

# 金融学考研名校 真题详解及强化习题

赵 鹏 杜洪涛 编著  
汪洋溢 张淑敏

货币银行学  
国际金融  
经济学  
财政学  
证券基本知识



# 金融学考研名校真题 详解及强化习题



赵 鹏 杜洪涛 编著  
汪洋溢 张淑敏



中国人民大学图书馆  
馆藏



B1280471

2003年11月第1版  
2003年11月第1次印刷  
32.00元

787×1092毫米 1/16  
25.12  
25.12  
25.12

中国人民大学出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

金融学考研名校真题详解及强化习题/赵鹏等编著  
北京:中国人民大学出版社,2003

ISBN 7-300-04998-2/F·1515

I. 金…

II. 赵…

III. 金融学-研究生-入学考试-自学参考资料

IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 085964 号

## 金融学考研名校真题详解及强化习题

赵 鹏 杜洪涛 汪洋溢 张淑敏 编著

---

|      |                                                                                                                                  |                    |                    |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 出版发行 | 中国人民大学出版社                                                                                                                        |                    |                    |
| 社 址  | 北京中关村大街 31 号                                                                                                                     | 邮政编码               | 100080             |
| 电 话  | 010-62511242 (总编室)                                                                                                               | 010-62511239 (出版部) |                    |
|      | 010-62515351 (邮购部)                                                                                                               | 010-62514148 (门市部) |                    |
| 网 址  | <a href="http://www.crup.com.cn">http://www.crup.com.cn</a><br><a href="http://www.easyky.com">http://www.easyky.com</a> (轻松考研网) |                    |                    |
| 经 销  | 新华书店                                                                                                                             |                    |                    |
| 印 刷  | 北京鑫鑫印务有限公司                                                                                                                       |                    |                    |
| 开 本  | 787×1092 毫米 1/16                                                                                                                 | 版 次                | 2003 年 11 月第 1 版   |
| 印 张  | 31.25                                                                                                                            | 印 次                | 2003 年 11 月第 1 次印刷 |
| 字 数  | 757 000                                                                                                                          | 定 价                | 38.00 元            |

---

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

# 序 言

你有志于考金融学硕士研究生吗？你为找不到一本金融学考研辅导书而苦恼过吗？

本书的出版，其目的就是帮助有志在金融领域有一番作为的同学在硕士研究生入学考试中取得优异的成绩。大多数考研成功者都有这样一种体验：要想考上研究生，个人的主观努力是必不可少的，如果手头再有一本好的参考书，将会取得事半功倍的效果。这种效果也是本书写作的初衷。

本书与市面上其他类的金融经济类辅导参考书相比，有以下特点：

一、覆盖面广。本书包括货币银行学、国际金融、经济学、财政学和证券基本知识五大部分。经济学中很多分支学科其实是相互联系、不可分割的，比如说通货膨胀现象，它既是金融学中不可缺少的一部分，也是经济学中的重头戏。因此，这本参考书的覆盖面很广，这不仅有利于报考不同院校的考生，而且有助于大家在复习过程中进行相关学科的复习。

二、知识点全面。本书采用了大量的考研真题，这对大家平时的训练很有好处，提供一种身临其境的感觉。当然，考研真题只能反映过去的考试情况，并不一定能全面覆盖每一章节的知识点。因此，我们又补充了大量的习题，力求使得本书能够将各学科的绝大部分知识点包括进去，有利于大家更为全面系统的复习。

三、配有参考答案。目前市场上有一部分参考书对考研真题没有注明参考答案，这样做对于编者而言无疑是减轻了负担，这不仅是因为考研题目比较难做，而且还是因为考研题一般都没有标准答案。但是同学们在使用时普遍感到不太方便，做完题目后有一种不知何去何从的感觉。为此，本书迎难而上，力求能准确全面地给出试题答案，希望能有助于同学们的复习。

四、作者经验丰富。本书的作者中不仅有长期奋斗在教学一线的骨干教师，而且还有往届考研成绩优异的研究生。两者各取所长，相互合作，使得本书的实用性大大加强。从对知识点的宏观分析，到对试题答案的答题思路，本书都试图达到有的放矢的效果。

除第一和第六两部分以外，本书的每一部分均按照知识点分为若干章，每一章分为三个节，第一节为复习考试基本要求，简要概括了各章应该掌握的知识点。第二节为名校考研真题和典型题。第三节为第二节题目的参考答案。由于财政和证券知识不是金融考试的

重点，所以我们就比较简略的给出主要的基本知识，这足以应付综合考试所要求的财政学和证券知识。

本书在使用时，建议同学们采用如下步骤：

首先，仔细复习相关课本知识，达到一定的熟练程度后，再对照本书的复习要求，看看自己是否还存在薄弱环节和没有掌握的知识点，如果有的话，再去查找课本，补缺补差。

其次，在知识点基本掌握后，再开始做题。做题时，先不要看答案。对于每一道题目，都要自己认真作出分析（这可以按照本书第一部分介绍的指导方法进行答题分析），做完题目后，对答错的题，除了分析错误原因外，还可以做上记号，以便下次复习时引起注意。

另外，同学们在使用本书时，应该注意以下几个问题：

其一，对于非客观题，从来就没有标准答案，因此，我们只能尽力给出一个参考答案。特别是对于论述题，我们往往只能给出一个答题思路和一些参考资料，至于具体答法，自然是仁者见仁，智者见智了，要靠同学们自己分析得到。其实考研试题，主要是考大家分析问题的能力。每个人的思维方式不一样，得出的结论就会不同。答案本身并不是很重要，只要言之成理即可。所以，我们的答案特别是这些非客观题的答案仅代表我们自己的观点，不是有关学校的标准答案，仅供参考，并希望大家提出批评和建议。

其二，本书中各类试题的分析思路，并不是千篇一律的。经济、金融学科的一个很重要的特点就是自主发挥性很大。大家在参考本书的同时，要注意发挥自己的主观能动性，择其善者而从之，其不善者而改之，这样才能在研究生考试中一鸣惊人。否则大家的答案都是千篇一律，没有自己的创新思路，这就犯了考研的大忌。

其三，在复习时，金融学与经济学不能分家，应该相互融通。同一个问题，在金融学和经济学里可能有着不同的分析角度和答案，这就要求大家不要局限于单个学科的知识，应该融会贯通、不拘一格。

其四，由于各个学校的考题风格各不相同，所以，本书的内容不是每一点都适合你，你必须选择适合你的部分去使用。所以，你要先熟悉你所报考的学校的命题风格以及知识点分布，然后再来参考本书，这样，本书才会对你有最大的帮助。

其五，第一部分的大多数内容，是我们自己的体会或者自己的学习心得，仅仅是个人的体会，不一定适合你，你可以借鉴，但无需照搬。

对于本书中使用的一些缩略语，如“中财 00”，表示中央财经大学 2000 年的考研试题，“人行 97”，表示人民银行研究生部 1997 年的考研试题，相信大家在使用本书时对这些缩略语所表示的意思不会感到困惑，因此不再一一列举解释。

感谢大家在茫茫书海中选中了我们这本参考书。由于经济学、金融学的知识殿堂宏伟高深，考研试题又是千变万化，再加上我们知识水平有限，本书肯定会有各种缺漏之处。敬请大家批评指正。

笋因落箨方成竹，鱼为奔波始化龙！

衷心祝愿大家在新一年的考研拼搏中取得好成绩！

编者

2003 年 9 月

# 目 录

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| <b>第一部分 应试要领综述</b> ..... | 1   |
| 第一章 总体原则.....            | 1   |
| 第二章 答题要领及示例.....         | 6   |
| <b>第二部分 经济学</b> .....    | 29  |
| 第一章 导论 .....             | 29  |
| 第二章 需求、供给与均衡价格 .....     | 37  |
| 第三章 消费者理论 .....          | 56  |
| 第四章 生产者理论 .....          | 78  |
| 第五章 市场理论 .....           | 96  |
| 第六章 生产要素和收入分配理论.....     | 115 |
| 第七章 市场失灵和微观经济政策.....     | 122 |
| 第八章 国民收入核算基本原理.....      | 132 |
| 第九章 国民收入决定原理.....        | 138 |
| 第十章 宏观经济政策分析与实践.....     | 167 |
| 第十一章 经济增长理论.....         | 206 |
| <b>第三部分 货币银行学</b> .....  | 219 |
| 第一章 货币与货币制度.....         | 219 |
| 第二章 利息和利息率.....          | 230 |
| 第三章 金融市场.....            | 242 |
| 第四章 商业银行.....            | 256 |
| 第五章 其他金融机构.....          | 282 |
| 第六章 中央银行.....            | 295 |
| 第七章 货币政策.....            | 306 |
| 第八章 货币供给.....            | 316 |

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| 第九章 货币需求.....           | 336        |
| 第十章 通货膨胀和通货紧缩.....      | 344        |
| 第十一章 金融与经济发展.....       | 355        |
| <b>第四部分 国际金融.....</b>   | <b>363</b> |
| 第一章 国际收支.....           | 363        |
| 第二章 外汇与汇率.....          | 371        |
| 第三章 国际金融市场.....         | 382        |
| 第四章 国际资本流动.....         | 392        |
| 第五章 开放经济下的宏观经济政策.....   | 403        |
| 第六章 宏观经济政策的国际协调.....    | 413        |
| 第七章 其他.....             | 422        |
| <b>第五部分 财政学.....</b>    | <b>425</b> |
| 第一章 财政基本原理.....         | 425        |
| 第二章 财政支出.....           | 428        |
| 第三章 税收.....             | 433        |
| 第四章 国债.....             | 447        |
| 第五章 国家预算.....           | 454        |
| 第六章 财政政策.....           | 462        |
| 第七章 国有企业.....           | 467        |
| <b>第六部分 证券基本知识.....</b> | <b>473</b> |

# 第一部分 应试要领综述

## 总体原则

### 第一节 考试特点分析

#### 一、基本要求

金融学研究生入学考试是立足于基本理论和基本原理的选拔性考试，所以，题目的难度会比相应的本科阶段的考试要大一些。又由于研究生考试的竞争性强，一般来说，评分的标准也会更加严格。

金融学硕士研究生入学考试要求考生在学习掌握经济学基本理论和基本方法的基础上，理解与掌握金融学的基本概念和基本原理，能够掌握和运用一定的定性分析和定量分析的方法，具有较宽的专业知识面和较强的分析问题和解决问题的能力。

所以，除了理解课本上的基本概念的内涵、基本理论的实质以外，还需要考生关注现实中的经济、金融热点问题，对一些热点问题有一定的思考和见解，要有较强的分析问题的能力。

#### 二、基本题型

最基本的题型是名词解释、简答题、计算题和论述题。有的学校还会有填空题、选择题和判断题。虽然每种题型的答题方法不一样，但是，金融学的基本知识和基本原理是不会变的。我们将在第二章详细讨论如何回答每种题型的题目。

#### 三、评分要求

虽然不同的学校有不同的考试题型和题目，对这些题目也有不同的评分答案。但是，基本的要求却是相同的。那就是：按要点给分；看意思是否准确，语言是否规范，步骤是否完整，结果是否正确，条理是否清楚；能否言之成理、持之有据；能否抓住问题的实质并且全面、辩证地分析问题。

## —— 第二节 复习要领 ——

### 一、如何掌握基本知识

对于专业课，在很多同学的印象里，恐怕就是背一背，记住就可以了。实际上，无论从学习的角度还是从考试的角度，都不应该仅是如此。因为，简单地记住一些概念或者一些理论模型，往往过不了几天就会忘记，如果没有深刻的理解，也不会提高分析问题的能力，因为我们的理性思维是建立在感性思维之上，只有对基本概念有一个形象直观而深刻的理解，才会使我们能够深刻的分析问题。所以，我们认为，对于专业课的复习，首先是要理解，在考试前一个月，才去背一些概念性很强的内容。实际上，需要死记的东西是很少的，远不是有的同学所想像的需背会本书。下面我们就举几个例子来说明如何掌握和理解经济学、金融学基本知识。

1. 注意选择一个合适的角度去理解问题。比如，“一国货币制度包括哪些内容”这一问题，因为内容很多，如果要死记硬背，不但难度大，而且容易记不完整。相反，如果同学们站在一个国家货币当局管理者的角度，即把你自已当成一个负责管理货币的人，那么，你将如何去管理货币呢？你知道一国的货币在运行过程中可能会出现什么问题呢？根据这些可能出现的问题，你又会制定出什么样的规定呢？这些规定就是我们所谓的货币制度。这样一想，你对货币制度的内容就会容易理解的多了。因此回答时，第一，应该用什么材料（用纸还是金属还是其他）制造货币（即币材）；第二，制造几种货币（即流通中货币的种类）；第三，货币制造出来以后，因为货币是用来作为交易手段或者价值储藏或者价值尺度用的，所以，你必须要规定货币的单位（单位的名称是什么？每一单位货币的购买力怎样？）；第四，货币制造出来还不能起作用，还必须要发行出去，这里就有一个问题，我们都知道货币不能发行太多也不能太少，那么，如何确定最优的货币量？如何约束货币的过多发行或者过少的发行？发行货币有什么依据没有？（即对货币发行准备制度的规定）；第五，在确定货币发行的依据以后，就面临着应该怎样把货币发行出去？即通过什么渠道把货币发行出去？（即货币铸造或发行的流通过程）；第六，货币发行出去以后，就涉及如何使用的问题，其中主要有货币的支付能力的问题，无论什么交易都可以用货币支付吗？无论多大的额度都可以用货币支付吗（即对货币支付偿还能力的规定）；第七，货币在使用过程中的问题除了第六条以外，还有就是涉及本国货币与其他国家的货币的关系问题（汇率制度如何安排？国际交易中使用什么货币？本国货币在国际上又是什么地位）。这样一来，只要转换一个角度，看似很难理解、很难记忆的东西就变成了简单的常识。

又例如，“金融工具的特征”这一问题。虽然你也可以把答案背下来，但是，你能理解为什么金融工具会有这些特征吗？你可以进行以下思考：假如现在你的手里有一个金融工具，比如说一张国库券，你为什么愿意要这一张国库券呢？那是因为财政部对你承诺会在将来还给你一笔比你原来的钱更多的钱（收益率或受益性），而且是在将来特定的某一天并不会推延偿还期限；你愿意要这一张国库券还因为在你很需要钱的时候，你可以很容易的把它以合理的价格卖给别人（流动性）；借你钱的人很有可能由于各种原因（如他不想还你钱或者他实在没有能力还你钱）到将来那一天还不了你的钱，如果这样不幸的事发

生，你就要承担风险，也就是说，金融工具这张承诺的凭证有可能使你不能按时按量的收回你应该得到的资金（风险性）。这样一来，你们对金融工具的特征以及它为什么会有这样的特征就会有一个深刻的理解了。

2. 注意形象化地去理解和记忆问题。感性思维是我们进行深刻的理性思维的基础，而且，形象记忆往往也比抽象记忆容易得多。

比如，什么是中央银行的正回购，这一问题本身很简单，但是，如果我们能够用一些直观简单的方式把正回购是怎么回事描述出来，就更好理解了。首先，中央银行卖给它的交易对手（正回购可以回笼货币，所以，想收回谁的货币，就和谁交易）的一种东西（通常是国库券或者其他证券）的同时约定在将来的某一天以什么价格将这同一东西再从该交易对手手中买回来。这笔交易从中央银行的角度看就是正回购，从中央银行的交易对手角度看就是逆回购。这样一来，就很容易理解正回购可以在有通货膨胀压力的情况下暂时回笼货币（卖出交易品就收回货币），等到压力消失的时候再把货币投放出去（即在将来买回交易品的同时就投放了货币）。

3. 注意用最简单的语言模式去理解和思考问题。我们对问题的思考总是以最简单为原则的，你用越简单的方式去解释问题（不是说你把问题看得越简单，而是说这样越有助于你更加深入的理解问题，抓住问题的实质），你就越容易去理解问题和思考问题。比如，什么是市场失灵？简单地说就是市场不能做什么。当然，这只适合于平时（比如从3月份到11月份）。在考试前一个月，还要记住一些基本的概念和理论，在答题的时候要用规范的语言，这两者并不矛盾，事实上，只有你更加深入理解了问题的时候，你才会更好的表达问题。要找到你对经济问题的感觉，当你听到“通货紧缩”（通货紧缩指的是商品和劳务的货币价格总水平持续明显下降的过程）这个词的时候，你的脑海里就会想起一幅什么样的情景，正如当你听到“男子汉”这个词的时候，你的脑海里会显现出什么样的一个人一样。

4. 注意建立分析问题的框架。比如：试论述我国当前的财政风险（中国人民银行研究生部2002年综合考试题）。见到这道题的时候，首先应该想到：什么是风险？什么是财政？什么是财政风险？是什么因素在财政运行中的什么环节怎样给财政带来什么风险？其次，再仔细研读一遍题目。题目是让我们论述我国当前的财政风险，但是，没有明确地告诉我们要具体论述财政风险的什么，是财政风险的表现，还是原因，还是可能的影响以及对策？通过以上分析，我们会马上知道这个题的答题思路是：从财政运行的三个环节（收入、预算、支出）来分析我国当前的财政风险的表现、成因、可能影响以及对策。

从上面的分析可以看出，当你学完财政学的时候，应该回过头来想一想：什么是财政？它包括哪些环节？财政是干什么的？怎么做的？对这些基本问题的思考有利于建立整体性的框架。

在这里特别值得一提的就是宏观经济学一定要学好，对里面几个很重要的理论框架，一定要深刻理解其思想。比如，宏观经济政策的目标；收入支出模型；总供给总需求模型；结合IS—LM模型分析财政政策和货币政策的作用；宏观经济政策传导机制。

5. 注意研究你所报考的学校的命题风格，根据不同的考题风格来确定你看书时的重点。一般来说，无论哪一科都应该先熟悉考题风格才会知道怎样复习。所以，应该一边复习一边看看以前的考题，这样，你会慢慢地熟悉考试，从而应对自如。

6. 在考试前一个半月开始,你要牢记概念,因为考试要求用规范的语言答题,所以,你必须记住最基本的规范语言,比如,名词解释“通货膨胀”,至少你要记住:通货膨胀指的是商品和劳务的货币价格总水平持续明显上涨的过程。其他的,你要知道从哪些方面去阐述是没有问题的。对于一些理论,你记住要点就可以了,没有必要什么都背下来。

7. 针对不同的题型训练。如果你所报考的学校要考计算题,你就应该找一些计算题来做,同时,你还要明确,考试范围中的哪些知识点可能考计算题,即题出在什么地方,对该学校以前的考题,你要会做。有的学校会重复考以前的考题。

总之,对于基本知识,需要在理解的基础上去记忆,需要自己整理出条理、分析出框架,最后达到对每一个知识点及其可能出现的考题方式都有所准备,并且对每一门都有一个整体的概括性的认识。

## 二、如何应付热点问题

1. 平时关注、注意积累。热点问题一般指的是对当前国内国际经济金融形势的探讨性的热点,或者是对已经实施的或将要推出的政策的评论性的热点。热点问题一般都是出论述题,所以,平时就应该关注积累。

平时应该每周抽出两个小时的时间浏览本周金融新闻中的重大时事,知道当前发生了什么重大事情。尽量每周读几篇比较有水平的经济或金融论文,仔细揣摩作者的思路,注意归纳总结别人分析问题的方法,自己有想法也可以写下来,这是一种很好的锻炼。不过,没有必要在热点上花太多的精力,针对热点的考题更多的是考察基本知识的掌握情况和运用基本知识进行分析问题的能力,并不需要有很多的实际知识。

2. 临考试前可以有针对性的猜题,第一,你要明白当前的热点问题本身是什么;第二,要想一想针对这个热点可能有哪几种出题的方式。比如,人民银行研究生部2000年简述题:试从银行的角度评价债转股的意义。债转股是当年的一个热点问题,但是,这道题只是选择了一个角度(债转股对银行)来出题,所以,有时候你即使知道热点在哪里,你也很难知道命题者会从哪个角度去出题,因此,惟一的办法就是全面复习。猜题是建立在你对你要考的学校的命题风格以及当年热点问题全面把握的基础之上的。

3. 一定要记住:你没有准备的问题并不意味着是你不懂的问题。很多针对热点的论述题其实并不需要太多的实际知识,更多的是考察你的基本知识和分析问题的能力。

## —— 第三节 应试基本要领 ——

### 一、总原则

考试回答问题的原则就是:“准确、完整、清晰、规范”。

准确,就是要用准确的语言,准确地回答。比如,名词解释“经济周期”,首先要解释准确的背下来:指经济活动沿着经济发展的总体趋势所经历的有规律的扩张和收缩。阅卷的人一看你能够这么精炼的就把经济周期这一概念表达出来,就可以知道你的水平。

完整,就是说要能够辩证地、完整地看待问题,而不要偏执一端。比如说,名词解释“货币制度”,你除了说明国家货币制度以外,还应该说明国际货币制度和区域货币制度。又比如,简述一国汇率的下降对经济的影响,你不仅要回答对本国经济的影响,还要回答

对其他国家经济的影响；你不仅要回答出这种影响是什么，而且还要回答出是怎样影响的（即影响机制）；你还需要回答出对经济哪些方面的影响。只有这样细分，你才能做到回答全面。

清晰，包括两层意思，第一是条理清楚，环环相扣。回答问题的时候，最好使用小标号（1）、（2）、（3）。这样会使阅卷的老师很容易知道你的思路和看到你的条理，即使名词解释题也最好能写出标号。第二是要把问题说清楚，什么才叫说清楚呢？主要是要看每道题的分数并凭经验解答。比如说，一道7分的名词解释“市场失灵”，你显然不能只回答“市场失灵指的是市场机制在某些场合不能提供社会所要求的产品和劳务”这么一句话，你还要从市场失灵的表现、原因、对策等方面去阐述。

规范，主要指的是语言要规范。就是说要用标准的经济学语言进行表达。计算题的步骤和格式也要规范。

## 二、临场技巧

1. 保持冷静，仔细挖掘题目里面的逻辑关系和条理。

2. 在考场上一定要把题读懂，找出题目中隐含的意思。其方法就是针对题目中的每一个字提出更小的问题，有时候，一个大的问题里面总是隐含着很多小的问题。比如，中国人民银行研究生部2002年的综合考试最后一道论述题：你认为应该怎样减持国有股才能保证中国资本市场长期稳定发展？这道题目里面隐含了“怎样减持国有股”，什么叫“怎样减持国有股”呢？它包括哪些要素呢？这个问题你可以先把它理解为如果你是国有股的股东，你应该怎样卖你的股权才能保持中国资本市场的长期稳定发展？你卖你的股权应该坚持什么原则？你在什么时候卖？你打算卖多少？以什么价格卖出？国有股有很多，你打算卖哪一支（几支）国有股的股权？你打算卖给谁？谁又如何管理这一交易？卖掉股权所回收的资金又往哪儿用？最后，你所做的这一切和中国资本市场的长期稳定发展又是什么关系？按照这个思路回答问题，就可以取得高分。

3. 与题目相关的内容尽量多写一些，因为按照要点给分，只要正确就不倒扣分，所以，为了保证回答得全面，最好多写几点，使回答的内容条理清楚，有逻辑性。

# 答题要领及示例

## 第一节 名词解释答题要领及示例

对问题下定义的能力最能反映一个人思维的严密性和深刻性，最能反映一个人的归纳能力及思辨能力。我们对任何问题的分析都是建立在我们对相关事物的定义上的，因此，对定义理解的深入程度就体现了对事物本质的认识和理解程度。几乎每所高校及研究所的研究生入学考试都把名词解释题作为基本的必考题目。

定义是每一门学科的入门，无论学习还是考研，对基本的名词都应有深入的理解，这是学好任何一门学科的前提。我们对事物的认识都是从感性认识到理性认识的，要深入的理解基本名词的定义，首先要对问题有个感性的认识。除了直接参与实践外，在学习过程中，注意运用感性思维是增强对问题的感性认识的一个很好方法，也就是说，在学习过程中，要多想一想问题在现实生活中是怎么回事。理解好定义，就要结合实际学习，不能死记硬背。

在答题过程中，名词解释的问题，关键是要把问题说清楚。什么才叫说清楚呢？就是不仅要给出名词的标准定义，还要把该名词所涉及的其他方面说清楚，例如，事物的特点、计算公式、成因、影响、分类、评价、理论背景、比较分析、图示、解决办法、变化规律、意义、具体内容、操作程序、衡量方法等相关知识。在给出标准定义的前提下，尽量全面回答相关知识。点要全，话要精。因为评卷时一般是按点给分，不倒扣分。现举例说明名词解释题的答题要领。

### 例1 自然失业率

答：指在没有货币因素干扰的情况下，让劳动市场和商品市场自发供求力量作用时，总需求和总供给处于均衡状态的失业率。——首先要说清楚标准定义

在数值上等于自愿失业与摩擦失业人数与全体劳动力人数的比率。——其次，还要说清楚相关的其他方面，例如数值计算

自然失业率的大小取决于实际因素，即取决于经济社会的技术水平、风俗习惯，资源数量等，而与货币无关。——再次，还有决定因素

这是弗理德曼对菲利普斯曲线发展的一种观点。他将长期的均衡失业率称为“自然失业率”，它可以和任何通货膨胀率水平相对应，且不受其影响。因此，长期的菲利普斯曲

线是一条直线。弗理德曼认为，菲利普斯曲线最大的弱点是采用名义工资率来代替通货膨胀率，并由此推断通货膨胀率与失业率之间具有稳定的替代关系。但这仅是在短期内，通货膨胀尚未被人们预期的情况。一旦形成了通货膨胀的预期，工人便会要求足以补偿物价上涨的更高的名义工资，而雇主却不愿意在这个工资水平上提供就业，最终失业率又恢复到“自然失业率的”水平。——最后，理论背景

## 例2 工资指数化

答：指在工资合同中，规定根据生活费用变动情况自动调整工资水平的所谓的“生产费用调整”条款，从而抵消物价上涨对名义货币工资的贬值。——首先，说出标准定义

工资指数化的优点为：一是有利于抑制通货膨胀，当通货膨胀率低于合同规定的条款时，不会引起实际工资的提高，也不会造成就业的减少和产出的下降；二是可以消除通货膨胀率预测的失误而引起的效率损失。但是，指数化也存在着问题，加入由于劳动生产率增长速度的下降或其他类似石油危机的供给方面的冲击，产出下降，这就要求国民收入中工资的份额下降，但是由于指数化保护了工人的实际工资，其他经济单位为了维护自身利益，也提高工资，结果引起价格水平的螺旋上升，加剧了通货膨胀。而且，指数化有很高的技术要求，可行性差。——其次，对于政策，还可以说出其评价

## 例3 公开型通货膨胀与隐蔽型通货膨胀

答：按市场机制的作用划分，通货膨胀可以划分为公开型通货膨胀和隐蔽型通货膨胀。——对于这种成对给出的名词，如果是同一标准的分类结果，最好把这一标准说出

公开型通货膨胀指的是以价格总水平持续明显上涨的形式表现出来的通货膨胀，其前提条件是市场功能完全发挥，价格对供求反应灵敏，过度需求通过价格的变动而消除，价格总水平明显的持续上涨；隐蔽型通货膨胀则是表面上货币工资没有下降，物价总水平也未提高，但居民实际消费水准却下降了的现象，其原因是，在经济中已积累了难以消除的过度需求压力，但由于政府对商品价格和货币工资进行严格控制，过度需求不能通过物价上涨吸收，商品供不应求现象通过非价格形式表现出来：如黑市，排队，凭证购买，有价无货，价外索酬以及一些产品在价格不变的情况下质量下降等等。在隐蔽型通货膨胀的情况下，多余的购买力无法通过市场自发的调节予以消除，必然带来市场扭曲及腐败现象等。——其次，分别说出各自的定义并简要的比较分析

## 例4 外部性

外部性指的是经济主体的经济活动对他人造成影响而又未将这些影响记入市场交易的成本与收益之中。——标准定义

外部性分为正外部性（外部经济）和负外部性（外部不经济）。——第一种分类

正外部性（外部经济）指的是某一经济主体的经济活动使得社会其他成员受益，而受益者又无需花费任何代价，从而该经济主体不能得到补偿，他从他的经济活动中所得的私人利益小于该经济活动所带来的社会利益。负外部性（外部不经济）指的是经济主体的经济活动使得其他人受损，但他自己却不为此而支付足够抵偿这种危害的成本，此时，这个人为其活动所付出的私人成本就小于该活动的社会成本。——具体阐述

消费活动和生产活动都可能产生外部性，从而外部性可以分为生产活动的外部经济、消费活动的外部经济、生产活动的外部不经济、消费活动的外部不经济。——第二种分类  
一般来说，存在外部经济的情况下，私人活动的水平低于社会所要求的水平；存在外

部不经济的情况下，私人活动的水平高于社会所要求的水平。——影响

解决外部性的措施通常有：税收和津贴、企业合并、规定明确产权。——解决办法

#### 例 5 同业拆借市场（人行 96）

同业拆借市场，又称为同业拆放市场，是指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。——标准定义

同业拆借的资金主要用于弥补短期资金的不足，票据清算的差额以及解决临时性的资金短缺的需要。——同时指出同业拆借市场设立的目的

同业拆借市场的主要交易有：（1）头寸拆借，一般为日拆。（2）同业借贷，它的期限比较长，从数天到一年不等。——关于同业拆借市场的主要交易也要简单介绍一下

同业拆借市场的利率确定方式有两种：其一为融资双方根据资金供求关系以及其他影响因素自主决定；其二为融资双方借助中介人经纪商，通过市场公开竞标确定。——就是其他与同业拆借市场相关的内容，能回忆起来的就很简单的写上，可以采取一笔带过的形式。如可以谈谈同业拆借市场的利率确定方式

#### 例 6 名义利率和实际利率（人行 97）

答：实际利率是指物价不变，而货币购买力不变的情况下的利息率。但是物价上涨是世界的一种普遍趋势。因此，所谓名义利率是指包括了补偿通货膨胀风险的利率。——标准定义

名义利率和实际利率两者之间的关系如下：实际利率 =  $(1 + \text{名义利率}) \div (1 + \text{通货膨胀率}) - 1$ 。——相互关系

在通货膨胀的条件下，市场的各种利率都是名义利率。而实际利率往往不能直接观察到。一般而言，名义利率大于通货膨胀率，两者之差为实际利率。——最后，结合具体情况简单谈谈你对它们的认识

#### 例 7 facultative reinsurance（上财 95）

答：facultative reinsurance 即临时再保险。——做这类英文的名词解释题目的时候应该注意命题人是否要求用英文答题（国内的考试一般不会出现这种情况），如果是用中文答题，应该注意把该名词的中文意思写出来

是指分出公司（原保险人）根据自身的业务需要将有关风险和责任进行临时分出的再保险安排。——其次再给出具体定义

临时再保险的分出公司和接受公司（再保险人）均有自由选择权，适用于新开办的或者欠稳定的业务。——最后写上关于该名词的相关知识

#### 例 8 资本市场线（上财 01）

解析：这类抽象的名词的含义很难用语言描述清楚，最好的做法是用简洁的数学公式或者图形加以说明，并配以文字描述，这样可以达到意想不到的效果。

答：著名经济学家夏普认为，既然所有投资者都能以无风险利率借入或者贷出资金，所以效率边界就成为资本市场线。资本市场线反映的是有效组合的预期收益率和标准差之间的关系，它是在允许无风险借贷情况下的线性有效集，任何单个风险证券由于均不是有效组合而一定位于该直线的下方。资本市场线的斜率为市场证券投资组合的期望收益率与无风险收益率之差，除以其风险差。——首先，用文字加以描述，可能很抽象

因为资本市场线的垂直截距等于风险收益率，所以，资本市场线的基本特征可以用以

下公式表达：

$$R_p = R_f + \left( \frac{R_m - R_f}{C_m} \right) \sigma_p$$

其中， $R_p$  为期望收益率， $R_f$  为无风险收益率， $R_m$  为证券投资组合的期望收益率， $C_m$  为协方差， $\sigma_p$  为标准差。这个公式说明，只要找到市场证券投资组合的期望收益率和标准差以及无风险收益率，就可以找到所有有效的证券投资组合。——其次，可以将资本市场线的特征用公式表达出来

见图 1—2—1。——最后，如果配以图形，效果会更好

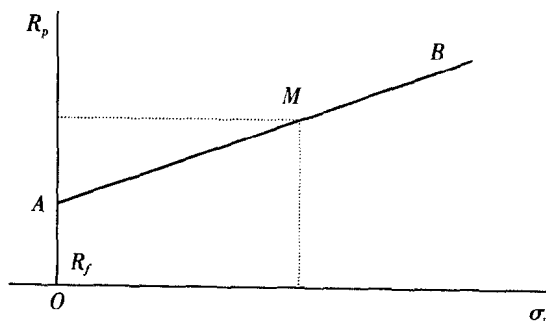


图 1—2—1

M 点表示证券投资组合；A 点表示无风险利率  $R_f$ ；ABM 为资本市场线

## 第二节 简述题、简答题要领及示例

简答题或简述题几乎是每个学校必考的题目，回答这类题目的关键是要点一定要全面，围绕要点要有一定的阐述，最好能分条回答，每条前面写出标记 (1)、(2)、(3) 等。

根据问题本身的特点，即“问的是是什么”这一特点，我们归纳名校多年的考研试题，得出初步的规律，金融问题大致可以归为以下几类（虽然每个问题都有各自所涉及的知识，答案不同，答题的思路也有所不同，我们这样归纳的最主要目的还在于提醒考生们在复习时要特别注意哪些类型的问题，而不仅仅是哪些知识点要特别注意）。

### 一、简述作用机制

**例** 简述现代市场经济条件下货币政策的作用机制。

**解析：**此题的关键是要抓住“现代市场经济”和“作用机制”的内涵，作用机制即货币政策通过什么方式影响经济主体的经济行为，在现代市场经济的条件下，中央银行又有哪些手段，这些手段又是怎样作用于经济的呢？

**答：**货币政策的作用就是通过改变经济中的货币供给量，或者影响经济主体的信用可获得性，从而影响经济主体的支出能力，或者改变利率以影响经济主体的支出成本以及机会成本，从而影响经济主体的支出意愿，最终达到对总需求及经济的影响。

货币政策对经济的影响是通过金融机构和金融市场这两大块来进行的。具体可由图 1—2—2 所示：

IT&OBSI

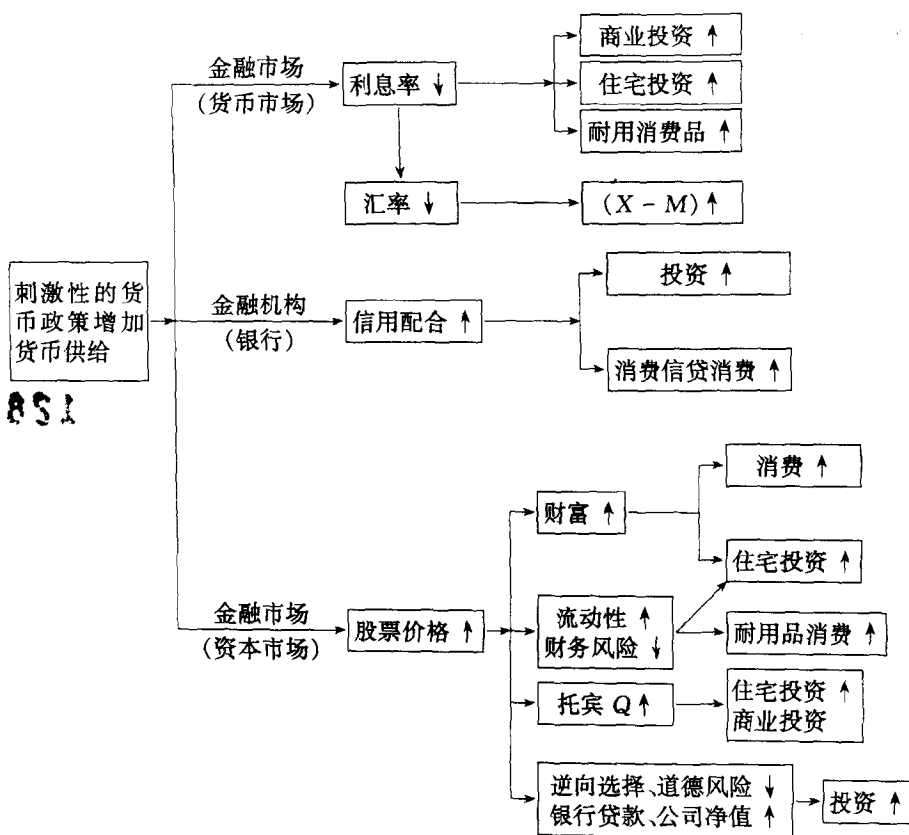


图 1—2—2

## 二、简述金融工具的功能

### 例 1 简述票据的功能。

解析：这类题目的答案书本上不一定有，要靠自己平时用心进行总结。

首先应该说明票据的定义。

其次，详细说明票据的功能，尽可能地分类说明。从票据产生和发展的历史看，票据的功能主要有：汇兑功能、支付功能、信用功能、结算功能、融资功能和流通功能。

答：对票据的理解，可分为广义和狭义两方面：广义的票据，泛指商业上的各种凭证，如钞票、汇票、本票、支票、发票、货票、运单、保险单、车船票、国库券等一切有价证券。狭义的票据，仅指以支付一定金额为目的的特殊证券。根据我国票据法的规定，票据是指由出票人依法签发的，约定自己或者委托第三人于一定日期无条件地支付一定金额给持票人或者受款人的有价证券，包括汇票和本票、支票。

(1) 汇兑功能票据的汇兑功能，是票据的一种输送金钱的功能，是票据最基本最原始的功能。

(2) 支付功能票据的支付功能，是票据可以代替现金进行支付，从而简化现金支付手段的功能。

(3) 信用功能票据的信用功能，是指在商品交易中，当商品和货币的换位活动在时间上相分离时，以票据作为权利载体的能力。