

第二十一章 金融风险与金融监管

某证券公司由于证券交易系统不完善导致无法下单交易，这种金融风险属于（ ）。

- A.操作风险
- B.流动性风险
- C.信用风险
- D.市场风险

【答案】 A

【解析】 本题考查金融风险的分类。常见的金融风险有四类：（1）由于市场因素（如利率、汇率、股价以及商品价格等）的波动而导致的金融参与者的资产价值变化的市场风险。（2）由于借款人或市场交易对手的违约（无法偿付或者无法按期偿付）而导致损失的信用风险。（3）金融参与者由于资产流动性降低而导致的流动性风险。（4）由于金融机构的交易系统不完善、管理失误或其他一些人为错误而导致的操作风险。

关于金融危机的说法，错误的是（ ）。

- A.金融危机是指一个国家或几个国家与地区的全部或大部分金融指标出现急剧、短暂和超周期的恶化
- B.金融危机会使一国实体经济受到影响，但不会导致金融市场崩溃
- C.金融危机的发生具有频繁性、广泛性、传染性和严重性的特点
- D.几乎所有的国家都曾经遭受过金融危机的侵袭

【答案】 B

【解析】 本题考查金融危机的含义。金融危机是指一个国家或几个国家与地区的全部或大部分金融指标的急剧、短暂和超周期的恶化。金融危机会使一国实体经济受到影响，经济增长放缓甚至衰退，严重时还会令金融市场完全崩溃，甚至导致国家破产。

根据“金融不稳定假说”，下列因素中，不会导致金融系统不稳定的是（ ）。

- A.银行开展现金服务业务
- B.部分准备金制度
- C.银行高负债经营
- D.借短放长

【答案】 A

【解析】 “金融不稳定假说”认为银行的利润最大化目标促使其系统内增加有风险的活动，导致系统内的不稳定性。这种不稳定性来源于银行的高负债经营、借短放长和部分准备金制度。

根据 1988 年巴塞尔报告，属于银行附属资本的有（ ）。

- A.资产重估准备
- B.呆账准备金
- C.公开储备
- D.普通准备金
- E.未公开储备

【答案】 ABDE

【解析】 附属资本又称二级资本，包括未公开储备、资产重估储备、普通准备金和呆账准备金、混合资本工具和长期次级债券。

在《党和国家机构改革方案》中，与金融监管有关的是（ ）。

- A.优化农业农村部职责
- B.将中国证券监督管理委员会调整为国务院直属机构
- C.统筹推进中国人民银行分支机构改革
- D.完善国有金融资本管理体制
- E.深化地方金融监管体制改革

【答案】BCDE

【解析】《方案》中与金融监管有关的内容主要包括：

- ①在中国银行保险监督管理委员会基础上组建国家金融监督管理总局，强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管；
- ②深化地方金融监管体制改革，建立以中央金融管理部门地方派出机构为主的地方金融监管体制，压实地方金融监管主体责任；
- ③将中国证券监督管理委员会调整为国务院直属机构；
- ④统筹推进中国人民银行分支机构改革；
- ⑤完善国有金融资本管理体制；
- ⑥加强金融管理部门工作人员统一规范管理。

第二十二章 对外金融关系与政策

下列关于国际金本位制的说法中正确的有（ ）。

- A.铸币平价是各国汇率的决定基础
- B.黄金输送点是汇率变动的上下限
- C.以美元为中心的固定汇率制度
- D.实行浮动汇率制度
- E.多种汇率安排并存

【答案】AB

【解析】历史上曾经出现两种固定汇率制度：金本位制度下的固定汇率制度和布雷顿森林体系下的固定汇率制度。金本位制度下的固定汇率是自发的固定汇率制度。在 1880—1914 年这一国际金本位的黄金时期，铸币平价是各国汇率的决定基础，黄金输送点是汇率变动的上下限。在第二次世界大战后布雷顿森林体系下，实行的以美元为中心的固定汇率制度是一种人为的可调整的固定汇率制度。

一般来说，决定一个国家汇率制度的因素主要有（ ）。

- A.经济开放程度
- B.经济规模
- C.进出口贸易的商品结构和地域分布
- D.居民消费习惯
- E.相对通货膨胀率

【答案】ABCE

【解析】本题考查影响汇率制度选择的因素。决定一个国家汇率制度的因素主要有：①经济开放程度；②经济规模；③国内金融市场的发达程度及其与国际金融市场的一体程度；④进出口贸易的商品结构和地域分布；⑤相对的通货膨胀率。

货币当局持有的外汇储备包括（ ）。

- A.货币性黄金
- B.特别提款权

- C.货币当局存放境外的银行存款
- D.国际货币基金组织的储备头寸

【答案】 C

【解析】 外汇储备主要是指各国货币当局持有的对外流动性资产，主要是银行存款和国库券等。

关于储备货币的比例安排的说法，错误的是（ ）。

- A.应在满足一定风险的前提下，获取尽可能高的预期收益率
- B.为减少汇率风险，要考虑弥补赤字和干预市场的需要
- C.外汇储备收益的不确定风险是指储备货币转化为另一种储备资产的汇兑
- D.要平衡银行存款与国库券的比例

【答案】 C

【解析】 对于外汇储备，收益不确定的风险表现为一国当局将持有的储备资产转化为其他资产进行使用时面临购买力下降的可能性（C 错误）。

关于外汇储备的说法，正确的是（ ）。

- A.一般来说，外汇储备在一国的非黄金储备中占比最小
- B.一般来说，一国可通过储备货币多样化来减少外汇储备风险
- C.一国的外汇储备越多越好
- D.外汇储备只能用于弥补国际收支逆差

【答案】 B

【解析】 本题考查国际储备的管理。外汇储备是国际储备最主要的组成部分，在非黄金储备中的占比高达 95% 以上。一国应该全面衡量持有外汇储备的收益和成本，保持合适的外汇储备规模。一国可通过实行储备货币多样化的方法减少外汇储备风险。

关于国际储备类型的说法，正确的有（ ）。

- A.黄金是潜在的国际储备
- B.外汇储备是国际储备最主要的组成部分
- C.特别提款权根据一篮子货币定值
- D.国际货币基金组织的储备头寸是指会员国在国际货币基金组织的普通账户中可以自由提取的资产
- E.特别提款权是国际货币基金组织根据会员国缴纳的份额有偿分配的

【答案】 ABCD

【解析】 黄金只能算作潜在的国际储备，并非真正的国际储备；外汇储备是国际储备最主要的组成部分，在非黄金储备中占比高达 95% 以上；特别提款权是国际货币基金组织根据会员国缴纳的份额无偿分配的，可供会员国用以归还基金组织贷款和会员国政府之间偿付国际收支逆差的账面资产。特别提款权根据一篮子货币定值；国际货币基金组织的储备头寸是指在基金组织的普通账户中会员国可以自由提取使用的资产。

于国际货币基金组织资金来源的说法，正确的有（ ）。

- A.增资份额以本币和黄金缴纳
- B.70%的份额以本币缴纳
- C.成员方缴纳份额是主要来源
- D.一般借款总安排和新借款安排是国际货币基金组织的资金来源
- E.份额包括加入时认缴和增资份额

【答案】 CDE

【解析】国际货币基金组织的资金来源包括：①份额。成员方缴纳的份额是国际货币基金组织主要的资金来源。份额是指成员方认缴的资本金，包括加入时认缴的和增资份额。最初份额的 25%是以黄金或美元等主要国际货币缴纳，现在改为以特别提款权或主要国际货币缴纳，其余 75% 的份额仍以本币缴纳。份额不仅决定成员方应缴的资金，还决定成员方在国际货币基金组织的投票权、借款数量和特别提款权的分配。

②借款。国际货币基金组织的借款包括两个借款安排：一般借款总安排和新借款安排。在这两个借款安排下，国际货币基金组织可以动用的资金非常庞大，仅新借款安排就超过 5000 亿美元。

关于世界银行集团的构成机构，说法错误的是（ ）。

- A.国际复兴开发银行，1956 年成立，提供基于主权担保的债务融资
- B.国际开发协会主要是向符合条件的低收入国家提供长期优惠贷款，帮助其发展经济
- C.国际投资争端解决中心通过调停或仲裁的方式协助解决外国投资者与东道国之间的投资争端，以促进国际投资的发展
- D.国际金融公司提供不需要主权担保多种形式的融资，主要针对私人企业

【答案】A

【解析】国际复兴开发银行，1944 年成立，提供基于主权担保的债务融资。世界银行集团的机构构成。

①国际复兴开发银行，1944 年成立，提供基于主权担保的债务融资；

②国际金融公司，1956 年成立，提供不需要主权担保多种形式的融资，主要针对私人企业；

③国际开发协会，1960 年成立，主要是向符合条件的低收入国家提供长期优惠贷款，帮助这些国家发展经济，达到提高劳动生产率和改善人民生活水平的目的；

④国际投资争端解决中心，1966 年成立，主要通过调停或仲裁的方式协助解决外国投资者与东道国之间的投资争端，以促进国际投资的发展；

⑤多边投资担保机构，1988 年成立，主要通过向外国私人投资者提供包括征收风险、货币转移限制、违约风险、战争和内乱风险等在内的政治风险担保，并通过向成员方政府提供投资促进服务，加强其吸引外资的能力，从而促使外国直接投资流入发展中国家

世界银行集团(World Bank Group, WBG)是一个包含有 5 个国际组织的集团，其总部在美国华盛顿特区。世界银行集团的 5 个组成机构分别是国际复兴开发银行、国际开发协会、国际金融公司、多边投资担保机构和国际投资争端解决中心。其中，国际复兴开发银行与国际开发协会常被合称为“世界银行”。“世界银行”一词在非正式场合也被作为世界银行集团的简称。