

# 青岛大学 2011 年硕士研究生入学考试试题

科目代码：431 科目名称：金融学综合（共 2 页）

请考生写明题号，将答案全部答在答题纸上，答在试卷上无效

## 一、名词解释（每题 3 分，共 18 分）

1. 货币制度
2. 商业银行中间业务
3. 直接标价法
4. 资本市场的有效性
5. 系统风险与非系统性风险
6. 国际收支

## 二、判断正误并说明理由（每题 3 分，共 24 分）

1. 历史上，最早出现的货币是金属货币。
2. 银行总资本占到总资产的比率为 8%，即达到了巴塞尔协议规定的资本充足率的要求。
3. 票据贴现实际上是银行发放贷款的一种具体方式。
4. 一般来说，当市场利率下降时，债券价格也下降，当市场利率上升时，债券价格也上升。
5. 企业投资时应尽量选择风险小的投资项目，因为风险小的投资项目对企业有利。
6. 在预期收益不相同的情况下，标准（离）差越大的项目其风险越小。
7. 在英国外汇市场中，美元与英镑间的兑换比率为：1 英镑=0.778 美元，这是英镑的直接标价汇价。
8. 当货币乘数变大时，若其他因素不变，社会货币供应总量增加。

## 三、计算题（每题 7 分，共 14 分）

1. 已知国库券目前的收益率为 8%，整个股票市场的平均收益率为 14%，

根据 CAPM 模型，计算：（1）市场平均风险报酬率；（2）若某一股票的贝塔系数为 0.9，其短期报酬率为 13%，问是否应该投资该股票；（3）若某股票的必要报酬率为 15%，则其贝塔系数为多少。

2. 某公司发行 2 年到期的债券，票面金额为 1000 元，售价为 960 元，年息票率为 7%，一年付息一次，计算：（1）当期收益率；（2）到期收益率；（3）持有 1 年后，将该债券以 992 元的价格出售，则该投资者的实际收益率为多少？

#### 四、简答题（每题 8 分，共 40 分）

1. 简述弗里德曼的货币需求理论。
2. 何谓货币的时间价值，简要说明货币具有时间价值的原因。
3. 简要说明名义利率与实际利率之间的关系。
4. 简要说明金融工具所具有的特点。
5. 货币政策最终目标的基本内容有哪些？

#### 五、论述题（每题 18 分，共 54 分）

1. 中央银行如何运用货币政策工具抑制通货膨胀？目前国家将明年的货币政策基调定为“稳健的货币政策”，联系我国实际谈谈你的看法。
2. 2008 年以来，美国发生的次贷危机逐渐演变为波及全球的金融危机。作为前车之鉴，我国的金融业应当从这次次贷危机中吸取什么样的教训？
3. 试分析投资分散化与风险的关系。