

《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	<p>一、 考试目的与要求</p> <p>《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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>二、 试卷结构（满分 150 分）</p> <p>内容比例：</p> <table><tr><td>1、货币金融学（90 分）</td><td></td></tr><tr><td>货币与金融体系</td><td>约 10 分</td></tr><tr><td>利率及其决定</td><td>约 25 分</td></tr><tr><td>商业银行与金融监管</td><td>约 20 分</td></tr><tr><td>货币供给与货币政策</td><td>约 25 分</td></tr><tr><td>外汇与国际金融体系</td><td>约 10 分</td></tr><tr><td>2、公司金融（60 分）</td><td></td></tr><tr><td>现值与净现值决策法则</td><td>约 10 分</td></tr><tr><td>风险与资本成本的度量</td><td>约 10 分</td></tr><tr><td>资本预算与项目分析</td><td>约 20 分</td></tr><tr><td>资本结构与融资估值</td><td>约 20 分</td></tr></table>	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
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 60 分 |
| 1. 简答题 | 约 40 分 |
| 2. 计算题 | 约 20 分 |
| 主观题 | 约 90 分 |
| 1. 论述题 | 约 90 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