

投资分析指导：金融工程应用分析证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_88_86_E6_c33_645391.htm 第八章 金融工程应用

分析一、单项选择题(以下各小题所给出的4个选项中，只有一项最符合题目要求，请将正确选项的代码填入括号内)1

1. 1998年美国金融学教授()首次给出了金融工程的正式定义：金融工程包括新型金融工具与金融工序的设计、开发与实施，并为金融问题提供创造性的解决办法。A. 费纳蒂 B. 格雷厄姆 C. 费舍 D. 法默

2. 关于MM定理，以下说法不正确的是()。A. 也称套利定价技术 B. MM是诺贝尔经学奖获得者莫格里亚尼迪和米勒的姓氏的第一个字母 C. 它认为企业的市场价值与企业的资本结构有关 D. 它假设存在一个完善的资本市场，使企业实现市场价值最大化的努力最终被投资者追求最大投资收益的对策所抵消

3. 采用无套利均衡分析技术的要点是()。A. 舍去税收、企业破产成本等一系列现实的复杂因素 B. 动态复制 C. 静态复制 D. 复制证券的现金流特性与被复制证券的现金流特性完全相同

4. ()是在原有金融工具或金融产品的基础上，将其构成因素中的某些高风险因子进行剥离，使剥离后的各个部分独立地作为一种金融工具产品参与市场交易。A. 分解技术 B. 组合技术 C. 整合技术 D. 分析技术

5. ()是把两个或两个以上的不同类型的基本金融工具在结构上进行重新组合或集成，其目的是获得一种新型的混合金融工具。A. 分解技术 B. 组合技术 C. 整合技术 D. 分析技术

6. 分解、组合和整合技术都是对金融工具的结构进行整合，其共同优点在于()。A. 成熟、稳定 B. 针对性和

固定性c . 灵活、多变和应用面广 D . 步骤的科学性7 . ()是金融工程的核心内容之一。A . 公司理财 B . 金融工具交易 C . 融资与投资管理 D . 风险管理8 . 在股指期货中，由于()，从制度上保证了现货价与期货价最终一致。A . 实行现货交割且以期货指数为交割结算指数 B . 实行现货交割且以现货指数为交割结算指数 C . 实行现金交割且以期货指数为交割结算指数 D . 实行现金交割且以现货指数为交割结算指数9 . 关于基差，以下说法不正确的是()。A . 期货保值的盈亏取决于基差的变动 B . 当基差变小时，有利于卖出套期保值者 C . 如果基差保持不变，则套期保值目标实现 D . 基差指的是某一特定地点的同一商品现货价格在同一时刻与期货合约价格之间的差额。10 . 一个证券组合与指数的涨跌关系通常是依据()予以确定。A . 资本资产定价模型 B . 套利定价模型 C . 市盈率定价模型 D . 布莱克一斯科尔斯期权定价模型11 . 通过电子化交易系统，进行实时、自动买卖的程序交易，以调整仓位，这种做法称()。A . 静态套期保值策略 B . 动态套期保值策略 C . 主动套期保值策略 D . 被动套期保值策略12 . 当期货市场上不存在与需要保值的现货一致的品种时，人们会在期货市场上寻找与现货()的品种，以其作为替代最进行套期保值。A . 在功能上互补性强 B . 期限相近 C . 功能上比较相近 D . 地域相同13 . 大多数套期保值者持有的股票并不与指数结构一致，因此，在股指期货套期保值中通常都采用()方法。A . 互换套期保值交易 B . 连续套期保值交易 C . 系列套期保值交易 D . 交叉套期保值交易14 . 关于套利，以下说法正确的是()。A . 套利最终盈亏取决于两个不同时点的价格变化 B . 套利获得利润的关键是价差的变动 C . 套利和期货投机

是截然不同的交易方式D．套利属于单向投机15．()是指根据指数现货与指数期货之间价差的波动进行套利。A．市场内价差套利 B．市场间价差套利C．期现套利 D．跨品种价差套利16．()又被称为跨期套利。A．市场内价差套利 B．市场间价差套利C．期现套利 D．跨品种价差套利17．()是测量市场因子每个单位的不利变化可能引起的投资组合的损失。A．名义值法 B．敏感性法C．波动性法D．VaR法18．VaR方法是()开发的。A．联合投资管理公司 B．JP MorganC．费纳蒂 D．米勒19．()是使用合理的金融理论和数理统计理论，定量地对给定的资产所面临的市场风险给出全面的度量。A．名义值法 B．敏感性法C．波动性法D．VaR法20．德尔塔正态分布法中，VaR取决于两个重要的参数，即()。A．持有期和标准差 B．持有期和置信度C．标准差和置信度 D．标准差和期望收益率21国际清算银行规定的作为计算银行监管资本VaR持有期为10天，置信水平通常选择()。A．90%~99% B．90%~95% C．95%~99% D．95%~99.9%22．()计算VaR时，其市场价格的变化是通过随机数模拟得到。A．局部估值法 B．德尔塔正态分布法C．历史模拟法D．蒙特卡罗模拟法A．30国集团推广VaR模型 B．1995年12月美国证券交易委员会发布的加强市场风险披露建议要求 C．美国证券交易委员会对券商净资本监管修正案 D．1996年的资本协议市场风险补充规定24.STRIPS基于以下()金融工程技术。A．分解技术 B．组合技术C．整合技术D．无套利均衡分析技术25．套利是针对()进行交易的。A．基差 B．价差C．方差 D．标准差26．()是指某一特定地点的同一商品现货价格在同一时刻与期货合约价格之间的差额。A．凹性 B．基差C．凸性D．

曲率27．套利活动是()的具体运用。A．对冲原则 B．避险原则
C．复制原则 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。
详细请访问 www.100test.com