

## 货币银行学测验4

姓名：                  学号：                  成绩

一、多项选择题：在每小题的备选答案中选出二个或二个以上正确答案，并将正确答案的代码填在题干的括号内，正确答案未选全或选错，该小题无分。

1. 以下哪些金融市场属于货币市场范畴（                  ）

- A. 国库券市场                  B. 上海银行间同业拆借市场
- C. 国债市场                  D. 票据贴现市场
- E. 美国联邦基金市场

2. 以下哪些金融工具属于货币市场交易的工具（                  ）

- A. 回购协议                  B. 国库券
- C. 商业汇票                  D. 公司股票
- E. 股指期货

3. 普通股票的主要特征有（                  ）

- A. 非偿还性                  B. 盈利性
- C. 参与性                  D. 风险性                  E. 流动性

4. 以下关于公司股票的描述正确的有（                  ）

- A. 投资者认购股票后，不得向公司退股；
- B. 投资者可以获得公司分红，也可以因股票价格上涨获利
- C. 公司破产，股票几乎等同于废纸
- D. 购买股票后不得转让
- E. 普通股股票持有者可以参加公司股东大会

5. 金融机构将自己的信贷资产进行证券化的目的主要是（                  ）

- A. 融通资金                  B. 转移风险
- C. 消除风险                  D. 获得利息收入
- E. 降低与借款人之间的信息不对称程度

6. 以下关于证券市场（资本市场）的表述正确的有（                  ）

- A. 分为一级市场和二级市场；
- B. 是为了进行资本投资而筹集资金的市场；
- C. 公司股票和公司债券都是资本市场工具；
- D. 证券发行市场与流通市场的发展相辅相成；
- E. 对于企业融资而言，证券发行市场比流通市场更为重要。

7. 以下关于远期与期货合约表述正确的有（                  ）

- A. 远期合约与期货合约主要是为规避未来价格波动的风险
- B. 远期合约是标准化合约

- C. 期货合约交易主要是在交易所外进行
- D. 期货合约交易是保证金交易
- E. 股指期货合约的标的是某种股票价格指数

8. 贵州茅台当前股价为1450元，一个投机者判断贵州茅台股价未来两个月很大可能突破每股2000元，为放大收益，他以每股30元的价格买入2000个12月份到期的执行价格为1500元的看涨期权。2个月后贵州茅台股价涨到1800元。那么，以下表述正确的有（ ）

- A. 该投资者可以到期执行期权
- B. 该投资者执行期权后的净收益是54万元
- C. 期权交易所无损失
- D. 该投资者执行期权后的净收益是60万元
- E. 期权交易所损失54万元。

9. 贵州茅台当前股价为1450元，一个投机者判断贵州茅台股价未来两个月很可能下跌到每股1200元，他以每股30元的价格买入2000个12月份到期的执行价格为1400元的看跌期权。2个月后贵州茅台股价涨到1500元。那么，以下表述正确的有（ ）

- A. 该投资者可以到期执行期权
- B. 该投资者不执行期权
- C. 在该次对冲交易中该投资者无损失
- D. 期权交易所获得6万元期权费
- E. 如果贵州茅台股价跌到1370元以下，该投资者可以执行期权

二、判断正误，以下陈述正确的在括号里打√，错误的打×。

1. 货币市场工具的期限短、流动性强、参与主体信誉高，因而风险低，收益也低。（ ）

2. 投资者购买某公司股票后可以向该公司退股。（ ）

3. 公司发行债券在资金使用方面的自主性不如银行贷款。（ ）

4. 证券发行有公募发行和公开发行两种方式。（ ）

5. 远期合约与期货合约的差别在于合约金额大小。（ ）

6. 看涨期权就是买权，看跌期权就是卖权。（ ）

7. 证券流通市场包括交易所和场外交易市场。（ ）

8. 住房抵押贷款证券化后发行的证券是由发放贷款的金融机构担保偿还本息。（ ）

9. 互换交易是比较优势理论在金融领域的运用。（ ）

10. 作为拆借市场资金价格的同业拆借利率，在多数经济体中是金融体系中最有代表性的利率。（ ）

### 三、简答题

一份约定在2个月以后开始借入6个月期限贷款的远期利率协议，协议的名义本金为100万美元，协议的执行利率定为年利率6.3%，若2个月后(按市场通行利率确定参照利率之日)市场利率下降到5.8%，请问：

1. 这份远期利率协议的卖方向买方还是买方向卖方支付一笔利息差额？
2. 应支付的金额是多少？

: