

2013 年上海财经大学 431 金融学综合考研试题（回忆版）

本试题由 kaoyan.com 网友 nkym110 提供

一. 选择题（30*2=60 分）

体现货币流通手段职能的是（支付租金、购物）

最能体现中央银行“银行的银行”的职能的是（最后贷款人、收集存款准备金）

证券公司给客户提供融资供其购买证券，或者提供证券以供卖出的业务（融资融券业务）

一国货币升值，进出口怎样变化

面值 1000，票面利 0.06，5 年期，投资者支付 1100，求当期收益率

每 10 股发股利 1.05，每 10 股配 5 股，配股价为 6.4，当前股价为 11.05，求除息配股后的股价

想不起来了，就这样吧，反正考试的面比较广，杂七杂八，什么都有

二. 计算（10*6=60 分）

1. 某银行有两笔贷款

贷款 1 违约风险 0.008 风险暴露金额大概是 24000 违约时能收回的比例 0.5

贷款 2 违约风险 0.01 风险暴露金额大概是 20000 违约时能收回的比例 0.5

(1) 那只贷款预期损失最多

(2) 采用何种方法可以降低风险损失

2. A 银行向甲贷款 1 亿，风险权重为 0.2，B 银行向乙贷款 1 亿，风险权重为 1，C 银行风险资产限额为 0.25 亿，已向丙发放贷款 5000 万，风险权重为 0.2。

(1) 如果资本充足率规定为 0.08 的话，A、B 银行自有资本至少为多少

(2) 求 C 银行可以向客户发放贷款总额

3. 项目共 5 期，0 期投资 100000，五年折旧分别为 60000 30000 20000 6000 4000，给出每年净利润 10000 13000 14000 11000 100000，求平均会计收益率

4. 公司无杠杆收益率为 0.2，打算发行债券融资，票面利率 0.06，使资产负债比例为 0.55

求杠杆权益收益率

求 WACC 收益率

5. 某公司接受一项目， β 由 1 变为 1.2，项目前三年股利增长率为 0.2，三年后稳定为 0.06，今年估计股利为 2.07，当前股价为 8.79，无风险利率为 0.04，市场要求的收益为 0.08，

求风险调整后公司股票收益率

用股利贴现模型求公司股票当前内在价值

根据条件，做出决策，是卖出还是买进该股票

6. A 国对 X 国货币采用间接标价法，汇率为 1.1；B 国货币对 X 国采用直接标价法，汇率为 2.2，求 A 国对 B 国货币的直接标价法表示的汇率

三. 论述题 (15*2=30 分)

1. 给出三个材料, 材料一是美联储各期 QE 所购买的证券, 材料二, 各期 QE 执行的时间, 材料三是美国从 2008 年 6 月到 2012 年 12 月份国内宏观经济指标, 包括基础货币、M2、CPI、失业率。

问: (1) 为何美联储 QE2 所购买的证券种类与 QE1、QE3 不同

(2) 2008 年到 2012 年美国货币政策乘数怎样变化? (变小), 说明货币政策乘数的变化对货币政策实施效果的影响

(3) 美国可能的货币政策传导路径, 试写出三条不同的货币政策传导机制

(4) 量化宽松政策试非传统的货币政策工具, 有什么负面影响? 试说明为什么美联储坚持使用这种政策, 说说你的观点。

2. 中海油收购加拿大尼克森石油公司, 151 亿美元现金交付, 成交价比前一交易日股价溢价 0.61, 成交金额处于第三大。

问: 说明中海油收购动机, 并分析该项收购可能的利益和风险。

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。