

## 2015 年南开大学金融硕士 431 金融学综合模考押题（一）

### 一、名词解释（6\*5 分=30 分）

1. 合格境内投资者（QDII）
2. 中央银行票据
3. 马歇尔—勒纳条件？
4. 违约概率（PD）和违约损失率（LGD）
5. 资产收益率 ROA 和股权收益率 ROE
6. MM 理论，

### 二、简答（8\*10 分=80 分）

1. 为什么说货币供给是由中央银行、商业银行、存款人和借款人共同决定的？
2. 影响基础货币投放的主要因素有哪些？
3. 简述固定汇率和浮动汇率制下国际收支自动调节机制。
4. 简述资产证券化
5. 简述审贷分离制
6. 简述相对购买力平价
7. 简述产业投资基金和证券投资基金
8. 简述资本资产定价模型 CAPM 的主要思想内容

### 三、论述（2\*20 分=40 分）

1. 2005 年，我国货币供给增加，但是，贷款却呈现下降趋势，这是为什么？请给出政策建议。
2. 人民币国际化和沪港通
  - （1）沪港通对我国资本市场的意义，
  - （2）人民币国际化需要具备的条件
  - （3）你对人民币国际化的看法。
3. 2008 年美国爆发次贷危机，继而引发金融危机并迅速席卷世界金融市场。受此影响，欧洲金融市场持续动荡，并最终爆发欧洲主权债务危机。这场欧洲主权债务危机始发于冰岛和爱尔兰，很快将希腊、意大利等国家卷入进去，随后危机进一步蔓延至整个欧元区国家，即使是欧洲经济火车头的德国和法国也未能幸免。在欧洲主权债务危机爆发初期，欧洲各国并没有引起重视，错失了救援的最佳时机。随着危机的深化，欧洲银行业也受到影响，市场上的恐慌和不信任情绪逐渐加重。危机迅速蔓延开来，爱尔兰、西班牙、葡萄牙和意大利等国纷纷陷入危机。危机愈演愈烈，欧洲各国才开始商讨救助对策。为缓解危机，欧洲各负债国加强了内部经济治理，欧洲央行采取了一系列紧急政策，包括对欧元区银行提供流动性支持。为了救助各危机国，欧盟和欧洲央行要求这些出现危机的成员国采取财政紧缩政策，同时也向国际货币基金组织寻求资金援助。欧洲各国政府和各投资机构为了解决此次危机都付出了不小的代价。

- （1）分析欧债危机的特点以及产生的原因