

远期利率

作者：有故事的人 来源：范文网 www.wtabcd.cn/fanwen/

本文原地址：<https://www.wtabcd.cn/fanwen/zuowen/6f7c95b184aca8a93314782481fc463c.html>

范文网，为你加油喝彩！

附近烧烤-理财分析师



2023年3月26日发(作者：给大学生的建议)

第10章利率的期限结构

一、单选题

1、利率的期限结构是()。

- A、所有证券的利率之间的相互关系
- B、一种证券的利率和它的到期日之间的关系
- C、一种债券的收益率和违约率之间的关系
- D、上述各项均正确

2、某一时间收益率曲线上的任意一点代表了()。

- A、债券的收益率和债券的期限之间的关系
- B、债券的息票率和到期日之间的关系
- C、债券的收益率和到期日之间的关系
- D、上述各项均正确

3、反向的收益率曲线意味着()。

- A、长期利率低于短期利率
- B、长期利率高于短期利率
- C、长期利率和短期利率相同
- D、中期利率要比长期利率和短期利率都高

4、水平的收益率曲线意味着()。

- A、长期利率低于短期利率
- B、长期利率高于短期利率
- C、长期利率和短期利率相同
- D、中期利率要比长期利率和短期利率都高

5、根据预期假说，正常的收益率曲线表示()。

- A、利率在将来被认为是保持稳定的
- B、利率被认为将下降
- C、利率被认为将上升
- D、利率被认为先下降，再上升

6、利率期限结构的预期假定认为()。

- A、远期利率是由投资者对未来利率的预期决定的
- B、远期利率超过预期的未来利率
- C、长短期债券的收益是由证券的供需关系决定的
- D、上述各项均正确

使用下列信息回答第7~9题。

假定所有的投资者都预期5年内的利率如下：

年远期利率(%)

15.8

26.4

37.1

47.3

57.4

7、如果在第二年购买一张2年期面值为1000美元的零息票债券，它的购买价格应
为多少？()

A、877.54村委会春节对联 美元B、888.33美元

C、883.32美元D、893.36美元

8、今天购买的一张4年期零息票债券的到期收益率是多少？()

A、5.80%B、7.30%

C、太字笔顺 6.65%D、7.25%

9、计算一张5年期、面值为1000美元、年息票利率为10%的债券的第一年年初的

价格是。()

A、1105.47美元B、1135.5美元

C、1177.89美元D、1150.01美元

使用下列信息回答第10~13题。

假定所有的投资者都预期4年内的利率如下：

年远期利率(%)

15

27

39

410

10、票面价值为1000美元的3年期零息票债券的价格为多少？()

A、863.83美元B、816.58美元

C、772.18美元D、765.55美元

E、上述各项均不准确

11、如果你刚买了一张4年期的零息票债券，你预期在你投资的第一年的回报率

会是多少？(远期利率保持相同，债券的票面价值等于1000美元)()

A、5%B、7%

C、9%D、10%

12、一张2年期每年付息的10%息票债券的价格是多少？(票面价值为1000美元)

()

A、1092.97美元B、1054.24美元

C、1000.00美元D、1073.34美元

13、3年期的零息票债券的到期收益率是多少？()

A、7.00%B、9.00%

C、6.99%D、7.49%

14、已知一张3年期零息票债券的到期收益率是7.2%，第一年、第二年的远期利

率分别为6.1%和6.9%，那么第三年的远期利率应为多少？()

A、7.2%B、8.6%

C、6.1%D、6.9%

15、对于平价债券，其息票率、当期收益率和到期收益率之间的关系是：()

A、息票率=当期收益率=到期收益率

B、息票率>当期收益率>到期收益率

C、当期收益率