2020年11月期货投资分析真题及答案

微信号入群：ks233wx17||QQ群：436786953||微信公众号：jr233wx（233网校金融从业资格证考试）。

一、单选题

1、（　）是衡量一个国家或地区经济发展水平和富裕程度的重要综合指标。

A.GDP

B.人均GDP

C.居民可支配收入

D.消费价格指数

正确答案:B

【233网校解析】：人均GDP是衡量一个国家或地区经济发展水平和富裕程度的重要综合指标。

2、金融衍生品业务开展过程中由于内部控制流程不当而造成的损失属于（　）。

A.操作风险

B.系统风险

C.非系统风险

D.模型风险

正确答案:A

【233网校解析】：略。

3、国内生产总值(GDP)的核算有生产法、收入法和支出法。其中，生产法的GDP核算公式为（　）。

A.总收入-中间投入

B.总产出-中间投入

C.总收入-总支出

D.总产出-总收入

正确答案:B

【233网校解析】：生产法是从国民经济各部门在核算期内生产的总产品价值中，扣除生产过程中投入的中间产品价值，得到增加价值的方法。核算公式为：总产出-中间投入=增加值。

4、上海银行间同业拆借利率是从（　）开始运行的。

A.2008年1月1日

B.2007年1月4日

C.2007年1月1日

D.2010年12月5日

正确答案:B

【233网校解析】：上海银行间同业拆借利率是从2007年1月4日开始运行的。

5、（　）企业是天然的本币多头套期保值者。

A.进口

B.出口

C.本国

D.外国

正确答案:B

【233网校解析】：一般而言，出口型企业出口产品收取外币货款时，将面临本币升值或外币贬值的风险。出口企业是天然的本币多头套期保值者，应该买入本币外汇远期合约、本币外汇期货合约、或者买入本币外汇看涨期权及卖出本币外汇看跌期权。

6、根据市场的状况做出实时的决策，判断是否交易、交易的数量、交易的价格等的算法交易属于（　）。

考证就上233网校APP
报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

A.主动型算法交易
B.被动型算法交易
C.混合型算法交易
D.综合型算法交易
正确答案:A
【233网校解析】：主动型算法交易也叫机会型算法交易。这类交易算法根据市场的状况做出实时的决策，判断是否交易、交易的数量、交易的价格等。

7、对拟合的直线回归方程进行显著性检验的必要性在于(　　)。
A.样本数对总体没有很好的代表性
B.检验回归方程中所表达的变量之间的线性相关关系是否显著
C.样本量不够大
D.检验该回归方程所揭示的规律性是否显著
正确答案:B
【233网校解析】：略。

8、反映全球对矿产、粮食、煤炭、水泥等初级商品的需求，研究航运企业未来业绩和投资价值的重要指标是(　　)。
A.商品价格指数
B.美元指数
C.BDI
D.GDP
正确答案:C
【233网校解析】：波罗的海干散货指数（BDI）反映全球对矿产、粮食、煤炭、水泥等初级商品的需求，研究航运企业未来业绩和投资价值的重要指标。

9、量化数据库的搭建步骤不包括(　　)。
A.逻辑推理
B.数据库架构设计
C.算法函数的集成
D.收集数据
正确答案:A
【233网校解析】：略。

10、通常，利率高的货币远期();利率低的货币远期(　　)。
A.贴水 升水
B.升水 升水
C.贴水 贴水
D.升水 贴水
正确答案:A
【233网校解析】：卖远期外汇的汇率称为远期汇率，远期汇率很少与即期汇率正好吻合。为了反映外汇市场远期与即期价格之间的关系，引入远期升贴水的概念。远期汇率和即期汇率的差价称为远期汇水，如果一种货币远期汇率低于即期汇率，其差价称为该货币的远期贴水(forward discount)；如果一种货币远期汇率高于即期汇率，其差价称为该货币远期升水(forward premium)；如果两者相等，则称为远期平价(forward par)。一般情况下，利率较高的货币其远期汇率会贴水，而利率较低的货币其远期汇率会升水，以弥补远期交易的利息损失。因此，本题的正确选项为A。

考证就上233网校APP
报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

二、判断题

1、风险外包模式是企业客户将套期保值打包给期货风险管理公司，风险管理公司进行套期保值操作，实行风险共担，利用共享的业务模式。（　）

A.正确

B.错误

正确答案:B

【233网校解析】：略。

2、夏普比率越大，说明投资机会所获得的超额风险回报越低。（　）

A.正确

B.错误

正确答案:B

【233网校解析】：略。

3、一般的，量化CTA策略的收益波动性比主观CTA策略的收益波动性大。（　）

A.正确

B.错误

正确答案:B

【233网校解析】：略。

4、当VIX指数达到相对低点时，表示投资者对短期市场充满恐惧，市场通常接近或已在底部。（　）

A.正确

B.错误

正确答案:B

【233网校解析】：略。

5、拉格朗日乘数检验可以用来检验异方差。（　）

A.正确

B.错误

正确答案:B

【233网校解析】：略。

6、情景分析是在多种风险因子同时发生特定变化的假设下，对正常情况下金融机构所承受的市场风险进行分析的。（　）

A.正确

B.错误

正确答案:A

【233网校解析】：略。

7、国债期货基差交易投资以无风险套利为策略理念，因此投资无风险。（　）

A.正确

B.错误

正确答案:B

【233网校解析】：略。

8、利用期货市场，企业可以有效规避原材料库存中的风险，甚至还可以利用期货市场的仓单质押业务盘活库存。（　）

A.正确
B.错误
正确答案:A
【233网校解析】：略。

9、收益增强类结构化产品能够提供高于市场同期的利率，因此其优点是收益高风险小。（　　）
A.正确
B.错误
正确答案:B
【233网校解析】：略。

10、被动型算法交易除了努力减少滑价之外，还把关注的重点落在了价格趋势的预测上。（　　）
A.正确
B.错误
正确答案:B
【233网校解析】：略。

三、多选题
1、多元线性回归模型的基本假定有(　　)。
A.零均值假定
B.随机扰动项与解释变量互不相关
C.异方差假定
D.无多重共线性假定
正确答案:A、B、D
【233网校解析】：略。

2、互换的标的资产可以来源于(　　)。
A.外汇市场
B.股票市场
C.商品市场
D.债券市场
正确答案:A、B、C、D
【233网校解析】：略。

3、投资组合的总体收益可以分为(　　)。
A.市场系统性风险相匹配的市场收益
B.投资组合管理者个人操作水平和技巧有关的高额收益
C.超越市场收益部分的超额收益
D.市场非系统性风险相匹配的市场收益
正确答案:A、B、C
【233网校解析】：略。

4、对基差卖方来说，基差交易模式的优势是(　　)。
A.可以保证卖方获得合理销售利润
B.将货物价格波动风险转移给点价的一方
C.加快销售速度
D.拥有定价的主动权和可选择权，灵活性强

正确答案:A、B、C
【233 网校解析】：略。

5、以下反映经济情况转好的情形有(　　)。
A.CPI 连续下降
B.PMI®连续上升
C.失业率连续上升
D.非农就业数据连续上升
正确答案:B、D
【233 网校解析】：略。

6、在险价值风险度量中，选择较大的α%意味着(　　)。
A.较高的风险厌恶程度
B.较低的风险厌恶程度
C.希望能够得到把握较小的预测结果
D.希望能够得到把握较大的预测结果
正确答案:A、D
【233 网校解析】：略。

7、按照点价权利的归属划分，基差交易可分为(　　)。
A.买方点价
B.基差买方
C.卖方点价
D.基差卖方
正确答案:A、C
【233 网校解析】：略。

8、商业持仓指的是(　　)这一类持仓。
A.生产商
B.贸易商
C.加工企业
D.用户
正确答案:A、B、C、D
【233 网校解析】：略。

9、在险价值风险度量中，选择较大的α%意味着(　　)。
A.较高的风险厌恶程度
B.较低的风险厌恶程度
C.希望能够得到把握较小的预测结果
D.希望能够得到把握较大的预测结果
正确答案:A、D
【233 网校解析】：略。

10、境外投资企业面临的风险主要包括(　　)。
A.汇率风险
B.投资项目的不确定性
C.流动性风险

D.购买力风险

正确答案:A、B

【233网校解析】：略。

更多期货从业（https://www.233.com/zhuanti/datum/singleIndex.html?classId=532）更多试题答案扫码下载

直击期货从业机考重难点，一举拿下考试↓↓↓