

东南大学

二〇〇二年攻读硕士学位研究生入学考试试卷

请考生注意：试题解答务请考生做在随试题发放的我校专用“答题纸”上！

做在其它答题纸上或试卷上的解答将被视为无效答题，不予评分。

试题编号：549

试题科目：金融学

一、名词解释（15分）

1. 抵补套利 (Covered Interest Arbitrage)
2. 有效汇率 (Effective Exchange Rate)
3. 汇率超调 (Exchange Rate Overshooting)
4. 通货紧缩 (Deflation)
5. 金融工程 (Financial Engineering)

二、简答与计算分析

1. 商业银行政管理理论的主要内容是什么？这一理论对商业银行的经营有何影响？（7分）
2. 试用信息不对称理论分析银行信用风险的产生与防范。（7分）
3. 试用T型帐户分析政府弥补预算赤字的方式对基础货币的影响。（7分）
4. 在可贷资金理论中，当其它因素不变时，边际消费倾向是如何影响均衡利率水平的。（7分）
5. 分析评价市盈率指标在衡量股票投资价值时的利弊。
6. 简述一国适度国际储备量的衡量指标。（7分）
7. 简述一国国际收支失衡的调节机制与政策措施。（7分）
8. 这是一个国际企业防范外汇风险的题目，共4小题（10分）

- (1) Hopkins 公司于3月后会收到2,000,000瑞士法郎(SF),它认为3月的远期汇率即是未来汇率的准确预测,3月瑞士法郎远期汇率为0.68美之/瑞士法郎,现有卖出期权的执行价格为0.69美之/瑞士法郎,期权费为0.03美之/瑞士法郎。请说明并列出计算过程) Hopkins 公司是否选择卖出期权套期保值?
- (2) Hopkins 公司是一家美国公司,它打算为一年后的应付澳大利亚商品款3,000,000澳大利亚元(A\$)套期保值。美元利率为7%,澳大利亚元利率为12%,澳大利亚元即期汇率为0.85美元/澳元,一年远期汇率为0.81美元/澳元,请问该公司是用货币市场套期保值还是用远期套期保值?

三. 论述题 (26分)

1. 试述货币供给是如何影响投资的?
2. 试述美国经济学家保罗·克鲁格曼(Paul Krugman)关于开放经济下政策选择的“三悖论”。