

试卷代号:22027

座位号

国家开放大学2024年秋季学期期末统一考试

金融市场 试题

2025 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(本题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。请在给出的选项中,选出最符合题目要求的一项)

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. 下列各项中未标明收益率的金融资产是()。
A. 贷款 B. 股票
C. 债券 D. 存款
3. 回购协议中所交易的证券主要是()。
A. 金融债券 B. 政府债券
C. 公司债券 D. 保险单
4. 在其他条件相同的情况下,国债的价格一般要()金融债券。
A. 高于 B. 等于
C. 小于 D. 二者无法比较
5. 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

6. ()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
7. 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
8. 当市场价值、保险金额和保险利益三者金额不一致时,保险人的赔偿金额以()为限。
A. 最大者 B. 最小者
C. 三者平均值 D. 保险金额
9. ()是衍生工具的两个基本构件。
A. 远期和互换 B. 远期和期货
C. 远期和期权 D. 期货和期权
10. 风险投资一般将投资重点放在()企业。
A. 初创 B. 成熟
C. 夕阳 D. 衰退

二、多项选择题(本题共 10 小题,每小题 3 分,共 30 分。请在下列每小题给出的选项中,选出符合题目要求的两个或两个以上选项。多选、漏选、错选均不得分)

11. 金融市场的功能有()。
A. 资源配置 B. 风险转移
C. 价格发现 D. 调节功能
E. 财富创造
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. 金融市场失灵的主要表现是()。
A. 金融资产缺乏流动性 B. 金融技术存在缺陷
C. 信息的不完全与不对称 D. 外部效应
E. 自然垄断
14. 股票一般具有()等特点。
A. 无偿还期限 B. 代表股东权利
C. 风险较大 D. 流动性差
E. 虚拟资产

15. 回购利率的决定因素有()。
- A. 用于回购的证券质量

B. 回购期限的长短

C. 交割的条件

D. 货币市场其他子市场的利率条件

E. 回购双方的供求情况
16. 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
17. 影响股票价格的宏观经济因素主要包括()。
- A. 经济增长

B. 利率

C. 股息

D. 物价

E. 汇率
18. 证券投资基金根据其组织形式不同,可分为()。
- A. 开放式基金

B. 封闭式基金

C. 契约型基金

D. 公司型基金

E. 收入型基金
19. 从客观上分析,外汇市场交易风险主要来自()。
- A. 外国货币购买力的变化

B. 本国货币购买力的变化

C. 国际收支状况

D. 政府的人为干预

E. 外汇投机活动的干扰
20. 金融期货市场的规则主要包括以下几个方面()。
- A. 规范的期货合约

B. 保证金制度

C. 期货价格制度

D. 交割期制度

E. 期货交易时间制度和佣金制度

三、判断题(本题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。以下叙述中,你认为正确的打“√”,错误的打“×”)

21. 金融市场被称为国民经济的“晴雨表”,这实际上指的是金融市场的分配功能。()
22. 政府除了是金融市场的资金需求者和交易主体外,还兼有金融市场监管者和调节者的身份。()
23. 公司债券是指企业为筹集长期资金,以债务人身份承诺在一定时期内支付利息、偿还本金而发行的债券。()
24. 货币市场基金的基金份额不可以随时购买和赎回。()

25. 投资债券的实际收益率等于债券的发行利率或票面利率。()
26. 一般而言,股价变动会先于经济景气循环一段时间。()
27. 证券投资基金是一种间接的证券投资方式。()
28. 两国货币的利率差是决定升水或贴水及其幅度的唯一因素。()
29. 在最大诚信原则中,弃权和禁止反言是对投保人的约束。()
30. 资产证券化中的资产往往是流动性较好的资产。()

四、连线题(本题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。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)

31. 衍生金融市场()	A. 事先不确定特定的发行对象,面向社会广大投资者公开推销股票
32. 管理层收购()	B. 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
33. 货币头寸()	C. 以衍生性金融工具为交易对象的金融市场
34. 同业拆借市场()	D. 发行在外的基金单位没有数额限制,可以随时根据实际需要和经营策略而增加或减少
35. 强制锁定()	E. 由于金融市场、产品或金融机构缺乏必要的流动性而导致损失的可能性
36. 股票公开发行()	F. 商业银行每日收支相抵后,资金过剩或不足的数量,是同业拆借市场的重要交易工具
37. 开放式基金()	G. 在贷款合同中规定一定的时期,在此时期内禁止提前还款
38. 购买力平价理论()	H. 两国货币购买力之比是决定两国汇率的基础
39. 保险投资()	I. 企业的管理层利用借贷资本或私人股权交易等方式收购本公司的行为
40. 流动性风险()	J. 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

五、简答题(本题共 1 小题,共 10 分)

41. 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2024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)

2025 年 1 月

一、单项选择题(本题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。请在给出的选项中,选出最符合题目要求的一项)

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

二、多项选择题(本题共 10 小题,每小题 3 分,共 30 分。请在下列每小题给出的选项中,选出符合题目要求的两个或两个以上选项。多选、漏选、错选均不得分)

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

三、判断题(本题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。以下叙述中,你认为正确的打“√”,错误的打“×”)

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

四、连线题(本题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。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)

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

五、简答题(本题共 1 小题,共 10 分)

41. 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需求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)