



金融保险 国际金融形成性考核册

国际金融形成性考核册

作业 1 (第一章至第六章)

一、名词解释

- 1. 外汇缓冲政策:**是指一国政府动用外汇储备或临时性向外借款来改变外汇市场供求关系和调节国际收支的政策措施。
- 2. 国际收支:**是特定时期的统计报表,它系统记录某经济实体与世界其他经济实体之间的经济交易。
- 3. 国际收支平衡表:**指一国根据经济分析的需要,按照复式簿记原理对一定时期的国际经济交易进行系统记录的统计报表。
- 4. 直接管制:**指政府直接干预国际经济交易的政策措施,包括外汇管制和贸易管制。
- 5. 国际储备:**是由一国货币当局持有的各种形式的资产,并能在该国出现国际收支逆差时直接地或通过同其他资产有保障的兑换性来支持该国汇率。
- 6. 外汇储备:**是指一国资产当局持有的以国际货币表示的流动资产,主要采取国外银行存款和外国政府债券等形式。
- 7. 特别提款权:**是国际货币基金于 1969 年创设的一种账面资产,并按一定比例分配给会员国,用于会员国政府之间的国际结算,并允许会员国用它换取可兑换货币进行国际支付。

8. **自由外汇**：指无需货币发行国有关当局批准，就可以自由兑换其他国家货币的外汇，如以美元、英镑、瑞士法郎、德国马克、日元和法国法郎等货币表示的支付凭证。
9. **汇率**：又称汇价，指两种货币的折算比例，或者是一国货币用另一国货币的数量表示的价格。
10. **直接标价法**：又称应付标价法，即以单位外币为标准（一、百、万等整数）折算应付若干单位本国货币的标价方法。
11. **间接标价法**：也称应收标价法，指以单位本国货币为标准折算应收若干单位外币的标价方法。
12. **狭义的外汇管制**：指一国政府对居民在经常项目下的外汇买卖和国际结算进行限制。
13. **货币可兑换**：是指任何一个货币持有者可以按照市场汇率自由地把该货币兑换成外汇。
14. **复汇率制**：指一国规章制度和政府行为导致该国货币与其他国家的货币存在两种或两种以上的汇率。

二、填空题

1. 国际收支是（特定时期）的统计报表。
2. 经常帐户包括：（货物与服务）、（收益）和（经常转移）三大项目。
3. 资本帐户包括：（资本转移）、（非生产和非金融资产）的收买或出售两项。

4. 金融帐户包括：（直接投资）、（证券投资）和（其他投资）三项。
5. 各国的国际收支平衡表都是按照（复式簿记原理）来编制的。
6. 国际收支平衡表的（借方总额）和（贷方总额）原则上是相等的。
7. 综合差额又称（偿债差额）
8. 各国政府可以选择的国际收支调节手段包括（外汇缓冲政策）、（财政政策）、（货币政策）、（汇率政策）、（直接管制）和其他（奖出限入）政策等。
9. 我国调节国际收支的政策措施主要有（外贸计划）、（外汇管制）、（汇率政策）、（税收政策）和（信贷政策）等。
10. 国际储备应满足三个条件：第一是（官方持有性）；第二是（普遍接受性）；第三是（流动性）。
11. 国际储备主要由（外汇储备）、（黄金储备）、（在国际货币基金组织的储备头寸）、（特别提款权）四种形式的资产构成。
12. 按外汇是否可以自由兑换，它可分为（自由外汇）和（记账外汇）。
13. 汇率又称（汇价），指两种货币的（折算比例）。
14. 根据国际结算业务中的汇款方式，汇率可分为（电汇汇率）、（信汇汇率）和（票汇汇率）。
15. 根据货币的购买力，汇率可分为（名义汇率）和（实际汇率）。
16. 汇率的标价可分为：（直接标价法）和（间接标价法、美元标价法）
17. 汇率制度有两种基本类型：（固定汇率制）和（浮动汇率制）。
18. 金本位制是以（黄金）作为本位货币的货币制度。

- 19.在金本位制下，汇率决定的基础是货币（含金量）。
- 20.外汇管制所针对的自然人和法人通常划分为(居民)和(非居民)。
- 21.外汇管制的手段可分为（价格管制）和（数量管制）两种类型。
- 22.货币可兑换包括：（自由兑换）和（经常项目下可兑换）两种基本类型。
- 23.在改革开放之前，我国实行（高度集中）的外汇计划管理体制。
- 24.非贸易外汇涉及除（贸易收支）与（资本输出入）以外的各种外汇收支。

三、判断题

- 1、 国际收支是一个存量的概念。（×）
- 2、 外国跨国公司在外国设立的子公司是该国的居民。（√）
- 3、 狭义上的国际收支仅指发生外汇收支的国际经济交易。（√）
- 4、 经常项目包括：货物、服务和收益三大项目。（×）
- 5、 收益项目包括职工报酬和投资收益两部分（√）
- 6、 储备资产是储备及相关项目的简称。（√）
- 7、 净误差与遗漏是为了使国际收支平衡表总额相等而人为设置的项目。（√）
- 8、 政府不应当主导国际收支的政策措施。（×）
- 9、 国际收支失衡不会引起其他经济变量的变化。（×）
- 10、 市场调节机制具有在一定程度上自发调节国际收支的功能。（√）

- 11、在浮动汇率制下，国际收支市场调节机制主要表现为国际收支汇率调节机制。(√)
- 12、我国的银行基本上是国有制银行，因此，政府可以直接调节信贷规模和利率。(√)
- 13、一国持有的国际储备越多越好。(×)
- 14、目前各国的国际货币主要是日元。(×)
- 15、特别提款权是国际货币基金组织创设的一种账面资产。(√)
- 16、国际储备多元化是指储备货币种类的多元化。(√)
- 17、一国国际收支差额在相当大的程度上取决于该国国内经济发展状况。(√)
- 18、储备货币发行国经常可以用本国货币偿还国际债务。(√)
- 19、一国政府与其他国进行政策协调，可以减少国际收支失衡程度。(√)
- 20、不同国家在国际储备总量管理中采取的手段基本相同。(×)
- 21、记账外汇可以对第三国进行支付。(×)
- 22、自由外汇可以自由兑换其他国家货币。(√)
- 23、广义的外汇泛指一切以外币表示的金融资产。(√)
- 24、缺乏自由外汇的国家往往使用记账外汇进行国际结算。(√)
- 25、直接标价法又称应收标价法。(×)
- 26、间接标价法也称应付标价法。(×)
- 27、在金本位制下，汇率决定于黄金输送点。(×)
- 28、在布雷顿森林体制下，汇率决定于各国政府的铸币平价。(×)

- 29、 在金本位制下，金铸币有法定含金量。(√)
- 30、 在布雷顿森林体系下，银行券可自由兑换金币。(×)
- 31、 各国政府不可以根据本国的需要调整纸币的金平价。(×)
- 32、 在金本位制下，货币含金量是汇率决定的基础。(√)
- 33、 购买力平价指由两国货币的购买力所决定的汇率。(√)
- 34、 购买力平价可以解释现实世界中的汇率短期波动。(×)
- 35、 汇率变动对个人、企业、国家都有重大影响。(√)
- 36、 外汇管制依照该国法律、政府颁布的方针政策和各种规定及相关条例进行。(×)
- 37、 各国的外汇管制法规通常对居民管制较松，对非居民管制较严。
(×)
- 38、 外汇管制法规生效的范围一般以本国领土为界限。(√)
- 39、 实行金本位的国家不存在外汇管制。(√)
- 40、 实行外汇管制的国家一般允许携带黄金、白金出入境，但限制其数量。(×)

四、单项选择题

- 1、 国际收支全面反映一国的对外(B经济)关系。
- 2、 国际收支是一个(A流量)的概念。
- 3、 居民是(C经济学)概念。
- 4、 国际收支平衡表按照(B复式记账)原理进行统计记录。
- 5、 国际收支所反映的经济交易概括为(C五)种行为。

- 6、在浮动汇率制下，国际收支市场调节机制主要表现为国际收支（B 汇率）调节机制。
- 7、当国际收支逆差国的黄金外流时，会使该国商品价格出现（D 向下）刚性。
- 8、收入调节机制是通过国际收支（B 逆差）所引起的国民收入下降和进口减少来调节国际收支。
- 9、在我国国际收支调节中，市场机制的作用有（C 增强）的趋势。
- 10、我国的银行基本上是（C 国有制）银行。
- 11、国际储备是由一国货币当局持有的各种形式的（B 资产）
- 12、目前的国际货币主要为（A 美元）
- 13、一国持有的国际储备（C 适度）越好。
- 14、我国一直实行稳定（D 黄金）储备政策。
- 15、（A 黄金）储备是国际储备的典型形式。
- 16、狭义的外汇指以（B 外币）表示的可直接用于国际结算的支付手段。
- 17、广义的外汇泛指一切以外币表示的（A 金融资产）。
- 18、汇率又称（C 汇价）
- 19、在金本位制下，汇率决定于（B 铸币平价）。
- 20、金融国际化程度较高的国家，可采取弹性（D 较大）的汇率制度。
- 21、金本位制是以（B 黄金）作为本位货币的货币制度。
- 22、黄金点(Gold Point)又称（C 黄金输送点）。

- 23、在金本位制瓦解之后，各国实行（C 纸币）制度。
- 24、各国政府可以根据本国的需要调整纸币的（B 金平价）。
- 25、购买力平价指由两国货币的购买力所决定的（A 汇率）。
- 26、外汇管制是政府干预经济生活的一种（C 政策工具）。
- 27、国际货币基金要求其会员国（A 解除）外汇管制。
- 28、外汇管制法规生效的范围一般以（B 本国领土）为界限。
- 29、外汇管制经常与其他（B 国际收支）调节措施一同运用。
- 30、发达国家一般采取鼓励资本（A 输出）的政策。

五、多项选择题

- 1、国际收支状况对（B 汇率、C 国际储备资产、E 国民经济）。
- 2、国际收支调节是（B 国际金融组织、D 各国政府）。
- 3、国际收支平衡表系统地表示一国的国际收支（C 总量、D 结构、E 差额）。
- 4、国际收支差额通常包括（A 贸易、B 经常、C 基本、D 官方结算、E 综合）差额。
- 5、净误差和遗漏发生的原因包括（A 人为隐瞒、B 资本外逃、C 时间差异、D 重复计算、E 漏算）。
- 6、在市场经济调节机制发生作用的过程中，（A 工资 C 价格、D 利率、E 汇率）等变量的变化可能给一国经济带来消极影响。
- 7、各国政府可以选择的国际收支调节手段包括（A 外汇缓冲政策、B 财政政策、C 货币政策、D 汇率政策、E 直接管制）等措施。

- 8、 贸易管制包括：(A 关税政策、B 进口配额、C 进口许可证、D 卫生、E 包装) 等非关税壁垒。
- 9、 外贸计划包括外贸 (A 收购、B 调剥、C 出口、D 进口、E 外汇收支) 及其他计划。
- 10、 我国调节国际收支的政策措施主要有(A 外贸计划、B 外汇计划、C 汇率政策、D 税收政策、E 信贷政策) 等。
- 11、 国际储备制约着各国的(A 物价水平、C 国际贸易、D 国际金融) 。
- 12、 目前国际货币主要为美元，此外还有 (A 马克、B 日元、C 英镑、D 法郎)
- 13、 一国政府调整国际储备结构的基本原则是统筹兼顾各种储备资产的 (A 安全、B 流动、C 盈利) 性。
- 14、 国际储备应满足三个条件 (C 官方持有性、D 普通接受性、E 流动性)
- 15、 储备的盈利性是指储备资产给持有者带来 (B 利息、D 债息、E 股息) 等收益的属性。
- 16、 狭义的外汇包括以外币表示的 (A 支票、B 汇票、C 本票、E 银行存款凭证、F 邮政储蓄凭证) 。
- 17、 广义的外汇包括 (A 外国货币、B 外币支付凭证、C 外币有价证券、D 其他外汇资金、E 特别提款权) 。
- 18、 根据国际结算业务中的汇款方式，汇率可分为 (C 电汇、D 信汇、E 票汇) 汇率。
- 19、 根据货币的购买力，汇率又可分为 (D 名义、E 实际) 汇率。

- 20、 汇率制度有两种基本类型，它们是（A 固定、B 浮动）汇率制。
- 21、 黄金输送点中的费用包括：（A 运费、B 包装费、C 保险费、D 检验费）。
- 22、 购买力平价可分为（C 绝对购买力平价、D 相对购买力平价）。
- 23、 影响汇率变动的主要因素（B 利率、D 心理预期、E 经济增长）。
- 24、 汇率变动对国内经济的影响包括：（A 产量、C 物价）。
- 25、 汇率变动对（A 国际收支、B 国际储备、E 国内经济）产生影响。
- 26、 外汇管制所针对的物包括：（A 外国钞票、B 外币支付凭证、C 外币有价证券、D 黄金、白银）。
- 27、 外汇管制针对的活动包括：（A 外汇收付、B 外汇买卖、D 外汇转移）。
- 28、 出口商在申请出口许可证时，要填明出口商品的（A 数量、B 价格、E 币种）。
- 29、 目前，世界上完全实行自由兑换的货币有（A 美元、B 英镑、D 日元、F 马克）
- 30、 凡采取下述外汇管制措施的国家均被视为实行复汇率制：（A 课征外汇税、B 给予外汇津贴、E 官方汇率背离市场汇率）。

六、问答题

1. 政府调节国际收支的一般原则是什么？P18

答：政府调节国际收支的一般原则：

- (1) 根据国际收支不平衡的原因选择适当的调节方式

(2) 尽量避免国际收支调节措施给国内经济带来过大的消极影响

(3) 注意减少国际收支调节措施带给国际社会的刺激

2. 试述国际收支平衡的原因。P8-P9

答：国际收支平衡的原因：

(1) 偶然性国际收支失衡

(2) 周期性失衡

(3) 收入性国际收支失衡

(4) 货币性国际收支失衡

(5) 结构性国际收支失衡

3. 影响国际储备需求的主要因素有哪些？P25-P27

答：影响国际储备需求的主要因素：

(1) 国际储备机会成本的持有量

(2) 外部冲击的规模和频率

(3) 政府的政策偏好

(4) 一国国内经济发展状况

(5) 对外交往规模

(6) 借用国外资金的能力

(7) 该国货币在国际货币体系中所处的地位

(8) 各国政策的国际协调

4. 我国外汇储备的币种结构管理应坚持什么原则？P32

答：我国外汇储备的币种结构管理应坚持的原则：

(1) 坚持储备货币多样化，以减少汇率变动可能带来的损失。

- (2) 根据对外支付的需要确定该货币在储备货币中的比重。
- (3) 随时根据外汇市场的汇率运动趋势调整储备货币的币种结构。

5. 汇率变动对国际收支会产生哪些影响？P45-P47

答：汇率变动对国际收支的影响：

- (1) 汇率对进出口的影响
- (2) 汇率变动对资本国际流动的影响

6. 汇率变动对国内经济会产生哪些影响？P47-P48

答：汇率变动对国内经济的影响：

- (1) 汇率对国内物价的影响
- (2) 汇率对国内产量的影响
- (3) 汇率对就业的影响
- (4) 汇率对资源配置的影响

7. 简述外汇管制的目的。P53-P54

答：外汇管制的目的：

- (1) 促进国际收支平衡，改善国际收支状况
- (2) 稳定本币汇率，减少涉外经济活动中的外汇风险
- (3) 防止资本外逃或大规模的投机性资本流动，维护本国金融市场的稳定
- (4) 增加本国的国际储备
- (5) 有效利用外汇资金，推动重点产业优先发展
- (6) 增强本国产品国际竞争能力
- (7) 增强金融安全

8. 外汇管制会带来哪些消极影响？P54-P55

答：外汇管制的消极影响：

- (1) 汇率扭曲，不利于资源合理配置
- (2) 在一定程度上影响国际贸易的发展和对外开放的进程
- (3) 出现外汇黑市，外汇官价和黑市并存带来权钱交易

9. 外汇管制的基本方式有哪些？P55-P58

答：外汇管制的基本方式：

- (1) 对出口外汇收入的管制
- (2) 对进口外汇的管制
- (3) 对非贸易外汇的管制
- (4) 对资本输入的外汇管制
- (5) 对资本输出的外汇管制
- (6) 对黄金和现钞输出和输入的管制
- (7) 复汇率制

10. 实现经常项目下货币可兑换的基本条件是什么？P61

答：实现经常项目下货币可兑换的基本条件：

- (1) 汇率水平比较合理，能真实反映外汇市场的供求关系
- (2) 政府拥有充足的国际清偿能力，能够应付人们的兑换要求
- (3) 良好的宏观经济环境和稳健的宏观经济政策
- (4) 市场机制有效运行，产品和要素市场价格信号能够传递真实信息，微观经济单位能够对市场价格信号作出积极反应。

七、计算题

有一投资者有一笔 100 万美元的资金可用于一年的投资，现美元年利率为 8%，德国马克同期利率为 10%，即期汇率为 1 美元=1.3745-1.3782 德国马克，一年期远期差价为美元升水 0.0036-0.0046 马克，在此情况下，该投资者考虑投资于套利市场，请说明其进行套利交易的过程及收益率。

美元升水表示美元升值 1 美元=1.3781-1.3828 德国马克 $100 \text{ 万} * (1+8\%)=108 \text{ 万 美元}$

$108 \text{ 万} * 1.3828=149.3424 \text{ 万 德国马克}$ $149.3424 \text{ 万} / 1.3745=108.6521644 \text{ 万 美元}$

$108.6521644 \text{ 万} - 108 \text{ 万} = 0.6521644 \text{ 美元}$ 收益率= $0.6521644 / 108 = \text{万分之}$

0.006038559

国际金融形成性考核册

作业 2 (第七章至第十一章)

一、名词解释

1. **长期资产流动**:指期限在一年以上的资本的跨国流动，包括国际直接投资、国际间接投资和国际信贷。
2. **国际直接投资**:是指一国的私人资本或垄断集团在国外投资开办企业，并取得该企业的经营管理权。
3. **国际间接投资**:又称为国际证券投资，是指国际证券市场上发行和买卖证券，所形成的资本国际流动。

4. **国际金融危机**:是指发生在一国的资本市场和银行体系等国内金融市场上的价格波动以及金融机构的经营困难与破产,而且这种危机通过各种渠道传递到其他国家从而引起国际范围的危机大爆发。

5. **国际债务危机**:是一个运用广泛的术语,它是指在债权国与债务国的债权债务关系中,债务国不能按期如数地偿还债务,致使债权国与债务国之间的债权债务关系不能如期了结,并影响它们各自正常的经济活动及世界经济的正常发展。

6. **金融安全**:指货币资金融通的安全和整个金融体系的稳定。

7. **债务率**:是外债余额与当年贸易和非贸易外汇收入(国际收支口径)之比,是衡量一国负债能力和风险的指标,国际公认数值是100%,即债务率应小于100%。

8. **世界银行**:又称国际复兴开发银行,广义的世界银行集团包括亚洲开发银行、非洲开发银行、泛美开发银行。

9. **牙买加体系**:是以浮动汇率制与多元化国际储备货币相结合的国际货币体系。

二、填空题

1. **资本国际流动按期限**可分为(长期资本流动)和(短期资本流动)。

按投资主体分又分为(私人国际投资)与(政府国际投资)。

2. **邓宁认为,影响企业对外投资的因素有**:(所有权优势)、(内部化优势)、(区位优势)。

3. **金本位(制)**是指以(黄金)作为本位货币的一种制度。

4. (特里芬)难题指出了布雷顿体系的内在不稳定和危机发生的必然性。

5.1976年1月在牙买加首都金斯敦签署了“(牙买加协议)”国际货币体系进入新阶段。

6.所谓的“(国际债务危机)”的开端始于1982年8月的墨西哥外债的无力偿还。

7.国际货币危机又称：(国际收支危机)。

8.我国利用外资的方式有：(外商直接投资)、(国际信贷)、(发行国际债券)、(利用中国银行的外汇资金)等。

9.外债结构管理包括：(利率结构管理)、(币种结构管理)、(期限结构管理)。

10.我国加强金融安全的措施有：(引导外资的产业投资方向)、(避免“超国民待遇”)、(支持民族企业)。

11.我国进行对外投资，开发跨国经营，应本着(大)、(中)、(小)企业并重的原则

12.基金组织贷款的资金来自(份额)、(借款)和(信托基金)三个方面。

13.世界银行是(国际复兴开发银行)、(国际开发协会)和(国际金融公司)的统称。

14.世界银行的资金来源有：(成员国实际缴纳的股金)、(借款)、(留存的业务净收益)和(债权转让)。

15.国际货币制度的建立有两种基本方式，一是（在市场机制自发作用下逐渐形成的）；二是（通过各国政府协商建立起国际货币和金融组织，其会员国公认其人为制定的关于国际货币制度的安排）。

16.国际货币制度的类型按照货币本位分为（复本位制）、（金本位制）和（金汇兑本位制）。

17.从历史上看，最早出现的货币制度是（国际复本位制）。

18.第一次世界大战结束后，国际货币制度为（金汇兑本位制），属于（混合本位制度）。

19.货币区的建立在局部范围实现了（固定汇率）和（多边结算）。

20.（布雷顿森林体系）是根据布雷顿森林协定于第二次世界大战后建立起来的以（美元）为中心的国际货币制度。

21.牙买加体系是以（浮动汇率制）与（多元化国际借贷货币）相结合的国际货币体系。

22.1974年6月，20国委员会提出了原则性的《改革大纲》，《改革大纲》分为三部分：即（改革后的体系）、（立即采取的步骤）、（附录）。

23.美国经济学家特里芬主张彻底改造国际货币基金组织，使它成为（世界中央银行）。

三、判断题

1、国际金融机构的贷款一般列入政府国际投资内。（√）

- 2、政府国际投资的目的一般是为了取得利息和利润。(×)
- 3、资本国际流动的经济动机是对更高收益率的无止境追逐。(√)
- 4、一直以来，资本国际流动中充当主角的都是发展中国家。(×)
- 5、资本国际流动是依据利益原则进行的。(√)
- 6、对资本国际流动的制约最为直接的是提高利率。(×)
- 7、90年代以来，资本国际流动突然转向，投资的重点转向发达国家。(×)
- 8、在发生金融危机时，资本流动有一个重要的特征是逆转。(√)
- 9、资本国际流动的根源在于资本逐利性的本质。(√)
- 10、官方融资往往是政府间带有政治色彩的合作行为。(√)
- 11、货币危机主要是发生在浮动汇率制下。(×)
- 12、国际货币危机又称国际收支危机。(√)
- 13、本币升值会抑制一国的经济增长。(√)
- 14、布雷顿森林体系是指以美元为核心，可调整的浮动汇率制。(×)
- 15、牙买加体系下各国可以自主地选择汇率制度安排。(√)
- 16、美元信誉与美元国际清偿力二者不可兼得的矛盾即是著名的特里芬难题。(√)
- 17、资本流动本身不会促成经济形势的变化和金融危机的爆发。(×)
- 18、在发生金融危机时，危机国一般都会出现资本大量流出、股票、房地产、本币价格下跌的过程。(×)
- 19、亚洲国家和发展模式大体上可以归结为“进口导向型”发展战略。(×)

- 20、 国外间接投资形式主要是政府间和国际金融的贷款。(√)
- 21、 国际公认的负债率的警戒线为 10%。(×)
- 22、 外资的流入会减少国内的货币供应量。(×)
- 23、 中国作为一个发展中国家,目前还谈不上资本输出的问题。(×)
- 24、 我国现已形成多层次的投资经营主体。(√)
- 25、 在金本位崩溃之后,国际金融组织的协调作用日趋显著。(√)
- 26、 布雷顿森林会议,通过了以凯恩斯方案为基础的国际货币基金协定。(×)
- 27、 信托基金是国际货币组织的常年重要来源。(×)
- 28、 国际开发协会,又称第二世界银行。(√)
- 29、 国际复本位制正常运行的必要条件是金银之间保持固定比价。
(√)
- 30、 最早出现的国际货币制度是国际金本位制。(×)
- 31、 货币区的建立使各货币区之间的经济往来更加便利。(×)
- 32、 布雷顿森林协定的内容之一是取消外汇管制。(√)
- 33、 布雷顿森林体系的崩溃原因是美国偶然发生的经济危机。(×)
- 34、 牙买加体系是一种灵活性很强的国际货币制度,并不能由市场机制来调节汇率和国际收支(×)
- 35、 牙买加体系下汇率动荡、货币危机频发的根源之一是钉住汇率与独立浮动汇率之间的内在矛盾(√)

四、单项选择题

- 1、国际直接投资折衷理论的代表人物是（C 邓宁）。
- 2、国际间接投资即国际（C 证券）投资。
- 3、资本国际流动更多采取的是（B 浮动利率贷款）形式。
- 4、第二次世界大战以后，建立了以（C 美元）为核心的布雷顿森林体系。
- 5、1973 年，布雷顿森林体系瓦解，多国货币纷纷实行（D 浮动汇率制）。
- 6、1997 年下半年由（D 泰铢）贬值开始引起亚洲金融危机，最终演变为冲击全球的金融动荡。
7. 汇率目标区方案是由（B 威谦姆斯和米勒）提出的
- 8、我国引进外资源中国创办企业，这些企业大都是（B 出口创汇型）。
- 9、国际公认负债率数值是（D25%）。
- 10、怀特方案是（B 美国）财政部长助理起草的“稳定基金方案”。
- 11、1947 年 7 月，由（C44）个国家参加了布雷顿森森会议。
- 12、从历史上看，最早出现的国际货币制度是（C 国际复本位制）。
- 13、世界上最早取消复本位制的国家是（B 英国）。
- 14、（D1880 年）可作为国际复本位制与国际金本位制的分界限。
- 15、（D 国际金汇兑本位制）对西方国家 20 年代的经济恢复和发展起到了积极的保证作用。
- 16、布雷顿森林协定的主要内容之一是建立永久性的国际金融机构，即（A 国际货币基金组织），对国际货币疏镜进行磋商。

17、布雷顿森林体系的特点之一是，它是一个全球性的（B 国际金
汇兑本位制）。

18、牙买加体系设想，在未来的货币体系中，以（C 特别提款权）
为主要的货币资产。

19、国际货币基金协定第二次修正案正式提出以（D 特别提款权）
作为今后国际货币制度主要储备资产。

20、布雷顿森林体系崩溃的直接原因是（B 发达国家纷纷采用浮动
汇率制）。

五、多项选择题

1、金融创新的范畴应该包括（A 新的金融工具、C 新的交易技术、D
新的金融制度、E 新的金融市场）。

2、短期资本国际流动的形式包括（A 现金、B 活期存款、E 国库券）

3、私人投资主体包括（A 企业、B 银行、C 机构投资者、D 个人、E
其他民间投资）。

4、下列各项中哪些项可视为直接投资（A 派送管理和技术人员、B
提供了技术、C 供给原材料、D 购买其产品、E 在资金上给予支持）。

5、金融危机爆发时的表现主要有（A 股票市场暴跌、B 资本外逃、D
银行本付体系混乱）

6、布雷顿森林体系的基本内容是（A 世界货币制度以美元—黄金为
基础、B 实行可调整的固定汇率、C 美元与黄金挂钩、D 各国货币与
美元挂钩、E 汇率上下浮动不超过 1%）。

- 7、资本国际流动的国际协调方案包括（A 托宾税 C 米勒）方案。
- 8、一国外债是否合理（合格），主要参考指标是（D 债务率、E 偿债率、F 负债率）。
- 9、我国利用外资的方式主要有（A 外商直接投资、B 国际信贷、C 发行国际债券、D 利用外资）。
- 10、直接投资方式为（C 中外合资、D 中外合作、E 外商独资）。
- 11、超国民待遇包括（A 减负税、C 简化审批程序、D 银行贷款、E 原材料供应）。
- 12、经济安全包括（B 市场安全、D 产业安全、E 金融安全、F 信息安全）。
- 13、（A 国际货币基金组织、B 国际开发协会、E 关税与贸易总协定）共同构成战后国际经济三大支柱。
- 14、第二次世界大战后（二战后），（A 货币本位、B 汇率制度、C 国际收支、D 国际清偿）各国需要政策上的国际协调。
- 15、世界银行的宗旨是（A 鼓励国际投资、B 促进生产能力提高、C 促进国际收支平衡、D 生活水平提高、E 改善劳动条件）。
- 16、国际金融公司贷款方向偏重于（D 能源、E 旅游、F 采矿）。
- 17、国际金本位制的基本内容包括（A 允许银行券流通、C 金币作为本位货币、D 黄金自由输入输出、E 自由铸造金币）。
- 18、金块本位制的特征有（A 金币作为本位币、D 政府规定黄金官价、E 纸币代替金币流通）。

19、金汇兑本位制的主要内容包括（A 货币单位规定含金量、C 银行券可兑换外汇、D 本位货币与金本位制国家货币保持固定比价、E 银行券与黄金可兑换）。

20、以下关于布雷顿森林体系说法正确的有（A 建立以美元为中心的国际货币体系、B 建立国际货币基金组织、D 建立多边结算体系、E 美国可利用该国际货币制度谋取特殊利益）。

21、布雷顿森林体系实现双挂钩需具备以下哪些基本条件（B 美国国际收支平衡、C 美国有充足的黄金储备、F 黄金市场价格与黄金官价保持一致）。

22、以下关于牙买加体系说法正确的有（A 以管理浮动汇率制为中心的多重汇率制度并存、C 国际收支调节手段多样化、D 国际收支调节与汇率体系不适应）。

23、牙买加体系的内在缺陷主要表现为（B 汇率体系不稳定，货币危机不断、C 国际资本流动缺乏有效监督、E 国际收支调节与汇率体系不适应，国际货币基金组织协调能力有限）。

24、发展中国家认为浮动汇率制的消极影响主要有（A 增加了国际贸易和金融活动中的风险、B 削弱了货币纪律、C 助长了利率浮动、D 加剧了发展中国家贸易条件的恶化、E 加大了发展中国家国际收支逆差）。

25、国际货币体系改革的主要方案有（A 恢复金本位制方案、C 创立世界中央银行方案、D 控制短期资本流动方案、E 建立特别提款权本位方案）。

26、国际金本位制的基本特点有（A 各国货币以黄金为基础，保持固定比价关系、B 实行自由多边的国际结算制度、D 国际收支依靠市场机制自发调节、F 在市场机制自发作用下的国际货币制度需要国际金融组织的监督）。

六、问答题

1. 债务危机的解决方案有哪些？P91

答：债务危机的解决方案：

- (1) 最初解决方案
- (2) 贝克计划
- (3) 布雷迪计划

2. 金融危机为什么会发生国际传递？ P98

答：金融危机的国际传递机制：

- (1) 经济类型的相似性
- (2) 货币一体化安排
- (3) 过分依赖国际资本

3. 国际金融危机对世界经济产生哪些影响？P99-P100

答：国际金融危机对世界经济的影响：

- (1) 经济衰退，全球经济增长放慢
- (2) 贸易、投资自由化进程受阻
- (3) 对国际金融体系的冲击

4. 我国对外债管理的目标是什么？P109

答：我国外债管理的目标是,在保证外债规模适度的宏观控制下，积极有效地利用国外资金，降低筹资成本，以满足国内经济建设对外资的需求；建立健全外债经营管理体制，保持合理的外债规模和债务结构；发挥外债的最大经济效益，促进国民经济发展；维护国家对外信誉。

5.我国应如何加强金融安全的措施？ P115

答：我国加强经济安全的措施：

- (1) 引导外资的产业投资方向
- (2) 避免“超国民待遇”
- (3) 支持民族企业

6.简述世界银行的贷款原则和贷款方向。P131

答：世界银行贷款原则：(1)世界银行只向成员国政府和由成员国政府和中央银行担保的机构提供贷款 (2) 世界银行不与其他贷款机构竞争。只有当世界银行确认成员国无法以合理的条件从其他来源获得资金时，才考虑给予贷款 (3) 世界银行只向有偿还能力的成员国发放贷款，它在承诺贷款之前要审查成员国的偿债能力 (4) 世界银行贷款一般针对它所认可的特定项目，该项目应具有可行性和紧迫性；在某些特定用途上它也发放非项目贷款 (5) 世界银行贷款一般只涉及项目建设中的外汇需要，它往往不到项目所需全部资金的一半。

世界银行贷款方向：世界银行在安排贷款方向时把支持农业和农村发展放在第一位，并重视运输、电力、教育等领域。它还设立了人口计

划、小型企业、技术援助、电信、城市发展和供水排水等项目的贷款。

工业贷款在世界银行贷款中所占比重较小。

7. 国际金融公司贷款的特点是什么？P133

答：国际金融公司贷款特点：

(1)它以私人企业为贷款对象：其贷款无需政府担保，但是以政府不反对为贷款前提。

(2)它有时以入股方式对私人企业投资；但是其股份投资不超过公司资本额的 25%，它也不承担对有关企业的管理责任。

(3)它特别重视对中小企业提供贷款

(4)它一般联合私人资本共同提供贷款，它在促进国际资本流动中担任组织者的角色。

(5)其贷款以 7-15 年的中长期贷款为主，其中宽限期比较长，它往往把还本期限推迟到资助项目已取得收益的时刻。

(6)其贷款金额较小，一般不超过项目金额的 25%，每笔贷款通常为 200-400 万美元。

(7)其贷款利率一般高于世界银行贷款利率；与商业银行利率形式相比，它有采用固定利率的特征。

(8)它要求借款者以原借款货币偿还贷款。国际金融公司的资金来源除了股金之外，还包括它向世界银行的借款、公司积累的利润、成员国偿还的款项和转售债权的收入等。

8. 简述布雷顿森林体系的主要内容。P139-P140

答：布雷顿森林体系的主要内容：

(1) 建立一个永久性的国际金融机构，即国际货币基金组织，对国际货币事项进行磋商。

(2) 实行黄金—美元本位制，即以黄金为基础并以美元为最主要的国际储备

(3) 国际货币基金通过向会员国提供资金融通，帮助它们调整国际收支不平衡

(4) 取消外汇管制

(5) 争取实现国际收支的对称性调节

9. 布雷顿森林体系的积极作用和缺陷主要表现在哪些方面？

P140-P141

答：积极作用：(1)它在黄金生产日益滞后于世界经济发展的情况下，通过建立以美元为中心的国际储备体系，解决了国际储备供应不足的问题，特别是为战后初期的世界经济提供了当时十分短缺的支付手段，刺激了世界市场需求和世界经济增长。

(2)它所推行的固定汇率制显著减少了国际经济往来中的外汇风险，促进了国际贸易、国际信贷和国际投资的发展。

(3)它所制定的取消外汇管制等一系列比赛规则有利于各国对外开放程度的提高，并使市场机制更有效地在全球范围发挥其资源配置的功能。

(4)它们建立的国际货币基金组织在促进国际货币事务协商、建立多边结算体系、帮助国际收支逆差国克服暂时困难等方面做了许多工作，

有助于缓和国际收支危机、债务危机和金融动荡，推进了世界经济的稳定增长。

缺陷:(1)美国可利用该国际货币制度牟取特殊利益。

(2)国际清偿能力供应与美元信誉二者不可兼得，即所谓的特里芬难题。

(3)该国际货币制度的国际收支调节机制过份依赖于国内政策手段，而限制汇率政策等手段的运用。

(4)在特定时期，它会引发特大规模的外汇投机风潮。

10.牙买加体系的主要内容和特征有哪些？P143-P145

答：牙买加体系的主要内容：

- (1) 承认现行浮动汇率制的合法性
- (2) 实行黄金非货币化
- (3) 提高特别提款权在储备资产中的地位
- (4) 扩大对发展中国家的资金融通
- (5) 修订份额

牙买加体系的基本特征：

- (1) 以管理浮动汇率制为中心的多种汇率制度并存
- (2) 多元化的国际储备体系
- (3) 国际收支调节手段的多样化
- (4) 外汇管制和对进口的直接限制进一步放宽

(5) 在国际储备多元化基础上出现了一些货币区，如欧洲货币体系等

11. 牙买加体系的内在缺陷主要表现在哪些方面？P145

答：牙买加体系的内在缺陷：

(1) 汇率体系不稳定，货币危机不断

(2) 国际收支调节与汇率体系不适合，国际货币基金组织协调能力有限

(3) 国际资本流动缺乏有效的监督

七、计算题

一家美国企业6月初从加拿大进口一批货物，价格为500 000加元，3个月后支付货款。6月份和9月份的现汇汇率分别为1美元=1.20加元、1美元=1.19加元，6月份和9月份的期货市场的汇率分别为0.8450美元/1加元、0.8520美元/1加元，每个加元合约的价值为100 000加元，保证金为2035美元，请问该企业能否在现汇市场和期货市场上进行套期保值，并说明原因。

到9月初，美元兑加元的汇率为1美元=1.19加元，折合420168美元。期货市场价格0.8520美元/1加元。这样该企业在期货市场获利3500美元，而在现货市场亏损3502美元。盈亏基本相抵。

日期	现货市场	期货市场
6月1日	现汇汇率为1美元=1.20加元，500000加元折合416666美元。	以0.8450美元/加元的价格买进5份9月到期的期货合同，价值422500

		美元。
9月1日	现汇汇率为1美元 =1.19加元，500000加元折 合420168美元。	以0.8520美元/加元 的价格卖出5份9月到期的 期货合同，价值426000 美元。
结果	亏损3502美元	盈利3500美元

如果到9月初，加元没有升值反而贬值，该企业在现货市场的盈利将弥补期货市场的亏损。因此，不管将来加元如何变化，企业都是不赔不赚。

国际金融形成性考核册

作业3（第十二章-第十四章）

一、名词解释

- 1.套汇:**是指套汇者利用不同地点汇价上的差异进行贱买贵卖，并从中牟利的一种外汇交易。
- 2.远期外汇交易:**也称为期汇交易，是指外汇买卖双方先签订远期外汇买卖合同，规定买卖外汇的币种、金额、汇率和将来交割的时间，到规定的交割日期，再按合同规定的币种、金额和汇率，由卖方交汇，买方付款的一种预约性外汇交易。
- 3.无抛补套利:**是指资金持有者利用两个不同金融市场上短期利率的差异，将资金从利率较低的国家调往利率较高的国家，以赚取利率差额的一种外汇交易。

4. **掉期交易**:是指人们同时进行不同交割期限同一笔外汇的两笔反向交易。
5. **外汇期货**:是金融期货的一种。又称货币期货,指在期货交易所进行的买卖外汇期货合同的交易。
6. **套期保值**:的原意为“两面下注”,引申到商业上是指人们在现货市场和期货交易上采取方向相反的买卖行为。即在买进现货的同时卖出期货,或在卖出现货的同时买进期货,以达到避免价格风险的目的。
7. **外汇期权**:又称外币期权,是一种选择权契约,指期权买方以一定保险金为代价,获得是否在一定时间按照协定汇率买进或卖出一定数量的外汇资产的选择权。
8. **外汇风险**:指一个经济实体或个人,在涉外经济活动中(如对外贸易、国际金融、国际交流等)因外汇汇率的变动,使其以外币计价的资产或负债价值涨跌而蒙受损失的可能性。
9. **货币选择法**:是指经济主体通过涉外业务中计价货币的选择来减少外汇风险的一种管理手段。

二、填空题

1. 外汇市场的交易一般包括两种类型,一类是(本币与外币之间的相互买卖);另一类是(不同币种的外汇之间的相互买卖)。
2. 我国外汇调剂公开交易,实行(会员制度),经纪商会员只能(代客户交易),自营商会员只许(为自己买卖外汇)。
3. 外汇银行对外报价时,一般同时报出(买入价)和(卖出价)。

4. 间接套汇又可分为（三角套汇）和（多角套汇）
5. 商业性即期外汇交易，一般是在银行与客户之间通过（电汇）、（信汇）、（票汇）等方式直接进行。
6. 远期汇率的报价方法通常有两种，即（直接报价法）和（点数报价法）。
7. 远期外汇投机有（买空）和（卖空）两种基本形式。
8. 价格调整法主要有（加价保值）和（压价保值）两种。
9. 即期交易和远期交易的加价都有固定的公式，加价后的商品价格= $(\text{加价前商品价格}) \times (1 + \text{货币贬值率})$ 。
10. 套利的真正条件应当是（利率差大于预期汇率变动率）与（单位外汇交易）的手续费之和。
11. 在掉期交易中，一种货币在被买入的同时，即被（卖出），并且（所买入的货币）与（卖出的货币）在数量上是相等的。
12. 在掉期交易中，把远期汇水折合年率称为（掉期率）。
13. 抛补套利实际是（无抛补套利）与（掉期）相结合的一种交易方式。
14. 点数报价法除了要显示即期汇率之外，还要表明（升水）或（贴水）的点数。
15. 外汇期货是（金融）期货的一种，是指在交易所进行的买卖（外汇期货合同）的交易。
16. 绝大多数期货交易都是在到期日之前，以（对冲）方式了结。

17. 保证金制度可以使清算所不必顾及客户的（信用程度），减少了期货交易中的（相应风险）。
18. 外汇期货交易的买卖双方不仅要（保证金），而且要交（佣金）。
19. 清算所是（期货交易所）之下的负责期货合同交易的（盈利性机构），它拥有法人地位。
20. 期货交易的参加者，按市场交易参加者的主要目的区分，可分为（商业交易商）与（非商业性交易商）两大类。
21. 外汇期货交易基本上可分为两大类：（套期保值交易）和（投机性期货交易）。
22. 外汇期权的价格，即外汇期权的（市价），表现形式就是（期权费），也称（权利金和保证金）。
23. 无论是看涨期权还是看跌期权，按行使期权的有效日划分，又分（欧式期权）和（美式期权）。
24. 套期保值是指人们在现货市场和期货交易上采取（方向相反）的买卖行为。
25. （本币）、（外币）和（时间）三个要素共同构成外汇风险。
26. 根据外汇风险的表现形式，可将外汇风险分为（外汇交易风险）、（经济风险）、（会计风险）。
27. 经济风险可分为（真实资产的风险）、（金融资产风险）和（营业收入风险）三方面。
28. 在利用外资中，选择货币要考虑（利率）的高低（和汇率）的发展趋势这两个因素。

29.有关经济主体通过（借款）、（即期外汇交易）和（投资的程序），争取消除外汇风险的风险管理办法称为 BSI 法。

30.BSI 法不仅可以为外币债权人作为（外汇风险管理工具），而且可以被外币债务人作为（避险手段）。

三、判断题

1、 如果两个市场存在明显的汇率差异，人们就会进行时间套汇。（×）

2、 为避免外汇交易的风险，外汇银行需不断进行轧平头寸交易。

（√）

3、 套汇是指套汇者利用不同时间汇价上的差异，进行贱买或贵卖，并从中牟利的外汇交易。（×）

4、 银行间即期外汇交易，主要在外汇银行之间进行，一般不需外汇经纪人参与外汇交易。（×）

5、 远期外汇交易的交割期限一般按季计算，其中一个季度最为常见。（×）

6、 直接报价法的优点是可以使人们对远期汇率一目了然，并可以显示远期汇率与即期汇率之间的关系。（×）

7、 远期汇率套算与即期汇率套算的计算原理是一致的。（√）

8、 在外汇市场上，如果投机者预测日元将会贬值，美元将会升值，即进行卖出美元买入日元的即期外汇交易。（×）

9、 投资者若预测外汇将会贬值，便会进行买空交易。（√）

10、 无抛补套利往往是在有关的两种汇率比较稳定的情况下进行的。

(√)

11、在浮动汇率制度下，进行无抛补套利交易一般不冒汇率波动的风险。(×)

12、是否进行无抛补套利，主要分析两国利率差异率和预期汇率变动率。(√)

13、在即期汇率中，即期汇率与一般即期外汇交易中的报价方法不同。(×)

14、抛补套利的优点在于套利者既可以获得利率差额的好处，又可避免汇率变动的风险。(√)

15、若外国利率大于本国利率加外汇贴水幅度，说明非投机性资本流入。(×)

16、期货交易所是人们从事期货交易的场所，它是一个盈利性的机构。(×)

17、在期货交易所无论交易何种货币保证金是一样的。(×)

18、由于保证金制度使清算所不考虑客户的信用程度，因此增加了期货交易中的相应风险。(×)

19、远期外汇交易是在场外进行，一般没有具体的交易场所。(√)

20、绝大多数期货合同都是在到期日以实际交割兑现。(×)

21、与外汇期货交易相比远期外汇交易的成本较低。(√)

22、由于远期外汇交易的时间长、风险大，一般要收取保证金。(×)

23、外汇期货交易所的会员数量一般是不固定的，新会员只要交纳

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/025200340202011242>