
中国人民大学 2008 年硕士研究生入学考试保送试题

专业：金融学 科目：金融学综合课

一、名词解释（10 分）

经济资本、流动性陷阱

二、简答题（30 分）

- 1、简述商业银行流动性需求与来源的协调管理
- 2、简述商业银行并购的收益和成本
- 3、现在各国政府都对证券市场有一定程度的监管，你怎样看待这一现象

三、论述题（20 分）

论述货币供给的产出效应及其扩张边界

四、计算题（40 分）

- 1、某全权益公司发行了 XXX 股票，预期未来在繁荣、萧条、正常情况下的股价为 XXXX，概率为 XXX。

（1）计算其每股收益

（2）无税时，发债回购等值股票，公司价值是否有变，变了多少

（3）有公司税时，发债回购股票，公司价值是否有变，变了多少 （10 分）

- 2、某公司……

（1）（给了一大堆相关数据）估计其股票的理论价格

（2）用长期股利贴现模型估计其股价

（3）比较（1）和（2），评价 （15 分）

- 3、两只股票，贝塔分别为 XXX，收益的方差分别为 XXX，扰动项方差分别为 XXX，市场收益为 XXX。这两只股票的等权重组合的期望收益和系统风险分别为多少。（15 分）