

对外经济贸易大学
2006—2007学年第二学期
《国际财务管理》期末考试试卷（A卷）
课程代码及课序号：ACC412—0；ACC412—1

学号：_____ 姓 名：_____ 成 绩：_____
班级：_____ 课序号：_____ 任课教师：_____

题号	一	二	三	合计
得分				

一、简答题：（每题 10 分，共 30 分）

得分_____

1. 举例并说明外汇风险的主要类型。

2. 简要说明是购买力平价条件（PPP）。

3. 请阐述外币期货相对于远期交易来说有哪些特点?

二、计算说明题: (共 45 分)

得分_____

1. 中国外汇市场的相关汇率信息如下: 2005 年 9 月 8 日 $\$1 = \text{¥}8.890$, 2006 年 9 月 8 日 $\$1 = \text{¥}7.9533$ 。

- 要求:
- (1) 什么是间接标价法, 上述标价法是什么标价法 (2 分)?
 - (2) 计算在上述期间内, 人民币升值百分比和美元贬值百分比。(4 分)

2. 假设美国的 5 年期年利率为 6%，瑞士法郎 5 年期年利率为 4%，利率平价在 5 年内存在。如果瑞士法郎的即期汇率为 0.82 美元。要求计算：

- a. 请解释利率平价，并根据利率平价原理说明瑞士法郎 5 年期远期汇率走势。（8 分）
- b. 预测 5 年后瑞士法郎的即期汇率。（6 分）

3. 某公司正在考虑从费城交易所购买 3 个月期的英镑看涨期权合约, 金额为 £ 250 000。协定价格为 \$1.51/£, 期权费为每英镑 0.03 美元。假定: 目前的即期汇率为 \$1.48/£, 三个月远期汇率为 \$1.51/£。该公司预测三个月后即期汇率最高为 \$1.57/£, 最低为 \$1.44/£, 最可能的汇率是 \$1.52/£。要求:

- (1) 计算盈亏平衡点价格。(5 分)
- (2) 结合图表说明该公司应当如何运用该期权。(11 分)
- (3) 结合公司的预测计算该公司可能出现的收益或损失。(9 分)

三、论述题：（25 分）

得分_____

1. 试结合中国的国情，分析跨国公司对外直接投资的原因。