现金。我国现行货币统计制度将货币供应 M 划分为三个层次：（1）流通中现金（ M_0 ），是指银行体系以外各个单位的库存现金和居民的手持现金之和。狭义货币供应量（ M_1 ），是指 M_0 加上单位在银行的活期存款。（3）广义货币供应量（ M_2 ），是指 M_1 加上在银行的定期存款和城乡居民个人在银行的各项储蓄存款以及证券客户保证金。 M_2 与 M_1 的差额，即单位的定期存款和个人的储蓄存款之和，通常称作准货币。

4.下列金融工具中属于间接融资工具的是（ ）。



- A.三年期国债
B.企业可转换债券
C.公司优先股票
D.银行短期贷款

【答案】D。解析：国债和企业债属于债权工具，股票属于权益工具，都属于直接融资工具。银行贷款属于间接融资工具。D项符合题意。

5.以下（ ）是普通股票的特点之一。

- A.股息固定
B.无优先认股权
C.分红不确定
D.优先索偿权

【答案】C。解析：普通股权益：（1）参与公司经营的表决权。普通股股东一般有出席股东大会的权利，有表决权和选举权、被选举权，可以间接地参与公司的经营。（2）参与股息红利的分配权。普通股的股利收益没有上下限，视公司经营状况好坏、利润大小而定，公司税后利润在按一定的比例提取了公积金并支付优先股股息后，再按股份比例分配给普通股股东。但如果公司亏损，则得不到股息。（3）优先认购新股的权利。当公司资产增值，增发新股时，普通股股东有按其原有持股比例认购新股的优先权。（4）请求召开临时股东大会的权利。（5）公司破产后依法分配剩余财产的权利。

6.银行风险管理流程的最初步骤是（ ）。

- A.风险识别
B.风险计量
C.风险监测
D.风险控制

【答案】A。解析：银行风险管理流程主要包括：风险识别、风险计量、风险监测和风险控制四个步骤。其中，风险识别是最初始步骤。

7.商业银行利率敏感性资产不包括（ ）。

- A.短期证券
B.回购协议买进
C.预期一年内到期的贷款
D.库存现金

【答案】D。解析：利率敏感性资产是指那些在一定期限内到期的或需要根据最新市场利率重新确定利率的资产，包括可变利率贷款，短期贷款以及期限在一年以内的定期贷款，短期证券，同业拆借等。库存现金不属于利率敏感性资产。

8.现有按年收益率14%每年付息一次的100元债券，期限10年。当市场利率为13%时，债券价格为（ ）元。

- A.94.98
B.105.43
C.103
D.100

【答案】B。解析：

$$\text{根据公式 } P_0 = \frac{C_1}{(1+r)} + \frac{C_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{C_{n-1}}{(1+r)^{n-1}} + \frac{C_n}{(1+r)^n} + \frac{F}{(1+r)^n}, \quad P_0 = \frac{14}{(1+13\%)} + \frac{14}{(1+13\%)^2} + \frac{14}{(1+13\%)^3} + \frac{14}{(1+13\%)^4} + \frac{14}{(1+13\%)^5} + \frac{14}{(1+13\%)^6} + \frac{14}{(1+13\%)^7} + \frac{14}{(1+13\%)^8} + \frac{14}{(1+13\%)^9} + \frac{14}{(1+13\%)^{10}} + \frac{100}{(1+13\%)^{10}} = 105.43(\text{元}).$$

9.如果某公司的股票 β 系数为 1.4, 市场组合的收益率为 6%, 无风险收益率为 2%, 则该公司股票的预期收益率是 ()。

- A.2.8% B.5.6% C.7.6% D.8.4%

【答案】C。解析: 根据股票预期收益率的计算公式, $r_i = \beta(r_M - r_f) + r_f = 1.4 \times (6\% - 2\%) + 2\% = 7.6\%$ 。

10.根据《巴塞尔新资本协议》的标准, 假设某银行的所有资本为 400 亿元人民币, 风险加权资产为 3000 亿元人民币, 市场风险资本为 80 亿元人民币, 则其资本充足率为 ()。

- A.7.8% B.8.0% C.8.7% D.10.0%

【答案】D。解析: 本题考查资本充足率的计算。资本充足率=(资本-扣除项)/(风险加权资产+12.5 倍的市场风险资本+12.5 倍的操作风险资本)。本题资本充足率=400/(3000+12.5×80)=10.0%。故本题答案为 D。

11.某机构发售了面值为 100 元, 年利率为 5%, 到期期限为 10 年的债券, 按年付息。某投资者以 90 元的价格买入该债券, 2 年后以 98 元的价格卖出, 则该投资者的实际年收益率为 ()。

- A.5% B.7% C.9.8% D.10%

【答案】D。解析: 本题考查债券收益率的计算。实际收益率计算公式为: $r = [(PT - P_0)/T + C]/P_0$ 。该投资者实际年收益率 $r = [(98 - 90)/2 + 100 \times 5\%]/90 \times 100\% = 10\%$ 。式中, r 为实际收益率, C 为票面收益, PT 为债券的卖出价格, P_0 为债券的买入价格。故本题答案为 D。



多选题

1.建立中央银行制度的必要性主要体现在（ ）。

- A.集中货币发行权的需要
- B.满足投资者扩大生产的需要
- C.代理国库和为政府筹措资金的需要
- D.管理金融业的需要
- E.国家对社会经济发展实行干预的需要

【答案】ACDE。解析：此题考查建立中央银行的必要性。建立中央银行制度的必要性：①集中货币发行权的需要②代理国库和为政府筹措资金的需要③管理金融业的需要④国家对社会经济发展实行干预的需要。

2.所谓货币乘数也称为货币扩张系数或货币扩张乘数，是货币供给扩张的倍数，提高货币乘数主要有（ ）。

- A.消除新股认购对基础货币和银行准备金管理的影响
- B.改变认购资金冻结数日的做法改进金融系统的服务
- C.降低甚至取消存款准备金率
- D.必要时，提升法定准备金率

【答案】ABC。解析：提高货币乘数可采用以下方式：通过降低甚至取消存款准备金率的办法，迫使金融机构更积极放款，加速降低备付金率水平，从而提高货币乘数，C项正确；改变认购资金冻结数日的做法，消除新股认购对基础货币和银行准备金管理的不利影响。理论上讲，新股认购资金的验资既不需要资金的异地划拨，也不需要冻结数日，只要验资的某一时点上新股认购帐户中有真实资金就可以了。因此，应改进集中验资的方式，让所有证券结算银行或分行都在当地人民银行营业部开户，利用人民银行营业部联网系统实行证券认购资金的当地验资，资金信息集中到交易所进行认购。同时，为了不影响金融系统的基础货币量和准备金状况，冻结认购资金的时间应尽可能短，甚至可以缩短到几乎一个时点上。全国统一验资结束以后，认购资金重复认购的可能性已经不存在，因此，资金可在验资结束后立即解冻。中了新股以后的资金交割可另行制定交割日。这样，银行准备金管理的压力将大大减轻，超额准备金率下降，货币乘数扩大，基础货币也不会受到影响，A、B项正确；根据货币乘数的公式可知存款准备金率和货币乘数呈反比，D项错误，故本题选ABC。

3.下列有关人民币制度的叙述，正确的是（ ）。

- A.人民币没有含金量的规定，它属于不兑现的信用货币
- B.人民币的发行保证是国家拥有的商品物资，黄金外汇储备主要是作为国际收支的准备金
- C.人民币对外国货币的汇率，由国务院统一制定，每日公布，一切外汇买卖和国际结算都据此执行
- D.人民币的发行实行高度集中统一，中国人民银行是人民币唯一合法的发行机构并集中管理货币发行基金

【答案】ABD。解析：人民币制度的内容包括：（1）人民币主币的单位为“元”，辅币的单位为“角”和“分”；1元分为10角，1角分为10分。（2）人民币没有含金量的规定，它属于不兑现的信用货币。人民币的发行保证是国家拥有的商品物资，黄金外汇储备主要是作为国际收支的准备金。（3）人民币是我国唯一合法的货币，严禁伪造、变造和破坏国家货币。（4）人民币的发行实行高度集中统一，中国人民银行是人民

币唯一合法的发行机构并集中管理货币发行基金。(5) 人民币对外国货币的汇率, 由国家外汇管理局统一制定, 每日公布, 一切外汇买卖和国际结算都据此执行。人民币汇率采用直接标价法。

4. 商业银行资产业务是商业银行运用资金的业务, 包括 ()。

- A. 电子银行业务
- B. 支付结算业务
- C. 证券投资业务
- D. 现金资产业务

【答案】CD。解析: 商业银行的资产业务是指商业银行的资金运用业务, 包括现金资产、贷款、贴现和证券投资业务。

5. 公开市场业务的优越性表现为 ()。

- A. 可以进行经常性、连续性的操作
- B. 可以主动出击
- C. 货币乘数的影响很大, 作用力度很强
- D. 可以对货币供应量进行微调
- E. 不需要法定存款准备金制度的配合

【答案】ABD。解析: 选项 C 属于法定存款准备金制度的缺陷。公开市场业务需要与法定存款准备金制度配合才能发挥作用, 选项 E 说法有误。

6. 在 2003 年《新巴塞尔协议》中, 被称为“巴塞尔协议”三大支柱的是 ()。

- A. 治理结构
- B. 最低资本要求
- C. 监管当局的监督检查
- D. 内部评级模型
- E. 市场约束

【答案】BCE。解析: 2003 年《新巴塞尔协议》协议中的三大支柱指的是: 1. 最低资本要求; 2. 监管部门的监督检查; 3. 市场约束。



简答题

1.中央银行作为“最后贷款人”的角色，其重要意义日益受到重视。“银行的银行”这一职能体现了中央银行是特殊金融机构的性质，是中央银行作为金融体系核心的基本条件。中央银行通过这一职能对商业银行和其他金融机构的活动施加影响，以达到调控宏观经济的目的。简述最后贷款人制度的内涵及原则。

【答案】

(1) 最后贷款人，是一国中央银行履行银行的职能，向暂时出现流动性困难的银行提供紧急援助的一种制度安排，其目的是防止暂时流动性危机向清偿危机和系统性危机的转化。

(2) 中央银行作为最后贷款人，向可能或已经发生信用危机的银行提供流动性支持是世界各国的普遍做法。如《美国联邦储备法》规定，作为最后借款人，美联邦储备银行可以向会员银行提供临时性抵押贷款。

(3) 在中央银行充当最后贷款人角色时，既可以是出于对正遭受流动性危机银行的关注，并向其提供紧急流动性支持更利；也可以是出于系统安全考虑，向正经历大量现金挤兑的所有银行供应超额准备，以维持银行系统整体的稳定性。

(4) 最后贷款人的一般原则。

归纳起来，最后贷款人为：第一，最后贷款人的首要职责是防止恐慌造成的货币储备减少。第二，最后贷款人的主要目标是稳定整个金融体系，而不是单个金融机构。第三，最后贷款人的存在不是为了避免危机的发生，而是缓解危机冲击的影响。第四，最后贷款人应为一切有良好资产抵押的银行提供贷款，而不应拯救不好的银行，其目的是防止恐慌蔓延到好的银行。第五，中央银行紧急援助资金的数量不受限制，并执行惩罚性高利率。

2.近年来，我们互联网金融行业快速发展，其强劲发展势头引起监管部门注意。在2019第三届中国互联网金融论坛中，潘功胜副行长在致辞称，当前，金融与科技的融合发展方兴未艾，数字化、信息化大趋势下，互联网金融、金融科技的新业态、新模式仍会层出不穷，将继续给金融业带来深刻、深远的影响。但同时潘功胜副行长在致辞稿中也指出：“前事不忘、后事之师，从互联网金融风险积累、扩大、暴露到此后持续至今的清理整顿，我们付出了巨大代价，教训非常深刻，值得认真反思总结。”试结合所学知识，回答如下问题：

(1) 互联网金融行业为什么能实现快速发展？

(2) 互联网金融行业的发展可能对传统商业银行造成怎样的冲击？为此，商业银行又该怎么做？

【答案】

(1) 互联网金融行业在中国实际上可以看成是一种金融创新，因此，互联网金融行业的迅猛发展同样有三个方面的原因：

①适应需求变化：随着我国居民财富的不断增长，人们对于投资需求、资产配置多样化需求不断增长，传统理财工具要么相对单一、要么风险过于巨大，不能完全适应居民的需求，甚至出现了所谓的“资产荒”，互联网金融行业的出现，推出了多种多样的理财产品，丰富了人们的理财需求。

②适应供给变化：传统的理财工具交易成本较高，例如存款需要去银行柜台排队，买卖保险也是线下匹配成交，但是互联网技术尤其移动互联网技术的迅猛发展，使得人们可以通过在线网络尤其移动网络就能购买诸多的理财产品，享受多样化的投资方式，极大地削减了交易成本，也在一定程度上削减了信息不对称。

③规避管制的创新：传统的银行、保险、证券等金融行业受到较为严格的监管，为了在

一定程度上规避监管，新兴的 P2P、校园贷等全融产品不断推出，以实现特定的金融目标但减少或绕开了金融监管。

(2) 对于商业银行而言，互联网金融行业对其发展构成的挑战主要体现在两个方面：

①资本获取的成本优势下降：互联网金融行业的迅猛发展使得大量资金逃离银行或者不愿意流入银行比如货币基金产品就对银行存款构成巨大挑战，理论上，银行为了吸引存款就必须付出更高的代价。

②资金运用的收入优势下降：互联网金融催生了众多新的稳健高收益产品，相比之下，银行存款等传统产品的收入优势大幅下降，银行还需要同众多的新兴理财产品进行竞争。对此，银行可能采取的措施是：

①改变负债思想，变被动负债为主动负债：坐等储户来存钱已经成为过去，银行应该丰富理财产品未主动吸引储户或投资者，满足投资者需求；

②将贷款业务扩展到更新、风险更高的领域：但是这可能会提升银行的不良贷款率，降低银行的安全性；

③开展盈利性更强的表外业务：但是随着监管的升级，对表外业务的监管也会不断加强。

总的来说，面对互联网金融行业的冲击，银行的利润肯定会受到影响，资产安全性也可能受到冲击，所以银行一定要改变负债理念和资产管理理念以适应时代变化。