试卷代号:1013　　座位号

中央广播电视大学1999—2000学年度第二学期"开放教育(本科)"期末考试

金融学专业金融统计分析试题

2000年7月

题　号	一	二	三	四	五	总　分
分　数						

得　分	评卷人

一、单选题(每题0.5分,共10分)

1. 下列中哪一个不属于金融制度。(　　)

A. 支付清算制度　　B. 机构部门分类制度

C. 汇率制度　　D. 金融监管制度

2. 金融市场统计是指以(　　)为交易对象。

A. 金融商品　　B. 股票

C. 信贷　　D. 证券

3. 我国货币与银行统计体系中的货币概览是(　　)合并后得到的帐户。

A. 存款货币银行的资产负债表与特定存款机构的资产负债表

B. 货币当局的资产负债表与特定存款机构的资产负债表

C. 货币当局的资产负债表与存款货币银行的资产负债表

D. 存款货币银行的资产负债表与非货币金融机构的资产负债表

4. M0是流通中的货币,具体指(　　)。

A. 库存现金

B. 发行货币减金融机构库存现金

C. 中央银行发行的辅币

D. 中央银行发行的纸钞

密封线内不要答题
考证号
注证号
名
工作站)

5. 存款货币银行最主要的负债业务是(　　)。

A. 存款　　B. 境外筹资

C. 发行债券　　D. 向中央银行借款

6. 下列指标是相对价格的是(　　)

A. 开盘价　　B. 收盘价

C. 平均价　　D. 市盈率

7. 某股票某日收盘价为 10 元,第二天因配股停盘。已知配股比例为 30%,第三天的收盘价为 8 元,则该股在这一段时间里的收益率为(　　)

A. −30%　　B. 16.3%

C. 4%　　D. 30%

8. 假定股票 A 的 β 系数为 1.5,股票 B 的 β 系数为 0.8,则(　　)

A. A 股票的非系统风险大于 B 股

B. A 股票的风险小于 B 股

C. A 股票的风险大于 B 股

D. A 股票的系统风险大于 B 股

9. 股票二级市场股票指数上扬,国债价格会(　　)。

A. 下跌　　B. 上涨

C. 不变　　D. 不一定

10. 对于付息债券,如果市场价格高于面值,则(　　)。

A. 到期收益率等于票面利率

B. 到期收益率高于票面利率

C. 到期收益率低于票面利率

D. 不一定

11. 下列说法正确的是(　　)。

A. 汇率风险只在固定汇率制度下存在

B. 汇率风险只在浮动汇率制度下存在

C. 汇率风险在固定汇率和浮动汇率制度下均不存在

D. 汇率风险在固定汇率和浮动汇率制度下均存在

12. 市场汇率是直接由(　　)的供求关系决定的。

A. 外汇市场　　B. 本国的金融市场

C. 国际金融市场　　D. 远期市场

13. 2000年1月18日德国法兰克福外汇市场汇价为：1美元=1.9307德国马克，这是(　　)。

A. 间接标价法　　B. 直接标价法

C. 固定汇率　　D. 基础汇率

14. 一德国出口商向美国出售产品，发票以美元记值，他需要将100万美元兑换成本国货币，银行标价USD/DEM：1.9300—1.9310，他将得到(　　)万德国马克。

A. 193.05　　B. 193.00

C. 193.20　　D. 193.10

15. 假定国家外汇管理局公布的某日人民币对美元基准汇率为1美元=8.2795，这是(　　)。

A. 买入价　　B. 卖出价

C. 中间价　　D. 浮动价

16. 某国当年出口210亿美元，进口160亿美元，服务收入24亿美元，服务支出28亿美元，长期资本流入48亿美元，长期资本流出70亿美元，短期资本净流出40亿美元，则经常项目差额为(　　)亿美元。

A. 50　　B. 24

C. 46　　D. —16

17. 某国当年年末外债余额为78亿美元，当年国内生产总值为500亿美元，商品劳务出口收入为100亿美元，则该国的债务率为(　　)。

A. 15.6%　　B. 78%

C. 4.4%　　D. 20%

18. 某商业银行12月份贷款余额为10000亿元，预计次年首季度贷款月增长速度为7%，则次年2月份该行贷款余额预计为(　　)亿元。

A. 11449　　B. 28900

C. 17000　　D. 14000

19. 1968年，联合国正式把资金流量帐户纳入(　　)中。

A. 国际收支表

B. 货币与银行统计体系

C. 国民经济核算帐户体系

D. 银行统计

20. 企业为支付进口，向外汇指定银行购买外汇，这笔交易发生额统计在(　　)中。

A. 付汇支出　　B. 结售汇差额

C. 结汇收入　　D. 售汇支出

得　分	评卷人

二、多选题(每题2分，共20分)

1. 货币概览也称货币统计表，它的资产方主要项目有(　　)。

A. 货币

B. 国外资产(净额)

C. 国内信贷(其中包括对中央政府的债权)

D. 对私人部门的债权

E. 资产净值

2. 对外金融统计主要包括(　　)。

A. 外汇信贷业务统计

B. 国家外汇收支统计

C. 国家对外借款统计

D. 进出口

E. 国际收支统计

3. 金融市场统计包括(　　)。

A. 商品市场　　B. 短期资金市场统计

C. 长期资金市场统计　　D. 科技市场

E. 外汇市场统计

密　封　线　内　不　要　答　题

密 封 线 内 不 要 答 题

4. 我国的存款货币银行主要包括:国有商业银行、其他商业银行和(　　)。

A. 保险公司

B. 财务公司

C. 信用合作社

D. 信托投资公司

E. 中国农业发展银行

5. M1 由(　　)组成。

A. 储蓄存款

B. 流通中的现金

C. 储蓄存款中的活期存款

D. 可用于转帐支付的活期存款

E. 信托存款

6. 下面论点正确的有(　　)。

A. 通货膨胀对股票市场不利

B. 对国际化程度较高的证券市场币值,大幅波动会导致股价下跌

C. 税率降低会使股市上涨

D. 紧缩性货币政策会导致股市上涨

E. 存款利率和贷款利率下调会使股价上涨

7. 下面会导致债券价格上涨的有(　　)。

A. 存款利率降低

B. 债券收益率下降

C. 债券收益率上涨

D. 股票二级市场股指上扬

E. 债券的税收优惠措施

8. 根据纸币制度下汇率是否通过通货膨胀调整,可分为(　　)。

A. 名义汇率　　B. 实际汇率

C. 基础汇率　　D. 套算汇率

E. 有效汇率

9. 储备资产包括(　　)。

A. 货币黄金　　B. 特别提款权

C. 其他债权　　D. 在基金组织的储备头寸

E. 外汇

10. 下列人员,包含在我国国际收支统计范围的有(　　)。

A. 外国及港澳地区在我国境内的留学生

B. 中国短期出国人员(在境外居留时间不满 1 年)

C. 中国驻外使领馆工作人员及家属

D. 国际组织驻华机构

E. 在中国境内依法成立的外商投资企业

得　分	评卷人

三、名词解释(每题 3 分,共 15 分)

1. 金融制度

2. 系统风险和非系统风险

3. 风险识别

4. 利率敏感性资产

5. 宏观审慎监管指标体系

密 封 线 内 不 要 答 题

得　分	评卷人

四、简答题(每题 6 分,共 30 分)

1. 简述货币与银行统计体系的特点。

密　封　线　内　不　要　答　题

2. 简述货币当局储备货币的内容及作用。

3. 影响金融体系稳定与健康的宏观经济因素有哪些？

4. 简述资金流量核算中的主要平衡关系。

5. 简述影响商业银行收益率的主要因素。

密 封 线 内 不 要 答 题

得　分	评卷人

五、计算分析题(共 25 分)

1.(本题 10 分)

利用股票 A、股票 B 的收益序列和市场平均收益序列数据,得到如下两个回归方程:

股票 A:$r=0.024+0.9r_m$

股票 B:$r=0.021+1.4r_m$

并且有 $E(r_m)=0.018$,$\sigma_m^2=0.0016$。股票 A 的收益序列方差为 0.0036,股票 B 的收益序列方差为 0.0041。要求:(1)分别计算每只股票的期望收益率;(2)分别计算每只股票的系统风险比率。(3)比较分析这两只股票的收益和风险情况。

密　封　线　内　不　要　答　题

2.（本题 15 分）

某国某年度的 GDP 为 23380 亿元，该年度“国内新增金融资产”有关数据如下：

国内新增金融资产

	数量　（亿元）
1. 资金运用合计	11683
2. 通货	712
3. 存款	5889
4. 贷款	4587
5. 证券	808
6. 保险准备金	63
7. 结算资金	−323
8. 其他（净）	−86
9. 对外净债权	330

要求：①完成“金融结构分析表”。（精确到小数点后一位数）

金融结构分析表

	数额（亿元人民币）	结构（%）	与 GDP 之比（%）
1. 资金运用合计	11683		
2. 通货	712		
3. 存款	5889		
4. 贷款	4587		
5. 证券	808		
6. 保险准备金	63		
7. 结算资金	−323		
8. 其他（净）	−86		
9. 对外净债权	330		

②分析该国当年金融交易与经济增长关系。

密 封 线 内 不 要 答 题

试卷代号：1015

中央广播电视大学1999—2000学年度第二学期"开放教育(本科)"期末

金融学专业金融统计分析试题答案及评分标准

（供参考）

2000年7月

一、单项选择（每题0.5分，共10分）

1. B	2. A	3. C	4. B	5. A
6. D	7. C	8. A	9. A	10. C
11. B	12. A	13. B	14. B	15. C
16. B	17. B	18. A	19. C	20. D

二、多项选择（每题1分，共20分）

1. ABCDE	2. ABCD	3. BCD	4. BCE	5. BD
6. ABD	7. ABD	8. ABD	9. ABCDE	10. BCE

三、名词解释（每题3分，共15分）

1. 金融统计

金融统计是指对金融活动和各种金融现象进行统计调查、统计分析和统计监督的一种专门性业务工作，是国家统计体系的重要组成部分。金融统计的对象是金融活动和各种金融现象，具体的说就是货币流通和信用活动的过程、规模、结构、效益以及与其他经济现象的关系等。金融统计的内容包括货币统计、信用统计、金融机构统计、金融市场统计、国际收支统计、金融风险统计、金融制度和其他。

2. 金融风险和非系统风险

金融风险是指由于各种金融性不确定因素的影响，使金融机构在经营过程中有可能发生损失的风险。金融风险可以从多个方面、按不同标准进行分类。按风险的来源，可以分为系统风险和非系统风险。非系统风险指只对某个行业或个别证券产生影响的风险，它产生于个别公司的特有事件，这种事件是随机发生的，可以通过投资组合来分散或消除。

[illegible]

[illegible]年[illegible]经营所处银行业其宏观和微观风险环境和内部经营环境中识别出可能给[illegible]未来额外损失或额外收益的风险因素，[illegible]风险识别是风险分析和估计、风险控制的基[illegible]对经营者至关重要。

[illegible]敏感性资产

[illegible]产是指那些在市场利率发生变化时，收益率或利率能随之发生变化的资产，[illegible]产则其利率变化不敏感，或者说利息收益不随市场利率变化而变化的资产。

[illegible]观审慎监管指标体系

宏观审慎监管[illegible]分析金融体系是否稳定和健康。它由两个部分组成：微观审慎[illegible]指标体系，反映[illegible]金[illegible]构的稳定和健康状况；宏观方面的指标，涉及整个金融体系的[illegible]健康状况。

[illegible]

[illegible]与银行统计体系的特点

[illegible]货币与银行统计是总量核算。

[illegible]与银行统计体系能够提供一整套能有效用于[illegible]活动分析的总量指标体系，生成各[illegible]的货币供应量总量指标及其他总量指标。

[illegible]信用资产和债务的形式进行核算。

[illegible]机构[illegible]获取和其金融资产与负债的数据来帮助国民经济各部[illegible]在金融市场上[illegible]的[illegible]。[illegible]提供信用和支[illegible]，管理其作为金融[illegible]个的[illegible]。因此，货[illegible]选择[illegible]的资产负债表作为统计内容的[illegible]基础。

[illegible]国[illegible]术经济[illegible]体系相互协调。

[illegible]系的[illegible]和核算[illegible]，与[illegible]他宏观经济统计体系是相互协[illegible]，[illegible]为[illegible]国民经济的其他总量指标相[illegible]。

[illegible]

[illegible]

各国在建立自己的货币与银行统计体系的时候，充分考虑到与国际标准相对应，在满足本国需要的同时，尽可能地加强该体系的国际可比性，为研究国内外经济、金融关系服务。

第五、货币与银行统计工作要求较强的时效性。

货币和银行统计生成的总量指标，是反映国民经济运行非常重要的指标。货币与银行统计必须具有较强的时效性，及时为政府进行宏观调控的提供重要依据。

2. 简述货币当局储备货币的内容及作用。

储备货币具体包括三个部分：

(1)发行货币：人民银行期初发行货币的存量，加本期发行的货币，减本期回笼的货币，等于期末发行货币的存量。发行货币本身包含流通中的货币和金融机构的库存现金。

(2)对金融机构负债：主要包括存款货币银行在中央银行缴存的准备金以及非货币金融机构在中央银行的存款。

(3)非金融机构存款：这里的非金融部门指的是住户和属于政府部门的机关团体事业单位，具体内容包括邮政储蓄存款和机关团体事业单位存款。

如果中央银行增加货币发行，将通货投入流通，其中的一部分通货会转化为原始存款；如果中央银行通过资产业务，向其他金融机构提供信用支持，就可增加其他金融机构缴存中央银行的准备金，效果等同于增加其他金融机构的原始存款。存款货币银行在得到原始存款后，可在此基础上生成派生存款。

3. 影响金融体系稳定与键康的宏观经济因素。

银行业与整个国民经济活动高度相关。最近的一些实证研究表明，某些宏观经济活动先于银行体系危机。即，考虑金融体系的稳定，必须同时考察全部经济活动。从宏观面上认识金融体系的稳定与健康，主要选择以下方面的指标。(1)经济增长。(2)国际收支。(3)通货膨胀。(4)利率和汇率。(5)借贷和资产价格膨胀。(6)传染效应。(7)体制因素。

4. 简述资金流量核算中的主要平衡关系。

(1)核算期各部门形成的金融资产总额与形成的负债总额的差额等于各部门总储蓄与资本形成总额的差额，即净金融投资。

(2)核算期全社会通过某类金融工具形成的资产数量与通过该类金融工具形成的负债数量相等。

(3)核算期各个机构部门及国外相互间通过金融交易所发生的资产数量与所发生的负债数量相等。

5. 影响商业银行收益率的主要因素。

(1)规模变动对收益的影响。银行的规模明显是一个影响收益率的因素,以资产收益率来衡量时,赢利领先的银行通常是中小型银行。它们可能从较低的营业总成本中获益。而以股东回报率来衡量时,规模较大的银行更具优势。

(2)存款结构对收益的影响。收益率较高的银行通常存款成本结构较好。资产结构对收益率的影响也不容忽视。这方面的分析集中于银行资产的收益结构,例如收息资产比例、收息资产的利息结构等。高收益的银行倾向于拥有更多的收益资产。

(3)雇员生产率水平。赢利水平高的银行通常人均创造的收入和管理的资产更多一些,生产率较高的雇员的薪水通常也较高。

(4)扩展手续费收入

(5)利率变动

(6)存款和贷款业务的增长。

五、计算分析题(共 25 分)

1.(本题 10 分)

(1)股票 A 的期望收益为:$E(r)=0.024+0.9\times E(r_m)=0.0402$(2 分)

股票 B 的期望收益为:$E(r)=0.021+1.4\times E(r_m)=0.0462$(2 分)

(2)股票 A 系统风险比率:

$\beta^2\sigma_m^2=0.9\times0.9\times0.0016=0.0013$(2 分)

股票 B 系统风险比率:

$\beta^2\sigma_m^2=1.4\times1.4\times0.0016=0.0031$(2 分)

(3)股票 B 的期望收益高,所以投资于股票 B 的收益要大于股票 A。股票 B 的收益序列方

差大于股票 A(0.0041>0.0036),即股票 B 的风险较大。从两只股票的 β 系数可以发现,股票 B 的系统风险要高于股票 A,占该股票全部风险的 76.5%。(2 分)

2.(本题 15 分)

(1)完成金融结构分析表:

金融结构分析表

	数额(亿元人民币)	结构(%)	与 GDP 之比(%)
1. 资金运用合计		100.0	50.0
2. 通货		6.1	3.0
3. 存款		50.4	25.2
4. 贷款		39.3	19.6
5. 证券		6.9	3.5
6. 保险准备金		0.5	0.3
7. 结算资金		−2.8	−1.4
8. 其他(净)		−0.7	−0.4
9. 对外净债权		2.8	1.4

(错一个数值扣 0.5 分,共 5 分)

(2)分析:

第一,广义流动性与 GDP 的比值为 0.282,是金融工具中影响经济发展最重要的因素。(2 分)

第二,银行信贷与 GDP 的比值为 0.196,是金融工具中影响经济发展的次重要因素。(2 分)

第三,证券与 GDP 的比值为 0.35,对经济发展有一定的影响。(2 分)

第四,保险,对国外的净债权等对经济发展的影响较小。(2 分)

第五,全部金融资金增量与 GDP 的比值为 0.5。表明该国经济金融化的程度有待提高。(2 分)