试卷代号:1013　　座位号□□

中央广播电视大学2001—2002学年度第一学期"开放本科"期末考试

金融学专业金融统计分析试题

2002年1月

题　号	一	二	三	四	总　分
分　数					

得　分	评卷人

一、单选题(每题1分,共20分)

1. 下列哪一种不属于金融制度?(　　)

A. 货币制度　　B. 利率制度

C. 信用制度　　D. 产业部门分类

2. 连接金融理论和金融统计工作最基本的内容是(　　)。

A. 设计统计方法　　B. 设计金融统计指标

C. 搜集统计资料　　D. 设计金融统计帐户

3. 国际货币基金组织推荐的货币与银行统计体系的三个基本组成部分是(　　)。

A. 货币当局资产负债表、存款货币银行资产负债表、商业银行资产负债表

B. 货币当局资产负债表、政策性银行资产负债表、非货币金融机构资产负债表

C. 货币当局资产负债表、非货币金融机构资产负债表、保险公司资产负债表

D. 货币当局资产负债表、非货币金融机构资产负债表、存款货币银行资产负债表

4. 储备货币是中央银行通过资产业务直接创造的货币,它不包括(　　)。

A. 货币当局发行货币　　B. 货币当局对金融机构负债

C. 非金融机构存款　　D. 自有资金

密封线内不要答题

5. 存款货币银行最明显的特征是(　　)。

A. 吸收活期存款,创造货币　　B. 办理转帐结算

C. 经营存款贷款业务　　D. 能够赢利

6. 近几年来我国连续几次降息,现在还征收利息所得税,请问政府的这种行为一般会使股市行情(　　)。

A. 上涨　　B. 下跌

C. 没有影响　　D. 难以确定

7. 当某产业生命周期处于初创期,则该产业内行业利润、风险大小应该有如下特征(　　)

A. 亏损、较高　　B. 增加、较高

C. 较高、较小　　D. 减少甚至亏损、较低

8. 某支股票年初每股市场价值是15元,年底的市场价值是17元,年终分红2元,则得到该股票的绝对年收益率是(　　)。

A. 26.7%　　B. 32.3%

C. 17.8%　　D. 25.7%

9. 某人投资了三种股票,这三种股票的方差—协方差矩阵如下表,矩阵第(i,j)位置上的元素为股票i与j的协方差。已知此人投资这三种股票的比例分别为0.3,0.3,0.4,则该股票投资组合的风险是(　　)。

方差—协方差	A	B	C
A	100	120	130
B	120	144	156
C	130	156	169

A. 9.0　　B. 8.9

C. 11.8　　D. 9.7

10. 目前我国商业银行收入的最主要的来源是(　　)。

A. 手续费收入　　B. 同业往来收入

C. 租赁收入　　D. 利息收入

3. 简述借外债的经济效益。

得　分	评卷人

四、计算分析题(第1题13分,第2题12分,第3题20分,共45分)

1. 下表是某公司X的1999年(基期)、2000年(报告期)的财务数据,请利用因素分析法来分析各个因素的影响大小和影响方向。

X公司的财务分析表

指标名称	1999年	2000年
销售净利润率(%)	18.37	19.23
总资本周转率(次/年)	0.85	1.13
权益乘数	2.34	2.10
净资本利润率(%)	36.54	45.63

密　封　线　内　不　要　答　题

11.《巴塞尔协议》中规定的核心资本占总资本的比率与资本占风险资产的比率最低限额分别是(　　)。

A. 5%　10%　　B. 4%　8%

C. 5%　8%　　D. 4%　10%

12. 马歇尔—勒纳条件表明,如果一国处于贸易逆差,会引起本币贬值,本币贬值会改善贸易逆差,但需要具备的条件是(　　)。

A. 本国不存在通货膨胀　　B. 没有政府干预

C. 利率水平不变　　D. 进出口需求弹性之和必须大于1

13. 提出远期汇率的水平是由两国利率之差决定的汇率决定理论是(　　)。

A. 购买力平价模型　　B. 利率平价模型

C. 货币主义汇率模型　　D. 国际收支理论

14. 2000年1月18日伦敦外汇市场上美元对英镑汇率是:1英镑=1.6360—1.6370美元,某客户买入50000美元,需支付(　　)英镑。

A. 30562.35　　B. 81800

C. 81850　　D. 30543.68

15. 存款稳定率的公式是(　　)。

A. 报告期存款余额/报告期存款平均余额

B. 报告期存款平均余额/报告期存款增加额

C. 报告期存款最高余额/报告期存款平均余额

D. 报告期存款最低余额/报告期存款平均余额

16. 一国某年末外债余额34亿美元,当年偿还外债本息额20亿美元,国内生产总值312亿美元,商品劳务出口收入65亿美元。则负债率为(　　)。

A. 10.90%　　B. 30.77%

C. 52.31%　　D. 6.41%

17. 编制国际收支平衡表时应遵循以(　　)为依据的计价原则。

A. 批发价　　B. 零售价

C. 市场价格　　D. 内部价格

18. 我国国际收支申报实行(　　)。

A. 逐笔申报制　　B. 交易主体申报制

C. 定期申报制　　D. 金融机构申报制

19. 二十世纪五十年代后期,由于金融机构和金融工具不断创新,金融活动对经济发展的作用不断提高,许多国家认识到,要全面地分析和把握金融活动对国民经济的影响,就必须要编制(　　)帐户。

A. 生产帐户　　B. 资本帐户

C. 国民收入帐户　　D. 资金流量帐户

20. 在银行部门效率竞争力的指标体系中,用以反映商业银行的经营效率的指标是(　　)

A. 对金融交易的信任　　B. 金融机构透明度

C. 利差　　D. 银行部门资产占 GDP 的比重

得　分	评卷人

二、多选题(每题 2 分,共 10 分)

1. 货币概览也称货币统计表,它的负债方主要项目是(　　)。

A. 货币和准货币　　B. 所有者权益

C. 国内信贷　　D. 中央银行债券(净)

E. 对金融部门的债权

2. 下列影响股票市场的因素中属于技术因素的有(　　)。

A. 股票交易总量　　B. 股票价格水平

C. 法律因素　　D. 文化因素

E. 公司因素

3. 关于结汇和结汇使用的汇率下列说法正确的有(　　)。

A. 结汇是指外汇指定银行将外汇卖给用汇单位和个人,按一定的汇率收取本币的行为

B. 结汇是指外汇收入所有者将其外汇收入出售给外汇指定银行,外汇指定银行按一定汇率付给等值的本币的行为

C. 结汇使用的汇率是买入价

D. 结汇使用的汇率是卖出价

E. 结汇使用的汇率是中间价

密　封　线　内　不　要　答　题

4. 按优惠情况划分，外债可分为(　　)。

A. 硬贷款　　B. 软贷款

C. 高息代款　　D. 低息贷款

E. 市场利率贷款

5. 金融体系竞争力指标体系由(　　)4 类要素共 27 项指标组成。

A. 资本成本的大小　　B. 债券交易频繁程度

C. 资本市场效率的高低　　D. 股票市场活力

E. 银行部门效率

得　分	评卷人

三、简答题(第 1 题 5 分，第 2、3 题各 10 分，共 25 分)

1. 为什么要编制货币概览和银行概览?

2. 简述银行资产业务统计分析的主要内容(至少到第四项).

3. 简述借外债的经济效益。

密　封　线　内　不　要　答　题

2. 简述银行资产业务统计分析的主要内容(至少列举四项)。

密 封 线 内 不 要 答 题

2. 利用下表资料，计算人民币汇率的综合汇率变动率。

货币名称	基期	报告期	双边贸易占中国外贸总值的比重
美元	830.12	829.24	20
日元	7.75	7.55	25
英镑	1260.80	1279.52	15
港币	107.83	108.12	20
德国马克	405.22	400.12	10
法国法郎	121.13	119.91	10

（提示：在直接标价法下，本币汇率的变化（%）=（旧汇率/新汇率 -1）×100%，每步计算结果保留至小数点后两位）

3. 已知1994年中央银行总资产比1993年增加3913亿元。其中,94年与93年相比,货币当局外汇资产增加2832亿元;货币当局对政府的债权增加了105亿元;货币当局对存款货币银行的债权增加了841.5亿元;货币当局对非货币金融机构债权增加了18亿元;货币当局对非金融部门债权增加了46亿元。要求:(1)计算影响94年中央银行总资产变动的各个因素的影响百分比。(2)分析其中的主要影响因素。(3)并说明这些主要因素的影响对于货币供给的影响含义。(20分)

密 封 线 内 不 要 答 题

试卷代号:1013

中央广播电视大学2001—2002学年度第一学期"开放本科"期末考试

金融学专业金融统计分析

试题答案及评分标准

(供参考)

2002年1月

一、单选题(每题1分,共20分)

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

二、多选题(每题2分,共10分)

1. ABD	2. AB	3. BC	4. AB	5. ACDE

三、简答题(共25分)

1. 答:货币供应量是指某个时点上全社会承担流通手段和支付手段职能的货币总额,它是一个存量概念,反映了该时点上全社会的总的购买力。

货币概览和银行概览的核心任务就是反映全社会的货币供应量。货币概览是由货币当局的资产负债表和存款货币银行的资产负债表合并生成的,它的目的是要统计M_0和M_1。银行概览是由货币概览与特定存款机构的资产负债表合并生成的,它的目的是进一步全面统计M_2。

2. 答:(1)一定时期的各种贷款发放、回收及余额统计分析。

(2)资产质量分析统计,分析报告期内各种不良贷款余额、占用形态、不良贷款成因,用以掌握贷款质量的变化情况,作为加强贷款管理的依据。

(3)各类资产的结构分析,如贷款的期限结构(短期贷款和长期贷款的搭配)分析,行业结构分析(用贷款行业集中度指标表示),贷款方式分类(信用贷款、保证贷款、抵押贷款等)结构分析。

(4)资产的利率敏感性分析,分析资产隐含的利率风险。

(5)资产变动的趋势分析。

(6)贷款市场占比分析,反映银行的竞争力水平。

(7)资产流动性分析,指银行在不发生损失的情况下迅速变现的能力,主要指标有速动产/总资产,(速动资产-法定准备金)/总资产,证券资产/总资产,流动资产/总资产等。

3. 答:借外债的经济效益主要表现在以下几个方面:

(1)投资:借外债可以弥补国内建设资金不足,增加投资能力。

(2)技术和设备:借入外债后,债务国可以根据本国的生产需要和消化能力引进国外的进技术的设备,经过不断的吸收,提高本国的生产技术水平和社会劳动生产率,生产出能够足国内需要的产品,丰富本国人民的物质文化生活。

(3)就业:通过借外债增加国内的生产投入,开辟新行业,建立新企业,能吸收大批的待人员,经过培训后,不但提高了本国的就业率,而且提高了劳动力素质。

(4)贸易:借外债不仅促进了本国的生产结构变化,而且有利于出口商品结构变化。

(5)银行或金融机构:通过借外债能够加强债务国和债权国在金融领域的合作,增强债国经营和管理国际资本的能力,最终有利于促进国际间经济贸易合作的开展。

四、计算分析题(第1题13分,第2题12分,第3题20分,共45分)

1. 解:

该分析中从属指标与总指标之间的基本关系是:

净资本利润率=销售净利润率×总资本周转率×权益乘数 (2分)

下面利用因素分析法来分析各个因素的影响大小和影响方向:

销售净利润率的影响

=(报告期销售净利润率-基期销售净利润率)×基期总资本周转率×基期权益乘数

=(19.23%-18.37%)×0.85×2.34

=1.71% (4分)

总资本周转率的影响

=报告期销售净利润率×(报告期总资本周转率-基期总资本周转率)×基期权益乘数

=19.23%×(1.13-0.85)×2.34

=12.60% (5分)

权益乘数的影响

=报告期销售净利润率×报告期总资本周转率×(报告期权益乘数-基期权益乘数)

=19.23%×1.13×(2.10-2.34)

=-5.22% (8分)

净资本收益率的变化=报告期净资本收益-基期净资本收益率

=销售净利润率的影响+总资本周转率的影响+权益乘数的影响

=45.63%-36.54%=1.71%+12.60%+(-5.22%)

=9.09% (10分)

综合以上分析:可以看到X公司的净资产收益率2000年相对1999年升高了9.09个百分点,其中由于销售净利润率的提高使净资产收益率提高了1.71个百分点,而由于总资产周转率的速度加快,使净资产收益率提高了12.60个百分点;由于权益乘数的下降,使得净资产收益率下降了5.22个百分点,该因素对净资产收益率的下降影响较大,需要进一步分析原因。 (13分)

2. 解:

(1)综合汇率变动率是根据一国货币和其他各国货币汇率的变动幅度,用各国在该国对外贸易中所占的比重,或各国在世界贸易中所占的比重作为权数,加权计算出的汇率变动率。 (3分)

(2)先计算人民币对各个外币的变动率。

在直接标价法下,本币汇率的变化(%)=(旧汇率/新汇率-1)×100%

对美元:(830.12/829.24-1)×100%=0.11%,即人民币对美元升值0.11% (4分)

对日元:(7.75/7.55-1)×100%=2.64%,即人民币对日元升值2.64% (5分)

对英镑:(1260.80/1279.52-1)=-1.46%,即人民币对英镑贬值1.46% (6分)

对港币:(107.83/108.12-1)=-0.27%,即人民币对港币贬值0.27% (7分)

对德国马克:(405.22/400.12-1)=1.27%,即人民币对德国马克升值1.27% (8分)

对法国法郎:(121.13/119.91-1)=1.02%,即人民币对法国法郎升值1.02% (9分)

(3)以贸易比重为权数,计算综合汇率变动率:

(0.11%×20%)+(2.64%×25%)+(-1.46%×15%)+(-0.27%×20%)+(1.27%×10%)+(1.02%×10%)=0.64%

因此,从总体上看,人民币升值了0.64% (12分)

3. 答案:(1)影响94年中央银行总资产变动的各个因素的影响百分比分别是:(计算保留一位小数百分比) (8分)

货币当局外汇资产增加的影响百分比=2832亿元/3913亿元=72.4%

货币当局对国际金融机构的资产增加的影响百分比=70亿元/3913亿元

=1.8%

货币当局对政府的债权增加的影响百分比=105亿元/3913亿元=2.7%

货币当局对存款货币银行的债权增加的影响百分比=842亿元/3913亿元

=21.5%

货币当局对非货币金融机构债权增加的影响百分比=18亿元/3913亿元=0.5%

货币当局对非金融部门债权增加的影响百分比=46亿元/3913亿元=1.2%

(2)从影响百分比看,货币当局外汇资产增加的影响最大,其次是货币当局对存款货币银行的债权增加的影响。 (5分)

(3)货币当局外汇资产增加的影响最大主要表现在,中央银行通过大量增加外汇资产的操作放出基础货币。增加外汇资产的含义是货币当局买进外汇,放出人民币。其次是货币当局对存款货币银行的债权增加的影响主要表现在,中央银行通过增加对存款货币银行的债权,即增加货币当局对存款货币银行的贷款,促进存款货币银行扩张信用。 (7分)