首都经济贸易大学

硕士研究生入学考试 431《金融学综合》考试大纲

第一部分　考试说明

一、考试目的

通过考察学生对于货币银行学、证券投资学、国际金融、保险学、金融工程等基本知识的掌握，使考生能够从宏观和金融业务等角度初步分析当前复杂多变的金融现象，从而具备基本的宏观视野，并能够胜任在金融企业工作。我们的主要目的是，运用金融基本原理解释日常生活中的金融现象，从而深刻认识其金融规律，为金融投资和经济建设服务。

二、考试范围

本考试大纲综合了国内外金融学科的主要内容，注重实用性，兼顾先进性。考试内容分布于参考书目当中。考试范围从知识角度包括了货币基础知识、信用与融资、利息与利率、金融机构体系、商业银行及经营管理、中央银行及其货币政策、金融市场、通货膨胀与通货紧缩、金融风险与监管、金融发展理论、金融创新理论、国际金融、公司金融、资产定价、保险学等内容。

我们既强调金融基本概念与基本原理，也强调理论联系实际。同时，宏观与微观金融供求主体的分化也是近年来金融学科变革的明显现象。最后，新颖性与实用性兼顾也对我们的考试范围的划定有重要影响。

三、考试基本要求

1、具有基本的金融知识架构，能够进行常见的金融问题的综合分析，如保险、股票、人民币汇率等问题。

2、能够理论与实践相结合，分析某些较为复杂的经济金融现象，如利率市场化、汇率市场化、人民币国际化等问题。

3、了解重要金融原理的来龙去脉，领会其本质。

四、考试形式与试卷结构

（一）答卷方式：闭卷，笔试

（二）答题时间：180 分钟

（三）各部分内容考查比例：

需要掌握的部分往往是专业基础概念与理论，占比 60%；需要熟悉的部分难度有所增加，占比 20%-30%；需要了解的拔高部分，占比 10%-20%。这样的比重，既有一定弹性，又突出了学科基础，能够较好地考核考生的专业素养。

在需要掌握的部分：60%

需要熟悉的部分：20%-30%

需要了解的部分：10%-20%

（四）题型及分值

1、名词解释，5 小题，每题 8 分，共 40 分。

2、简答题，6 小题，每题 10 分，共 60 分。

3、论述题，三选二，每题 25 分，共 50 分。

五、参考书目

1、李树生，冯瑞河，金融学概论，中国金融出版社，2013 年

2、冯瑞河，王德河，金融学，中国金融出版社，2011 年

3、黄达，金融学，中国人民大学出版社，2012

4、博迪，莫顿，金融学，中国人民大学出版社，2010

第二部分　考试内容

随着我国金融业的改革和开放，金融学科也在发生深刻的变化。本考试内容在继承传统的货币银行学框架的基础上，吸纳了西方微观金融方面的内容，使之既符合我国实际，又使考生对金融学科的概貌有一个科学的系统的把握，以跟上时代的步伐。

需要掌握的内容主要包括金融学科最基本的和最重要的概念；需要熟悉的内容主要包括内涵不断演化的概念或者重要理论，或者彼此相关的概念簇，难度通常比前者大。需要了解的内容包括固定收益证券、公司金融学、资产定价、投资组合等理论最核心的概念，以及当前金融热点问题。

（一）货币基本知识

需要掌握：

1．货币

2．货币制度

3．货币的层次

4．货币的类型

5．当代信用货币的特点与发行

（二）信用与利率

需要掌握：

6．信用形式

7．信用工具与金融工具

8．直接金融与间接金融

9．利息和利率

10．利率的决定

11．利率管理体制

（三）商业银行与中央银行

需要掌握：

12．商业银行的业务

13．商业银行的存款创造

14．中央银行的职能

15．中央银行的主要业务

16．货币政策目标

17．货币政策工具

需要熟悉：

18．商业银行的经营管理

19．货币政策传导机制

20．货币政策有效性

21．宏观经济政策的国际协调

（四）金融机构体系

需要熟悉：

22．我国的金融机构体系

23．西方国家的金融机构体系

24．国际金融机构

（五）通货膨胀与通货紧缩

需要掌握：

25．通货膨胀概述

26．通货膨胀的成因

27．通货膨胀的治理

28．通货紧缩的成因

29．通货紧缩的治理

（六）金融风险与金融监管

需要掌握：

30．金融风险的定义与类型

31．金融监管的目标与原则

32．金融监管体制

33．金融监管的内容

需要熟悉：

34．巴塞尔协议

35．骆驼评级制度

36．金融创新的主要内容

37．金融市场化与金融自由化

38．金融脆弱性

39．债务危机与货币危机

（七）金融发展理论

需要掌握：

40．金融发展与经济增长的关系

41．金融压制与金融深化

42．金融创新的概念

（八）国际金融

需要掌握：

43．外汇与汇率

44．国际收支的定义

45．国际平衡表分析

46．国际储备管理

47．国际货币制度

48．外汇市场

49．欧洲货币市场

需要熟悉：

50．外汇风险管理

51．汇率决定理论

（九）金融市场

需要掌握：

52．市盈率

需要熟悉：

53．证券市场参与者
54．证券市场投资风险
55．股价指数
56．股票价格的基本面分析
57．公司价值评估
58．货币市场
59．资本市场
60．投资基金市场
61．债券市场
62．股票市场
63．国际金融市场概述

（十）保险学

需要掌握：

64. 保险的基本概念
65. 保险的基本原则

需要熟悉：

66．保险经营
67．保险市场
68．年金
69．永续年金

（十一）公司金融

需要了解：

70．财务比率分析
71．财务报表概述
72．收益的会计计量与经济计量
73．加权平均资本成本（WACC）
74．公司价值的股利贴现模型
75．公司价值的市盈率倍数分析法
76. 有效资本市场的概念
77. MM 定理
78. 不对称信息下的融资顺序理论

（十二）固定收益证券

需要了解：

79．影响债券价格的因素
80．债券定价的基础
81．债券信用评级

82．债券收益率的计算

83．久期（duration）

（十三）投资组合理论

需要了解：

84．投资组合理论

（十四）资产定价

需要了解：

85．一价原则与套利

86．资本资产定价模型

87．CAPM 中的α与β

88．CAPM 的修正与替代模型

（十五）期权定价

需要了解：

89. 套利定价理论

90．Black-Sholes 模型

91. 期权定价简介

（十六）当前热点问题

需要了解：

92.当前金融热点问题及其渊源

第三部分　　题型示例

学习时注重提高提高自己的专业能力，考试时展示自己的良好专业素养。一份好的试卷，可以考察学生的专业能力，使死记硬背型的学生难以获得高分。

1、名词解释：基准利率

参考答案：在利率体系中起决定作用的利率。一般是中央银行的再贴现率，在美国是联邦基金利率，在英国是 LIBOR 利率，即伦敦同业拆借利率。我国的基准利率是哪一种利率，这个问题存在争论。

答题思路：除了最核心的概念，还要展示你对概念的完整理解与全面的知识把握。

2、简答题：什么是牵头监管、双峰监管、伞形监管？联系实际进行说明。

参考答案：牵头监管是对多头监管的改进。混业经营后，可能出现监管真空，或者重复监管，牵头监管可以协调不同的监管部门之间的监管行为。我国目前分行、证券、保险等行业的监管，就类似牵头监管。

双峰监管将审慎监管与业务监管分开，前者不同行业的尺度是一样的，银行、保险、证券、信托行业都采用资本充足率监管，后者不同行业，其监管手段是不同的。这种方法使金融行业的多样性与统一性都在监管中得到了体现。

伞形监管是综合监管与监管的结合，美国即是此例。美国的金融持股公司控股分业经营的子公司，金融持股公司由美联储监管，属于综合监管，而各专业监管机构对子公司进行监管。但是，次贷危机对这种模式的有效性提出质疑。

牵头监管与伞形监管有所不同，伞形监管有一个综合监管，而牵头监管没有。

答题思路：要多做比较分析，展示你对概念的完整把握。这需要平时养成良好的思维习惯和学习习惯，单靠临时抱佛角或者临场发挥，是难以考好的。

3、论述题：举例说明当前互联网金融的一些新形式，并分析其风险。

参考答案：（1）余额宝。余额宝类似于货币市场基金理财产品，在理财产品不承诺收益的法规要求下，投资人可能面临资本金损失的风险。另外，如果利率偏低，那么，余额宝从货币市场投资收益中提取的一定比例的管理费用将不足以覆盖成本。

（2）P2P。包括借款项目风险、政策与法律风险、道德风险、难以抵御的系统性风险、网站良莠不齐的风险、其它风险等。借款项目风险指 P2P 好的项目不多，资金无法分散，只能集中在少数项目上。一旦出现风险，损失的概率非常大。政策与法律风险，指国家还没有认定 P2P 合法，一旦认定 P2P 是非法集资，则相关人员和资金面临的风险是非常高的。系统风险指经济下滑，P2P 难以独善其身。其它风险包括 IT 风险、操作风险等。

（3）众筹。众筹的风险与 P2P 相似。

（4）移动支付。移动支付，你难以使用 U 盾，可能手机平台也没有运行杀毒系统。怎么样进行身份识别？资金被盗后，如何取证？谁负主要责任？等等问题都还没有解决。

答题思路：关注金融热点，理论联系实践，能够较系统地概括金融现象，并有条理地展开分析，突出学术思维能力。