

国家开放大学2023年秋季学期期末统一考试

金融市场 试题

2024年1月

注意事项:

1. 将你的学号、姓名及考点名称填写在试题和答题纸的规定栏内。考试结束后,把试题和答题纸放在桌上。试题和答题纸均不得带出考场。待监考人员收完试题和答题纸后方可离开考场。
2. 仔细阅读题目的说明,并按题目要求答题。所有答案必须写在答题纸的指定位置上,写在试题上的答案无效。
3. 用蓝、黑圆珠笔或钢笔(含签字笔)答题,使用铅笔答题无效。

一、单项选择题(每小题2分,共20分。每题只有一个正确答案)

1. 金融市场按()划分为货币市场、资本市场、外汇市场、保险市场、衍生金融市场。
 - A. 交易范围
 - B. 交易方式
 - C. 定价方式
 - D. 交易对象
2. 金融资产可能会因价格下跌给持有者带来损失,这是由于金融资产具有()。
 - A. 虚拟性
 - B. 可逆性
 - C. 风险性
 - D. 收益性
3. 与股票相比,下列哪项不是债券的特征?()
 - A. 固定的利率
 - B. 与企业净利润直接关联
 - C. 收益比较稳定
 - D. 风险较小
4. 股票价格主要取决于()。
 - A. 发行价格和市场利率
 - B. 流通价格和预期股息收益
 - C. 预期股息收益和市场利率
 - D. 发行价格和流通价格
5. ()不是股票基金的特点。
 - A. 分散风险
 - B. 投资对象单一
 - C. 流动性强
 - D. 收益可观
6. 如果按外汇买卖交割期划分,外汇市场可以分为()。
 - A. 柜台市场和交易所市场
 - B. 零售市场和批发市场
 - C. 官方外汇市场和自由外汇市场
 - D. 外汇现货市场和期货市场

7. ()作为保险市场的媒介,为投保人和保险人提供服务,把供需双方联系起来,建立起有效的保险合同关系。

- A. 保险代理人
 - B. 保险经纪人
 - C. 保险公估人
 - D. 保险中介人
8. ()是指如果期权立即执行,买方具有正的现金流,该期权具有内在价值。
 - A. 欧式期权
 - B. 平价期权
 - C. 价外期权
 - D. 价内期权
 9. 由多个风险投资人共同对一个项目进行联合投资是指下列()。
 - A. 麦泽恩投资
 - B. 天使投资
 - C. 辛迪加投资
 - D. 风险杠杆并购
 10. 传统意义上的金融风险主要是指()。
 - A. 金融市场风险
 - B. 信用风险和流动性风险
 - C. 金融衍生品风险
 - D. 操作风险和法律风险

二、多项选择题(每小题2分,共20分。每小题有两个或以上的正确答案)

11. 对金融资产而言,下列说法正确的是()。
 - A. 黄金和特别提款权也被视为金融资产
 - B. 是一种无形资产
 - C. 是具有索取权的资产
 - D. 是本身可以创造价值的资产
 - E. 是与金融负债相对应的无形资产
12. 关于金融资产的虚拟性,以下说法正确的是()。
 - A. 金融资产本身没有价值
 - B. 金融资产依托于真实资产
 - C. 金融资产本身不可以创造价值
 - D. 金融资产本身在再生产过程中能够发挥作用
 - E. 金融资产的收益来自其依托的真实资产创造的收益
13. 同业拆借市场的作用主要包括()。
 - A. 加强金融机构资产的流动性,保障金融机构运行安全
 - B. 是中央银行实施货币政策的重要载体
 - C. 是一国开展国际金融往来的基础
 - D. 同业拆借利率反应社会资金供求状况
 - E. 有利于金融机构提高盈利水平
14. 确定债券的发行利率,主要依据以下()因素。
 - A. 债券期限
 - B. 债券的信用等级
 - C. 有无可靠的抵押或担保
 - D. 市场利率水平及变动趋势
 - E. 债券利息的支付方式
15. 股票通常具有的特点是()。
 - A. 流动性较差
 - B. 代表股东权利
 - C. 风险性较大
 - D. 无偿还期限
 - E. 注册制发行

16. 成长型基金与收入型基金的主要区别在于()。

- A. 投资目标不同
- B. 资金运营不同
- C. 投资者地位不同
- D. 派息情况不同
- E. 投资工具不同

17. 根据《中华人民共和国外汇管理条例》，外汇是指()。

- A. 外国货币
- B. 外币支付凭证
- C. 外币有价证券
- D. 特别提款权
- E. 其他外汇资产

18. 影响保险市场供给的因素有()。

- A. 保险需求
- B. 居民收入水平
- C. 保险公司经营资本与偿付能力
- D. 承保技术水平、保险利润率、保险费率
- E. 保险市场的竞争程度

19. 资产证券化区别于股票、债券等传统融资方式的典型特征是()。

- A. 是一种结构性融资方式
- B. 是一种表外融资方式
- C. 是一种资产信用融资方式
- D. 是一种低成本融资方式
- E. 产品风险分散、违约率低

20. 造成金融市场因子剧烈波动的原因主要是()。

- A. 金融竞争加剧
- B. 银行信贷风险
- C. 金融创新
- D. 保险市场垄断
- E. 技术进步

三、判断正确与错误(正确的打√,错误的打×。每小题2分,共20分)

- 21. 期限性、收益性、流动性和安全性是金融工具具有的重要特性。()
- 22. 违约风险越高,投资收益率也应该越高。()
- 23. 收益率曲线是分析利率走势和进行市场定价的基本工具,也是进行投资的重要依据。()
- 24. 投资债券的实际收益率等于债券的发行利率或票面利率。()
- 25. 与普通股一样,优先股的股利随公司盈利的高低而变化。()
- 26. 两国货币的利率差是决定升水或贴水及其幅度的主要因素。()
- 27. 契约型基金凭借基金契约经营基金资产,公司型基金则依据公司章程来经营。()
- 28. 商品和劳务进口是外汇需求产生的原因之一。()
- 29. 保险需求与经济水平和国内生产总值的增长速度成正比。()
- 30. 金融市场风险是指由于借款人或交易对手不能或不愿履约而导致损失的可能性。()

四、名词解释(每小题5分,共10分)

- 31. 货币市场:
- 32. 看涨期权:

五、连线题(找出每个词汇的正确含义,将左边的词汇与右边的含义匹配起来,每小题2分,共20分)

33. 金融资产()	A. 通过证券交易所进行证券买卖的活动
34. 同业拆借市场()	B. 把到期时间、利息和性质相近的资产组合起来,然后发行直接代表该资产所有权的证券
35. 再贴现()	C. 对财产或所得具有索取权的、代表一定价值的、与金融负债相对应的无形资产
36. 场内交易()	D. 证券公司依照协议包销或者代销发行人向社会公开发行的股票的行为
37. 直接标价法()	E. 保险公司将自有资金和保险准备金,按照法律法规规定的渠道和结构进行投资,以获取投资收益的活动
38. 过手证券()	F. 以一定数量的外国货币单位(如100)折合若干本国货币的标价方法
39. 股票承销()	G. 金融机构之间以货币借贷方式进行短期资金融通活动的市场
40. 间接标价法()	H. 将缺乏流动性但可以产生稳定可预见现金流的资产,按照某种共同特征分类之后重新组合,以此为担保在二级市场发行可供交易的收益证券,进而融通资金的技术和过程。本质上是资产转化为证券的过程
41. 保险投资()	I. 以一定单位的本国货币折合若干外国货币的标价方法
42. 资产证券化()	J. 商业银行或其他金融机构,以其持有的未到期的银行承兑汇票向中央银行再次贴现的票据转让行为

六、简答题(共10分)

- 43. 简述金融市场监管理论中的“金融脆弱说”。

试卷代号:22027

国家开放大学2023年秋季学期期末统一考试

金融市场 试题答案及评分标准

(供参考)

2024年1月

一、单项选择题(每小题2分,共20分。每题只有一个正确答案)

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

二、多项选择题(每小题2分,共20分。每小题有两个或以上的正确答案)

11. ABDE 12. ABCE 13. ABCE 14. AC 15. ABCE
16. ABC 17. CDE 18. CD 19. ABCDE 20. CDE

三、判断题(正确的打√,错误的打×。每小题2分,共20分)

21. × 22. √ 23. × 24. √ 25. ×
26. √ 27. × 28. √ 29. √ 30. ×

四、名词解释(每小题5分,共10分)

31. 货币市场:指融通资金期限在1年以内的金融市场。
32. 看涨期权:指赋予期权的买方在预先规定的时间以执行价格从期权卖方手中买入一定数量金融工具权利的合同。

五、连线题(找出每个词汇的正确含义,将左边的词汇与右边的含义匹配起来。每小题2分,共20分)

33. C 34. G 35. J 36. A 37. F
38. B 39. D 40. I 41. E 42. H

六、简答题(共10分)

43. 简述金融市场监管理论中的“金融脆弱说”。

答:

金融脆弱说起源于“金融不稳定假说”,该假说认为,银行等金融机构的利润最大化目标促使它们在系统内增加风险性业务和活动,从而导致了系统的内在不稳定性,因而需要对金融机构的经营行为进行监管。(4分)

金融脆弱性一般由三个方面的原因造成:一是短借长贷和部分准备金制度导致了金融机构内在的非流动性;(2分)二是在资产负债表中,主要是金融资产而不是实物资产,主要是金融负债而不是资产净值,这在金融机构之间存在着相互依赖的网络;(2分)三是存款合同的等值和流动性形成了在萧条时期提取存款的激励,即会造成银行等金融机构的“挤兑”现象。(2分)