

## 2014 年武汉大学 431 金融学综合考研试题（回忆版）

本试题由 kaoyan.com 网友 hollan、jsxjiang 提供

### 一、名词解释（6X5=30 分）

1. 流动性偏好
2. 最优货币区
3. 股利政策的信号效应
4. 资本溢价
5. 菲利普斯曲线
6. 管理浮动汇率

### 二、计算题（4X9=36 分）

1. 久期的计算，给出三期的现金流和贴现率，求持续期（货金资产负债管理中的公式）
2. 给出第一年股利和第二年清算股利求股票内在价格，如何通过自制股利使两年中每年的股利相等，即获得稳定股利。股票价值计算持有一千股股票，第一年年末收到股利 0.7 元，第二年年末收到清算股利 40 元，股票现在的价格是多少，第二问，怎样操作使两年年末得到的股利相等，就是自治杠杠。
3. 股票和无风险债券组合的期望收益率计算及通过 CAPM 模型计算贝塔。资本资产定价模型贝塔值的计算问题涉及重要知识点是利用无风险利率借贷构建投资组合
4. 如何远期外汇套期保值及其收益。美元与英镑利用汇率与利率的差异，抛补套利的套利交易

### 三、简答题（8X9=72 分）

1. 忘了
2. 财务困境成本的成本分类
3. 简述金融监管的主要原因
4. 影响汇率变动的主要因素
5. 公司贝塔估值存在的问题及解决方法
6. 有序融资理论的 2 条法则和 3 条推论
7. 一价定律及购买力平价的内容
8. 物价现金流动机制的前提条件（比赛规则）

### 四、论述题（12 分）

何为货币供给外生理论？为何受到质疑？如何看待这一学术界争论？

以上试题来自 kaoyan.com 网友的回忆，仅供参考，纠错请发邮件至

您所下载的资料来源于 kaoyan.com 考研资料下载中心  
获取更多考研资料，请访问 <http://download.kaoyan.com>

Kaoyan.com 考研网