

2014 年南开大学金融（专）考研复试试题（回忆版）

本试题由 kaoyan.com 网友贝贝的蝴蝶 123 提供

一 选择

1. 计算，选择答案并说明原因。看涨期权执行价格为 9.9 元，期权价格为 0.8 元，到期时标的价格为 9.5 元。（数字记不得了）选项不记得顺序了，其中有问是否应该执行，是否是虚值期权，其期权价值是否为 -0.4 元，如果到期标的价格是 9 元，是否应该执行。

2. 计算，选择答案并说明原因。某人购买了一个股票，其贝塔系数和市场组合贝塔系数相等，现在的收盘价是 10 元/股，预期未来到期时价格为 11.4 元/股，已知其阿尔法系数为 4%，则（ ）

- A. 市场组合收益率为 10%，应该卖空该股票，因为其价格被高估
- B. 市场组合收益率为 10%，应该买入该股票，因为其价格被低估
- C. 市场组合收益率为 18%，应该卖空该股票，因为其价格被高估
- D. 市场组合收益率为 18%，应该买入该股票，因为其价格被低估

二 名词解释

- 1. 货币市场基金
- 2. 易变资金
- 3. 经济资本
- 4. 流动性风险
- 5. 防御性公开市场操作

三 简答和计算

- 1. 国际收支表中有哪些账户？
- 2. 直接标价法和间接标价法的区别，举例说明。
- 3. 对外直接投资按照动机不同，有哪些分类型。
- 4. 张先生持有一份投资组合，预期收益率为 8%，无风险收益率为 4%，已知市场组合预期收益率和标准差均为 10%，按照投资组合理论，该投资组合的标准差为多少？
- 5. 宋先生今天以 6 元的价格购买了一份执行价格为 100 元/股的股票期权合约，同时又以 3 元的价格卖出了一份执行价格为 105 元/股的股票期权合约，已知一份合约代表一份期权，两份合约同时到期，若到期时股票收盘价格为 110 元/股，问到期时宋先生的利润是多少？

四 计算题

R² 和调整的 R² 有什么区别和联系，为什么在多元线性回归中选择用后者？

五 论述

1. 试述中央银行调整法定存款准备金率对银行业和实体经济的影响。
2. 我国的资本外逃和向海外移民明显增加，试论述其原因和方式。

以上试题来自 kaoyan.com 网友的回忆，仅供参考，纠错请发邮件至 suggest@kaoyan.com。