2022年硕士研究生入学考试自命题考试大纲

考试科目代码：[ ] 考试科目名称：金融市场学

**一、试卷结构**

1、试卷成绩及考试时间

本试卷满分为150分，考试时间为120分钟。

2、答题方式：闭卷、笔试

3、试卷内容结构

基础知识（65分），机制与定价（55分），主体行为（30分）

4、题型结构

名词解释题：6小题，每小题5分，共30分

简 答 题：5小题，每小题10分，共50分

论 述 题：2小题，每小题 20分，共40分

计 算 题：2小题，每小题 15分，共30分

**二、考试内容与考试要求**

**●考试目标**

1、认识课程的性质、研究对象及任务，掌握课程的基本内容、体系和结构。

2、掌握金融市场的基本理论、基本知识、和基本方法。了解、理解并掌握金融市场总体、货币市场、资本市场、外汇市场、衍生市场的基本原理和运作方式，掌握以利率机制与风险机制为基础的风险资产的定价，债券价值分析，普通股价值分析，远期、期货、期权的定价等，并从微观主体和宏观主体的角度理解投资管理和金融市场监管的问题。

3、了解国内外金融市场的现状及发展趋势，掌握金融市场运行与管理的基本原理和方法。

4、具有运用金融市场学相关理论解决金融市场实际问题的能力。

**●考试内容**

**基础知识部分**

（一）金融市场概述

1、金融市场的概念和功能

2、金融市场的类型

3、金融市场的主体

4、金融市场的趋势

（二）货币市场

1、同业拆借市场

2、回购市场

3、商业票据市场

4、大额可转让定期存单市场

5、短期政府债券市场

6、货币市场共同基金市场

（三）资本市场

1、股票市场

2、债券市场

3、投资基金

4、外汇市场

（四）衍生市场

1、衍生市场概述

2、金融远期市场

3、金融期货市场

4、金融期权市场

5、金融互换市场

**机制与定价部分**

（一）利率机制

1、利率概述

2、利率水平的决定

3、利率的结构

（二）风险机制

1、金融风险的定义和种类

2、投资收益和风险的衡量

3、证券组合与分散风险

4、风险偏好和无差异曲线

（三）风险资产的定价

1、有效集和最优投资组合

2、最优投资组合的选择

3、资本资产定价模型

4、资本资产定价模型的进一步讨论

5、套利定价模型

6、资产定价模型的实证检验

（四）效率市场假说

1、效率市场假说的定义和分类

2、效率市场假说的理论基础

3、效率市场假说的实证检验

（五）债券价值分析

1、收入资本化法在债券价值分析中的运用

2、债券属性与价值分析

3、债券定价原理

（六）普通股价值分析

1、收入资本化法在普通股价值分析中的运用

2、股息贴现模型之一：零增长模型

3、股息贴现模型之二：不变增长模型

4、股息贴现模型之三：三阶段增长模型

5、股息贴现模型之四：多元增长模型

6、市盈率模型之一：不变增长模型

7、市盈率模型之二：零增长和多元增长模型

8、负债情况下的自由现金流分析法

9、通货膨胀对股票价值评估的影响

（七） 远期和期货的定价

1、远期价格和期货价格的关系

2、无收益资产远期合约的定价

3、支付已知现金收益资产远期合约的定价

4、支付已知收益率资产远期合约定价的一般方法

4、期货价格与现货价格的关系

（八）期权的定价

1、期权价格的特性

2、期权定价的理论基础

3、布莱克——舒尔斯期权定价模型

4、二叉树期权定价模型

**主体行为部分**

（一）投资行为

1、投资管理

2、投资决策过程

3、积极的投资管理理论

4、投资业绩评估

5、国际环境下的投资

（二）套期保值行为

1、套期保值的基本原理

2、基于远期的套期保值

3、基于期货的套期保值

4、基于期权的套期保值

5、基于互换的套期保值

（三） 套利行为

1、套利的基本原理

2、套利实例

3、套利的局限性

（四）金融市场监管

1、金融市场监管概论

2、金融监管理论依据

3、证券市场监管的基本内容