

# 山东科技大学2019年全国硕士研究生招生考试

## 金融学综合试卷

### 一、名词解释（以下8道题中，可任选5题作答，每题6分，共计 $5 \times 6 = 30$ 分）

1. 有限法偿
2. 银行信用
3. 无风险利率
4. 对冲基金
5. 中间业务
6. 非系统性风险
7. 期权
8. 货币化率

### 二、简答题（以下8道题中，可任选5题作答，每题10分，共计 $5 \times 10 = 50$ 分）

1. 简述现代金融体系的构成要素。
2. 货币政策的制定，能否同时兼顾货币供应量目标和利率目标？为什么？
3. 影响货币乘数的主要因素有哪些？这些因素通过什么途径、如何影响了货币乘数？
4. 投资者若同时持有某看跌期权的多头和空头仓单，请分析其盈亏情况。
5. 什么是金融压抑？金融压抑通常在哪些方面表现出来？
6. 简述通货膨胀预期产生的经济效益。
7. 如何度量收益率？利率与收益率之间是什么关系？
8. 请举例说明商业银行在负债管理方面付出的努力。

### 三、论述题（每题20分，共计 $2 \times 20 = 40$ 分）

1. 如何理解消费信用发展的不利影响。
2. 什么是利率的风险结构？为什么企业债券的利率通常高于相同期限国债的利率？

### 四、案例题（以下2道题中，可任选1题作答，每题30分，共计 $1 \times 30 = 30$ 分）

1. 请阅读以下案例的2个材料，并回答问题。

材料1：金融全球化与金融创新的不断发展，使保障中国金融系统安全、稳定运行成为亟待解决的问题。截止到2017年10月，中国银行业总资产210万亿人民币，占到中国金融业总资产50%以上，在金融稳定中摆演着至关重要的角色。

存款保险制度是诸多国家与政府建立的行之有效的维护金融安全稳定的制度之一。2014

年 10 月 29 日《存款保险条例》国务院第 67 次常务会议通过，自 2015 年 5 月 1 日起施行，中国人民银行将于 2017 年 11 月起推出存款保险标识。

材料 2：未来，一些经营不善的银行可能会面临倒闭，这也是中国金融改革的一项内容。不过，在倒闭银行中有存款的储户不必过分担心。根据《存款保险条例》，每个人在同一家银行的存款，将享受最高 50 万元的存款保障，且在 7 个工作日内将最高限额以内的本息全额偿付。

央行表示，考虑到我国居民储蓄倾向较高，储蓄很大程度上承担着社会保障功能，《条例》将最高偿付限额设为 50 万元，约为 2013 年我国人均 GDP 的 12 倍，高于国际一般水平。据测算，设定 50 万元的最高偿付限额，能够为 99.5% 以上的存款人（包括各类企业）提供 100% 的全额保护。

问题：（1）什么是存款保险制度，这一制度的主要功能是什么？

（2）试分析存款保险制度推出后，会对存款人和投保金融机构产生何种影响？

2. 请阅读材料 1 和材料 2，并回答问题。

材料 1

长期以来，很多人一直认为，我国是全世界储蓄率最高的国家之一。但事实很可能与人们的认识不一致。从 2010 年以来，我国居民储蓄率持续下降，成为拉动国民总储蓄率下滑的主要因素。从居民储蓄增速来看，近些年来下降幅度较大。从 2010 年以前的 16% 下降到了 2017 年的 7.7%，增速降至历史最低值。从居民储蓄在可支配收入中的占比来看，这一下降趋势更加明显。2010-2017 年，居民储蓄存款增长与可支配收入之比从 25.4% 下降至 12.7%，下降了一半。与此同时，储蓄率下降还伴随着居民家庭杠杆率的快速提升，2013-2017 年，家庭债务占 GDP 的比重由 33% 升至 49%。

材料 2

从总储蓄的构成看，企业和政府储蓄占比保持相对稳定，居民储蓄占比下降较多。2010-2015 年间，企业储蓄占比由 41.2% 降至 40.3%，下降 0.9 个百分点；政府储蓄占比由 10% 降至 9.2%，下降 0.8 个百分点；居民储蓄占比由 49.4% 降至 46.5%，下降 3 个百分点。从储蓄

率的变化上看，企业和政府储蓄率保持平稳，居民储蓄率下降较为明显。企业储蓄率由 20.7% 降至 19.7%，政府储蓄率由 5.0% 降至 4.5%，居民储蓄率由 24.8% 降至 22.7%。居民储蓄率下降了 2 个百分点，而同期企业和政府储蓄率仅下降了 1.0 和 0.4 个百分点。

至 2017 年末，我国实体经济部门杠杆率 242.1%，比上年增加 2.3 个百分点，比金融危机前增加 85.1 个百分点。2008-2015 年，杠杆率增长了 86.2 个百分点，年均增幅超过 12 个百分点。特别是居民杠杆率，近年来迅速增长，由 2008 年的 17.9% 迅速上升到 49%，年均增幅 3.5 个百分点，近两年增幅更是高达 4.9 个百分点。居民债务快速扩张，而居民储蓄增速却明显放缓，应对债务风险的基础正在逐步弱化。2017 年住户存款增速 7.5%，住户贷款增速 21.4%，二者相差 13.9 个百分点。

阅读材料 1 和材料 2，请回答下列问题：

- (1) 应如何理解一定时期社会的总储蓄率？
- (2) 你认为哪些因素影响了中国居民储蓄水平？