

## 2010 年西南财经大学金融学考研试题

### 一、判断题（1\*15）

SHIBOR 是我国的官定利率。

间接融资是指一切通过银行中介服务的融资过程。

利率市场化就是指中央银行完全放弃对利率的控制，利率完全由市场决定。

负债管理理论

商业银行资金的流动性具有刚性。

为了便于加强中央银行与地方经济的联系，中央银行实行按行政区域设立分支机构。

证券化就是指将流动性低的但具有未来现金流的资产进行打包，结构重组，形成债券出售。

货币政策时滞指的是政府收集数据所耽误的时间

判断题基本没记住，但都比较简单，在西财的货币金融学学习指导上有些原题，以上参考 woneng8803 的回忆，在此表示感谢。

### 二、计算题（10 分）

1、一证券能使你在第一年获得 1100 元的收益，第二年获得 1210 元的收益，第三年获得 1331 元的收益，问证券的现值是多少？

2、中央银行的存款准备金 1500 亿，公众持有现金 500 亿，法定准备金率 0.1，现金漏损率 0.2，定期存款比率 0.4，定期存款准备金率为 0.05，超额准备金率为 0.18（1）M1，M2 各自的货币乘数？（2）狭义货币供给 M1 和广义货币供给 M2 各为多少？

3、根据现金交易说，货币流通速度为 6，当货币供给由 2000 亿美元变为 3000 美时，以名以货币表示的 GDP 变化？当流通速度减少 30%，货币供给增长 40%时，此时用名义货币表示的 GDP 的变动情况？

### 三、简答题（5\*6 分）

1、分析凯恩斯与弗里德曼关于利率和货币需求关系观点的异同。

2、简述国际金本位制的特征。

3、什么是缺口分析？

4、简述公开市场业务的性质。

5、什么是市场分割理论？

### 三、材料分析题（20 分）

华尔街日报中文版（注：原文题目为该不该分拆大银行）

或许，各界围绕银行规模“太大而不容倒闭”的讨论尚未结束。对银行系统大变革持异议者也许会说，分拆大型金融机构无论从政治角度还是从经济角度都是不可行的。持上述观点的人当然包括银行和众多政界人士。然而，英国央行(Bank of England)金融稳定事务理事 Andrew Haldane 纵观 70 年的金融历史，得出了相反的结论：如果不分拆这些银行，我们就能承受得起吗？

论据一：银行危机的全部成本。银行这时可能会说，政府正在逐步收回救助成本。美国政府预计将从出售花旗集团(Citigroup)的股份中获利。英国政府的救助损失也已从 500 亿英镑（合 750 亿美元）降至 100 亿英镑。但这些数值均不包括对经济造成的损失。据 Haldane 估算，2009 年全球产值较危机前水平下降约 6.5%，相当于 4 万亿美元。当然，在危机发生前，大型银行可能也为经济增长作出了不可磨灭的贡献。然而，虽然银行危机造成的经济损失中只有部分不可挽回，但其数额仍然非常巨大，银行无力偿还。

论据二：政府向大型银行提供的隐性补贴的规模。通过观察一些评级机构给予银行的个体与支持评级差异，Haldane 计算出了补贴数额。个体评级不仅远远低于支持评级，而且自危机发生以来这种差异在不断扩大，因此，政府隐性支持的重要性不言而喻。将这些评级差异与收益率进行对比后，Haldane 计算出全球主要银行获得的年均补贴高达 600 亿美元。而且，据他计算，全球排名前 5 位的银行占到了总补贴额的 90%。

这些都是社会所承担的实际成本。认为能通过提高资本要求（实际上是对银行课税的一种形式）抵消这部分成本的想法就真的现实吗？Haldane 对此产生怀疑，并认为，如果没有一套行之有效的决策机制赋予监管机构关闭大型银行的能力，那么上述想法显然就不现实。除此之外，大银行带来的收益与风险是否成正比，这也是一大问题。一些学术研究机构认为，当资产规模超过 1,000 亿美元时，银行的规模经济效就有减弱、甚至转负的趋势。也许，银行业巨头就是因为规模太大，所以不好管理。

如果 Haldane 的观点是正确的，那么一个经过了彻底改革洗礼的银行系统不仅会更加强壮，对危机的免疫能力有所提高，而且还能起到推低服务价格，推动经济更快增长的作用。银行家和政界人士们，你们好好想想吧！

- (1) 材料讨论的是什么问题？你认为文章恰当的标题是什么？
- (2) 文中“太大而不容倒闭”是指什么？
- (3) 文中“提高资本要求”指什么？
- (4) 你认为我国银行规模是否合适？

#### 五、论述题（25 分）

简述目前人民币汇率的现状。人民币升值对中国经济会产生什么影响？