

1. 一国国际收支平衡表中最根本、最重要的**是(A)。
- A. 经常** B. 资本** C. 金融** D. 储藏与相关工程
2. 根据吸收分析理论, 如果总收入大于总吸收, 则国际收支(B)。
- A. 平衡 B. 顺差 C. 逆差 D. 无法判定
3. (C)是指由于外汇汇率发生波动而引起国际企业未来收益变化的一种潜在的风险。
- A. 交易风险 B. 会计风险 C. 经济风险 D. 转换风险
4. (D)指在进出口合同中使用两种以上的货币来计价以消除外汇汇率波动的风险。
- A. 平衡法 B. 组对法 C. LSI 法 D. 多种货币组合法
5. 一国货币对另一国货币存在着两个或两个以上的比价称为(B)。
- A. 单一汇率 B. 复汇率 C. 市场汇率 D. 买入汇率
6. 1980 年代中期以后, (B)已取代国际银行贷款成为国际融资的主渠道。
- A. 国际债券 B. 国际证券 C. 国际股市 D. 政府债券
7. 除按规定允许在外汇指定银行开立现汇**外, 国家规定范围内的外汇收入, 均须按银行挂牌汇率, 全部结售给外汇指

定银行，这种制度称为(A)。

A.外汇收入结汇制

B.银行售汇制

C.外汇留成制

D.外汇台帐制

8.1997年东南亚金融危机发源于(D)。

A.墨西哥

B.韩国

C.印度尼西亚

亚

D.泰国

马歇尔—勒纳条件”指当一国的出口需求弹性与进口需求弹性之和(C)时，该国货币贬值才有利于改善贸易收支。

A.大于 0

B.小于 0

C.大于 1

D.小于 1

10、一国货币升值对其进出口收支产生何种影响 B

A、出口增加，进口减少

B、出口减少，进口增加

C、出口增加，进口增加

D、出口减少，进口减少

11、SDR 是 C

A、欧洲经济货币联盟创设的货币

B、欧洲货币体系的中心货币

C、IMF 创设的储藏资产和记帐单位

D、世界银行创设的一种特别使用资金的权利

12、一般情况下，即期交易的起息日定为 C

- A、成交当天
- B、成交后第一个营业日
- C、成交后第二个营业日
- D、成交后一星期内

13、汇率不稳有下浮趋势且在外汇市场上被人们抛售的货币是 C

A、非自由兑换货币 B、硬货币 C、软货币 D、自由外汇

14、汇率波动受黄金输送费用的限制，各国国际收支能够自动调节，这种货币制度是 B

- A、浮动汇率制
- B、国际金本位制
- C、布雷顿森林体系
- D、混合本位制

15、外汇远期交易的特点是 B

- A、它是一个有组织的市场，在交易所公开叫价方式进展
- B、业务范围广泛，银行、公司和一般平民均可参加
- C、合约规格标准化
- D、交易只限于交易所会员之间

16、所谓外汇管制就是对外汇交易实行一定的限制，目的是 D

- A、防止资金外逃
- B、限制非法贸易
- C、奖出限入
- D、平衡国际收支、限制汇价

- B、会员国份额的 50% 以黄金或可兑换成黄金的货币缴纳，其余 50% 的份额以本国货币缴纳
- C、会员国份额的 25% 以黄金或可兑换成黄金的货币缴纳，其余 75% 的份额以本国货币缴纳
- D、会员国份额必须全部以本国货币缴纳
- 22、根据财政政策配合的理论，当一国实施紧缩性的财政政策和货币政策，其目的在于 A
- A、抑制该国经济的通货膨胀和国际收支逆差
- B、抑制该国经济的衰退和国际收支逆差
- C、抑制该国通货膨胀和国际收支顺差
- D、抑制该国经济衰退和国际收支顺差
- 23、金本位的特点是黄金可以 B
- A、自由买卖、自由铸造、自由兑换
- B、自由铸造、自由兑换、自由输出入
- C、自由买卖、自由铸造、自由输出入
- D、自由流通、自由兑换、自由输出入
- 24、布雷顿森林体系规定会员国汇率波动幅度为 C
- A、 $\pm 10\%$ B、 $\pm 2.25\%$
- C、 $\pm 1\%$ D、 $\pm 10-20\%$
- 25、国际储藏运营管理有三个根本原则是 A
- A、平安、流动、盈利
- B、平安、固定、保值

- C、平安、固定、盈利
- D、流动、保值、增值
- 26、一国国际收支顺差会使 A
- A、外国对该国货币需求增加，该国货币汇率上升
- B、外国对该国货币需求减少，该国货币汇率下跌
- C、外国对该国货币需求增加，该国货币汇率下跌
- D、外国对该国货币需求减少，该国货币汇率上升
- 27、二次世界大战前为了恢复国际货币秩序达成的()，对战后国际货币体系的建立有启示作用。 B
- A、自由贸易协定
- B、三国货币协定
- C、布雷顿森林协定
- D、君子协定
- 28、世界上国际金融中心有几十个，而最大的三个金融中心是 C
- A、伦敦、法兰克福和纽约
- B、伦敦、巴黎和纽约
- C、伦敦、纽约和东京
- D、伦敦、纽约和**
- 29、当一国经济出现膨胀和顺差时，为了内外经济的平衡，根据财政货币政策配合理论，应采取的措施是 D
- A、膨胀性的财政政策 and 膨胀性的货币政策

- B、紧缩性的财政政策和紧缩性的货币政策
- C、膨胀性的财政政策和紧缩性的货币政策
- D、紧缩性的财政政策和膨胀性的货币政策

30、欧洲货币市场是 D

- A、经营欧洲货币单位的国家金融市场
- B、经营欧洲国家货币的国际金融市场
- C、欧洲国家国际金融市场的总称
- D、经营境外货币的国际金融市场

2、根据利率平价理论，当远期外汇汇率为贴水时，说明本国利率 [A]

- A.高于外国利率
- B.等于外国利率
- C.低于外国利率
- D.无法确定

3、购置力平价学说的理论根底是 [A]

- A.货币数量论
- B.价值理论
- C.外汇供求理论
- D.一价定律

4、根据购置力平价理论，一国国内的通货膨胀将会导致该国货币 (A)

- A. 汇率上涨
- B. 汇率下跌
- C. 升值
- D.贬值

5、我国进展汇率并轨，实行单一汇率是在 [B]

- A.1993 年
- B.1994 年
- C.1995 年
- D.1996 年

6、国际贷款的风险产生的原因是对银行规定法定准备金或对银行征收税款，此类风险属 [D]

A. 国家风险 B. 信贷风险 C. 利率风险 D. 管制风险

7、(C)主要指由于汇率变化而引起资产负债表中*些外汇工
程金额变动的风险 A.交易风险 B.金融风险 C.经济

风险 D.会计风险

9、对企业影响最大，企业最关心的一种外汇风险是(C)。 A.
汇率风险 B.交易风险 c.经济风险 D. 会计风险

10、企业或个人的未来预期收益因汇率变化而可能受到损失
的风险是:(D)。

A.交易风险 B.经济风险 c.会计风险 D. 汇率风险

11、在大型机械装备贸易中，出口商所在地银行对进口商所
在地银行提供的信贷是〔 B 〕

A.卖方信贷 B.买方信贷 C.混合信用贷款 D.福费廷

12、当国际收支的收入数字大于支出数字时，差额则列入
()以使国际收支人为地到达平衡。〔 A 〕

A. 错误和遗漏”工程的支出方 B. 错误和遗漏”工程
的收入方 C. 官方结算工程”的支出方 D. 官方结算
工程”的收入方

13、国际收支平衡表中，记入贷方的是〔 D 〕

A.对外资产的净增加 B.对外负债净增加 C.官方储藏的
增加 D.出口贸易的增加

14、国际收支不平衡是指(A)不平衡

A.自主性交易 B.调节性交易 C.经常账户交易 D.资本金融

**交易

15. 在国际收支平衡表中 [C]

A . 借方记录引起本国外汇收入的工程 B . 借方记录资产减少和负债增加的工程

C . 贷方记录引起本国外汇收入的工程 D . 贷方记录资产增加和负债减少的工程

16、一般情况下，以下说法错误的选项是 [C]

A. 国际收支顺差将导致外汇储藏增加 B. 货币供应量增加将导致外汇储藏增加 C. 国际收支顺差将导致货币供应量增加 D 外汇储藏增加将导致货币供应量增加

17、一般情况下，国际收支平衡表的借方总额(C)贷方总额

A.小于 B.大于 C.等于 D.都有可能

18、IMF 规定，收购国外企业的股权到达 25%以上，属于 [C]

A. 股票投资 B. 证券投资 C. 直接投资 D. 间接投资

20、货币市场利率的变化影响证券价格的变化，如果市场利率上升超过未到期公司债券利率，则 [B]

A. 债券价格上涨，股票价格上涨 B. 债券价格下跌，股票价格下跌

C. 债券价格上涨，股票价格下跌 D. 债券价格下跌，股票价格上涨

21、国际上认为，一国偿债率〔=当年外债还本付息额/当年商品劳务出口外汇收入〕在(c)以内才是适度的。

A. 100% B. 50% C. 20% D. 10%

24、国际上认为，一国短期债务比率〔=短期外债/外汇储藏〕在()以内才是适度的。〔B 〕

A. 100% B. 25% C. 20% D. 10%

25、一国外债的“债务率”=当年外债余额/当年GDP。“债务率”超过〔B〕容易出现偿债困难

A. 60 % B. 10 % C. 100 % D. 120 %

26、布雷顿森林体系下的汇率制度属于(D)

A. 浮动汇率制 B. 可调整的浮动汇率制

C. 联合浮动汇率制 D. 可调整的固定汇率制

27、(B)是指一国货币当局对本国货币汇率变动的根本方式所作的根本安排和规定。

A. 外汇管制 B. 汇率制度 C. 货币制度 D. 市场汇率

28. 在金币本位制下，汇率决定的根底是〔C 〕

A. 外汇平价 B. 黄金平价 C. 铸币平价 D. 利率平价

29、在直接标价法下，外币的汇率和本国的物价水平〔 A 〕

A. 负相关 B. 正相关 C. 无关 D. 无法确定

30、汇率采取直接标价法的国家和地区有〔 CD 〕

A. 英国 B. 美国 C. 日本 D. ** E. 澳大利亚

31、直接以本币数量标明1单位外币的价格，比方在中国外

汇市场 1 美元=6.99 人民币，这种标价方法是 [A]

- A. 直接标价法 B. 间接标价法 C. 美元标价法 D. 本币标价法

32、以外币数量标明 1 单位本币的价格，比方在美国外汇市场 1 美元=6.99 人民币，这种标价方法是 [B]

- A. 直接标价法 B. 间接标价法 C. 美元标价法 D. 本币标价法

33、根据外汇交易和期权交易的特点，可以将外汇期权交易分为(B)。

- A. 现货交易和期货交易 B. 现货汇权和期货期权
c. 即期交易和远期交易 D. 现货交易和期货交易

34、牙买加体系设想，在未来的货币体系中，以(B)为主要货币资产。

- A. 黄金 B. 美元 C. 特别提款权 D. **

35、远期汇率、即期汇率和利息率三者的关系是 [A D E]

- A. 其他条件不变，利率较高的货币，其远期汇率为贴水
B. 其他条件不变，利率较高的货币，其远期汇率为升水
C. 其他条件不变，利率较低的货币，其远期汇率为贴水

D. 其他条件不变，利率较低的货币，其远期汇率为升水

E. 远期汇率与即期汇率的差异，决定于两种货币的利率差异

34、以下说法错误的选项是 [C]

A. 固定汇率制下国际收支能自发的趋于均衡

B. 浮动汇率制下国际收支能自发的趋于均衡

C. 国际收支一般都是均衡的

D. 无论是在固定汇率制度条件下还是浮动汇率制度条件下，国际收支都能自发的趋于均衡。

35、套期保值的理论根底是 [D]

A. 期货价格一般高于现货价格 B. 期货价格一般低于现货价格

C. 期货价格变动幅度较大 D. 期货市场与现货市场的价格趋于同向变动。

36、当一国经济出现通货膨胀和顺差时，为了内外经济的平衡，根据财政政策与货币政策配合理论，应采取的措施是 [D]

A . 扩*性的财政政策和扩*性的货币政策 B . 紧缩性的财政政策和紧缩性的货币政策

C . 扩*性的财政政策和紧缩性的货币政策 D . 紧缩性的财政政策和扩*性的货币政策

37、一般情况下，即期交易的起息日定为 [C]

A. 成交当天 B. 成交后第一个营业日

C. 成交后第二个营业日 D. 成交后一星期内

38、卖方信贷的作用是(C)

A. 卖方能高价出售商品 B. 买方能低价买进商品 C. 卖方能够获得现款支付

D. 卖方能以延期付款方式售出设备 E. 买方能以现汇支付货款

39、外汇远期交易的特点是(B)

A、它是一个有组织的市场，在交易所公开叫价方式进展

B、业务范围广泛，银行、公司和一般平民均可参加

C、合约规格标准化

D、交易只限于交易所会员之间

40、汇率采取直接标价法的国家和地区有(D)

A、美国和英国 B、美国和** C、英国和日本 D、**
和日本

41、所谓外汇管制就是对外汇交易实行一定的限制，目的是(D)

A、防止资金外逃 B、限制非法贸易

C、奖出限入 D、平衡国际收支、限制汇价

42、汇率波动受黄金输送费用的限制，各国国际收支能够自动调节，这种货币制度是(B)

A、浮动汇率制 B、国际金本位制 C、布雷顿森林体系
D、混合本位制

43、金本位的特点是黄金可以(B)

A、自由买卖、自由铸造、自由兑换 B、自由铸造、自由兑换、自由输出入
C、自由买卖、自由铸造、自由输出入 D、自由流通、自由兑换、自由输出入

一、单项选择题〔在以下备选答案中选取一个正确答案，将其序号填在括号内。〕

1、目前，世界各国普遍使用的国际收支概念是建立在〔 B 〕根底上的。

A、收支 B、交易 C、现金
D、贸易

2、在国际收支平衡表中，借方记录的是〔 B 〕。

A、资产的增加和负债的增加 B、资产的增加和负债的减少
C、资产的减少和负债的增加 D、资产的减少和负债的减少

减少和负债的减少

3、在一国的国际收支平衡表中，最根本、最重要的工程是〔 A 〕。

- A、经常账户 B、资本账户 C、错误与遗漏
D、官方储藏

4、经常账户中，最重要的工程是〔 A 〕。

- A、贸易收支 B、劳务收支 C、投资收益
D、单方面转移

5、投资收益属于〔 A 〕。

- A、经常账户 B、资本账户 C、错误与遗漏
D、官方储藏

6、对国际收支平衡表进展分析，方法有很多。对*国假设干连续时期的国际收支平衡表进展分析的方法是〔 B 〕。

- A、静态分析法 B、动态分析法 C、比较分析法
D、综合分析法

7、周期性不平衡是由〔 D 〕造成的。

- A、汇率的变动 B、国民收入的增减
C、经济构造不合理 D、经济周期的更替

8、收入性不平衡是由〔 B 〕造成的。

A、货币对内价值的变化 B、国民收入的增减

C、经济构造不合理 D、经济周期的更替

9、用〔 A 〕调节国际收支不平衡，常常与国内经济的开展发生冲突。

A、财政货币政策 B、汇率政策 C、直接收制

D、外汇缓冲政策

10、以下国际收支调节政策中〔 D 〕能起到迅速改善国际收支的作用。

A、财政政策 B、货币政策 C、汇率政策

D、直接收制

11、对于暂时性的国际收支不平衡，我们应用〔 B 〕使其恢复平衡。

A、汇率政策 B、外汇缓冲政策 C、货币政策

D、财政政策

12、我国的国际收支中，所占比重最大的是〔 A 〕

A、贸易收支 B、非贸易收支 C、资本工程收

支 D、无偿转让

13、目前，世界各国的国际储藏中，最重要的组成局部是〔 B 〕。

A、黄金储藏 B、外汇储藏 C、特别提

款权

D、在国际货币基金组织〔IMF〕的储藏头寸

14、当今世界最主要的储藏货币是〔 A 〕。

A、美元 B、英镑 C、德马克 D、

法国法郎

15、仅限于会员国政府之间和 IMF 与会员国之间使用的
储藏资产是〔 C 〕。

A、黄金储藏 B、外汇储藏 C、特别提款权

D、普通提款权

16、普通提款权是指国际储藏中的〔 D 〕。

A、黄金储藏 B、外汇储藏 C、特别提

款权

D、在国际货币基金组织〔IMF〕的储藏头寸

17、以两国货币的铸币平价为汇率确定根底的是
〔 A 〕。

A、金币本位制 B、金块本位制 C、金

汇兑本位制

D、纸币流通制

18、目前，国际汇率制度的格局是〔 D 〕。

A、固定汇率制 B、浮动汇率制 C、钉

住汇率制

D、固定汇率制和浮动汇率制并存

19、最早建立的国际金融组织是〔 C 〕。

A、国际货币基金组织

B、国际开发协会

C、国际清算银行

D、世界银行

20、我国是在〔 B 〕年恢复 IMF 和世行的合法席位。

A、1979 年

B、1980 年

C、1981 年

D、1985 年

二、多项选择题〔在以下备选答案中，选取所有正确答案，将其序号填在括号内。多项选择、少选、错选均不得分。〕

1、我国在 外汇管理暂行条例 中所指的外汇是

〔 ABCD 〕

A、外国货币

B、外币有价证券

C、外币支付

凭证

D、特别提款权

2、国际收支平衡表〔 ABC 〕。

A、是按复式簿记原理编制的

B、每笔交易都

有借方和贷方账户

C、借方总额与贷方总额一定相等

D、借方总额与

贷方总额并不相等

- 3、国际收支平衡表中的官方储藏工程是〔 AC 〕。
- A、也称为国际储藏工程 B、是一国官方
储藏的持有额
- C、是一国官方储藏的变动额 D、 " 表示
储藏增加
- 4、国际收支出现顺差会引起本国〔 BD 〕。
- A、本币贬值 B、外汇储藏增加 C、国内经济萎缩 D、
国内通货膨胀
- 5、亚历山大的吸收分析理论认为吸收包括〔 BCD 〕。
- A、国民收入 B、私人消费 C、私人投资
D、政府支出
- 6、一国国际储藏的增减，主要依靠〔 AB 〕的增减。
- A、黄金储藏 B、外汇储藏 C、特别提款权
D、普通提款权
- 7、汇率假设用直接标价法表示，则前一个数字表示
〔 AB 〕。
- A、银行买入外币时依据的汇率 B、银行买入外币时
向客户付出的本币数
- C、银行买入本币时依据的汇率 D、银行买入本币时
向客户付出的外币数

- 8、当前人民币汇率是 [AC]。
- A、采用直接标价法 B、采用间接标价法 C、单一汇率 D、复汇率
- 9、直接标价法下，远期汇率计算正确的选项是 [AC]。
- A、即期汇率+升水数字 B、即期汇率-升水数字
- C、即期汇率-贴水数字 D、即期汇率+贴水数字
- 10、间接标价法下，远期汇率计算正确的选项是 [BD]。
- A、即期汇率+升水数字 B、即期汇率-升水数字
- C、即期汇率-贴水数字 D、即期汇率+贴水数字
- 11、在其他条件不变的情况下，远期汇率与利率的关系是 [BC]。
- A、利率高的货币，其远期汇率会升水 B、利率高的货币，其远期汇率会贴水
- C、利率低的货币，其远期汇率会升水 D、利率低的

货币，其远期汇率会贴水

12、在合约有效期内，可在任何一天要求银行进展外汇交割的是〔 BC 〕。

- A、远期外汇业务 B、择期业务 C、美式期权
D、欧式期权

13、我国利用外资的方式〔 ABCD 〕。

- A、贷款 B、直接投资 C、补偿贸易
D、发行国际债券

14、国际货币体系一般包括〔 ABCD 〕。

- A、各国货币比价规定 B、一国货币能否自由
兑换
C、结算方式 D、国际储藏资产

15、欧洲货币体系的主要内容〔 ABC 〕。

- A、创立欧洲货币单位 B、建立双重的中心汇
率制
C、建立欧洲货币基金 D、建立单一的固定汇
率制

三、判断题〔正确的打√号，错误的打×号。〕

1、IMF 分配给会员国的特别提款权，可向其他会员国换取可自由兑换货币，也可直接用于贸易方面的支付。

[×]

2、只要是本国公民与外国公民之间的经济交易就应记录在国际收支平衡表中。[×]

3、国际收支顺差越大越好。[×]

4、改变存款准备金率，相应地会改变商业银行等金融机构的贷款规模，进而影响到国际收支。[√]

5、目前，我国的外汇储藏是由国家外汇库存和中国银行外汇结存两局部构成。[×]

6、黄金储藏是一国国际储藏的重要组成部分，它可以直接用于对外支付。[×]

7、汇率直接标价法是以本国货币为单位货币，以外国货币为计价货币。[×]

8、金币本位制下的汇率不是随着外汇市场的供求而发生波动的，所以它是固定汇率制。[×]

9、凡实行外汇管制的国家，外汇市场只有一个官方外汇市场。[×]

10、亚洲美元市场是欧洲美元市场的延伸。[√]

七、计算题

1、*日**市场的汇价是 $US\$1=HK\$7.6220/7.6254$ ，3个月远期 27/31，分析说明 3个月远期港元汇率的变动及美元汇率

的变动。

在直接标价法下，远期汇率=即期汇率+升水，由此可知：

$$7.6220+0.0027=7.6247 \quad 7.6254+0.0031=7.6285$$

$$3 \text{ 个月后的汇率为 } US\$1=HK\$7.6247/7.6285$$

2、* 日 汇 率 是 $US\$1=RMB¥8.3000/8.3010$ ，
 $US\$1=DM2.6070/2.6080$ ，请问德国马克兑人民币的汇率是
少。

在标准货币为同一种货币〔美元〕时，采用穿插相除法，
由此可知：

$$8.3000/2.6080=3.1825 \quad 8.3010/2.6070=3.1841$$

德 国 马 克 兑 人 民 币 的 汇 率 为
 $DM1=RMB¥3.1825/3.1841$

3、设即期 $US\$1=DM1.7310/20$ ，3 个月 $230/240$ ；即期
 $£1=US\$1.4880/90$ ，3 个月 $150/140$ 。

〔1〕 $US\$/DM$ 和 $£/US\$\text{的 3 个月远期汇率分别是多少。}$

根据“前小后大往上加，前大后小往下减”的原理，3 个
月远期汇率的计算如下：

$$1.7310+0.0230=1.7540 \quad 1.7320+0.0240=1.7560$$

美元兑德国马克的汇率为 $US\$1=DM1.7540/1.7560$

$$1.4880-0.0150=1.4730 \quad 1.4890-0.0140=1.4750$$

英镑兑美元的汇率为 $\text{£}1 = \text{US\$}1.4730/1.4750$

[2] 试套算即期 $\text{£}/\text{DM}$ 的汇率。

在标准货币不一样时，采用同边相乘法，由此可知：

$$1.7310 * 1.4880 = 2.5757 \quad 1.7320 * 1.4890 = 2.5789$$

即期英镑对马克的汇率为 $\text{£}1 = \text{DM}2.5757/2.5789$

4、同一时间内，伦敦市场汇率为 $\text{£}100 = \text{US\$}200$ ，法兰克福市场汇率为 $\text{£}100 = \text{DM}380$ ，纽约市场汇率为 $\text{US\$}100 = \text{DM}193$ 。试问，这三个市场的汇率存在差异吗。可否进展套汇从中牟利。如何操作。

将三个市场的汇率换算为同一种标价法，计算其连乘积如下：

$$2 * 1.93 * [1/3.8] > 1, \text{ 由此可知：可以进展套汇。}$$

具体操作如下：在法兰克福市场将马克兑换为英镑，然后在伦敦市场将英镑兑换为美元，最后在纽约市场将美元兑换为马克。

5、假设即期美元/日元汇率为 $153.30/40$ ，银行报出3个月远期的升〔贴〕水为 $42/39$ 。假设美元3个月定期同业拆息率为 8.3125% ，日元3个月定期同业拆息率为 7.25% ，为方便计算，不考虑拆入价与拆出价的差异。请问：

[1] *贸易公司要购置3个月远期日元，汇率应当是多少。

根据“前小后大往上加，前大后小往下减”的原理，3个月远期汇率的计算如下：

$$153.30 - 0.42 = 152.88 \quad 153.40 - 0.39 = 153.01$$

美元兑日元的汇率为 $US\$1 = JPY¥152.88/153.01$

[2] 试以利息差的原理，计算以美元购置3个月远期日元的汇率。

根据利息差的原理，计算以美元购置3个月远期日元的汇率如下：

$$153.30 * [8.3125\% - 7.25\%] * 3/12 = 0.41$$

$$153.30 - 0.41 = 152.89$$

$$153.40 * [8.3125\% - 7.25\%] * 3/12 = 0.41$$

$$153.40 - 0.41 = 152.99$$

美元兑日元的汇率为 $US\$1 = JPY¥152.89/152.99$

6、我国*外贸公司3月1日预计3个月后用美元支付400万马克进口货款，预测马克汇价会有大幅度波动，以货币期权交易保值。

：3月1日即期汇价 $US\$1 = DM2.0000$

[IMM] 协定价格 $DM1 = US\$0.5050$

[IMM] 期权费 $DM1 = US\$0.01690$

期权交易佣金占合同金额的0.5%，采用欧式期权

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/228110022041006047>