

431-金融学综合

一、考试目的

《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》考试要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入学，为国家的经济建设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

二、考试要求

测试考生对于金融学和公司财务相关的基本概念、基本理论等的掌握及综合运用能力。

三、考试内容

本科目满分 150 分。答题方式为闭卷、笔试，考试时间 180 分钟。其中，货币金融学部分为 90 分，公司金融部分为 60 分。题型包括：选择题（30）、判断题（20）、简答题（40）、论述题（30）、案例分析题（30）。

第一部分 金融学

1、货币与货币制度

- 1) 货币的职能与货币制度
- 2) 国际货币体系

2、利息和利率

- 1) 利息利率决定理论
- 2) 利率的期限结构

3、外汇与汇率

- 1) 外汇
- 2) 汇率与汇率制度
- 3) 币值、利率与汇率
- 4) 汇率决定理论

4、金融市场与机构

- 1) 金融市场及其要素
- 2) 货币市场
- 3) 资本市场
- 4) 衍生工具市场
- 5) 金融机构(种类、功能)

5、商业银行

- 1) 商业银行的负债业务

- 2) 商业银行的资产业务
 - 3) 商业银行的中间业务和表外业务
 - 4) 商业银行的风险特征
- 6、现代货币创造机制
 - 1) 存款货币的创造机制
 - 2) 中央银行职能
 - 3) 中央银行体制下的货币创造过程
- 7、货币供求与均衡
 - 1) 货币需求理论
 - 2) 货币供给
 - 3) 货币均衡
 - 4) 通货膨胀与通货紧缩
- 8、货币政策
 - 1) 货币政策及其目标
 - 2) 货币政策工具
 - 3) 货币政策的传导机制和中介指标
- 9、国际收支与国际资本流动
 - 1) 国际收支
 - 2) 国际储备
 - 3) 国际资本流动
- 10、金融监管
 - 1) 金融监管理论
 - 2) 巴塞尔协议
 - 3) 金融机构监管
 - 4) 金融市场监管

第二部分 公司财务

- 1、公司财务概述
 - 1) 什么是公司财务
 - 2) 财务管理目标
- 2、折现与价值
 - 1) 现金流与折现
 - 2) NPV、IRR、回收期法

- 3) 债券的估值
- 4) 股票的估值
- 3、资本预算
 - 1) 投资决策方法
 - 2) 增量现金流
 - 3) 净现值运用
 - 4) 资本预算中的风险分析
- 4、风险与收益
 - 1) 风险与收益的度量
 - 2) 均值方差模型
 - 3) 资本资产定价模型
 - 4) 无套利定价模型
- 5、加权平均资本成本
 - 1) 贝塔(β)的估计
 - 2) 加权平均资本成本(WACC)
- 6、有效市场假说
 - 1) 有效资本市场的概念
 - 2) 有效资本市场的形式
 - 3) 有效市场与公司财务
- 7、资本结构与公司价值
 - 1) 债务融资与股权融资
 - 2) 资本结构
 - 3) MM 定理
- 8、公司价值评估
 - 1) 公司价值评估的主要方法
 - 2) 三种方法的应用与比较

四、参考书目

《金融学教程》，王未卿、刘澄主编，2025年3月第一版

《货币金融学》（第十一版），中国人民大学出版社，[美] 米什金 著，郑艳文，荆国勇 译。

《公司理财》 斯蒂芬.A.罗斯等，译者：吴世农 沈艺峰等，机械工业出版社 (2024 原书第十三版)