

高等学校应用技术型经济管理系列教材

总主编/李 雪 主审/徐国君

金融学学习指导书

Study Guide to Finance

秦桂兰/主编

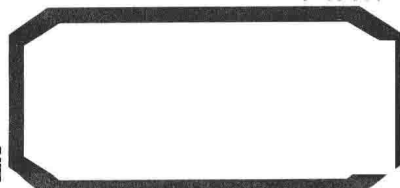
肖英红 王国娜/副主编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

高等



列教材

总主编/李 雪 主审/徐国君

金融学学习指导书

秦桂兰/主编

肖英红 王国娜/副主编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

金融学学习指导书/秦桂兰主编. —上海:立信会计出版社, 2016. 2

高等学校应用技术型经济管理系列教材

ISBN 978 - 7 - 5429 - 4921 - 9

I. ①金… II. ①秦… III. ①金融学—高等学校—
教学参考资料 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 025336 号

责任编辑 徐小霞

封面设计 周崇文

金融学学习指导书

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路 2230 号

邮政编码 200235

电 话 (021)64411389

传 真 (021)64411325

网 址 www.lixinaph.com

电子邮箱 lxaph@sh163.net

网上书店 www.shlx.net

电 话 (021)64411071

经 销 各地新华书店

印 刷 常熟市华顺印刷有限公司

开 本 787 毫米×1 092 毫米 1/16

印 张 10.5

字 数 191 千字

版 次 2016 年 1 月第 1 版

印 次 2016 年 1 月第 1 次

印 数 1—3 100

书 号 ISBN 978 - 7 - 5429 - 4921 - 9/F

定 价 21.00 元

如有印订差错 请与本社联系调换

总 序

教材是高校实现人才培养目标的重要载体,教材及教材建设对高校发展具有举足轻重的作用。与培养模式相对应的教材是培养合格人才的基本保证,是实现培养目标的重要工具。由于历史的原因,在财经类教材的出版方面,相关出版社出版研究型本科或者高职高专、中等职业等层次的教材较多,也较成熟,而在应用技术型本科教材出版上比较欠缺,虽然近年来也出版了一些这方面的教材,但总体而言,还是缺乏权威性、普适性、实用性、创新性的财经类应用技术型本科教材。造成这种状况的原因主要在于:出版社对财经类应用技术型本科教材的出版还不够重视,没有进行有效的组织;财经类应用技术型本科院校多为新建院校,教材建设相对滞后,主观上也较愿意使用研究型本科教材;在教材使用中存在比较严重的混用现象,教材的目标读者群不明确,不少教材既适用于研究型本科又适用于应用技术型本科,或者既适用于本科又适用于高职高专。

由于目前应用技术型教材种类和数量匮乏或质量欠佳,使得应用技术型本科不得不沿用传统研究型教材,比如中国人民大学金融系列教材(如《金融学概论》《证券投资学》),高等教育出版社(如《西方经济学》)等国家级规划教材。这些教材本身的质量很好、级别很高,但是并不适用于应用技术型本科的教学,教师和学生普遍反映不好用。即使从全国范围看,也还没有相对成套、成熟的适合应用技术型高校使用的教材,不适应教育教学要求。存在的主要问题包括:①教材的定位和要求较高;②教材的内容多、难度大;③教材着重于理论解释,相关案例、实训等内容较少,缺乏普适性、实用性。所以,需要编写适应学生水平、便于学生接受的应用技术型教材。

我们组织具有多年应用技术型人才培养经验的优秀教师和实务界专家编写了这套教材。本套系列教材由《基础会计》《中级财务会计》《成本会计》《管理会计》《财务管理》《审计学原理》《审计实务》《审计基础与实务》《税法》《经济法》《西方经济学》《金融学》等构成。为了保证教材的质量,本套系列教材聘请了著名高校的专家、教授对本套教材编写进行专门指导和审核。每本教材至少有一名本学科的知

名专家或学科带头人提出审核指导意见,至少有一名高等院校教学一线的高级职称教师参与组织编写,至少有一名行业协会、实务界专家和教学研究机构人员提出编写建议。

本套系列教材的特色如下。

1. 应用性

应用技术型本科的教材建设应坚持培养应用技术型本科人才的定位,充分吸收和借鉴传统的普通本科教材与高职高专类教材建设的优点和经验,以就业为导向,做到理论上优于高职高专类教材、动手能力的培养上优于传统的本科院校教材。

本套系列教材体现了应用技术型本科的定位,体现了素质教育和“以学生发展为本”的教育理念,遵循了高等教育教学基本规律,重视知识、能力和素质的协调发展,根据应用技术型人才培养模式对学生的创新精神、实践能力和适应能力的要求,在内容选材、教学方法、学习方法、实验和实训配套等方面突出了应用性特征。

2. 针对性

本套系列教材的编写符合会计学、财务管理和审计专业的培养目标、培养需求、业务规格(知识结构和能力结构)和教学大纲的基本要求,与各专业的课程结构和课程设置相对应,与课程平台和课程模块相对应。本套系列教材在结构的布局、内容重点的选取、示例习题的设计等方面符合教改目标和教学大纲的要求,把教师的备课、试讲、授课、辅导答疑等教学环节有机地结合起来。

3. 先进性

本套系列教材反映了应用技术型会计人才教育教学改革的内容,能够反映学科领域的新发展。本套系列教材的整体规划、每一种教材构造等均体现了实用性和创新性。本套系列教材还强调了系列配套,包括了教材、学习指导书、教学课件等。

4. 基础性

本套系列教材打破传统教材自身知识框架的封闭性,尝试多方面知识的融会贯通,注重知识层次的递进,体现每一门科目的基本内容,同时,在具体内容上突出实际的运用知识的能力,使本套系列教材做到“教师易教,学生乐学,技能实用”。

5. 易于自学性

自学能力的培养是高等教育应该教授给学生的一项基本能力。只有具备了自主学习的能力,才能最终建立起终身学习的保障体系,这也是应用技术型本科人才

培养的客观要求。应用技术型高校的生源素质与其他高校相比存在较大差距,除一部分高考发挥失误的学生外,有相当一部分学生在学习习惯、基础知识等方面存在一定的欠缺,这要求本套系列教材要能调动这部分学生的学习积极性,在理论方面尽量通俗易懂,实践方面尽量采用案例式教学。为了有利于学生课后自主学习,本套系列教材配套了学习指导书和教学课件。

因此,本套系列教材的定位和特色把握准确,教材的特色明显,适用于应用技术型高等学校教学,容易得到学生和市场的认可,便于学生的自学和教师的教学。

高等学校应用技术型经济管理系列教材(会计系列)凝聚了众多领导、教授和专家多年来的经验和心血。当然,由于我们的经验和人力有限,教材中难免存在不足,我们期待着各位同行、专家和读者的批评指正。我们将随着经济发展和会计环境的变迁不断修订教材,以便及时反映学科的最新发展和人才培养的最新变化。

李 雪

2016年2月

前言

本书是高等学校应用技术型系列教材《金融学》教材的配套学习指导书,具有应用性、针对性、先进性、基础性、易于自学性的特点。既可作为高等财经院校财务会计教学的辅助教材,也可作为其他相关人员学习金融、备战相关金融考试的参考用书。

本书根据《金融学》教材及教学大纲的要求,制作了每章的知识框架图,同时设置了各章重点与难点的提炼讲解,在讲解的过程中配有相关典型例题。讲解完毕,每章配有练习题并提供相应的参考答案。

《金融学学习指导书》分为三个部分,第一部分为“学习指导及思考与练习”,下设“本章基本内容框架”“重点、难点讲解及典型例题”“思考与练习”;第二部分为“思考与练习参考答案”;第三部分为“模拟试题及参考答案”。

本书具有以下特点:

- (1)本书内容全面而基础,信息量大,实用性强。
- (2)总结精炼,习题的设计突出理论联系实际,体现运用能力,即重视知识、能力和素质的协调发展。
- (3)注重对重点、难点的讲解,借助图、表、习题等工具进行讲解,深入浅出,通俗易懂。
- (4)习题形式多样。既有客观题,也有大量的简答题和计算题,涵盖面广,可以考查学生综合分析和解决问题的能力。

本书由秦桂兰主编,肖英红、王国娜为副主编,刘琨、周静波、李晓琳、许丹为编者。具体分工如下:第一章货币与货币制度(刘琨),第二章信用与信用形式(秦桂兰),第三章货币时间价值与利率(秦桂兰),第四章汇率与汇率制度(秦桂兰),第五章金融机构体系(李晓琳),第六章中央银行(肖英红),第七章商业银行(肖英红),第八章非存款类金融机构(李晓琳),第九章金融市场(周静波、许丹),第十章货币

需求与货币供给(秦桂兰),第十一章通货膨胀与通货紧缩(王国娜),第十二章货币政策(王国娜),第十三章金融风险与金融监管(周静波)。

在编写本书过程中,参考了大量相关教材和论著,在此向有关作者致以深深的谢意!

本书的编写先后经过多次讨论、研究,力求内容编排合理、避免错误,但难免存在考虑不周、表达不妥的地方,敬请读者批评指正。

编 者

2016年2月

目 录

第一部分 学习指导及思考与练习

第一章 货币与货币制度	1
本章基本内容框架	1
重点、难点讲解及典型例题	2
思考与练习	6
第二章 信用与信用形式	9
本章基本内容框架	9
重点、难点讲解及典型例题	9
思考与练习	13
第三章 货币时间价值与利率	16
本章基本内容框架	16
重点、难点讲解及典型例题	17
思考与练习	21
第四章 汇率与汇率制度	25
本章基本内容框架	25
重点、难点讲解及典型例题	26
思考与练习	31
第五章 金融机构体系	35
本章基本内容框架	35

重点、难点讲解及典型例题	35
思考与练习	38
第六章 中央银行	41
本章基本内容框架	41
重点、难点讲解及典型例题	41
思考与练习	44
第七章 商业银行	48
本章基本内容框架	48
重点、难点讲解及典型例题	48
思考与练习	51
第八章 非存款类金融机构	55
本章基本内容框架	55
重点、难点讲解及典型例题	55
思考与练习	59
第九章 金融市场	62
本章基本内容框架	62
重点、难点讲解及典型例题	62
思考与练习	69
第十章 货币需求与货币供给	73
本章基本内容框架	73
重点、难点讲解及典型例题	73
思考与练习	78
第十一章 通货膨胀与通货紧缩	81
本章基本内容框架	81
重点、难点讲解及典型例题	81
思考与练习	88

第十二章 货币政策	91
本章基本内容框架	91
重点、难点讲解及典型例题	91
思考与练习	94
第十三章 金融风险与金融监管	97
本章基本内容框架	97
重点、难点讲解及典型例题	97
思考与练习	99

第二部分 思考与练习参考答案

第一章 货币与货币制度	102
第二章 信用与信用形式	105
第三章 货币时间价值与利率	106
第四章 汇率与汇率制度	108
第五章 金融机构体系	111
第六章 中央银行	114
第七章 商业银行	116
第八章 非存款类金融机构	119
第九章 金融市场	123
第十章 货币需求与货币供给	126
第十一章 通货膨胀与通货紧缩	128
第十二章 货币政策	132
第十三章 金融风险与金融监管	136

第三部分 模拟试题及参考答案

金融学模拟试题(一)	140
------------------	-----

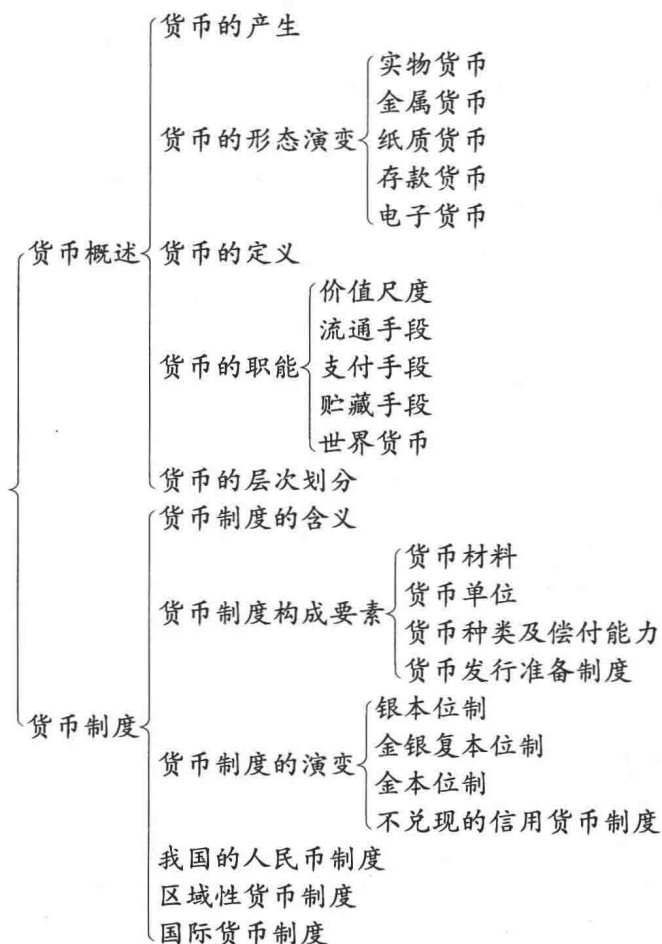
金融学模拟试题(二)	146
金融学模拟试题(一) 参考答案	151
金融学模拟试题(二) 参考答案	153

第一部分 学习指导及思考与练习

第一章 货币与货币制度



本章基本内容框架





重点、难点讲解及典型例题

一、货币形态演变

货币的形态演变是指用什么材料来充当货币。不同的货币形态适应了不同的社会生产阶段和历史阶段的需要,货币形态大体上经历了实物货币、金属货币、纸质货币、存款货币和电子货币五个阶段。

实物货币是人类历史上最古老的货币。随着商品交换的发展和扩大,实物形态的货币逐渐被价值稳定、便于携带、易于分割的金属货币所替代。纸质货币是指持有人可随时向发行银行或政府兑换成铸币或金银条块的纸币,其效力与金属货币完全相同,且有携带便利、避免磨损、节省金银等优点。纸质货币是一种象征性货币,是社会商品经济发展到一定阶段的产物,经历了从兑现纸币到不兑现纸币的发展历程。上述实物货币、金属货币及纸质货币都是有形的。但随着信用制度的发展,又出现了无形的货币,存款货币就是其中之一。存款货币是指能够发挥货币交易媒介和资产职能的银行存款,包括可以直接进行转账支付、流动性强的活期存款,也包括企业定期存款及居民储蓄存款等。自 20 世纪 70 年代以来,在新技术革命的推动下,出现了电子货币。电子货币是以电子计算机及现代通信为基础,以信息技术为手段,借助于一些载体,以传输电子信息的方式实现流通手段和支付手段功能的货币形式。

【例题 1 · 单项选择题】 最初的货币形态是()。

- A. 实物货币
- B. 信用货币
- C. 金属货币
- D. 纸币

【答案】 A

【解析】 实物货币是人类历史上最古老的货币。在商品生产和交换还不发达的古代,实物货币的形式五花八门,如牲畜、皮毛、布帛、贝壳、粮食、烟叶、可可豆、象牙等,所以选 A。

二、货币的职能

货币的职能是货币本质的具体表现形式。随着商品经济的发展而逐渐完备起来。在发达的商品经济中,它具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。其中最基本的职能是价值尺度和流通手段。

(1) 价值尺度是用来衡量和表现商品价值的一种职能,是货币的最基本、最重要的职能。商品价值量的大小,取决于它所包含的社会必要劳动时间的长短。在

这里,社会必要劳动时间是商品价值的内在尺度。但在商品经济条件下,商品价值量的大小无法用劳动时间来直接表现,而只能通过作为价值代表的货币来简单表现。可见,货币执行价值尺度的职能,实际上是充当商品价值的外在价值尺度。

(2) 货币充当商品交换媒介的职能。在商品交换过程中,商品出卖者把商品转化为货币,然后再用货币去购买商品。在这里,货币发挥交换媒介的作用,执行流通手段的职能。货币充当价值尺度的职能是它作为流通手段职能的前提,而货币的流通手段职能是价值尺度职能的进一步发展。

(3) 货币能够执行贮藏手段的职能,是因为它是一般等价物,可以用来购买一切商品,因而货币贮藏就有必要了。

(4) 货币的支付手段是指货币作为独立的价值形式进行单方面运动(如清偿债务、缴纳税款、支付工资和租金等)时所执行的职能。

(5) 当货币跨越国界,在世界市场上执行一般等价物的职能时就充当了世界货币。从最初的黄金白银,变成现在某些国家的信用货币,如美元、英镑、欧元、日元等。目前人民币还未成为世界货币,正在逐步国际化的进程中。

【例题 2·单项选择题】 在借贷、财政收支、工资发放、租金收取等活动中,货币执行()。

- A. 价值尺度
- B. 流通手段
- C. 贮藏手段
- D. 支付手段

【答案】 D

【解析】 支付手段是指货币在执行清偿债务时所执行的职能。在商品交换中,商品买卖可以不用现款,采用赊账的方式,到一定时期后再付现款。由于先购买,后支付,卖者成为债权人,买者成为债务人。到约定期限后,买者以货币清偿对卖者的债务。在这里,货币就起着支付手段的职能。所以选 D。

【例题 3·单项选择题】 在商品流通中,执行媒介作用的货币被称为()

- A. 交易媒介
- B. 贮藏手段
- C. 支付手段
- D. 价值尺度

【答案】 A

【解析】 在商品流通中,执行媒介作用的货币,被称为交易媒介,马克思称其为流通手段。所以选 A。

三、货币的层次划分

关于货币层次划分,各国有各自的划分标准,而且就是同一国家在不同时期的货币层次划分方法也有差别。基本的思路是按照货币的流动性来划分的。

国际通用的货币层次一般可作如下划分。

1. M_0 (现钞)

M_0 不包括商业银行的库存现金, 而是指流通于银行体系以外的现金, 包括居民手中的现金和企业单位的备用金。这部分货币可随时作为流通手段和支付手段, 因而具有最强的购买力。

2. M_1 (狭义货币)

M_1 由 M_0 + 企业的活期存款构成。由于活期存款随时可以签发支票而成为直接的支付手段, 所以, 它同现金一样是具有流动性的货币。 M_1 作为现实的购买力, 对社会经济有着最广泛而直接的影响, 因而是各国货币政策调控的主要对象。

3. M_2 (广义货币)

M_2 由 M_1 + 定期存款 + 储蓄存款 + 外币存款 + 各种短期信用工具 (银行承兑汇票、短期国库券等)。由于 M_2 包括了一切可能成为现实购买力的货币形式, 因此, 对研究货币流通的整体状况具有重要意义, 尤其是对货币供应量的计量以及对货币流通未来趋势的预测, 均具有独特的作用。

【例题 4 · 判断题】 我国 M_1 层次的货币口径是: $M_1 =$ 流通中的现金 + 企业活期存款 + 个人活期储蓄存款 ()。

【答案】 错

【解析】 $M_1 = M_0$ + 企业活期存款, 个人活期储蓄存款属于 M_2 。

四、劣币驱逐良币

货币制度的演变过程为: 从银本位 → 金银复本位 → 金本位 → 不兑现的信用货币制度。双本位制是金银复本位制的典型形态, 但在这种制度下, 出现了“劣币驱逐良币”的现象: 两种市场价格不同而法定价格相同的货币同时流通时, 市场价格偏高的货币 (良币) 就会被市场价格偏低的货币 (劣币) 排斥, 在价值规律的作用下, 良币退出流通进入贮藏, 而劣币充斥市场。这种劣币驱逐良币的规律又被称为“格雷欣法则”。

【例题 5 · 单项选择题】 下列关于劣币驱逐良币现象, 说法不正确的是 ()。

- A. 根本原因在于存在两种本位币
- B. 劣币就是银币, 良币就是金币
- C. 它的发生使货币制度不稳定
- D. 当银币被高估时, 就是劣币

【答案】 B

【解析】 劣币驱逐良币现象发生的根本原因在于存在双本位, A 是对的。而如何判断谁是劣币谁是良币, 则主要看市场价格与法定价格的对比。被低估的货币就是良币, 被高估的货币就是劣币。所以 B 说法不对, D 是对的。另外, 该现象

的存在,使商品出现双重价格,商品流通混乱,因此使货币制度变得不稳定,C是对的。所以选B。

五、本币与辅币

(1) 货币制度中将进入流通领域的货币分为本位币和辅币。本位币是按照国家规定的货币单位所铸成的铸币,亦称主币。辅币是主币以下的小额通货,供日常零星交易与找零之用。辅币是本位币以下的小额通货,供小额周转使用,通常用贱金属铸造。各国货币制度一般规定辅币限制铸造。辅币只具有有限法偿能力。

(2) 本位币的面值与实际金属价值是一致的,是足值货币,国家规定本位币具有无限法偿能力。允许本位币可以自由铸造和熔化的国家,对于流通中磨损超过重量公差的本位币,不准投入流通使用,但可以向政府指定的机构兑换新币,即超差兑换。

(3) 辅币一般用贱金属铸造,其所包含的实际价值低于名义价值,但国家以法令形式规定在一定限额内。辅币仅具有有限法偿性,但可以与主币自由兑换。辅币不能自由铸造,只准国家铸造,铸币收入是国家财政收入的重要来源。在当代纸币条件下,辅币与贱金属铸造的主币经常标示国家名称或者可以体现国家权威,但与历史上金属货币体系中将主币与辅币铸造发行权分别授予不同部门比较,更多的是具有象征意义。

【例题 6·判断题】 无论在何种货币制度下,辅币的实际价值都小于其名义价值。

【答案】 对

【解析】 本位币的面值与实际金属价值是一致的,是足值货币,国家规定本位币具有无限法偿能力。辅币一般用贱金属铸造,其所包含的实际价值低于名义价值,但国家以法令形式规定在一定限额内。辅币仅具有有限法偿性,但可以与主币自由兑换。

【例题 7·单项选择题】 流通中的主币()。

- A. 是一个货币单位以下的小面额货币
- B. 是有限法偿货币
- C. 主要用于小额零星交易
- D. 是一个国家的基本通货

【答案】 D

【解析】 主币又称本位币,是一个国家流通中的基本通货。在金属货币制度下,主币是指用法律规定的金属币材按照国家规定的规格经国家造币厂铸造的货币。所以选D。