



第七章

金融工程与金融风险

第七章 金融工程与金融风险

一、单选题

我国某企业在海外投资了一个全资子公司，该子公司在将所获得的利润汇回国内时，其东道国实行了严格的外汇管制，该子公司无法将所获得的利润如期汇回。此种情形说明该企业承受了（ ）。

- A. 转移风险
- B. 主权风险
- C. 投资风险
- D. 系统风险

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：A

网校解析：如果与一国居民发生经济金融交易的他国居民为民间主体，国家通过外汇管制、罚没或国有化等政策法规限制民间主体的资金转移，使之不能正常发挥其商业义务，从而使该国居民蒙受经济损失，这种可能性就是转移风险。可知选A。

第七章 金融工程与金融风险

关于期权交易双方损失与获利机会的说法，正确的是（ C ）。

- A. 买方和卖方的获利机会都是无限的
- B. 买方的损失是有限的，卖方的获利机会是无限的
- C. 买方的获利机会是无限的，卖方的损失是无限的
- D. 买方和卖方的损失都是有限的

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：C

网校解析：金融期权的投资风险，可以分别从金融期权的买方和卖方两个角度来把握。从金融期权的买方来看，如果买入看涨期权，在投资期内对应的金融基础产品价格上涨，或买入看跌期权，在投资期内对应的金融基础产品价格下跌，则根据上涨下跌幅度和买进数量有无限获利机会，而可能承担的损失以期权费为上限。从金融期权的卖方来看，如果卖出看涨期权，在投资期内对应的金融基础产品价格果然上涨，则蒙受资本损失；如果卖出看跌期权，在投资期内对应的金融基础产品价格果然下跌，则蒙受资本损失，卖方的损失无上限。

第七章 金融工程与金融风险

关于金融期货交易的说法，正确的是（ ）。

- A. 金融期货交易是一种场外交易 ~~场内~~
- B. 金融期货合约实际上是远期合约的标准化
- C. 金融期货交易加大了买方的风险
- D. 金融期货交易是非标准化交易

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：B

网校解析：金融期货合约实际上是远期合约的标准化，B正确。

第七章 金融工程与金融风险

交易双方依据预先约定的规划，在未来的一段时期内，彼此对调一系列现金流量（本金、利息、价差等）的交易行为，称之为（ ）。

- A. 金融期货
- B. 金融期权
- C. 远期合约
- D. 金融互换

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：D

网校解析：题中所述是金融互换的含义。

第七章 金融工程与金融风险

期权与其他衍生金融工具的主要区别在于买卖双方之间交易风险分布的（ ）。

- A. 不确定
- B. 确定
- C. 不对称
- D. 对称

第七章 金融工程与金融风险

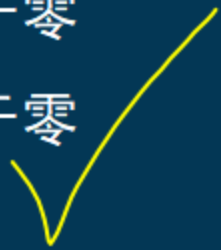
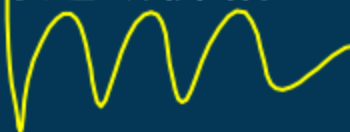
网校答案：C

网校解析：期权与其他衍生金融工具的主要区别在于交易风险在买卖双方之间的分布不对称性。期权交易的风险在买卖双方之间的分布不对称，期权买方的损失是有限的，不会超过期权费，而获利的机会从理论上讲却是无限的；期权的卖方则正好相反。

第七章 金融工程与金融风险

我们把使得远期合约价值（ ）的交割价格称为远期价格。

- A. 不等于零
- B. 小于零
- C. 大于零
- D. 等于零



第七章 金融工程与金融风险

网校答案：D

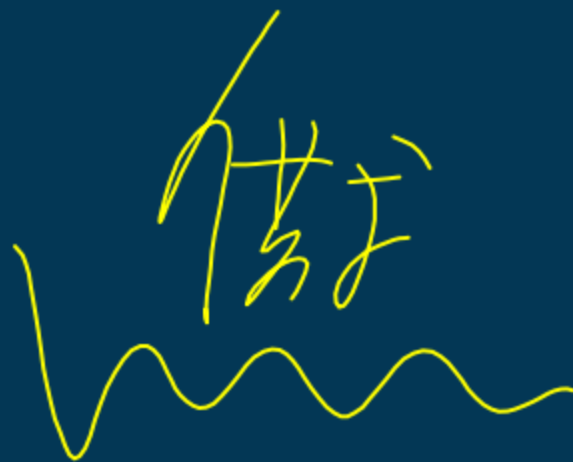
网校解析：根据无风险套利原理，远期合约价值为零时制订的交割价格为远期价格。

第七章 金融工程与金融风险

一般而言，现货价格上涨会导致期货价格（ ）。

- A. 上涨
- B. 下跌
- C. 不确定变化
- D. 以上都对

期货

A handwritten yellow scribble consisting of a vertical line on the left, a horizontal line across the middle, and a wavy line at the bottom, resembling a stylized signature or mark.

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：A

网校解析：现货价格和期货价格走势基本一致。一般而言，现货价格上涨会导致期货价格上涨。

第七章 金融工程与金融风险

下列关于期货套利的说法，不正确的是（ ）。

- A. 利用期货市场上不同合约之间的价差进行的套利行为称为价差交易
- B. 套利是与投机不同的交易方式
- C. 套利交易者关心的是合约之间的价差变化
- D. 套利者在一段时间内只做买或卖

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：D

网校解析：期货投机交易在一段时间内只做买或卖；而套利则是在同一时间买入和卖出相关期货合约，或者在同一时间在相关市场进行反向交易，同时扮演多头和空头的双重角色。

第七章 金融工程与金融风险

金融衍生品工具中，远期合同的最大功能是（ ）。

- A. 价格发现
- B. 提高效率
- C. 转嫁风险
- D. 增加盈利

转嫁

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：C

网校解析：远期合约是一种最简单的金融衍生工具。它是交易双方在合约中规定在未来某一确定时间以约定价格购买或出售一定数量的某种资产。远期合约的最大功能在于转嫁风险。

第七章 金融工程与金融风险

投资者借入资金买入标的资产，称为（ ）。

- A. 买空
- B. 买断
- C. 卖空
- D. 卖断

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：A

网校解析：投资者借入资金买入标的资产，称为买空。

当预测标的资产价格会上涨时，执行买空操作：借入资金以低价买入标的资产，标的资产价格上涨后，用卖出标的资产的资金平仓，可以达到盈利的目的。

如果预测与实际结果不符，标的资产价格下跌，则买空者将出现亏损。

第七章 金融工程与金融风险

金融工程最主要的应用领域是（ ）。

- A. 资产定价
- B. 套利
- C. 投融资策略设计
- D. 金融风险管理



第七章 金融工程与金融风险

网校答案：D

网校解析：金融风险管理是金融工程最主要的应用领域，具体包括风险识别方法的开发、风险度量方法的探索和风险管理技术的创新，套期保值就是金融风险管理的一种重要方法。

第七章 金融工程与金融风险

金融产品定价的基本假设不包括（ ）。

- A. 市场不存在摩擦，即没有交易费用和税收
- B. 市场参与者能以相同的无风险利率借入和贷出资金
- C. 不考虑对手违约风险
- D. 不允许现货卖空行为

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：D

网校解析：金融产品定价的基本假设包括：

- 1、市场不存在摩擦，即没有交易费用和税收。
- 2、市场参与者能以相同的无风险利率借入和贷出资金。
- 3、不考虑对手违约风险。
- 4、允许现货卖空行为
- 5、市场不存在套利机会，使得算出的理论价格就是无套利均衡价格。
- 6、可以买卖任意数量的资产。

第七章 金融工程与金融风险

假设一支无红利支付的股票当前股价为20元，无风险连续复利为0.05，则该股票1年期的远期价格为（ ）。

- A. 20.025
- B. 21.025
- C. 22.025
- D. 23.025

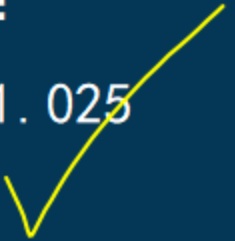
$$F = S e^{r(T-t)}$$
$$= 20 \times e^{0.05 \times 1}$$

$$0.05 / e^x$$

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：B

网校解析：无红利股票的远期价格公式：

$$F = S \times e^{r(T-t)} = 20e^{0.05} = 21.025$$


第七章 金融工程与金融风险

以下不属于套期保值效果的影响因素是（ ）。

- A. 要避险的资产与期货标的资产不完全一致
- B. 套期保值者不能确切地知道未来拟出售或购买资产的时间，因此不容易找到时间完全匹配的期货
- C. 需要避险的期限与避险工具的期限不一致
- D. 要避险的资产与期货标的资产完全一致

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：D

网校解析：本题考查金融期货的套期保值。D选项错误。需要避险的期限与避险工具的期限不一致。

第七章 金融工程与金融风险

某公司打算运用6个月期的S&P500股价指数期货为其价值500万美元的股票组合套期保值，该组合的 β 值为1.8，当时的期货价格为400。该公司应卖出的期货合约的数量为（ ）。【一份该期货合约的价值为20万美元】

- A. 35
- B. 40
- C. 45
- D. 50

$$N = \beta \times \frac{V_s}{V_f} = 1.8 \times \frac{500}{20}$$

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：C

网校解析：当用股指期货为股票组合套期保值时，股指期货最佳套期保值数量（N）为：

$$N = \beta \times VS / VF$$
$$= 1.8 \times 500 / 20 = 45 \text{ (份)}$$

第七章 金融工程与金融风险

在买入（卖出）某一交易所的某一金融期货合约的同时，按同一数量、同一到期期限卖出（买入）另一交易所的同一期货合约，并在未来某一时间同时将两种期货合约对冲平仓的交易称为（ ）。

- A. 跨市场套利
- B. 期现套利
- C. 跨期套利
- D. 水平价差套利

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：A

网校解析：跨市场套利是利用同一种期货合约在不同交易所之间的价差而进行的套利交易。即在买入（卖出）某一交易所的某一金融期货合约的同时，按同一数量、同一到期期限卖出（买入）另一交易所的同一期货合约，并在未来某一时间同时将两种期货合约对冲平仓的交易。

第七章 金融工程与金融风险

当未来需要买入现货资产，担心未来价格上涨增加购买成本时，
可以（ ）进行套期保值。

- A. 买入看涨期权
- B. 买入看跌期权
- C. 卖出看涨期权
- D. 卖出看跌期权

[土豆]

看涨 - 3个月 / 32斤 / 1W斤土豆

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：A

网校解析：当未来需要买入现货资产，担心未来价格上涨增加购买成本时，可以买入看涨期权进行套期保值。

当未来需要卖出现货资产，担心未来价格下跌降低资产收益时，可以买入看跌期权进行套期保值。

第七章 金融工程与金融风险

新冠肺炎疫情给我国经济社会发展带来了前所未有的冲击，对商业银行信用风险造成了一定影响，特别对批发零售、住宿餐饮、交通运输、文化旅游等行业影响较大，使得一些商业银行贷款逾期和违约情况增多，不良贷款有所增加，描述的是（ ）。

- A. 操作风险
- B. 市场风险
- C. 国别风险
- D. 信用风险

李小明

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：D

网校解析：信用风险是债务人或交易对手未能履行合约所规定的义务，或信用质量发生改变而影响金融产品价值，从而给债权人或金融商品持有人造成经济损失的风险。

第七章 金融工程与金融风险

如果与一国居民发生经济金融交易的他国居民 为政府或货币当局，政府或货币当局为债务人，不能如期 足额清偿债务，而使该国居民蒙受经济损失是指（ ）。

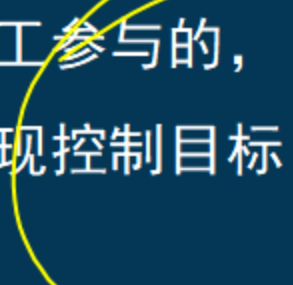
- A. 转移风险
- B. 主权风险
- C. 经济风险
- D. 政治风险

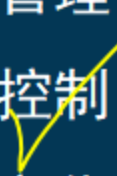
第七章 金融工程与金融风险

网校答案：B

网校解析：主权风险是如果与一国居民发生经济金融交易的其他国居民 为政府或货币当局，政府或货币当局为债务人，不能如期足额清偿债务，而使该国居民蒙受经济损失。

第七章 金融工程与金融风险

商业银行董事会、监事会、高级管理层和全体员工参与的，通过制定和实施系统化的制度、流程和方法，实现控制目标的动态过程和机制是指（ ）。 

- A. 公司治理
- B. 风险管理
- C. 内部控制 
- D. 企业文化

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：C

网校解析：中国银监会在2014年9月12日印发修订后的《商业银行内部控制指引》中，将内部控制定义为：内部控制是商业银行董事会、监事会、高级管理层和全体员工参与的，通过制定和实施系统化的制度、流程和方法，实现控制目标的动态过程和机制。

第七章 金融工程与金融风险

二、多选题

为了控制股票投资风险，被并购的公司可以采取的方法是（ ）。

A. 进行缺口管理

B. 分散投资

C. 进行“5C”分析

D. 购买股票型投资基金

~~B. 集中投资~~

市场风险 < 利率风险 >
信用风险

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：BD

网校解析：股票投资风险的管理方法主要有：

1. 根据对股票价格未来走势的预测，买入价格即将上涨的股票或卖出价格即将下降的股票；
2. 根据风险分散原理，按照行业分散、地区分散、市场分散、币种分散等因素，进行股票的分散投资，建立起相应的投资组合，并根据行业、地区与市场发展的动态和不同货币的汇率走势，不断调整投资组合；

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：BD

网校解析：股票投资风险的管理方法主要有：

3. 根据风险分散原理，在存在知识与经验、时间或资金等投资瓶颈的情况下，不进行个股投资，而是购买股票型投资基金；
4. 同样根据风险分散原理，做股指期货交易或股指期权交易，作为个股投资的替代，以规避个股投资相对集中的风险。

第七章 金融工程与金融风险

利率互换的主要作用是（ ）。

- A. 规避利率波动的风险
- B. 降低生产成本
- C. 交易双方可以降低各自的融资成本
- D. 规避市场价格下跌
- E. 有助于风险管理

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：AC

网校解析：利率互换主要作用有：

- (1) 交易双方利用自身在不同种类利率上的比较优势有效地降低各自的融资成本；
- (2) 规避利率波动的风险。

第七章 金融工程与金融风险

贷款风险分类方法，按风险程度，将贷款划分为（ ）。

A. 正常

B. 关注

C. 次级

D. 可疑

E. 不良

(5级)

损失率

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：ABCD

网校解析：中国人民银行从 1998 年 5 月开始试行《贷款风险分类指导原则》，并在 2001 年 12 月修订后正式发布。指导原则采用贷款风险分类方法，按风险程度，将贷款划分为五类（亦称“五级分类”）即正常、关注、次级、可疑、损失。后三项统称为不良贷款。

11/3/12

第七章 金融工程与金融风险

金融工具的基本分析方法包括（ ）。

- A. 积木分析法
- B. 套利定价法
- C. 风险中性定价法
- D. 状态价格定价技术
- E. 风险分析定价法

(4)

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：ABCD

网校解析：金融工具的基本分析方法包括积木分析法、套利定价法、风险中性定价法和状态价格定价技术。

第七章 金融工程与金融风险

“巴塞尔新资本协议”的最低资本要求，涵盖的风险类型包括（ ）。

- A. 汇率风险
- B. 利率风险
- C. 操作风险
- D. 信用风险
- E. 市场风险

3

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：CDE

网校解析：本题考查金融风险管理的国际规则。

“巴塞尔新资本协议”的最低资本要求，涵盖了信用风险、市场风险和操作风险。

第七章 金融工程与金融风险

股票投资风险的管理方法包括（ ）。

- A. 根据对股票价格未来走势的预测，买入价格即将下跌的股票或卖出价格将上涨的股票
- B. 进行股票的分散投资，建立起相应的投资组合
- C. 专门进行个股投资，对股票型投资基金敬而远之
- D. 做股指期货交易
- E. 做股指期权交易

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：BDE

网校解析：股票投资风险的管理方法包括：

①根据对股票价格未来走势的预测，买入价格即将上涨的股票或卖出价格将下跌的股票；

②根据风险分散原理，按照行业分散、地区分散、市场分散、币种分散等因素，进行股票的分散投资，建立起相应的投资组合，并根据行业、地区与市场发展的动态和不同货币的汇率走势，不断调整投资组合；

③根据风险分散原理，在存在知识与经验、时间或资金等投资瓶颈的情况下，不进行个股投资，而是购买股票型投资基金；

④同样根据风险分散原理，做股指期货交易或股指期权交易，作为个股投资的替代，以规避个股投资相对集中的风险。

第七章 金融工程与金融风险

案例（一）

一国某汽车公司并购了某一发达国家的汽车公司。该发达国家具有发达的金融市场，能够进行所有的传统金融交易和现代金融衍生品交易。该汽车公司并购中的运作行为和并购后的运营模式是：

第七章 金融工程与金融风险

(1) 为了补充并购资金的不足，从国内商业银行取得了5年期浮动利率的美元贷款；

(2) 被并购的公司依然在该发达国家生产原有品牌的汽车，有部分汽车零部件转从我国进口，有部分汽车对我国出口；

(3) 被并购的公司会将暂时闲置的货币资金在当地进行股票投资。

第七章 金融工程与金融风险

1、在从国内商业银行借入浮动利率的美元贷款中，该汽车公司承受的金融风险有（ ）。

A. 信用风险

B. 利率风险

C. 汇率风险

D. 投资风险

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：BC

网校解析：汇率风险：不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率意外变动而蒙受损失的可能性。此题涉及到汇率风险，而汇率风险又包括在利率风险内。

第七章 金融工程与金融风险

2、被并购的公司对我国出口汽车时，承受的金融风险有（ ）。

A. 利率风险

B. 汇率风险

C. 投资风险

D. 国家风险中的主权风险

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：B

网校解析：汇率风险：不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率意外变动而蒙受损失的可能性。

第七章 金融工程与金融风险

3、为了控制从我国进口汽车零部件时的汇率风险，被并购的公司可以采取的方法有（ ）。

- A. 进行远期外汇交易
- B. 进行利率期货交易
- C. 进行货币期货交易
- D. 进行利率期权交易

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：AC

网校解析：为了控制从我国进口汽车零部件时的汇率风险，被并购的公司可以进行远期外汇交易和货币期货交易。

第七章 金融工程与金融风险

案例（二）

假设A、B公司都想借入5年期的1000万美元借款，A公司想借入与6个月期相关的浮动利率借款，B公司想借入固定利率借款。因两家公司信用等级不同，市场向它们提供的利率也不同，具体情况见下表。

市场提供给A、B两公司的借款利率

	固定利率	浮动利率
A公司	6.0%	6个月期Libor+0.30%
B公司	7.2%	6个月期Libor+1.00%

注：表中的利率均为一年计一次复利的年利率

Handwritten notes in yellow ink:

$Libor + 1.00\%$

$+ 6\%$

$- Libor$

Arrows point from the notes to the floating rate terms in the table.

第七章 金融工程与金融风险

1、下列关于A、B公司的说法，正确的是（ ）。

- A. A公司在浮动利率市场上存在比较优势
- B. A公司在固定利率市场上存在比较优势
- C. B公司在浮动利率市场上存在比较优势
- D. B公司在固定利率市场上存在比较优势

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：BC

网校解析：本题考查金融互换的套利。金融互换的套利运用的是比较优势原理。

A公司在固定利率市场上存在比较优势；

B公司在浮动利率市场上存在比较优势。

第七章 金融工程与金融风险

2、两家公司总的套利利润是（ ）。

A. 0.4%

B. 0.2%

C. 0.5%

D. 0.8%

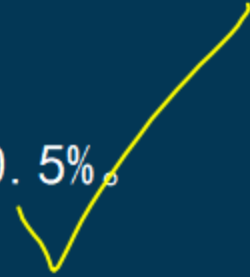
第七章 金融工程与金融风险

网校答案：C

网校解析：本题考查金融利率互换的套利。

$$(7.2\% - 6.0\%) - [(\text{Libor} + 1.0\%) - (\text{Libor} + 0.3\%)] = 0.5\%$$

$$1.2\% - 0.7\%$$



第七章 金融工程与金融风险

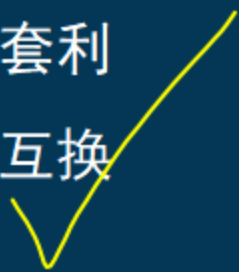
3、两家公司可以选择的套利方案是（ ）。

A. 利率远期协议

B. 货币互换

C. 跨期套利

D. 利率互换



第七章 金融工程与金融风险

网校答案：D

网校解析：本题考查利率互换套利。

利率互换是交易双方在一笔名义本金数额的基础上相互交换具有不同性质的利率支付，即同种通货不同利率的利息交换。通过这种互换行为，交易一方可将某种固定利率资产或负债换成浮动利率资产或负债，另一方则取得相反结果。

利率互换的主要目的是为了降低双方的资金成本（即利息），并使之各自得到自己需要的利息支付方式（固定或浮动）。

第七章 金融工程与金融风险

4、B公司最终的融资利率是（ ）。

A 6.8%

B. 7.0%

C 7.2%

D. 7.4%

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：B

网校解析：本题考查利率互换的套利。

A公司最终的融资成本为： $\text{Libor}+6\%-6\%=\text{Libor}$ ，达到了浮动利率借款的目的；

B公司最终融资成本为： $6\%+\text{Libor}+1\%-\text{Libor}=7\%$ ，达到了固定利率借款的目的。

第七章 金融工程与金融风险

案例（三）

假定某一股票的现价为32美元，如果某投资者认为这以后的3个月中股票价格不可能发生重大变化，现在3个月期看涨期权的市场价格如下：

执行价格（美元）	看涨期权价格（美元）	
26	12	0
30	8	0
34	6	0

Handwritten annotations: 25 (circled), 29 (circled), +3, 0 (circled).

第七章 金融工程与金融风险

1、此时，投资者进行套利的方式是（ ）。

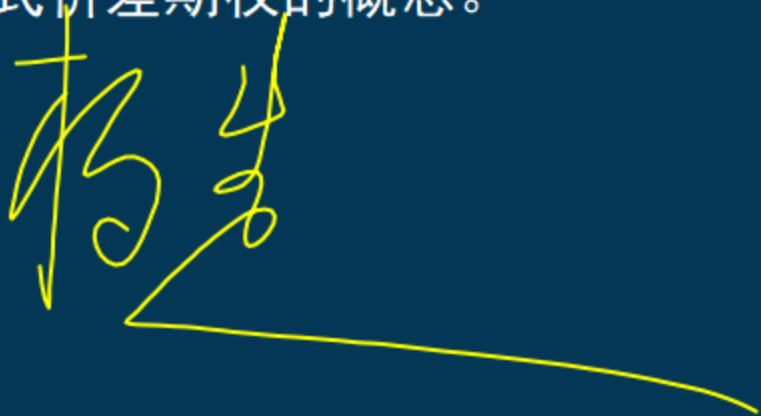
- A. 水平价差期权
- B. 盒式价差期权
- C. 蝶式价差期权
- D. 鹰式价差期权

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：C

网校解析：考察蝶式价差期权的概念。

构造



第七章 金融工程与金融风险

2、如果三个月后，股票价格为27，投资者收益为（ ）。

A. 0

B. 1

C. 2

D. 3

行权/放弃



第七章 金融工程与金融风险

网校答案：B

网校解析：通过购买一个执行价格为26美元的看涨期权，购买一个执行价格为34美元的看涨期权，同时出售两个执行价格为30美元的看涨期权，投资者就可以构造一个蝶式价差期权。构造这个期权组合的成本为 $12\text{美元} + 6\text{美元} - (2 \times 8) = 2\text{美元}$ 。

如果股票价格为27美元， $26 < 27 < 30$ ，此时执行执行价格为26美元的看涨期权，此时他的收益为 $27 - 26 - 2 = -1\text{美元}$ 。

若不考虑初始成本，就是1。

第七章 金融工程与金融风险

3、3个月后投资者获得了最大利润，当时股票价格为（ ）。

A. 25

B. 29

C. 30

D. 34



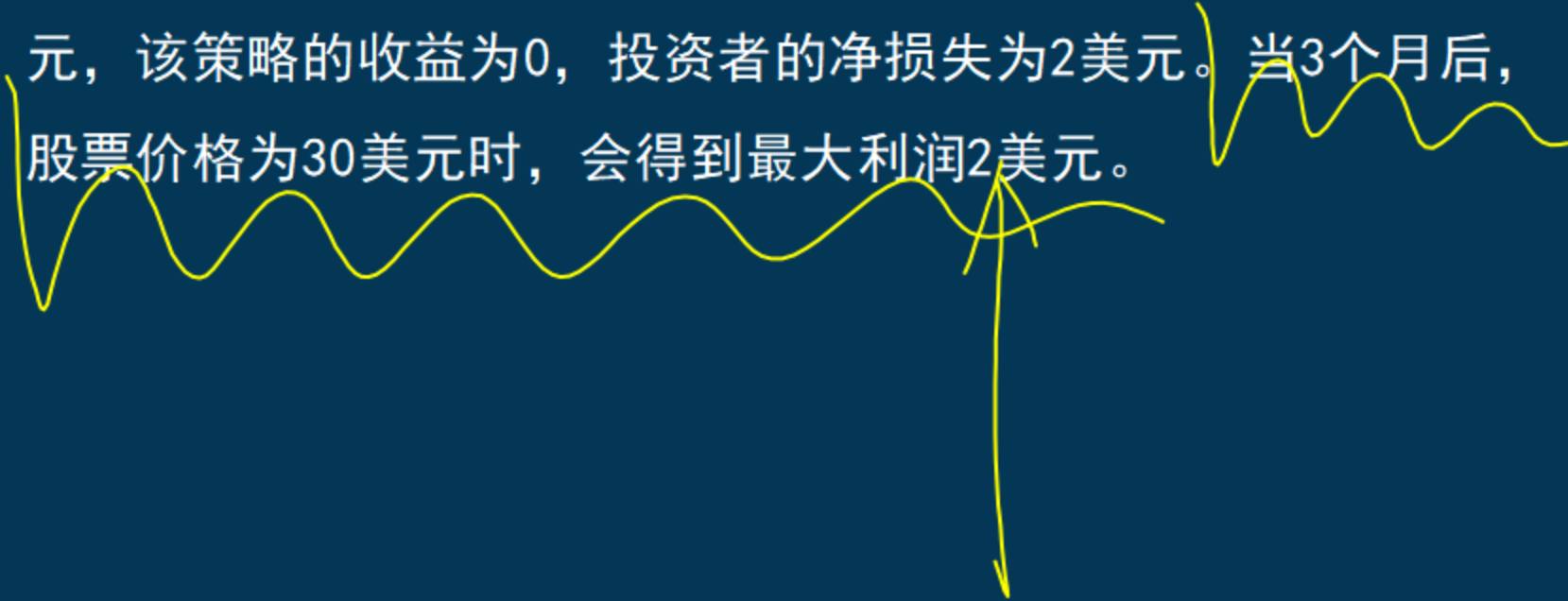
第七章 金融工程与金融风险

网校答案：C

网校解析：如果在3个月后，股票价格高于34美元或低于26美

元，该策略的收益为0，投资者的净损失为2美元。当3个月后，

股票价格为30美元时，会得到最大利润2美元。



第七章 金融工程与金融风险

案例（四）

甲公司计划在3个月后借入一笔为期3个月的2000万美元的浮动利率债务，根据甲公司的信用状况，甲公司能以3个月期的Libor利率水平借入资金，目前3个月期的Libor利率水平为5%，但该公司担心3个月后Libor将上升。为此甲公司可以买入一份名义本金为2000万美元的远期利率协议。

第七章 金融工程与金融风险

1、甲公司购买的远期利率协议的表示方法为（ ）。

A. 3×3的远期利率协议

B. 3×6的远期利率协议

C. 3×9的远期利率协议

D. 1×3的远期利率协议

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：B

网校解析：本题考查远期利率协议的表示方法。

远期利率协议的表示通常是交割日×到期日，甲公司应购买的远期利率协议为3个月之后开始的期限为3个月贷款的远期利率协议，表示方法应为3×6的远期利率协议。

第七章 金融工程与金融风险

2、假设现在银行挂出的相应远期利率协议是3个月期 Libor+0.25%，则甲公司可以把借款利率锁定在（ ）。

A. 5.25%

B. 4.75%

C. 5.5%

D. 4.5%

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：A

网校解析：本题考查基于远期利率协议的套期保值。

甲公司通过购买远期利率协议进行的套期保值，可以把借款利率锁定在5.25%

第七章 金融工程与金融风险

3、题中的远期利率协议交割额为（ ）美元。

A. 1.23

B. -1.23

C. 10

D. -10

[2.23]

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：B

网校解析：本题考查远期利率协议交割额的计算。

交割额计算公式如下：

$$\text{交割额} = [(\text{参考利率} - \text{协议利率}) \times \text{协议本金数额} \times (\text{协议期限天数} / \text{年基准天数})] / [1 + \text{参考利率} \times (\text{协议期限天数} / \text{年基准天数})]$$

$$= [(5\% - 5.25\%) \times 2000 \times (90/360)] / [1 + 5\% \times (90/360)]$$

$$= -1.23 \text{ (万美元)}。$$

第七章 金融工程与金融风险

4、通过卖出远期利率协议进行套期保值，适用于（ ）。

- A. 打算在未来进行投资的公司
- B. 打算在未来进行融资的公司
- C. 打算在未来某一时间出售以持有债券的投资者
- D. 打算在未来发行短期贷款的金融机构

套期
债券价格下跌

第七章 金融工程与金融风险

网校答案：AD

网校解析：本题考查远期利率协议的套期保值的适用范围。购买远期利率协议进行套期保值，适用于打算在未来进行融资的公司或者打算在未来某一时间出售已持有债券的投资者。卖出远期利率协议进行套期保值，适用于打算在未来进行投资的公司或者打算在未来发行短期贷款的金融机构。



谢谢观看

THANK YOU