

2014 年南京大学 0206 金融学综合考研复试试题（回忆版）

本试题由 kaoyan.com 网友月轻城提供

一、选择

1. 计算，选择答案并说明原因。需要清楚关于期权的价值 内在价值 虚值等概念 知道如何计算的就行，
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. 名义汇率和实际汇率的区别是什么？
2. 按照原因不同，国际收支失衡分为哪几种类型？
3. 影响汇率变化的因素有哪些？
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、计量经济学

根据 Eviews 回归结果 被解释变量是某公司股票的收益率 解释变量是其 ROE PB PE

1. 不查 t 分布表，计算 t 统计值，并进行解释变量的显著性检验。
2. 对回归方程总体进行显著性检验

-
3. 变量和方程总体显著性检验有什么矛盾？用公司金融的知识回答矛盾原因。

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. 试述我国人民币近来内外价值偏离（对外升值和对内贬值）的原因和危害。

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。