

2019年中级经济师《金融专业》考前密训卷一

一、单项选择题(共60题,每题1分。每题的备选项中,只有一个最符合题意)

1. 中国人民银行作为最后贷款人,在商业银行资金不足时,向其发放贷款,因此是()。
 - A. 银行的银行
 - B. 发行的银行
 - C. 结算的银行
 - D. 政府的银行
2. 某投资者在上海证券交易所购买了一家股份有限公司首次公开出售的股票,该笔交易所在的市场属于()。
 - A. 流通市场
 - B. 发行市场
 - C. 期货市场
 - D. 期权市场
3. 我国建立了多层次的证券市场。其中,设立的目的是服务于高新技术或新兴经济企业的证券市场是()。
 - A. 中小企业板市场
 - B. 创业板市场
 - C. 主板市场
 - D. 代办股份转让市场
4. 如果某投资者拥有一份期权合约,使其有权在某一确定时间内以确定的价格购买相关的资产,则该投资者是()。
 - A. 看跌期权的卖方
 - B. 看涨期权的卖方
 - C. 看跌期权的买方
 - D. 看涨期权的买方
5. 在信用衍生品中,如果信用风险保护的买方向信用风险保护卖方定期支付固定费用或一次性支付保险费,当信用事件发生时,卖方向买方赔偿因信用事件所导致的基础资产面值的损失部分,则该种信用衍生品是()。
 - A. 信用违约互换(CDO)
 - B. 信用违约互换(CDS)
 - C. 债务担保凭证(CDO)
 - D. 债务担保凭证(CDS)
6. 假设张某在银行存款,三年后欲收到300元本息,年利率为8%,如果按一季度计息一次,则其现在要在银行存入()元。
 - A. 236.59
 - B. 78.66
 - C. 72.4
 - D. 68.62
7. 假定预期当年1年期债券的年利率为9%,预期下一年1年期债券的年利率为11%,根据预期理论,则当前2年期债券的年利率是()。
 - A. 9%
 - B. 10%
 - C. 11%
 - D. 20%
8. 可贷资金利率理论认为利率的决定取决于()。
 - A. 商品市场均衡
 - B. 外汇市场均衡
 - C. 商品市场和货币市场的共同均衡



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- D. 货币市场均衡
9. 与利率管制相比较, 利率市场化以后, 在利率决定中起主导作用的是 ()。
- A. 商业银行
B. 财政部门
C. 政府政策
D. 市场资金供求
10. 某证券公司拟进行股票投资, 计划购买甲、乙、丙三种股票, 已知三种股票的系数分别为 1.6、1.0 和 0.5, 某投资组合的投资比重为 50%、20% 和 30%, 则该投资组合的 β 系数为 ()。
- A. 0.5
B. 1.15
C. 1.6
D. 3.1
11. 下列金融机构中, 能够吸收存款、发放贷款的是 ()。
- A. 投资银行
B. 保险公司
C. 投资基金
D. 储蓄银行
12. 如果在总行之下设立若干机构, 形成以总行为中心的银行网络系统, 则该商业银行组织制度是 ()。
- A. 一元式银行制度
B. 综合式银行制度
C. 分支式银行制度
D. 连锁银行制度
13. 统一监管的典型案件是 () 采取的双峰式监管模式。
- A. 美国
B. 澳大利亚
C. 日本
D. 巴西
14. 商业银行的经营是对其开展的各种业务活动的 ()。
- A. 组织和营销
B. 调整与监督
C. 控制与监督
D. 计划与组织
15. 中国银行间市场交易商协会法人业务主管部门为 ()。
- A. 中国人民银行
B. 中国银行
C. 银监会
D. 国务院
16. 根据我国现行规定, 商业银行法定盈余公积弥补亏损和转增资本后的剩余部分不得低于注册资本的 ()。
- A. 25%
B. 50%
C. 75%
D. 100%
17. () 是指商业银行针对面临的风险, 事先设置多层预防措施, 防患于未然。
- A. 风险预防
B. 风险转移
C. 风险对冲
D. 风险补偿



18. 下列属于商业银行营业外收入的是()。
- A. 违约金
B. 出纳短款
C. 赔偿金
D. 罚没收入
19. 为客户提供各种票据、证券以及现金之间的互换机制, 投资银行所发挥的作用是()。
- A. 期限中介
B. 风险中介
C. 信息中介
D. 流动性中介
20. 根据《中华人民共和国证券法》第二十八条规定, 我国证券公司承销证券采用()方式。
- A. 赊销或者代销
B. 余额包销或者赊销
C. 余额代销或者余额包销
D. 包销或者代销
21. 我国法律规定首次公开发行新股在()以上的, 发行人及其承销商可以在发行方案中采用超额配售选择权。
- A. 2亿股
B. 3亿股
C. 4亿股
D. 5亿股
22. 商业银行的市场营销主要表现为服务营销, 其中心是()。
- A. 金融产品
B. 营销渠道
C. 客户
D. 银行盈利
23. 在发行时披露预期收益率或预期收益率区间的理财产品是()。
- A. 净值型理财产品
B. 预期收益率型产品
C. 结构性理财产品
D. 非结构性理财产品
24. 在证券投资基金运作中, 影响封闭式基金价格的主要因素是()。
- A. 投资基金规模
B. 二级市场供求关系
C. 投资时间长短
D. 上市公司质量
25. 下列关于封闭式基金的说法中, 错误的是()。
- A. 基金份额在基金合同期限内固定不变
B. 可以在证券交易所交易
C. 基金份额不固定
D. 基金份额持有人不得申请赎回
26. 根据《中华人民共和国信托法》, 不属于信托文件必须载明的事项是()。
- A. 信托目的
B. 信托期限
C. 信托财产的范围、种类及状况
D. 受益人取得信托利益的方式和方法
27. 按照我国相关法律法规的规定, 对信托公司融资类银信理财合作业务实行余额比例管理, 即融资类业务余额占银信理财合作业务余额的比例不得高于()。



- A. 10%
B. 20%
C. 30%
D. 150%
28. 在我国融资租赁实务中, 租金的计算大多采用()。
A. 附加率法
B. 成本回收法
C. 等额年金法
D. 浮动利率租金计算法
29. 银行系金融租赁公司的服务对象主要是()。
A. 特大型企业或项目
B. 母公司的特定销售对象
C. 中小企业
D. 第三产业
30. ()适用于打算在未来融资的公司, 以及打算在未来某一时间出售已持有债券的投资者。
A. 基于远期利率协议的套期保值
B. 基于远期外汇合约的套期保值
C. 基于远期股票的套期保值
D. 基于互换交易的套期保值
31. 风险中性定价法假设所有证券的预期收益都等于()。
A. 抵押贷款利率
B. 信用贷款利率
C. 定期存款利率
D. 无风险利率
32. ()是指期权费减去内在价值后剩余的部分。
A. 期权的内涵价值
B. 期权的合约价值
C. 期权的执行价值
D. 期权的时间价值
33. 在以外币结算的对外贸易中, 如果外币对本币升值, 进口商会多支付本币, 这种风险称为()。
A. 交易风险
B. 折算风险
C. 经济风险
D. 投资风险
34. 假设某公司于三年前发行了5年期的浮动利率债券, 现在利率大幅上涨, 公司要支付高昂的利息, 为了减少利息支出, 该公司可以采用()。
A. 货币互换
B. 跨期套利
C. 跨市场套利
D. 利率互换
35. 商业银行信用风险管理5c法所涉及的因素有()。
A. 经营能力
B. 现金流
C. 事业的连续性
D. 担保品
36. 在市场风险的管理中, 提前或推迟收付外币用于()管理。
A. 信用风险



- B. 利率风险
C. 汇率风险
D. 投资风险
37. 下列期权合约中, 可能被提前执行的期权合约类型是()。
A. 美式看涨期权
B. 美式看跌期权
C. 欧式看涨期权
D. 欧式看跌期权
38. 货币主义与凯恩斯主义在货币政策传导变量的选择上存在不同。货币主义坚持认为, 货币政策的传导变量应该选择()。
A. 恒久性收入
B. 汇率
C. 利率
D. 货币供应量
39. 凯恩斯的货币需求理论认为, 人们的货币需求是由交易动机、预防动机和投机动机决定的, 其中, 由投机动机决定的货币需求主要取决于()水平。
A. 利率
B. 收入
C. 物价
D. 边际消费
40. 货币乘数的计算公式为()。
A. 货币乘数=存款总额 / 原始存款额
B. 货币乘数=派生存款总额 / 原始存款额
C. 货币乘数=货币供给量 / 基础货币
D. 货币乘数=货币流通量 / 存款准备金
41. 我国的货币供应量划分中, M_0 代表()。
A. 单位活期存款
B. 流通中的现金
C. 单位定期存款+居民个人储蓄存款
D. 流通中的现金+单位活期存款
42. 在通货膨胀时期, 中央银行可以采取的办法是()。
A. 降低再贴现率
B. 降低法定存款准备金率
C. 提高法定存款准备金率
D. 降低利率
43. 中央银行相对独立性模式中, 采用独立性较大模式的是()。
A. 意大利中央银行
B. 英格兰银行
C. 日本银行
D. 美联储
44. 中央银行代理国债发行及到期国债的还本付息, 从其职能上看属于()。
A. 代理政府金融事务
B. 代理国库
C. 充当最后贷款人
D. 调节国际收支
45. 中国人民银行作为最后贷款人, 在商业银行资金不足时, 向其发放贷款, 因此是()。
A. 银行的银行



- B. 发行的银行
C. 结算的银行
D. 政府的银行
46. 货币政策最终目标之间基本统一的是()。
A. 稳定物价与经济增长
B. 稳定物价与充分就业
C. 经济增长与充分就业
D. 经济增长与国际收支平衡
47. 中央银行通过提高利率, 紧缩信贷, 减少货币供给, 从而抑制投资, 压缩总需求, 防止经济过热的政策是()。
A. 扩张型货币政策
B. 紧缩型货币政策
C. 扩张型财政政策
D. 紧缩型财政政策
48. 治理通货紧缩的举措中, 一般不经常使用的政策措施是()。
A. 减税
B. 扩张性货币政策
C. 加快产业结构调整
D. 增加财政支出
49. 根据凯恩斯学派货币政策传导机制理论, 货币政策首先作用于()。
A. 利率
B. 货币市场
C. 实际资产领域
D. 货币供应量
50. 监管是政府对公众要求纠正某些社会组织和个体的不公正、不公平、无效率或低效率的一种回应, 是政府用来改善资源配置和收入分配的一种手段。该观点源自管制理论中的()。
A. 公共利益论
B. 特殊利益论
C. 社会选择论
D. 经济监管论
51. 拨备覆盖率为贷款损失准备与不良贷款余额之比, 其基本标准是()。
A. 25%
B. 75%
C. 100%
D. 150%
52. 假设某证券公司的注册资本为 50 亿元, 则该公司股东的非货币财产出资总额不得超过()亿元。
A. 5
B. 10
C. 12.5
D. 15
53. 在监测银行机构的流动性是否保持在适度水平时, 商业银行流动性覆盖率应当不低于()。
A. 50%
B. 75%
C. 100%
D. 25%
54. 在银行业监管中, 现场检查的基础是()检查。
A. 风险性
B. 合规性



- C. 有效性
D. 适宜性
55. 我国目前对保险公司偿付能力的监管标准适用的是()偿付能力原则。
A. 适度
B. 自主
C. 最低
D. 最高
56. 本币贬值以后,以外币计价的出口商品与劳务的价格下降,以本币计价的进口商品与劳务的价格上涨,从而()。
A. 刺激出口和进口,减少经常项目逆差
B. 限制出口和进口,增加经常项目逆差
C. 刺激出口,限制进口,减少经常项目逆差
D. 限制出口,刺激进口,增加经常项目顺差
57. 下列各汇率制度中,汇率弹性按照由小到大进行排列的是()。
A. 货币局安排—传统盯住安排—水平区间盯住—爬行盯住—单独浮动
B. 水平区间盯住—传统盯住安排—货币局安排—爬行盯住—单独浮动
C. 独立浮动—爬行盯住—水平区间盯住—传统盯住安排—货币局安排
D. 独立浮动—货币局安排—传统盯住安排—水平区间盯住—爬行盯住
58. 国际储备的基本功能是()。
A. 弥补国际收支逆差
B. 维持国际资信
C. 稳定本币汇率
D. 维持投资环境
59. ()是指非居民在异国债券市场上以市场所在地货币为面值发行的国际债券。
A. 外国债券
B. 欧洲债券
C. 亚洲债券
D. 国际债券
60. 现行外汇管理体制下,人民币()。
A. 可以与外币自由兑换
B. 资本项目可兑换
C. 是一种世界货币
D. 经常项目可兑换

二、多项选择题(共 20 题,每题 2 分。每题的备选项中,有 2 个或 2 个以上符合题意,至少有 1 个错项。错选,本题不得分;少选,所选的每个选项得 0.5 分)

61. 在金融市场构成要素中,()是最基本的构成要素,是形成金融市场的基础。
A. 金融市场主体
B. 金融市场客体
C. 金融市场中介
D. 金融市场价格
E. 金融监管机构
62. 信用衍生产品类型多样,形式灵活,下列属于组合的信用衍生产品的有()。
A. 总收益互换
B. 担保债务凭证
C. 互换期权
D. 信用联结票据
E. 指数 CDS
63. 决定债券到期收益率的因素有()。



- A. 票面收益
B. 买入债券到债券到期的时间
C. 偿还价格
D. 购买价格
E. 汇率
64. 在期权定价理论中, 根据布莱克一斯科尔斯模型, 决定欧式看涨期权价格的因素主要有()。
A. 期权的执行价格
B. 期权期限
C. 标的资产波动率
D. 无风险利率
E. 现金股利
65. 与功能监管类似, 目标监管会导致一个金融机构需要同时接受几个监管部门的监管, 容易造成()。
A. 监管成本的下降
B. 监管成本的上升
C. 监管效率的下降
D. 监管效率的上升
E. 监管目的的不明确
66. 在选择贷款客户时, 银行信贷人员要想知道客户自身及项目, 通常要完成的步骤包括()。
A. 宏观经济分析
B. 贷款面谈
C. 行业调查
D. 信用调查
E. 财务分析
67. 按照存续期内是否开放, 理财产品可分为()。
A. 分级产品
B. 非分级产品
C. 封闭式理财产品
D. 开放式理财产品
E. 估值型理财产品
68. 我国商业银行的现金资产主要包括()。
A. 债券投资
B. 库存现金
C. 存放中央银行款项
D. 支付结算业务
E. 存放同业及其他金融机构款项
69. 基金管理公司开展特定客户资产管理业务应满足的要求有()。
A. 将委托资产交由具备基金托管资格的商业银行托管
B. 单个资产管理计划持有一家上市公司的股票, 其市值不得超过该计划资产净值的 20%
C. 不得采用任何形式向资产委托人返还管理费
D. 同一资产组合在同一交易日内可以进行反向交易
E. 多个客户资产管理计划的资产管理人每月至少向资产委托人报告一次经资产托管人复核的计划份额净值
70. 目前货币市场基金能够进行投资的金融工具主要包括()。
A. 现金
B. 股票
C. 期限在 1 年以内的银行存款
D. 期限在 1 年以内的央行票据
E. 可转换债券



71. 相对于公募发行而言, 证券私募发行具有的优点有()。
- A. 简化了发行手续
 - B. 证券流动性好
 - C. 缩短了发行时间
 - D. 避免公司商业机密泄露
 - E. 发行价格有利于筹资者
72. 融资租赁合同中, 出租人的权利与义务包括()。
- A. 对租赁标的物及供货方有选择权
 - B. 购买租赁物的义务
 - C. 在租期内享有租赁物的所有权
 - D. 根据租赁合同及时支付货款
 - E. 租赁期满取得租赁物所有权的权利
73. 信托公司财务管理的内容主要包括()。
- A. 筹资管理
 - B. 资产管理
 - C. 资金管理
 - D. 成本费用管理
 - E. 财务会计报告管理
74. 按照商业银行存款创造的基本原理, 影响派生存款的因素有()。
- A. 原始存款数量
 - B. 法定存款准备金率
 - C. 超额存款准备金率
 - D. 拨备覆盖率
 - E. 现金漏损率
75. 在治理通货膨胀时, 可以采用的紧缩性货币政策措施主要有()。
- A. 提高法定存款准备金率
 - B. 提高再贴现率
 - C. 公开市场卖出业务
 - D. 减少储备存款
 - E. 直接提高利率
76. 货币政策的基本特征包括()。
- A. 货币政策是宏观经济政策
 - B. 货币政策是调节社会总需求的政策
 - C. 货币政策是直接调控政策
 - D. 货币政策主要是间接调控政策
 - E. 货币政策是长期连续的经济政策
77. 在中央银行的货币政策工具中, 存款准备金政策的主要内容包括()。
- A. 规定存款准备金计提的基础
 - B. 规定法定存款准备金率
 - C. 规定存款准备金运用的方式
 - D. 规定存款准备金提取的时间
 - E. 规定存款准备金的构成
78. 根据《商业银行风险监管核心指标(试行)》, 我国商业银行收益合理性的监管指标有()。
- A. 净利息收入
 - B. 总利息收入
 - C. 成本收入比
 - D. 资产利润率



E. 资本利润率

79. 不能作为国际储备资产的有()。

- A. 非货币性黄金
- B. 外汇储备
- C. IMF 的储备头寸
- D. 特别提款权
- E. 跨国企业持有的外汇资产

80. 布雷顿森林体系的特征包括()。

- A. 实行以美元为中心的、可调整的固定汇率制度
- B. 美国以外的国家需要承担本国货币与美元汇率保持稳定的义务
- C. 由于美元与黄金挂钩, 取得了等同于黄金的地位, 成为最主要的国际储备货币
- D. 黄金非货币化
- E. 国际货币基金组织作为一个新兴机构成为国际货币体系的核心

三、案例分析题(共 20 题, 每题 2 分。由单选和多选组成。错选, 本题不得分; 少选, 所选的每个选项得 0.5 分)
(一)

甲机构在交易市场上按照每份 10 元的价格, 向乙机构出售 100 万份证券。同时双方约定在一段时期后甲方按每份 11 元的价格, 回购这 100 万份证券。

根据以上资料, 回答下列问题:

81. 这种证券回购交易属于()。

- A. 货币市场
- B. 票据市场
- C. 资本市场
- D. 股票市场

82. 这种回购交易实际上是一种()行为。

- A. 质押融资
- B. 抵押融资
- C. 信用借款
- D. 证券交易

83. 我国回购交易的期限不能超过()。

- A. 1 个月
- B. 3 个月
- C. 6 个月
- D. 12 个月

84. 甲机构卖出证券的价格与回购证券的价格存在着一定的差额, 这种差额实际上就是()。

- A. 证券的收益
- B. 手续费
- C. 企业利润
- D. 借款利息

(二)

2014 年底银监会发布了《商业银行理财业务监督管理办法(征求意见稿)》, 对银行理财业务进行全面规范。随着我国社会财富的快速增长、社会融资结构的深刻变化、利率市场化的持续推进、大资管时代的到来, 商业银行理财业务也面临着前所未有的发展机遇和挑战。

根据以上资料, 回答下列问题:

85. 从目前的趋势看, 商业银行理财业务转型的方向体现为以下特征()。

- A. 从存款替代型理财向真正的代客理财回归
- B. 理财投资类型由债务型向权益型转变
- C. 理财业务风险控制由信贷模式向综合模式转变



D. 理财产品形态从净值收益型向预期收益型转变

86. 从负债端看, 理财业务面临着巨大的转型压力, 回归()的本原已是大势所趋。

- A. 资产管理
- B. 成本管理
- C. 利润管理
- D. 财务管理

87. 从客户端看, 理财客户群将加速迁移向()。

- A. 第三方
- B. 政府
- C. 机构投资者
- D. 高净值个人客户

88. 近期, 银保监会推出了一种由商业银行设立、直接以单一企业的债权类融资项目为投资方向、在中央结算公司统一托管、在银行间公开交易、在指定渠道进行公开信息披露的标准化投资工具。这种工具是()。

- A. 理财间接融资工具
- B. 理财直接融资工具
- C. 封闭式理财产品
- D. 分级产品

(三)

2008年国际金融危机后, 越来越多的国家明确了中央银行宏观审慎管理的重要性。同时, 微观审慎监管职能也有向中央银行集中的趋势。比如, 危机后美联储负责对资产超过500亿美元的银行业金融机构、所有具有系统重要性非银行金融机构, 以及系统重要性金融基础设施进行监管, 同时保留对小银行的监管权。

根据以上资料, 回答下列问题。

89. 美国对以金融控股公司为代表的混业经营的金融机构主要采取哪种监管方式?()

- A. 目标监管
- B. 超级监管
- C. 功能监管
- D. 机构监管

90. 2008年国际金融危机后, 各国意识到, 此次危机爆发的重要原因是()。

- A. 宏观审慎政策的缺失
- B. 系统性风险评估不足
- C. 系统性风险应对不足
- D. 市场监管执行不利

91. 目前, 越来越多的国家明确了中央银行宏观审慎管理在防范和化解()之中的地位。

- A. 操作风险
- B. 市场风险
- C. 信用风险
- D. 系统性金融风险

92. 对不同金融机构的所有监管(包括审慎监管和市场行为监管)均交给一个监管机构统一负责。这种监管模式是()。

- A. 分业监管
- B. 机构监管
- C. 统一监管
- D. 超级监管

(四)

伴随着中国经济不断回升向好, 中国的CPI在2009年年末也开始由负转正, 而且在2010年呈现出逐季加快的趋势。物价高位运行, 2011年7月份数据显示全国居民消费价格总水平同比上涨6.5%。食品价格上涨14.8%, 其中肉禽及其制品价格上涨33.6%, 影响价格总水平上涨约2.08个百分点。通胀压力依旧较高。

93. 这种物价现象属于()。



- A. 通货膨胀
B. 通货紧缩
C. 经济危机
D. 正常的物价波动
94. 2010 年以来出现较大通胀压力的原因有()。
- A. 货币超发是推动物价上涨的最根本因素
B. 共同理性预期的形成放大通货膨胀效应
C. 需求拉上型物价上涨是引发全面通胀风险的主要因素
D. 现阶段的通胀主要表现为重要农产品和关键生产或生活用品的价格上涨
95. 为了治理这种物价问题, 可以采取的货币政策措施有()。
- A. 调低利率
B. 提高利率
C. 中央银行在公开市场卖出国债
D. 中央银行在公开市场购入国债
96. 治理通货膨胀的主要政策措施包括()。
- A. 紧缩的需求政策
B. 积极的财政政策
C. 积极的供给政策
D. 积极的消费政策

(五)

假设我国某商业银行是一家系统重要性银行, 2015 年末, 该银行的部分业务及监管指标如下: 不良贷款余额为 900 亿元, 不良贷款率为 1.5%; 对最大一家客户贷款总额与资本净额之比为 12%; 流动性资产与流动性负债之比为 30%; 成本收入比为 25%。

97. 2015 年末, 该银行的贷款总额为()亿元。
- A. 3000
B. 3600
C. 4500
D. 60000
98. 根据 2013 年 1 月 1 日起实行的《商业银行资本管理办法(试行)》, 该银行需按照风险加权资产的()计提附加资本。
- A. 1%
B. 2%
C. 3%
D. 4%
99. 该银行未达到监管要求的指标有()。
- A. 成本收入比
B. 流动性比例
C. 不良贷款率
D. 单一客户贷款集中度
100. 假设 2015 年该银行的关注类贷款为 400 亿元, 损失类贷款为 80 亿元, 可疑类贷款为 120 亿元, 则该银行的次级类贷款为()亿元。
- A. 200
B. 300
C. 600
D. 700

参考答案及详细解析



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

一、单项选择题

1. A

【解析】本题考查金融市场主体。中央银行作为银行的银行，充当最后的贷款人。

2. B

【解析】本题考查金融市场的类型。发行市场又称一级市场、初级市场，是新发行的证券或票据等金融工具最初从发行者手中出售给投资者手中的市场。

3. B

【解析】本题考查我国股票市场。在运行中小企业板市场取得丰富经验后，国家开始着手设立服务于高新技术或新兴经济企业的创业板市场。

4. D

【解析】本题考查金融期权的相关知识。看涨期权的买方有权在某一确定时间或确定的时间内，以确定的价格购买相关资产。

5. B

【解析】本题考查信用违约互换的概念。信用违约互换(CDS)是最常用的一种信用衍生品。合约规定，信用风险保护买方向信用风险保护卖方定期支付固定的费用或者一次性支付保险费，当信用事件发生时，卖方向买方赔偿因信用事件所导致的基础资产面值的损失部分。

6. A

【解析】本题考查一年多次付息方式下的现值计算公式。连续复利下的现值计算公式为：

$$PV = \frac{A_n}{\left(1 + \frac{r}{m}\right)^{nm}} = \frac{300}{\left(1 + \frac{8\%}{4}\right)^{3 \times 4}} = 236.59(\text{元})$$

式中，A——n 表示第 n 年末的现金流量，n 表示时间，m 为年计息次数，r 为贴现率(年利率)。

7. B

【解析】本题考查利率的期限结构。目前，主要有三种理论解释利率的期限结构，即预期理论、分割市场理论和流动性溢价理论。其中，预期理论认为，长期债券的利率等于一定时期内人们所预期的短期利率的平均值，即 $(9\% + 11\%) / 2 = 10\%$ 。

8. C

【解析】本题考查可贷资金理论。可贷资金利率理论认为利率的决定取决于商品市场和货币市场的共同均衡。

9. D

【解析】本题考查利率市场化。利率市场化是指将利率决定权交给市场，由供求双方根据自身的资金状况和对金融市场动向的判断自主调节利率水平，最终形成以中央银行政策利率为基础、由市场供求决定各种利率水平的市场利率体系和市场利率管理体系。

10. B

【解析】本题考查证券市场线。该投资组合的 β 系数 = $1.6 \times 50\% + 1.0 \times 20\% + 0.5 \times 30\% = 1.15$ 。

11. D

【解析】本题考查存款性金融机构的相关知识。存款性金融机构是吸收个人或机构存款，并发放贷款的金融机构。包括：商业银行、储蓄银行和信用合作社。

12. C

【解析】本题考查分支银行制度的概念。分支银行制度又称为总分行制，是指法律上允许在总行(或总管理处)之下，在国内外各地普遍设立分支机构，形成以总机构为中心的庞大银行网络系统。

13. B

【解析】本题考查主要监管模式。统一监管的典型例子是澳大利亚采取的双峰式监管模式。

14. A

【解析】本题考查商业银行经营的概念。商业银行的经营是对其开展的各种业务活动的组织和营销。

15. A

【解析】本题考查中国银行间市场交易商协会。中国银行间市场交易商协会法人业务主管部门为中国人民银行。



16. A

【解析】本题考查商业银行的利润分配。商业银行法定盈余公积弥补亏损和转增资本后的剩余部分不得低于注册资本的 25%。

17. A

【解析】本题考查风险预防的概念。风险预防是指商业银行针对面临的风险, 事先设置多层预防措施, 防患于未然。

18. D

【解析】本题考查商业银行营业外收入的内容。商业银行营业外收入包括: 固定资产盘盈、固定资产出售净收益、抵债资产处置超过抵债金额部分、罚没收入、出纳长款收入、证券交易差错收入、教育费附加返还款以及因债权人的特殊原因确实无法支付的应付款项等。选项 ABC 属于营业外支出内容。

19. D

【解析】本题考查流动性中介的概念。流动性中介是投资银行为客户提供各种票据、证券以及现金之间的互换机制。

20. D

【解析】本题考查证券承销的方式。我国证券公司承销证券, 应当依照《中华人民共和国证券法》第二十八条规定采用包销或者代销方式。

21. C

【解析】本题考查我国首次公开发行股票询价制。我国法律规定首次公开发行新股在 4 亿股以上的, 发行人及其承销商可以在发行方案中采用超额配售选择权。

22. C

【解析】本题考查商业银行市场营销的含义。商业银行业务的特殊性导致与一般工商企业的市场营销相比, 它的市场营销更多地表现为服务营销。因此其中心是客户。

23. B

【解析】本题考查理财产品的类型。预期收益率型产品是指在发行时披露预期收益率或预期收益率区间的理财产品。

24. B

【解析】本题考查封闭式基金与开放式基金的区别。封闭式基金的交易价格主要受二级市场供求关系的影响。开放式基金的买卖价格以基金份额净值为基础, 不受市场供求关系的影响。

25. C

【解析】本题考查封闭式基金的相关知识。封闭式基金是指基金份额在基金合同期限内固定不变, 基金份额可以在依法设立的证券交易所交易, 但基金份额持有人不得申请赎回的一种基金运作方式。

26. B

【解析】本题考查信托设立文件的内容。根据我国《信托法》的规定, 信托文件必须载明的事项包括: 信托目的; 委托人、受托人的姓名或者名称、住所; 受益人或者受益人范围; 信托财产的范围、种类及状况; 受益人取得信托利益的方式、方法。

27. C

【解析】本题考查信托市场的法律体系。对信托公司融资类银信理财合作业务实行余额比例管理, 即融资类业务余额占银信理财合作业务余额的比例不得高于 30%。

28. C

【解析】本题考查租金的计算方法。在我国融资租赁实务中, 租金的计算大多采用等额年金法。

29. A

【解析】本题考查银行系金融租赁公司的相关知识。银行系金融租赁公司定位于服务特大型企业和项目。

30. A

【解析】本题考查金融远期合约的套期保值。当投资者担心利率上升给自己造成损失时, 可以通过购买远期利率协议进行套期保值, 其结果是将未来的借款利率固定在某一水平上。它适用于打算在未来融资的公司, 以及打算在未来某一时间出售已持有债券的投资者。

31. D

【解析】本题考查金融工程的基本分析方法。风险中性定价法假设所有证券的预期收益都等于无风险利率, 因此风险中性的投资者并不需要额外的收益来吸引他们承担风险。

32. D



【解析】本题考查期权的时间价值。期权的时间价值即期权费减去内在价值后剩余的部分。

33. A

【解析】本题考查交易风险的概念。交易风险是指有关主体在因实质性经济交易而引致的不同货币的相互兑换中,因汇率在一定时间内发生意外变动,而蒙受实际经济损失的可能性。例如,以外币结算的对外贸易中,如果外币对本币升值,进口商会多支付本币;如果外币对本币贬值,出口商会少收入本币。

34. D

【解析】本题考查利率互换的概念。利率互换是指买卖双方同意在未来一定期限内根据同种货币的同样的名义本金交换现金流,其中一方的现金流根据浮动利率计算出来,而另一方的现金流根据固定利率计算,通常双方只交换利息差,不交换本金。

35. D

【解析】本题考查商业银行信用风险管理 5C 法所涉及的因素。要分析借款人的信用状况,商业银行一方面可以直接利用社会上独立评级机构对借款人的信用评级结果,另一方面可以自己单独对借款人进行信用的“5C”“3C”分析。其中,“5C”分析是分析借款人的偿还能力、资本、品格、担保品和经营环境。

36. C

【解析】本题考查市场风险管理中的汇率风险的管理。“提前或推迟收付外币,即当预测到汇率正朝着不利于或有利于自己的方向变动时,外币债权人提前或推迟收入外币,外币债务人提前或推迟偿付外币”属于汇率风险管理方法。

37. B

【解析】本题考查金融期权的相关知识。由于提前执行看跌期权相当于提前卖出资产,获得现金,而现金可以产生无风险收益,因此直观上看,美式看跌期权可能提前执行。

38. D

【解析】本题考查凯恩斯主义与货币主义的区别。凯恩斯主义与货币主义在货币政策传导变量的选择上存在分歧。凯恩斯主义认为应该是利率,货币主义坚持是货币供应量。

39. A

【解析】本题考查货币需求理论的相关知识。在货币需求理论中,凯恩斯的货币需求理论认为,人们的货币需求是由交易动机、预防动机和投机动机决定的,其中,消费动机与预防动机构成对消费品的需求,人们对消费品的需求取决于“边际消费倾向”;投机动机构成对投资品的需求,主要由利率水平决定。

40. C

【解析】本题考查货币乘数的公式。货币乘数=货币供给量 / 基础货币。

41. B

【解析】本题考查货币层次的划分。我国划分的货币层次: M_0 =流通中现金。 $M_1=M_0$ +单位活期存款。 $M_2=M_1$ +储蓄存款+单位定期存款+单位其他存款。 $M_3=M_2$ +金融债券+商业票据+大额可转让定期存单。

42. C

【解析】本题考查通货膨胀的治理政策。在通货膨胀时期,中央银行应该采取紧缩性的货币政策,选项 ABD 都属于扩张性的货币政策,所以不选。

43. D

【解析】本题考查中央银行相对独立性。目前国际上中央银行相对独立性的模式主要有:(1)独立性较大的模式。美国和德国属于这种模式;(2)独立性稍次的模式。英格兰银行、日本银行属于这一模式;(3)独立性较小的模式。代表国家是意大利。

44. A

【解析】本题考查中央银行作为政府的银行的职能的具体表现。代理政府金融事务:如代理国债发行及到期国债的还本付息等。

45. A

【解析】本题考查中央银行的职责。中央银行作为银行的银行,充当最后的贷款人。

46. C

【解析】本题考查货币政策最终目标之间的关系。货币政策最终目标之间基本统一的是经济增长与充分就业。

47. B



【解析】本题考查紧缩型货币政策的概念。紧缩型货币政策是指中央银行通过提高利率，紧缩信贷，减少货币供给，从而抑制投资，压缩总需求，防止经济过热的货币政策。

48. A

【解析】本题考查治理通货紧缩的政策措施。治理通货紧缩的政策措施包括：(1)扩张性财政政策：减税和增加财政支出。减税涉及税法和税收制度的改变，不是一种经常性的调控手段，但在对付较严重的通货紧缩时也会被采用。(2)扩张性货币政策。(3)加快产业结构的调整。(4)其他措施。

49. B

【解析】本题考查货币政策传导机制理论。凯恩斯学派货币政策传导机制理论的最初思路是：货币政策首先是改变货币市场的均衡，然后改变利率，进而改变实际资产领域的均衡。

50. A

【解析】本题考查公共利益论的观点。公共利益论认为监管是政府对公众要求纠正某些社会组织和个体的不公正、不公平、无效率或低效率的一种回应，被看成是政府用来改善资源配置和收入分配的一种手段。

51. D

【解析】本题考查银行业资产安全性监管指标。拨备覆盖率为贷款损失准备与不良贷款余额之比，其基本标准是150%。

52. D

【解析】本题考查证券公司市场准入监管标准。证券公司股东的出资应当是货币或证券公司经营中必需的非货币财产；证券公司股东的非货币财产出资总额不得超过证券公司注册资本的30%。本题计算后不得超过15亿元，因此选择D项。

53. C

【解析】本题考查流动适度性。监测银行机构的流动性是否保持在适度水平，流动性风险指标包括流动性覆盖率和流动性比例。商业银行流动性覆盖率应当不低于100%，流动性比例应当不低于25%。

54. B

【解析】本题考查银行业监管方法中的现场检查。合规性检查永远都是现场检查的基础。

55. C

【解析】本题考查保险业偿付能力监管的相关知识。我国目前对保险公司偿付能力的监管标准使用的是最低偿付能力原则。

56. C

【解析】本题考查本币贬值的影响。“本币贬值以后，以外币计价的出口商品与劳务的价格下降”，所以会使得本国出口的商品在国际市场上更有竞争力，从而可以刺激出口；“以本币计价的进口商品与劳务的价格上涨”，商品进口价格上升，所以会使得进口减少。“出口的增加，进口的减少”从而会使得经常项目逆差减少或者增加经常项目顺差。但是因为选项D中“限制出口，刺激进口”是错误的，所以不选D。

57. A

【解析】本题考查国际货币基金对现行汇率制度的划分。根据国际货币基金的划分，按照汇率弹性由小到大，目前的汇率制度安排主要有：货币局制、传统的盯住汇率制、水平区间内盯住汇率制、爬行盯住汇率制、爬行区间盯住汇率制、事先不公布汇率目标的管理浮动、单独浮动。

58. A

【解析】本题考查国际储备的基本功能。国际储备的基本功能是弥补国际收支逆差。

59. A

【解析】本题考查外国债券的定义。外国债券是指非居民在异国债券市场上以市场所在地货币为面值发行的国际债券。

60. D

【解析】本题考查货币可兑换。1996年12月我国实现了人民币经常项目可兑换。所以，现行外汇管理体制下，人民币经常项目可兑换。

二、多项选择题

61. AB

【解析】本题考查金融市场的构成要素。金融市场主体和金融市场客体是构成金融市场最基本的要素，是金融市场



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

形成的基础。

62. BCE

【解析】本题考查主要的金融衍生品。组合产品是指参考实体为一系列经济实体组合的信用衍生产品,包括指数 CDS、担保债务凭证(CDO)、互换期权和分层级指数交易等。

63. ABCD

【解析】本题考查债券到期收益率计算公式涉及的因素。到期收益率的计算公式涉及票面收益(年利息)、债券的偿还价格、债券的买入价格、买入债券到债券到期的时间(以年计算)。

64. ABCD

【解析】本题考查期权定价理论。根据布莱克-斯科尔斯模型,决定欧式看涨期权价格的因素主要有:期权执行价格、期权期限、无风险利率以及标的资产的波动率。

65. BC

【解析】本题考查各种监管思路的比较。与功能监管类似,目标监管会导致一个金融机构需要同时接受几个监管部门的监管,容易造成监管成本的上升和监管效率的下降。

66. BDE

【解析】本题考查选择贷款客户的相关知识。要完成对客户自身及项目的了解,通常银行的信贷人员要完成3个步骤:(1)贷款面谈;(2)信用调查;(3)财务分析。

67. CD

【解析】本题考查理财产品的类型。按照存续期内是否开放,理财产品可分为封闭式理财产品和开放式理财产品。

68. BCE

【解析】本题考查我国商业银行的现金资产。我国商业银行的现金资产主要包括:库存现金、存放中央银行款项和存放同业及其他金融机构款项。

69. ABCE

【解析】本题考查基金管理公司的特定客户资产管理业务。严格禁止同一资产组合在同一交易日内反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

70. ACD

【解析】本题考查货币市场基金。股票和可转换债券是货币市场基金不得投资的金融工具。

71. ACD

【解析】本题考查证券私募发行的优点。相对于公募发行而言,证券私募发行具有的优点有:简化了发行手续;避免公司商业机密泄露;节省发行费用;缩短了发行时间;发行条款灵活,较少受到法律法规约束,可以制定更为符合发行人要求的条款;比公开发行人更有成功的把握等。

72. BCD

【解析】本题考查融资租赁合同出租人的权利与义务。出租人的权利与义务:(1)购买租赁物的义务;(2)在租期内享有租赁物的所有权;(3)按合同规定收取租金的权利;(4)合同期满,若承租人不续租或留购,有收回租赁资产的权利;(5)根据租赁合同及时支付货款;(6)保证租期内承租人对租赁物的充分使用权。

73. BCDE

【解析】本题考查信托公司的财务管理。信托公司财务管理的内容主要包括资产管理、资金管理、成本费用管理、利润及其分配管理、财务会计报告管理等。

74. ABCE

【解析】本题考查影响派生存款的因素。派生存款的大小,主要决定于两个因素:(1)原始存款数量的大小;(2)法定存款准备金率的高低。但同时它也受到超额存款准备金率和现金漏损率的影响。

75. ABCE

【解析】本题考查通货膨胀的治理措施。通货膨胀时要采取紧缩性货币政策,紧缩性货币政策措施主要有:(1)提高法定存款准备金率;(2)提高再贷款、再贴现率;(3)公开市场卖出业务;(4)直接提高利率。

76. ABDE

【解析】本题考查货币政策的基本特征。货币政策的基本特征有:(1)货币政策是宏观经济政策。(2)货币政策是调节社会总需求的政策。(3)货币政策主要是间接调控政策。(4)货币政策是长期连续的经济政策。

77. ABDE



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】本题考查存款准备金率政策的主要内容。存款准备金率政策的主要内容是：规定存款准备金计提的基础、规定法定存款准备金率、规定存款准备金的构成和规定存款准备金提取的时间。

78. CDE

【解析】本题考查收益合理性的监管指标。商业银行收益合理性的监管指标包括：(1)成本收入比；(2)资产利润率；(3)资本利润率。

79. AE

【解析】本题考查国际储备的范围。国际储备的范围包括：黄金储备、外汇储备、在国际货币基金组织的储备头寸和特别提款权。

80. ABCE

【解析】本题考查布雷顿森林体系的特征。布雷顿森林体系的特征是：(1)由于美元与黄金挂钩，取得了等同于黄金的地位，成为最主要的国际储备货币。(2)实行以美元为中心的、可调整的固定汇率制度。但是，游戏规则不对称，美国以外的国家需要承担本国货币与美元汇率保持稳定的义务。(3)国际货币基金组织作为一个新兴机构成为国际货币体系的核心。

三、案例分析题

(一)

81. A

【解析】本题考查货币市场的种类。货币市场主要包括同业拆借市场、票据市场和证券回购市场等。

82. A

【解析】本题考查证券回购的概念。证券回购是一种证券买卖，但实际上它是一笔以证券为质押品而进行的短期资金融通。

83. D

【解析】本题考查我国回购交易有关期限规定。我国目前证券回购期限在1年以下。

84. D

【解析】本题考查证券回购的相关知识。证券的卖方以一定数量的证券进行质押借款，条件是一定时期内再购回证券，且购回价格高于卖出价格，两者的差额即为借款的利息。

(二)

85. ABC

【解析】本题考查我国商业银行理财业务的发展趋势。从目前的趋势看，商业银行理财业务转型的方向体现出以下八个特征：(1)从存款替代型理财向真正的代客理财回归；(2)理财服务范围从单一理财服务向全面财富管理转变；(3)理财产品形态从预期收益型向净值收益型转变；(4)理财投资类型由债务型向权益型转变；(5)理财投资范围由在岸向离岸与在岸并驱转变；(6)理财投资策略从被动投资组合向主动投资组合、由持有资产向交易资产转变；(7)由静态流动性管理向动态流动性管理转化；(8)理财业务风险控制由信贷模式向综合模式转变。

86. A

【解析】本题考查我国商业银行理财业务的发展趋势。从负债端看，随着利率市场化的加快推进，金融体系改革的逐步深入，以及互联网金融等新技术的冲击，传统理财业务赖以生存和发展的客观基础发生了根本性转变，理财业务面临着巨大的转型压力，回归资产管理的本原已是大势所趋。

87. CD

【解析】本题考查我国商业银行理财业务的发展趋势。从客户端看，理财客户群将加速向高净值个人客户和机构投资者迁移。高净值个人客户与机构投资者的资产管理需求，将成为银行资产管理业务发展的主要动力。

88. B

【解析】本题考查我国商业银行理财业务的发展趋势。近期，银保监会推出了理财直接融资工具，这是一种由商业银行设立、直接以单一企业的债权类融资项目为投资方向、在中央结算公司统一托管、在银行间公开交易、在指定渠道进行公开信息披露的标准化投资工具。

(三)

89. C

【解析】本题考查主要监管模式。美国在混业经营的限制取消后，在分业监管总体框架保持不变的情况下，对以金融控股公司为代表的混业经营的金融机构主要采取了功能监管的方式，同时赋予中央银行监督金融控股公司整体运



行稳定的职责, 加强了对混业经营金融机构的监管措施。

90. ABC

【解析】本题考查中央银行与金融监管的关系。2008年国际金融危机后, 各国意识到, 宏观审慎政策的缺失、系统性风险评估和应对不足是危机爆发的重要原因。

91. D

【解析】本题考查中央银行与金融监管的关系。2008年国际金融危机后, 各国意识到, 宏观审慎政策的缺失、系统性风险评估和应对不足是危机爆发的重要原因。越来越多的国家明确了中央银行宏观审慎管理在防范和化解系统性金融风险之中的地位。

92. D

【解析】本题考查主要监管模式。超级监管是统一监管模式的一种极端方式, 即对不同金融机构的所有监管(包括审慎监管和市场行为监管)均交给一个监管机构统一负责。

(四)

93. A

【解析】本题考查考生对通货膨胀概念的理解。根据题干所述, 价格普遍上涨, 通胀压力依旧较高, 明显属于通货膨胀。

94. ABD

【解析】本题考查2010年以来出现较大通胀压力的原因。2010年以来出现较大通胀压力的原因有: 货币超发、共同理性预期的形成放大通货膨胀效应、成本推进、重要农产品和关键生产或生活用品的价格上涨。

95. BC

【解析】本题考查治理通货膨胀的货币政策措施。治理通货膨胀需要采取紧缩性的货币政策措施, 选项AD属于扩张性货币政策, 所以不选。

96. AC

【解析】本题考查治理通货膨胀的措施。常见的治理通货膨胀的措施主要有: 紧缩的需求政策; 积极的供给政策; 紧缩性从紧的收入政策; 其他治理措施, 如收入指数化、币制改革等。

(五)

97. D

【解析】本题考查银行业监管的主要内容与基本方法。不良贷款率, 即不良贷款与贷款总额之比。即不良贷款率=不良贷款/贷款总额, 根据题干可得, $900 / \text{贷款总额} = 1.5\%$, 解得: 贷款总额为60000亿元。

98. A

【解析】本题考查银行业监管的主要内容与基本方法。系统重要性银行应当计提附加资本, 国内系统重要性银行附加资本要求为风险加权资产的1%。

99. D

【解析】本题考查银行业监管的主要内容与基本方法。根据规定, 成本收入比不应高于35%; 流动性比例, 即流动性资产与流动性负债之比, 不应低于25%; 不良贷款率不得高于5%; 单一客户贷款集中度, 即对最大一家客户贷款总额与资本净额之比, 不得高于10%。根据题干, 该银行单一客户贷款集中度为12%。所以, 答案选D。

100. D

【解析】本题考查银行业监管的主要内容与基本方法。次级类贷款=不良贷款-可疑类贷款-损失类贷款=900-120-80=700(亿元)。

更多经济师考试信息及备考资料, 欢迎关注 233 网校:

①233 经济师考试网址: www.233.com/jjs

②经济师 qq 学习群: 23511935

③经济师微信群: 加小编微信 ks233wx2, 拉你入群~

④微信公众号:

微信号: jjs233wx

微信名称: 233 网校经济师考试



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

欢迎扫码关注我们



233网校
www.233.com



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握