

2012 年中央财经大学 431 金融学综合考研试题（回忆版）

本试题由 kaoyan.com 网友梦阁 292678885 提供

一、单选题（20 题 20 分）

1. 货币层次是根据（ ）性划分的
2. 属于银行的信用形式的是
3. 有价值 100 元的合约，每年能给你带来 5 元的稳定收入，假设市场利率 4%，则你愿意最低多少钱卖出
4. 有关利率的期限结构说法不正确的是（三种假说的）
5. 一位投资者以 5 元的买入 A 股票，持有三个月，以 5.5 卖出，在持有期间 A 派发了 0.15 元每股红利。那么该投资者投资收益率为？
6. 有关证券发行说法
（私募公募，直接间接发行）
7. 商行经营原则是
8. 央行资产业务
9. 设一个经济流通中有现金 20 亿，存款 100 亿，准备金 30 亿，法定存款准备金利率=0.2。则经济中商行持有超额存款准备金和货币乘数分别为？
10. 下列关于金融全球化不正确的
11. 弹性价格分析法，导致本国货币对外升值
12. 100w 英镑，告知伦敦市场纽约市场多伦多市场的货币兑换，问套利情况
13. 固定汇率下，通胀和国际收支逆差情况下应采取的政策搭配
14. 速动比率=1，流动比率=2，流动资产=4000，则存货规模为？
15. 贝塔
16. 5%的永续年金，现值是 1000，10%的现值为？
17. 认股期权和看涨期权
18. 期末现金流不包括
19. 债务权益比权益成本
20. 股市“在手鸟”

二、判断题（20 题 20 分）略。

三、计算题（3 题 10 分）

1. 在 CAPM 假设下，一个有效投资组合的期望收益率为 25%， $E(R_M)=15\%$ ， $R_f=5\%$ ，方差=20%，求该组合的回报率标准差
2. 假设 MM 定理，A 公司目前市价 170w，包括 50w 负债（永续），公司未来每一期 EBIT 保持不变，债务利率（税前）=10%，公司所得税=40%如果公司完全由股东提供资金，股东要求回报率=20%，求 A 的净利润，若股东提供资金的情况下，A 公司价值？
3. 五年前，公司购入 10 辆预期使用寿命为 15 年的卡车，每辆 15w，目前旧车还能用 10 年，期末残值=0，现在考虑换新车，五辆新车，1 新性能=2 旧，新车每辆 25w，预期寿命 10 年，期末残值=0。如果购买了这五辆新车，则年经营费下降 10w，旧车可以以 3w 每辆出售，该公司税=40%，采用直线折旧。假设资本成本=8%，公司是否可以换旧车？

四、名词解释

1. 有效投资组合和有效边界
2. 格雷欣法则
3. 流行性风险
4. J 曲线效应
5. 财务危机

五、简答题

1. 简述证券基本面分析
2. 固定汇率和浮动汇率的优缺点
3. 货币政策目标之间的冲突性
4. 可转换债券筹资利弊

六、论述题

1. 数量型货币政策和价格型货币政策各自优缺点等等
2. 分析中国外部经济失衡的原因，提出解决措施

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。