|  |
| --- |
| **《金融学综合》考试大纲****适用专业名称：金融硕士** |
| **科目代码及名称** | **考试大纲**  |
| **431金融学综合** | 1. **考试目的与要求**

《金融学综合》是金融硕士（MF）专业学位研究生入学统一考试的科目之一。《金融学综合》考试力求反映金融硕士专业学位的特点，科学、公平、准确、规范地测评考生的基本素质和综合能力，选拔具有发展潜力的优秀人才，为国家的经济发展培养具有良好职业道德、具有较强分析与解决实际问题能力的高层次、应用型、复合型的金融专业人才。考试主要测试考生对于货币金融学和公司金融相关概念、基础理论的掌握和运用能力。1、货币金融学：测试考生对货币与金融体系、利率及其决定、商业银行与金融监管、货币供给与货币政策、外汇与国际金融体系五方面内容的理解掌握程度和知识运用能力。要求考生准确记忆基本概念，理解基本理论，并能妥善运用到综合题目的分析中。2、公司金融：测试考生对现值与净现值决策法则、风险与资本成本的度量、资本预算与项目分析、资本结构与融资估值四方面内容的理解掌握程度和知识运用能力。要求考生准确记忆基本概念，理解基本理论，有一定的计算分析能力。1. **试卷结构**（满分150分）

内容比例： 1、货币金融学（90分）货币与金融体系 约10分利率及其决定 约25分商业银行与金融监管 约20分货币供给与货币政策 约25分外汇与国际金融体系 约10分2、公司金融（60分）现值与净现值决策法则 约10分风险与资本成本的度量 约10分资本预算与项目分析 约20分资本结构与融资估值 约20分　　题型比例： 客观题 约80分 1．简答题 约40分2．计算题 约40分主观题 约70分1. 论述题 约70分

**三、考试内容与要求****第一部分 货币金融学****（一）货币与金融体系**考试内容　 　货币的含义、功能与计量；金融体系的结构与功能；金融市场工具；金融中介机构。考试要求 1. 理解货币的基本职能。　 2. 理解支付体系的演进路径，金融创新与货币层次划分。　 　 3. 掌握金融体系的结构与功能。　 　 4. 了解金融市场的主要工具。　 　 5. 了解金融中介机构的类型。**（二）利率及其决定**　考试内容　　 利率的计量；资产需求理论；均衡利率的变动。　考试要求　　 1. 掌握到期收益率的计算。　　 2. 理解资产需求的决定因素和资产需求理论　　 3. 掌握利率决定的债券供求分析及均衡利率变动 4. 掌握利率决定的货币供求分析及均衡利率变动　 　 5. 掌握利率的风险结构与期限结构。**（三）商业银行与金融监管**考试内容　 　银行业务与原则；银行风险管理；信息不对称与金融危机；金融监管。考试要求　 1. 掌握银行基本业务和商业银行资产负债表。 　 2. 掌握银行管理的基本原则。　 　3. 掌握商业银行信用风险管理和利率风险管理。 4. 理解信息不对称与金融监管的关系。　 5. 理解金融危机的发展过程与金融监管措施。**（四）货币供给与货币政策**考试内容　 货币供给过程；货币政策的目标和工具；货币政策传导机制。考试要求1. 理解货币供给过程的参与者及央行资产负债表。
2. 理解央行对基础货币的控制与多倍存款创造模型。
3. 掌握货币供给的决定因素及货币乘数。
4. 理解货币政策目标、工具和传导机制。
5. 综合运用以上内容进行合理地分析和论述。

**（五）外汇与国际金融体系**　考试内容　　 长期和短期汇率；外汇市场干预；国际金融体系。　考试要求　 　 1. 理解外汇市场、长期汇率与短期汇率的决定。 2. 掌握汇率变动的分析。 3. 了解国际金融体系的汇率制度**第二部分 公司金融****（一）现值与净现值决策法则**考试内容　　 现值；净现值和其他投资法则；债券和股票估值。考试要求　　 1. 理解现值的概念和计算。　　 2. 理解净现值和其他投资法则的区别和适用范围。　 　3. 掌握债券和股票估值。**（二）风险与资本成本的度量**考试内容　 　 风险和收益的度量；资产组合理论；资本资产定价模型；资本成本。考试要求　　 1. 理解风险的概念和度量标准。 2. 理解资产组合理论和资本资产定价模型。 　 3. 掌握资本成本的计算。**（三）资本预算与项目分析**考试内容 资本预算；项目分析。考试要求　 　 1. 掌握NPV法则进行投资决策的计算。　 　 2. 掌握敏感性分析和盈亏平衡分析。 3. 掌握实物期权和决策树分析。**（四）资本结构与融资估值**　考试内容　　 财务杠杆效应；资本结构相关理论；融资估值。　考试要求　 　1. 掌握财务杠杆效应与MM定理。　 　2. 理解资本结构权衡理论和啄序理论。 3. 掌握利息税盾的WACC和APV估值。**参考书目：**1. 米什金《货币金融学》（第12版），中国人民大学出版社，2021.6
2. 布雷利《公司金融》（原书第12版）（基础篇），机械工业出版社，2017.7
 |