

国家开放大学

期末考试考前复习资料

3998

互联网金融概论形考题

伯仲教育出品

3998 互联网金融概论

一、单选题

1. 以下说法不正确的是(C)。 C. 以支付平台、众筹平台为代表的互联网金融实际上是一个金融中介
 2. “80/20 法则”和“长尾理论”背后的经济学原理分别是(D)。 D. 规模经济和范围经济
 3. 关于支付宝余额的论述，以下不正确的是(A)。 A. 支付宝余额具有去中心化的特征
 4. 在第三方支付机构的支付服务类型中，支付宝推出的余额宝和“口碑”分别属于(C)。 C. 金融服务和营销推广
 5. P2P 网络借贷平台的道德风险不包括(D)。 D. 数据安全风险
 6. 以下哪种企业一般不适合网络股权众筹融资？(A) A. 已获得风险投资的企业
 7. 以下关于互联网小额信用贷款的论述，不正确的是(B)。
B. 互联网小额信贷完全基于线上的信息审核进行放贷，一般只需要少量的抵押物
 8. 关于财富管理的论述，不正确的是(B)。
B. 与传统财富管理一样，互联网财富管理的主要服务对象也是高净值人群
 9. 以下关于传统征信和大数据征信的说法，不正确的是(C)。
C. 传统征信和大数据征信的服务对象均以银行为主
 10. 根据 2015 年 7 月 18 日发布的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，股权众筹融资业务由(D)负责监管。 D. 证监会
1. 金融的核心功能是(C) C. 资源配置
 2. 以下说法不正确的是(A)
A. 中国银行“一网通”的推出标志着中国的商业银行正式进入了网上银行时代
 4. 中国互联网金融发展的制度基础是(B)
中国监管当局对互联网金融创新和发展持有的相对宽容态度
1. 以下说法不正确的是(C)
C 狭义的网络支付已经可以很好地解决电子商务中的异步交易和信任问题。
 3. 以下说法不正确的是(C)
A 债权转让模式的 P2P 网络借贷实际上可以看成信贷资产证券化下的网络销售平台。
B 纯线上 P2P 网络借贷平台一般只提供基础的信息中介服务。

- C 网络借贷是一种“去中心化”的直接融资模式。
 - D 互联网供应链金融平台和银行类互联网借贷平台在模式上实际上是一致的。
5. 以下关于网络众筹的说法，不正确的是(A)
A 创业者进行众筹会面临想法和创意被山寨的风险
 3. 挖财网属于互联网财富管理中的(A) A 被动型投资理财平台
 4. 平台金融通过预测小微企业的后续经营状况从而判断是否授信而采用的模型是(D)
D. 水文模型
 5. 大数据金融的模式不包括(D) D 量化交易
1. 世界上最早的第三方支付企业是(C) C. 贝宝支付)
 3. 关于比特币的论述，以下不正确的是(比特币是持有者的资产，同时也是比特币发明者的负债)
 4. 决定第三方支付机构发展高度的是(B. 用户基础)。
 5. 以下说法不正确的是(网络借贷是一种“去中心化”的直接融资模式)
 6. 网络股权众筹投资的原则不包括(集中投资)
 7. 以下关于互联网消费金融的说法，不正确的是(蚂蚁金服是业内第一款互联网消费金融产品)
 8. 大数据金融的模式不包括(量化交易)
 9. 衡量市场风险的方法不包括(净稳定资金比率)
 10. 互联网金融对传统金融生态的改变表现不包括(迫使商业银行强化“二八定律”)

二、多选题

11. 以比特币为代表的数字货币曾广受青睐的原因有(比特币去中心化、不可复制、超主权的特征；比特币的匿名性信用货币制度下人们对货币超发和通货膨胀的担忧)
 12. 第三方支付机构的支付场景主要可分为(个人类交易；线下消费类交易；线上消费类交易；金融类交易)
 13. 网络股权众筹面临的难题有(优质资源缺乏；估值定价难；退出周期长；信任成本和沟通成本高)
 14. 互联网金融风险的内在生成机理包括(互联网金融企业缺乏风险管理经验；互联网金融具有混业经营特征；互联网金融行业存在信息安全问题)
 15. 在互联网金融监管中，实施“沙盒监管”的国家或地区有(英国；新加坡；澳大利亚)
11. 在现代经济体系中，商业银行发行的货币包含(BCD)

- A. 现钞 B. 活期存款 C. 定期存款 D. 储蓄存款
12. 互联网技术能够降低民间借贷交易成本的表现有(ABCD)。
- A. 互联网借贷可绕开银行等传统金融机构，节约中间运营商高昂的运营成本
B. 互联网借贷大多在线上完成，线上运营成本要比传统的线下操作成本低得多
C. 互联网借贷平台可在瞬间执行大量的借贷交易，从而可节约人工等成本
D. 通过互联网，借贷双方可更加便利获取对方的相关信息，从而降低信息获取成本
13. 目前互联网大数据征信的不足之处有(ABC)。
- A. 互联网大数据不能全面、准确地定位信息主体身份
B. 线下交易和活动依然是信息主体的主流生活方式
C. 与信息主体信用状况高度相关的一些信息未进入互联网
D. 互联网大数据规模巨大和类型多样
14. 金融监管的理论基础有(ABCD)。
- A. 金融体系的负外部性 B. 金融体系的公共产品特性
C. 金融体系的信息不对称问题 D. 金融体系的规模经济特征
15. 互联网金融的收入分配和贫困减缓效应表现在(ABD)。
- A. 使得“人人享有平等投资权”成为现实
B. 能够更好地满足“长尾用户”的资金需要
D. 减少传统金融体系中“隐形”存在的小额存款人和投资者向大中型企业的利益输送和转移
- 1、互联网金融的基础设施包括(ABCD)。
- A 金融大数据系统 B 互联网征信 C 金融区块链 D 物联网和人工智能
- 2、互联网金融发展的推动因素包括(AC)。
- A 以互联网为代表的技术因素 C 市场上存在广阔的传统金融尚未满足的应用需求
- 3、以下说法正确的是(BCD)
- A.长尾理论背后的经济原理是规模经济。
B.网络效应意味着拥有海量客户的互联网企业在开拓新市场、进入新领域时拥有优势。
C.互联网金融消费者保护机制可以降低互联网金融的事后交易成本。
D.中国金融体系存在的结构性问题阻碍了中国互联网金融的发展。
- 4、以下说法正确的有(BD)
- A.互联网金融通过激活长尾市场可以提高社会资源的配置效率
B.互联网金融通过推进利率市场化可以提高金融体系配置资源的效率

- C.互联网金融可以通过降低交易成本来促进金融体系更有效地配置资源
D.互联网金融可以通过降低信息不对称问题来促进金融体系更有效地配置资源
- 5、比特币的金融特征包括(AB)
- A.去中心化 B.匿名性 C.不可追溯性 D.超主权
- 2、决定第三方支付机构发展高度的是(ACD)
- A 支付系统的安全与效率 B 用户基础 C 覆盖的支付场景 D 提供的支付服务
- 1、第三方支付平台提供的支付服务包括(AB)
- A 金融服务 B 营销推广 C 征信 D 社交
- 2、第三方支付机构的支付场景主要可分为(ABCD)
- A 个人类交易 B 线下消费类交易 C 线上消费类交易 D 金融类交易
- 3、P2P 网络借贷投资面临较高的信用风险的原因有(ABCD)。
- A.P2P 网络借贷的对象大多是难以从银行获得资金的借款者，他们缺乏信用记录或者抵押品
B.P2P 网络借贷的利率要高于债券和银行贷款的利率，高利率容易引发高违约风险
C.P2P 网络借贷尤其是债权转让模式下的 P2P 网络借贷面临较严重的期限错配
D.P2P 网络借贷平台有可能发生“自融”和“庞氏骗局”现象
- 4、以下属于由外界客观环境造成的 P2P 平台流动性风险的是(ABCD)。
- A.P2P 问题平台的集中爆发容易使健康的平台遭遇挤兑危机
B.P2P 平台通过债券转让、拆标、担保等方式来吸引投资者
C.股票市场的大幅波动可能引起 P2P 平台遭遇挤兑
D.紧缩性货币政策会导致投资者将资金转移出 P2P 平台
- 5、物权众筹的优势包括(AC)
- A 信息披露更加透明，手续相对简单 B 规避平台业务风险，提高投资者信心
C 筹资金额不固定，灵活性较大 D 盘活社会资金，更好服务实体经济
- 1、以下关于互联网现金贷的论述，正确的是(AB)
- A 互联网现金贷是目前互联网小额信贷领域最为经典且发展最快的一个模式
B 超短期贷款现金贷的还款期限集中在 7 天到 30 天
C 短期贷款现金贷的贷款期限主要在 1 个月到 12 个月 D 中期贷款现金贷的贷款期限在 12 个月至 36 个月
- 2、互联网消费信贷的风险包括(BC)
- A 法律风险 B 信用风险 C 诈骗风险与平台虚假风险 D 非法集资风险
- 3、以下说法正确的有(BCD)

- A 相比于新兴的互联网理财平台，网银理财的门槛过高
B 就目前而言，银行理财仍旧是是中国财富管理市场中规模最大、且最具影响力的业务
C 银行理财产品以低风险等级为主
D 从趋势上看，银行理财产品投资的低风险资产比重一直处于上升态势
- 4、大数据的特点包括（ABD）
A 海量的数据规模 B 多样的数据类型 C 数据的真实性 D 潜在的数据价值

三、判断题（判断错误的请说明理由；判断正确的不用说明理由。）

16. 互联网金融进入的市场实际上与传统金融并无区别。（× 互联网金融打开了被传统金融机构所忽视的长尾市场。）
17. 网络效应意味着拥有海量客户的互联网企业在开拓新市场、进入新领域时拥有优势。（√）
18. 由于比特币具有可追溯性，因此比特币不具有匿名性特征。（× 比特币具有可追溯性，但比特币账户无须实名认证，具有可匿名性）
19. 相比支付宝，财付通的优势之一在于其社交功能。（√）
20. 互联网借贷有利于消除民间借贷市场相互分割的局面，但无法促进利率水平的降低。（×。互联网借贷有利于消除民间借贷市场相互分割的局面，加剧传统的民间借贷与互联网借贷的竞争性，从而会促使民间借贷利率下降。）
21. 奖励式众筹与团购一样，均是现货交易。（×。奖励式众筹是期货交易，团购是现货交易。）
22. 银行的保理业务不属于供应链金融范畴。（×。银行保理业务是典型的供应链金融产品。）
23. 网银支付为第三方支付快速发展打下了很好的基础。（√）
24. 金融行业是一个数据驱动的行业，该行业往往是作为大数据消费者的角色而存在。（√）
25. 在金融监管模式中，统一监管的缺点之一是容易出现重复监管和监管真空。（×。容易出现重复监管和监管真空的金融监管模式是分业监管，而非统一监管。）
- 1、金融的本质是在契约与技术支持下的资源配置活动。对
2、互联网金融的本质是一种金融基础设施。对
3、互联网金融一定会导致金融交易成本的降低。错

- 4、互联网金融消费者保护机制可以降低互联网金融的事后交易成本。对
- 1、短期贷款现金贷的贷款期限主要在 1 个月到 3 个月。错
2、投连险适用于低风险偏好的投资者。错
4、大数据征信的数据获取渠道主要来自互联网，传统征信主要来自于传统线下渠道。对
5、与传统数据一样，大数据处理的大多为结构化数据。错
1、支付本质上是一种货币债权转让。错
2、P2P 网络借贷投资面临的信用风险并不会显著高于债券资产以及银行贷款等债权类资产。错
3、物权众筹模式背后的资产仍旧是债权的一种表现形式。错
5、常见的网络股权众筹可以视为，在满足相关法律法规的前提下通过互联网方式进行的私募股权众筹。对
16. 互联网金融有利于降低项目搜寻和匹配的成本。（√）
17. 信用风险较低的借款人在借贷发生后不按照承诺使用资金而从事高风险的投机活动的现象属于逆向选择。（× 信用风险 较低的借款人在借贷发生后不按照承诺使用资金而从事高风险的投机活动的现象属于道德 风险，而非逆向选择。）
18. 由于发行量有限，比特币具有长期通缩的压力。（√）
19. 提供支付服务是第三方支付平台的核心资源。（× 节点型企业提供的支付场景是第三方支付平台的核心资源。）
20. 网络借贷是一种“多对多”的去中心化直接融资模式。（× 网络借贷包括互联网供应链金融平台、银行类互联网借贷平台和 P2P 网络借贷平台，前两者 是“一对多”模式，P2P 网络借贷则可视为一种“多对多”的 去中心化直接融资模式。）
21. 互联网小额信贷的需求分为日常消费、短期资金周转、享受型消费和信用卡还款等。（√）
22. 投连险适用千低风险偏好的投资者。（× 万能险适用于低风险偏好 的投资者，投连险适 用于风险承受力较强的投资者。）
23. P2P 网贷、互联网众筹等互联网金融活动的核心在千金融大数据。（× P2P 网贷、互联网众筹等互联网金融活动的核心在千大数据金融，而非金融大数据。）
24. 金融风险传染包括基本面传染、行为与情绪的传染两大类。（√）
25. 互联网金融的发展会削弱货币政策利率传导机制以及价格型货币政策的有效性。（× 互联网金融的发展会削弱再贴现政策效果 ， 但会增强利率传导机制以及价格型货币政策的有效性。）

四、问答题

26.什么是互联网小额信贷？互联网小额信贷主要适用哪些需求？其主要模式有哪些？

答：互联网小额信用贷款是指互联网企业通过其控制的小额贷款公司，利用互联网向客户

提供的小额贷款，具有通过互联网平台上获取借款人，运用互联网平台积累的客户经营、网络消费等特定场景等评定信用风险，在线上完成贷款全业务流程等特点。互联网小额信贷的主要用途是解决一些紧急的小额资金需求。具体而言，互联网小额信贷的用户主要有：一是日常消费；二是短期资金周转；三是享受型消费；四是信用卡代偿。

互联网小额信用贷款的主要模式有：商业银行移动APP个人信用贷款；互联网现金贷，包括随借随还类贷款、超短期贷款、短期贷款和中期贷款4类。

27.什么是互联网财富管理？简述互联网财富管理的特点和模式。

答：互联网财富管理是指互联网大型电商集团、传统金融机构、业务升级和转型的互联网金融平台以及非金融企业设立的互联网财富管理平台等参与者借助互联网工具为客户提供现金管理、基金投资、股票投资、信托私募投资、房地产投资、海外资产投资、网络借贷等金融服务，以帮助客户实现财富管理和财富增值的目的。

互联网财富管理的特点：

- (1) 门槛低。互联网财富管理面向全部人群，尤其是低净值人群。
- (2) 成本低。互联网财富管理的人工成本较低，并可以比较便利地实现互动。
- (3) 数据整合。互联网财富管理借助互联网数据更加准确的进行客户定位和精准营销。
- (4) 新型财富管理方式。互联网金融在金融的支付、投融资、信息提供等多个功能上的有效拓展能够满足互联网时代用户的新型需求。

互联网财富管理的管理模式：被动型投资理财平台、主动型理财咨询平台、互联网理财顾问平台、个人财务账户管理平台、自动化财富管理平台。

28.金融监管的理论基础有哪些？并简要阐述互联网金融监管的理论依据。

答：金融监管的理论基础有：金融体系的负外部性、(1分)金融体系的公共产品特性、(1分)金融机构自由竞争悖论、(1分)金融体系的信息不对称问题。(1分)互联网金融监管的理论依据：

一、必要性(3分)

(1) 互联网金融中的个体行为可能非理性。

(2) 个体理性与集体理性存在冲突。

(3) 市场纪律不一定能控制有害的风险承担行为。

(4) 互联网金融机构若涉及大量用户，或者达到一定的资金规模，出问题时很难通过市场出清方式解决。

(5) 互联网金融创新可能存在重大缺陷。

(6) 互联网金融消费中可能存在金融机构的欺诈行为和消费者的非理性行为。二、特殊性

(1) 互联网金融具有信息技术风险。

(2) 互联网金融具有“长尾风险”。

总而言之，对互联网金融不能因为发展不成熟就采取自由放任的监管理念，应该以监督促发展，在一定的负面清单、底线思维和监管红线下，鼓励互联网金融创新。

29.在收入分配问题上，传统金融体系资金支持结构有哪些弊端？互联网金融可以如何减轻这些弊端？

答：传统金融体系资金支持结构的弊端：

(1) 传统金融体系下的市场分割和二元结构特征。中国传统金融体系实际上被分割成两部分，以低成本主要服务于那些具有资本密集特征的国有企业和大型民企的正规金融体系，以及以极低成本服务于大量小微企业和个人的民间借贷市场。实际上传统金融体系的资金支持结构存在着从普通投资者（包括一般存款人）向资本密集型国企和大型民企进行利益输送和转移的机制。(2分)

(2) 传统金融体系服务的高端化、精英化倾向。在投资端，一些高收益金融产品门槛居高不下，使得普通民众被排除在高附加值服务之外，限制了其财产性收入的提高；在融资端，大中型企业往往能得到金融机构的全方位服务，而小微企业和个人的融资需求却很难被有效满足。

互联网金融资金支持结构的优势：

(1) 互联网金融加速利率市场化进程并改变金融生态。互联网金融导致商业银行存款吸收成本上升，存贷利差收窄，迫使商业银行增加零售业务。(2分)

(2) 互联网金融具有普惠金融属性。在互联网金融模式下，市场参与者更为大众化，金融

民主化得以实现，各类主体都可以平等地获取相应的金融服务。尤其是作为弱势群体的小微企业和个人，金融服务的可得性会明显增强，融资成本也明显下降。(2分)

(3) 互联网金融具有收入分配和贫困减缓效应。互联网金融使得“人人享有平等投资权”成为现实。互联网金融在需求侧更好地满足社会各类群体尤其是居于弱势地位的小微企业和个人的资金需求。互联网金融有利于解决资金需求方尤其是弱势资金需求方的需求问题。

26. 互联网金融如何体现长尾理论的应用？

答：在传统的金融市场上，存在着 80/20 法则，即金融资源不断向发达地区、中心城市、大企业及高收入人群集中，而欠发达地区、农村、中小企业及低收入人群所获得的金融服务不足。

互联网金融企业针对数量庞大的中小企业和低收入人群推出了一系列产品和服务，提升

了金融的便捷性、平等性和开放性，有效地推进了普惠金融。数量庞大的中小企业和低收入人

群的特色金融需求汇聚起来形成了互联网金融市场的长尾。

互联网金融理财打开了被传统金融机构所忽视的长尾市场。各种互联网金融理财产品申购门槛低（如一元即可收购），这使得低收入人群的小额资金也可以享受到传统金融机构中只有中端客户才可以享受到的资金收益率。各种互联网金融理财产品的设计均以操作简单、便捷为原则，相比传统理财产品，金融理财知识匮乏、购买金融理财产品存在困难和障碍的居民也可得到自助理财服务。各种互联网金融理财产品推出各种定制化服务，丰富了居民投资理财的选择范围，个性化和碎片化的理财服务需求也能够得到满足。（2分）

互联网金融机构凭借信息处理优势，能够以较低的成本评估广大中小企业的信用水平和偿债能力，能在一定程度上降低逆向选择和道德风险发生的概率，使小微贷款业务规模化成为可能，为消除对广大中小企业的金融抑制、激活信贷长尾市场

做出贡献。（2分）

此外，在资金供给方，网络借贷的资金供给大部分都来自于个人投资者，激活了借贷双方的长尾客户。在保险领域，互联网保险机构也通过整合大众多样化需求，推出保险低廉、办理手续便捷的特色险种，从而打开长尾市场。

27. 简述大数据技术为金融业的发展带来的机遇。

答：经过长期的发展，金融机构的数据已经有了一定程度的原始积累，其中非结构化数据在以飞快的速度增长。金融机构的数据库中所包含的信息大部分属于其在开展业务过程中积累的各类数据信息，这些数据比传统的互联网企业收集到的线上商务信息、社交信息、搜索信息等具有更高的商业价值。如果金融机构和互联网电子商务企业进行合作，将更能促进线上金融生态网络的完整，使得线上跨界金融得到跨越式发展。未来互联网金融机构，不管是实体金融机构还是由传统互联网机构发展而来，都会由于大数据与金融业天生的包容性和适应性而给金融业的革命性发展带来巨大的机遇。（3分）

(1) 大数据能够推动传统金融机构的战略转型。大数据技术可以给传统金融机构提供精金融服务的机会，通过深入的数据挖掘，找准市场定位，明确资源配置方向。

(2) 大数据技术应用可以提高金融系统的运行效率，降低金融机构的管理和运营成本。（1分）

(3) 大数据技术应用可以降低金融行业的信息不对称程度，增强风险控制能力。大数据技术根生于互联网，其本身具有公开性、透明性等特点，这将显著降低金融行业的信息不对称程度。（2分）

(4) 大数据技术的公开性有助于互联网金融的监管和改革。大数据的优势是能够对底层交易数据进行较为全面的模式识别、分析，使整个风险分析能力和效率大大

提升。

28. 互联网金融风险有哪些？如何评估？

答：互联网金融风险包括常规风险和特殊风险两大类。常规风险有流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险、法律风险。特殊风险有技术风险（技术选择风险和技术安全风险）、政策风险。

互联网金融常规风险的评估：

(1) 流动性风险评估方法主要有流动性覆盖率、净稳定资金比率和流动性风险价值法。（1分）

(2) 信用风险评估分为基于历史数据和信用记录、基于财务分析两种。（1分）

(3) 市场风险的衡量方法主要有风险价值法、压力测试、敏感性分析等。（1分）

(4) 操作风险评估有单一指标衡量法、标准化法、内部衡量法、损失分步法、机制理论法。

互联网金融特殊风险的评估：

(1) 技术风险的衡量方式有技术故障率、安全事故数、客户投诉率、技术风险损失率。（1分）

(2) 系统性风险的衡量离不开金融网络的估计，金融网络的估计方法主要有：基于金融机构间的相互联系数据构建机构间的相互联系网络；基于金融机构间资产负债联系的总量数据，运用最大熵方法对总量进行分析，从而间接获得金融机构间的网络结构；基于格兰杰因果关系检验法对金融机构的收益率数据进行分析，测量金融机构间的因果关系网络；运用 LASSO 方法，选择对某家金融机构收益率或融资成本有影响的其他金融机构，构建金融机构间的联系网络。

29. 互联网金融对货币政策有哪些方面的影响？

答：互联网金融的发展会影响一国货币需求和货币供给的总量及结构，影响货币政策工具使用的效率以及货币政策中介指标的有效性，最终对该国货币政策的传导机制产生重要影响。

(1) 互联网金融对货币需求的影响

第一，改变传统货币需求结构，降低货币需求函数的稳定性。互联网金融的发展会导致交易性货币需求和预防性货币需求的下降，而投机性货币需求则出现上升。投机性货币需求比例的上升会削弱货币需求的稳定性。

第二，影响传统对货币流通速度的观念，改变货币需求的总量和结构。互联网金融的发展会导致社会公众对活期存款和活期储蓄存款的需求下降，同时体现为发行货币基金产品的基金公司在商业银行的非银行金融机构同业存款的增长。非银行同业存款要么早期不被统计入货币总量，要么被视为流通性极低的货币类型，对总需求和实体经济的影响极小。而在互联网金融下，非银行同业存款同样具有直接支付和影响实体经济的能力，因而需要调整有关货币流通速度高低的传统观念。（1分）

(2) 互联网金融影响货币供给的总量和结构

第一，助推直接融资和金融市场发展，抑制货币供给量的增长。互联网金融的发展，会加剧金融脱媒，助推金融市场发展、银行业务机构转型和融资结构优化。银行信贷融资的比重逐步下降，金融市场发展和直接融资比重逐步增加。（1分）

第二，对货币供给的结构以及货币供给的流动性产生影响。互联网货币基金的发展促使社会公众减少活期账户的资金持有；互联网金融和电子支付的发展使得各层次的货币之间的转换成本下降，转换速度快速增加，使得货币供给的流动性变得更加不稳定，具有更大的易变性。（1分）

(3) 互联网金融影响传统货币政策工具的有效性。

第一，互联网金融干扰法定存款准备金政策的效果。互联网金融促使各类资金从商业银行流向非存款类金融机构及金融市场，导致商业银行需要交纳存款准备金的存款下降，不用缴纳法定存款准备金的非银行同业存款增加。（1分）

第二，互联网金融削弱再贴现政策效果。互联网金融增加了直接融资手段和工具运用的范围，减少了商业银行对再贴现和央行资金的依赖。（1分）

第三，互联网金融发展会强化公开市场操作的效果。互联网金融可以为公开市场提供大量可供买卖的金融工具，同时互联网金融信息高效传输的特性会增强公开市场业务的“告示效应”。（1分）

(4) 互联网金融对货币政策传导机制及其有效性的影响。

第一，导致货币供给量与货币政策最终目标的相关性下降。互联网金融的发展，加速了利率市场化进程，增加了直接融资比重，非银行金融机构在金融资源配置中的作用逐渐提升，传统商业银行的地位相对下降。在互联网金融不断发展下，商业银行的存款，尤其是此前稳定性高且成本很低的中小客户存款大量流失，非存款类金融机构对金融资源的配置能力增强，这会强烈冲击以货币供给量作为中介指标的货币政策框架。（1分）

第二，增强了利率传导机制及价格型货币政策的有效性。互联网金融使得利率管制下体系内部的利率分割状态被打破，体制内银行体系和金融市场的利率分割被打破，体制内正规金融体系和体制外非正规金融体系之间的相互影响进一步增加。这会使得以利率为代表的价格型货币政策会变得更有效。

1、金融的功能有哪些？在金融功能的基础上应如何去理解互联网金融的本质？

答：(1)支付结算功能。(2)资金配置功能。

2、简述金融市场上的信息不对称问题，并分别阐述传统金融和互联网金融在降低信息不对称问题上的作用。

4、试分别从与实体货币的兑换关系、资产负债属性和发行机构的角度来分类虚拟货币？

1、传统支付结算在电子商务时代存在哪些局限性？

答：如运作速度和处理效率比较低；业务流程复杂，运作成本较高；不能提供全天候、跨区域的支付结算服务；企业资金回笼滞后，增加了资金运作规模等。

2、试简述网络支付以及第三方支付、移动支付兴起的原因。

答：移动支付的发展，带动了线下商家对于支付的需求的普及，而市面上，不少线下商家面临着如何选择服务商的问题。实际上，对于加盟商而言，只有正确的认识第三方支付，了解其发展原因，才能选择出适合自己的服务商。

4、网络股权众筹有哪些优势？又会面临哪些难题？

答：1、投资门槛降低

2、能够获得更高的收益

3、增加个人资产配置选择

4、扩展行业人脉

股权众筹有三大难题：项目前期风控审核、项目融后管理和按期分红，以及股权的退出和流动性问题。

1、互联网消费金融的运行模式主要有哪几种？

金融互联网的运作六大模式 1 第三方支付 2、P2P [网络贷款平台](#)3 [大数据金融](#)4 [众筹](#)5 [信息化金融](#)6 [信息化金融机构](#)

2、什么是供应链金融？简述供应链金融产生的背景。互联网供应链金融的模式有哪些？答：供应链金融是指金融机构(如商业银行、互联网金融平台)对供应

链内部的交易结构进行分析的基础上，引入核心企业、第三方企业(如物流公司)等新的风险控制变量，对供应链的不同节

伯仲教育出品