

山东科技大学2020年全国硕士研究生招生考试

金融学综合试卷

一、名词解释(请任选6道题作答, 所答题目不可超过6道, 每题5分, 共计30分)

- | | | | |
|----------|---------|---------|-----------|
| 1. 无风险利率 | 2. 互换 | 3. 商业信用 | 4. 看涨期权 |
| 5. 国际游资 | 6. 通货膨胀 | 7. 市场效率 | 8. 非系统性风险 |

二、简答题(请任选5道题作答, 所答题目不可超过5道, 每题10分, 共计50分)

1. 请简述风险资本的投资过程。
2. 请简述汇率的作用。
3. 请简述中央银行的一般性货币政策工具。
4. 请简述利率风险结构的决定因素。
5. 请比较远期和期货的优缺点。
6. 请简述国际资本流动的经济影响。
7. 请简述凯恩斯提出的货币需求函数。
8. 请简述金融自由化改革的核心内容。

三、计算题(每题10分, 共计40分)

1. 假设现在有A、B两个项目可以投资, 预计第二年两个项目的收益率均有3种可能结果, 假定每个结果都有确定的发生概率(见下表), 请分别计算两个项目的期望收益率。

	A 项目		B 项目	
	收益率 r_A	发生概率 P_A	收益率 r_B	发生概率 P_B
可能结果 1	0.35	0.3	0.10	0.4
可能结果 2	0.25	0.5	0.45	0.3
可能结果 3	0.05	0.2	-0.15	0.3

2. 某公司每股收益为0.78元, 同行业可比公司的平均市盈率为20, 请估计该公司的股票价值。
3. 假定目前市场组合收益率为12%, 无风险利率为6%, A证券的Beta系数为1.2, 请计算A证券的预期收益率。
4. 现有一种永久性债券面值为100元, 票面利率为8%, 当市场利率为4%时, 请计算该债券的理论市场价格。

四、论述题(每题15分, 共计30分)

1. 请从经济发展的角度论述金融创新的意义。
2. 请论述金融机构与金融市场之间的关系和各自的优势。