



世纪高等继续教育精品教材

金融学概论学习指导

JINRONGXUE GAILUN XUEXI ZHIDAO

本书编写组◎主编

21 世纪高等继续教育精品教材

金融学概论学习指导

本书编写组 主编

中国人民大学出版社

• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学概论学习指导 / 《金融学概论学习指导》编写组主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2013. 3

21 世纪高等继续教育精品教材

ISBN 978-7-300-16883-8

I. ①金… II. ①金… 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 (2013) 第 040004 号

21 世纪高等继续教育精品教材

金融学概论学习指导

本书编写组 主编

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)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址  <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com>(人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 中煤涿州制图印刷厂

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

版 次 2013 年 4 月第 1 版

印 张 9

印 次 2013 年 4 月第 1 次印刷

字 数 181 000

定 价 17.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

前 言

为适应我国高等继续教育发展的新形势，培养应用型人才，帮助广大学员更好地学习和掌握金融学课程的内容、学习方法，提高学员的理论知识水平和操作能力，我们编写了这本与金融学教材配套的辅导教材。

本书按照教育部对成人高等院校培养技术应用型专门人才的要求编写，同时为了方便学员学习，在内容安排上与金融学教材基本保持一致。本书分为四部分：第一部分是课程介绍与学习方法，主要介绍本课程的性质、地位和本课程的学习方法；第二部分是辅导与练习，依据金融学教材的章节内容，编写了本章知识框架图、本章重点与难点提示、自测练习题；第三部分是模拟试卷；第四部分是参考答案，包括各章自测练习题及三套模拟试卷的参考答案。

在编写过程中，我们曾就练习题内容如何体现教材的内容和学习要求，以及题目类型和难易程度进行研究，虽然想竭力做好，但由于水平有限，难免存在不足甚至错误，恳请读者批评指正。

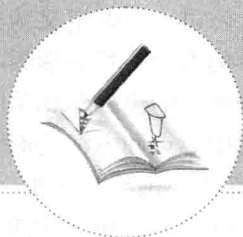
编者

目 录

第一部分 课程介绍与学习方法	1
第二部分 辅导与练习	4
第一章 货币与货币制度	4
第二章 信用	8
第三章 利率与汇率	12
第四章 金融市场	16
第五章 金融资产的组合与选择	20
第六章 金融中介体系	26
第七章 商业银行	30
第八章 中央银行	34
第九章 货币需求与货币供给	40
第十章 货币均衡与总供求	45
第十一章 货币政策	51
第十二章 金融监管	55
第三部分 模拟试卷	60
模拟试卷一	60
模拟试卷二	63
模拟试卷三	66
第四部分 参考答案	70
第一章自测练习题参考答案	70
第二章自测练习题参考答案	73
第三章自测练习题参考答案	76
第四章自测练习题参考答案	79
第五章自测练习题参考答案	82
第六章自测练习题参考答案	84



第七章自测练习题参考答案	86
第八章自测练习题参考答案	91
第九章自测练习题参考答案	94
第十章自测练习题参考答案	102
第十一章自测练习题参考答案	105
第十二章自测练习题参考答案	109
模拟试卷一参考答案	111
模拟试卷二参考答案	114
模拟试卷三参考答案	124



第一部分 课程介绍与学习方法

一、课程介绍

“金融学概论”是经济学专业、金融学专业的核心课程。通过对该课程的学习，能使學生较全面地了解和掌握金融学的基本理论、基本方法和基本技能，同时为后续的“货币金融学”、“国际金融学”和“金融经济学”等课程的学习打下良好的基础。

本课程的教学目的是，使学生了解和理解有关金融的概念及其内在联系，金融学的基本要求和一般程序；着重理解和掌握货币、信用、利率和汇率等基本范畴和基本知识；了解金融市场、金融中介体系的大框架；掌握货币需求与供给、货币政策的主要内容；了解金融监管的基本理论、方法与体制。培养学生根据现实经济金融状况选择运用金融学基本知识和理论的实际操作能力。

随着市场经济的建立和运行以及资本市场的发展，金融学逐渐演变为宏观金融学和微观金融学。金融学这一经济学分支已经形成了一个较为完整的学科体系。随着社会的发展，近年来，我国金融改革不断深化、金融创新快速发展。我国商业银行股份制改革进入实质阶段，资本市场的规范化发展带来了效率的极大提升，货币政策操作框架进一步完善，居民的投资热情伴随着国民收入的增加而不断高涨。市场经济的深入发展，经济金融环境发生了深刻的变化，在传统的金融学理论基础上，为适应现代社会的需要，金融学得到了极大的完善和发展。

金融学的基本目标是优化资源配置，提高整个社会的福利水平。它把资金从盈余单位通过间接融资方式或者直接融资方式分配到资金短缺单位手中，用于生产，提高社会经济效益。金融学的产生和发展正是基于对资源的优化配置，提高经济效益，与经济效益具有密不可分的关系。金融学的具体目标是要研究资金通过何种方式从资金盈余单位手中传输到资金短缺单位手中，以此来促进资源配置，提高社会福利水平。金融学是从经济学中分化出来的应用经济学科，是以融通货币和货币资金的经济活动为研究对象，具体研究个人、机构、政府如何获



取、支出以及管理资金以及其他金融资产的学科。

金融学的定义不是一个简单的问题，而且用来定义学科的术语对该学科的发展方向会有极其重要的影响。Webster 字典将“To Finance”定义为“筹集或提供资本”。华尔街日报在其新开的公司金融的固定版面中将（公司）金融定义为“为业务提供融资的业务”，这一定义基本上代表了金融实业界的看法。代表学界对金融学较有权威的解释可参照《新帕尔格雷夫货币金融大辞典》的金融学相关词条。由斯蒂芬·罗斯撰写的金融学词条称“金融以其不同的中心点和方法论而成为经济学的一个分支，其中心点是资本市场的运营、资本资产的供给和定价。其方法论是使用相近的替代物给金融契约和工具定价。”罗斯概括了金融学的四大课题：有效率的市场、收益和风险、期权定价理论和公司金融。罗斯的观点，集中体现了西方学者界定金融学倚重微观内涵及资本市场的特质。1997 年度诺贝尔经济学奖得主之一的莫顿（R. C. Merton）对现代金融学给出了一种全新解释：金融学研究如何在不确定条件下对稀缺资源进行跨时期分配。金融理论的核心是研究在不确定环境下，经济行为人在配置和利用其资源方面的行为，这里既包括跨越空间又包括跨越时间的情况。

在国内学界，对金融一词的翻译及内涵界定存在较大争议。总览 50 多年来国内出版的各类财经专业辞典，金融一词的汉语对译主要有金融、财政、财务、融资四种。相对而言，后三种译法用途相对特定，唯有金融颇值商榷。金融就其理论内涵来说，在国内具有转轨经济背景下的典型特征。基于货币、信用、银行、货币供求、货币政策、国际收支、汇率等专题的传统式金融研究，对于金融一词的代表性定义为货币流通和信用活动以及与之相联系的经济活动的总称，并不突出反映资本市场的地位。一般而言，国内学界理解金融学，主要以货币银行学和国际金融两大代表性科目为主线。其原因大致有二：一是在视资本、证券为异类的历史环境下，由政府主导的银行业间接融资是金融实践的中心内容。与此相适应，针对银行体系的货币金融研究成为金融学的绝对主导。二是发端于 20 世纪 80 年代初的改革开放国策使对外贸易增加，国内高校相应大面积开设以国际收支和贸易为核心的国际金融专业。

西方学界对金融学的理解，集中反映在两门课程上：一是以公司财务、公司融资、公司治理为核心内容的公司金融。二是以资产定价为核心内容的投资学。

国内学界以前理解的金融学，包括货币银行学和国际金融等专业，涵盖有关货币、银行、国际收支、金融体系稳定性、金融危机的研究。这类专业通常设在经济系内。

宏观金融学的研究在中国有特别的意义。这是因为微观金融学的理论基础是有效市场理论，而这样的市场在中国尚未建立，所以公司和投资者都受到更大范围的宏观因素影响。金融学模型总会在开始说“让我们假设……”，例如，以金融的范式——资本资产定价模型（CAPM）为例，詹森 1972 年归纳出 CAPM 建立在下述七个假设上：所有投资者追求单周期的财富期望效用最大化；根据期望收益的均值和方差选择资产组合；可以无限量地拆借资金；对所有资产的收益回报

有相同的估计；他们是价格的接受者，资本市场是完全竞争的；资产总量是固定的，没有新发行的证券，并且证券可以完全分离，交易无成本；最后，资本市场无税收。这些假设显然过于苛刻，尤其在中国这样的不成熟市场更难成立。诸如此类的假设，侧面反映了宏观经济体制、金融中介和市场安排等问题。而这些问题，正是我这里所述宏观金融学的研究内容。我们必须重视对这些假设本身的研究。

鉴于以上分析，我们主要将金融学分为微观金融学和宏观金融学。这种界定对于澄清目前中国学术界的金融学定义之争应有所帮助。金融学概论就是微观金融学和宏观金融学的基础，尤其重要。

二、本课程的学习方法

本课程主要采取理论教学法与案例教学法、基本金融理论和实际金融现实相结合的方法，通过对本课程的学习使学生系统地掌握金融相关的知识，能够运用基本的金融理论分析现实经济金融状况。

本课程的重点内容是：货币、信用、利率和汇率的基本概念、基本原理；金融市场和金融中介的金融体系；货币供求和货币政策；金融监管。对于学生来说，掌握相关的内容，并不是一件轻松的事情，因此，在学习中应掌握一定的方法，主要包括：

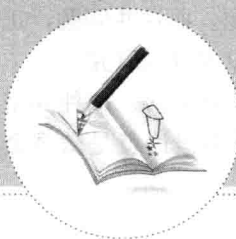
(1) 理论学习与中国经济和金融的运行实践紧密结合。在中国建立社会主义市场经济体制的大背景下，力求把了解和理解中国金融改革和发展历程，使得学习更加贴近现实，能够更好地运用所学知识对中国现实问题进行独立思考。

(2) 记忆与理解相结合。先理解后记忆，在理解的基础上去记忆，记忆应该以金融学基本概念为中心，以课前预习和课后复习为主；理解以课堂学习为主，边听边想、多问。

(3) 想与练相结合。想是指思考，沉思默想，要勤于思考。看书时，边看边想。合上书本后，先默想、回顾，再看书、做作业、小结，再默想，铭刻在脑海里。想是消化、是理解、是提高，是知识转化为能力的第一个环节。练主要是做作业，包括完成教材中当中的每一个例题和一定数量的各个章节的练习和综合的模拟题。练是知识转化为能力的第二个环节，多练，反复练，加快速度，熟能生巧。把专业技能转化为自己的专业素质，融化在血液中，加深对理论和实务的认识。

(4) 学习与复习相结合。通过不断的复习、预习和学习，体会不同的金融理论的特点和联系，学生可实现事半功倍的学习效果。

(5) 教材内容与新的经济金融相结合。近年来，国际国内经济金融一直处于不断的发展变化中。这些变化一定会影响现有的经济金融理论。因此，要学好这门课程，无疑应先扎实掌握教材内容，但仅限于教材内容是不够的，还要关注经济金融现实以及金融理论的变化，要密切关注最新的经济金融理论，以便及时更新学习内容。

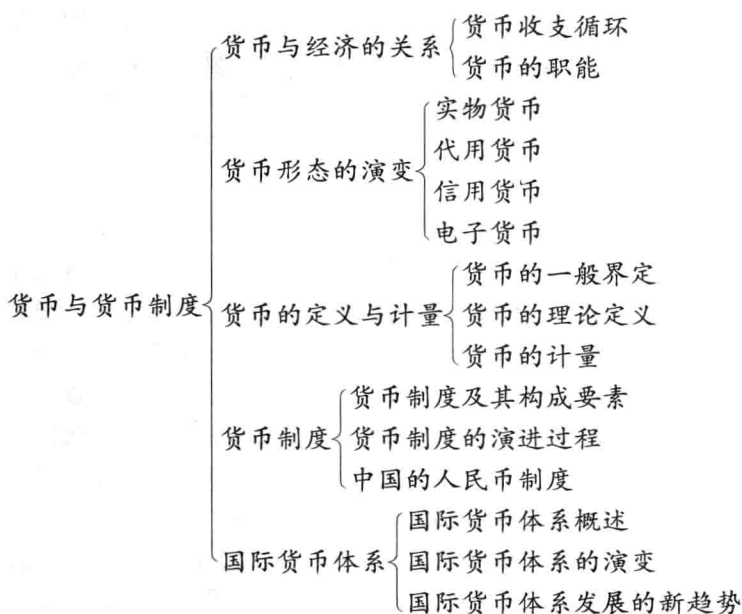


第二部分 辅导与练习



第一章 货币与货币制度

一、本章知识框架图



二、本章重点与难点提示

货币是当今经济社会中最重要的经济要素。货币把各个独立的经济个体联结到一起,就像经济肌体的血液系统一样,对经济产生了重大影响。对于熟识的货

币，货币仅仅是蒙在经济生活上的一层面纱吗？货币制度如何从金属货币制度演变成现在的兑现信用货币制度？这些问题引导我们理性地思考货币与货币制度。本章主要介绍货币收支循环及其在经济中的重要性、货币的功能与特点、货币形态与货币制度演变、货币的定义与计量、国际货币体系等内容。

三、自测练习题

(一) 单项选择题 (在备选答案中只有一个是正确的，将其选出并把标号写在题干的括号内)

1. 实物货币是指 ()。
 - A. 没有内在价值的货币
 - B. 不能分割的货币
 - C. 贵金属货币
 - D. 作为货币价值与普通商品价值相等的价值
2. 与货币的出现紧密相联的是 ()。
 - A. 金银的稀缺性
 - B. 交换的产生与发展
 - C. 国家的强制力
 - D. 先哲的智慧
3. 虚金本位制也叫 ()。
 - A. 金币本位制
 - B. 金块本位制
 - C. 生金本位制
 - D. 金汇兑本位制
4. 商品流通与物物交换的区别在于 ()。
 - A. 前者包括许多商品的交换，而后者只包括两种商品之间的交换
 - B. 前者是指以货币为媒介的商品交换的总体，后者则是指包括两种商品之间的交换
 - C. 前者是指以货币为媒介的商品交换的总体，后者则是不以某种商品为媒介的各种商品之间的交换
 - D. 前者是指不以货币为媒介的商品交换的总体，后者则是没有货币的两种商品之间的交换
5. 在下列货币制度中劣币驱逐良币律出现在 ()。
 - A. 金本位制
 - B. 银本位制
 - C. 金银复本位制
 - D. 金汇兑本位制
6. 中华人民共和国货币制度建立于 ()。
 - A. 1948 年
 - B. 1949 年
 - C. 1950 年
 - D. 1951 年
7. 货币在执行 () 职能时，可以是观念上的货币。
 - A. 交易媒介
 - B. 价值贮藏
 - C. 支付手段
 - D. 价值尺度
8. 对于金融工具创新与货币度量之间的关系，以下表述正确的是 ()。



- A. 新的金融工具改变了传统金融工具的界限,使金融资产流动性发生了很大的改变
- B. 各国不同的金融资产种类不会影响各国货币层次划分的具体内容
- C. 一般而言,新金融工具都是为投资和避险而创造的,其货币性都较弱
- D. 一个有效的货币管理体制下,为了避免其对货币度量的不良影响,金融工具创新都是不被允许的
9. 跛行本位制是指 ()。
- A. 银币的铸造受到控制的金银两本位制
- B. 金币的铸造受到控制的金银两本位制
- C. 以金币为本位货币的金银复本位制
- D. 以银币为本位货币的金银复本位制
10. 电子货币的出现会使货币发生以下变化: ()。
- A. 改变为单纯的支付手段
- B. 仅仅作为交换媒介
- C. 极大地便利了商品流通,但本质仍然是一般等价物
- D. 节约交易成本,提高交易效率
11. 下列关于货币层次的说法正确的是 ()。
- A. M2 以外的短期资产称为准货币
- B. M1 包括通货和活期存款、定期存款
- C. 通货和活期存款具有充分的流动性
- D. 准货币可以直接充当交易中介
12. 货币的本质特征是充当 ()。
- A. 特殊等价物
- B. 一般等价物
- C. 普通商品
- D. 特殊商品

(二) 多项选择题 (在备选答案中有 2~4 个是正确的,将其选出并把标号写在题干的括号内)

1. 相对于银本位制,金银两本位制有如下优点: ()。
- A. 有利于金银币币值的稳定
- B. 货币的发行准备更充分
- C. 货币币材更为充分
- D. 可根据不同交易数额选择支付,便于交易
2. 支票存款较之现金有下列特点: ()。
- A. 不容易丢失和被窃
- B. 便利大额交易,可以节约流通费用
- C. 支票可按所需金额签发,从而免去了找零和清点的麻烦
- D. 由于有银行信用的支持,更容易被人接受
3. 金银复合本位制的主要缺陷有 ()。
- A. 造成价值尺度的多重性
- B. 违反独占性和排他性

- C. 引起兑换比率的波动 D. 导致币材的匮乏
4. 信用货币具有的特征：()。
- A. 是价值符号 B. 是负债货币
- C. 可以任意发行 D. 国家强制性
5. 对本位币的理解正确的有()。
- A. 本位币是一国的基本通货
- B. 本位币具有有限法偿
- C. 本位币具有无限法偿
- D. 本位币的最小规格是一个货币单位
6. 信用货币制度的特点有()。
- A. 黄金作为货币发行的准备 B. 贵金属非货币化
- C. 国家强制力保证货币的流通 D. 金银储备保证货币的可兑换性
7. 我国货币制度规定人民币具有以下特点：()。
- A. 是可兑换货币 B. 与黄金没有直接联系
- C. 是信用货币 D. 具有无限法偿能力
8. 货币制度的内容包括()。
- A. 确定本位货币和辅币的材料
- B. 确定本位货币的单位
- C. 确定不同种类的货币的铸造、发行和流通方法
- D. 确定货币的价值
9. 货币制度的基本类型有()。
- A. 银本位制 B. 金银复本位制
- C. 金本位制 D. 信用本位制
10. 在金本位时代，黄金流进，则会引起()。
- A. 信用扩张，通货增加 B. 本位币汇价上升
- C. 物价上涨 D. 贸易顺差
11. 货币的支付手段职能()。
- A. 使商品交易双方的价值的相向运动有一个时间间隔
- B. 加剧了商品流通过程中爆发危机的可能性
- C. 使进入流通的商品增加时，流通所需的货币可能不会增加
- D. 克服了现款交易对商品生产和流通的限制
12. 货币支付职能发挥作用的场所有()
- A. 赋税 B. 各种劳动报酬
- C. 国家财政 D. 银行信用

(三) 判断说明题 (正确的写“T”，错误的写“F”，并说明理由)

1. 作为价值尺度，货币解决了在商品和劳务之间进行价值比价比较的难题。
()



2. 信用货币自身没有价值, 所以不是财富的组成部分。()
3. 人民币制度是不兑现的信用货币制度。()
4. 信用货币价值稳定的基础是中央银行提供给社会公众的信用。()

(四) 名词解释

1. 本位货币
2. 一般等价物
3. 格雷欣法则
4. 电子货币
5. 信用货币
6. 货币层次
7. 价值尺度
8. 货币制度

(五) 简答题

1. 代用货币与信用货币的价值基础决定有什么不同?
2. 简述典型金本位制的特点。
3. 简述信用货币制度的产生及特点。
4. 简述货币形态的演化。
5. 如何理解货币的两个最基本的职能?

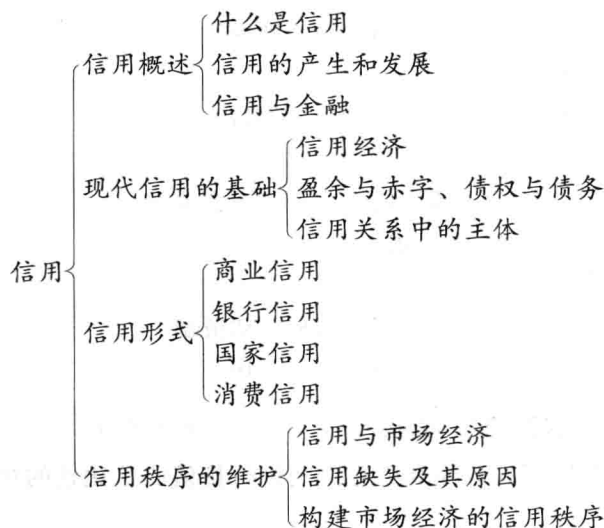
(六) 论述题

1. 金本位制崩溃的原因有哪些?
2. 试述货币在经济发展中的重要作用。
3. 试述你对货币本质的理解。



第二章 信用

一、本章知识框架图



二、本章重点与难点提示

信用是一个古老的经济范畴,也是金融学最基本、最重要的概念之一。信用是价值运动的特殊形式,是现代金融运行的实质内容。现代经济生活中信用关系的发展已经非常普遍,各类经济行为主体都处于相互交织、错综复杂的信用关系网络中。本章从信用的起源与发展出发,介绍现代经济生活中信用的作用、各种现代信用以及现代信用秩序的制度支撑等内容。

三、自测练习题

(一) 单项选择题 (在备选答案中只有一个是正确的,将其选出并把标号写在题干的括号内)

1. 信用起源于 ()。
 - A. 商品交换
 - B. 货币流通
 - C. 生产社会化
 - D. 私有制
2. 现代信用关系建立的主要原因在于信用关系各方 ()。
 - A. 都是相互了解的个人或工商企业
 - B. 在生产过程中存在着货币资金或特定商品的剩余或短缺,可以通过相互借贷扩大生产
 - C. 都是讲信用的人
 - D. 都很贫穷,需要相互支持以维持生存
3. 今天我国经济中的货币 ()。
 - A. 是一种信用关系凭证
 - B. 是唯一的借贷对象
 - C. 与实物商品不同,不能作为借贷的对象
 - D. 由于其价值缺乏稳定性,其借贷必然会造成信用危机
4. 具备以下两个特征的就是银行信用:一是以银行及其他金融机构为媒介;二是 ()。
 - A. 直接以货币形态的资本为借贷对象
 - B. 直接以实物形态的资本为借贷对象
 - C. 由商业信用直接转化而来
 - D. 有直接的担保和商品的抵押
5. 下列关于票据说法正确的是 ()。
 - A. 汇票又称为期票,是一种无条件偿还的保证
 - B. 本票是一种无条件的支付承诺书
 - C. 商业汇票和银行汇票都是由收款人签发的票据
 - D. 商业承兑汇票与银行承兑汇票只能由债务人付款
6. 在下列各种信用中,具有较强的创造存款货币功能的信用是 ()。



- A. 商业信用
- B. 国家信用
- C. 银行信用
- D. 消费信用
- 7. 金融相关比率反映的是 () 与 () 之间的比例关系。
 - A. M1, GDP
 - B. M2, GDP
 - C. 金融资产, 实物资产
 - D. 股票, 金融资产总量
- 8. 信用的基本特征是 ()。
 - A. 无条件的价值单方面让渡
 - B. 以偿还为条件的价值单方面转移
 - C. 无偿的赠与或援助
 - D. 平等的价值交换
- 9. 以金融机构为媒介的信用是 ()。
 - A. 银行信用
 - B. 消费信用
 - C. 商业信用
 - D. 国家信用
- 10. 工商企业之间以赊销方式提供的信用是 ()。
 - A. 商业信用
 - B. 银行信用
 - C. 消费信用
 - D. 国家信用
- 11. 现代经济中, 信用活动与货币运动紧密相联, 信用的扩张意味着货币供给的 ()。
 - A. 增加
 - B. 减少
 - C. 不变
 - D. 不确定
- 12. 国家信用的主要工具是 ()。
 - A. 政府债券
 - B. 银行贷款
 - C. 银行透支
 - D. 发行银行券

(二) 多项选择题 (在备选答案中有 2~4 个是正确的, 将其选出并把标号写在题干的括号内)

- 1. 信用是有条件的借贷行为, 其条件是指 ()。
 - A. 到期偿还
 - B. 支付利息
 - C. 存在买卖关系
 - D. 出具担保
- 2. 信用的基本要素包括 ()。
 - A. 债权债务关系
 - B. 时间间隔
 - C. 商品交易
 - D. 信用工具
- 3. 国家信用的主要作用有 ()。
 - A. 增强国家在计划资金分配、资源配置中的作用
 - B. 集中重点建设资金
 - C. 满足社会公共工程的需要
 - D. 用国家的更高级信用替代其他信用, 减少风险。
- 4. 商业信用的特点决定了商业信用有 () 等方面的局限性。
 - A. 信用规模
 - B. 商业票据

- C. 运用范围 D. 经济周期
5. 商业信用的主要表现形式有 ()。
- A. 商品赊销 B. 预付定金或货款
- C. 货币借贷 D. 分期付款
6. 现代消费信用的主要类型有 ()。
- A. 民间提供的消费品互借
- B. 企业对个人提供的商品赊销
- C. 金融机构向消费者提供的住房抵押贷款
- D. 银行向消费者提供的耐用消费品贷款
7. 衡量资产变现能力强弱的主要标准有 ()。
- A. 资产期限的长短 B. 资产变现成本的大小
- C. 资产质量的好坏 D. 资产变现速度的快慢
8. 现代信用的主要表现形式有 ()。
- A. 商业信用 B. 高利贷信用
- C. 民间信用 D. 银行信用
9. 国家信用的主要形式有 ()。
- A. 发行国家公债 B. 发行国库券
- C. 发行专项债券 D. 银行透支或借款
10. 下列属于消费信用范畴的有 ()。
- A. 企业将商品赊卖给个人
- B. 个人获得住房贷款
- C. 个人持信用卡到指定商店购物
- D. 个人借款从事经营活动
11. 银行信用的特点包括 ()。
- A. 买卖行为与借贷行为的统一
- B. 以金融机构为媒介
- C. 借贷的对象是处于货币形态的资金
- D. 属于直接信用形式
12. 资产阶级反对高利贷斗争的途径包括 ()。
- A. 消灭高利贷者 B. 以法律限制利息率
- C. 发展资本主义信用关系 D. 保持和发展自然经济

(三) 判断说明题 (正确的写“T”, 错误的写“F”; 并说明理由)

1. 信用产生后, 其本质也因不同时期信用形式的不同而有所不同。 (X)
2. 消费信用与商业信用一般都会涉及商品的交易, 所以它们的特点基本相同。 (X)
3. 商业信用交易中必须有一方是工商企业。 (X)
4. 直接融资与间接融资的区别在于债权债务关系的形成方式不同。 (✓)