**2022年专业学位研究生入学统一考试**

**《金融学综合》考试科目命题大纲**

**一、考试性质**

《金融学综合》是2022年金融硕士（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**

测试考生对于与货币金融学和公司金融相关的基本概念、基础理论的掌握和运用能力。

**三、考试内容**

**第一部分 货币金融学**

**（一）货币与货币制度**

* 货币的产生与定义
* 货币的职能
* 货币形式的演进
* 货币的本位制度
* 货币层次的划分
* 金融创新与货币层次划分

**（二）金融体系概览**

* 金融体系的融资方式
* 金融体系的功能
* 金融市场和金融工具
* 金融中介机构
* 金融体系的监管

**（三）利率与利率计算**

* 利率与利率种类
* 单利和复利
* 现值和终值
* 到期收益率和回报率
* 我国利率市场化改革

**（四）利率决定理论**

* 资产需求的决定因素和资产需求理论
* 利率决定的债券供求分析及均衡利率变动
* 利率决定的货币供求分析及均衡利率变动

**（五）利率结构理论**

* 利率的风险结构
* 预期理论
* 市场分割理论
* 流动性溢价理论和期限优先理论

**（六）汇率、汇率决定与汇率制度**

* 汇率的相关概念
* 长期汇率的决定
* 短期汇率的决定
* 汇率制度和国际收支
* 我国人民币汇率制度改革

**（七）股票市场与有效市场假说**

* 股票相关概念
* 普通股股票估值模型
* 股票市场的定价机制
* 理性预期理论及有效市场假说

**（八）金融机构概览与金融结构的经济学分析**

* 金融机构类型和我国金融机构体系
* 世界各国金融结构的基本特征
* 交易成本和信息不对称如何影响金融结构
* 信息不对称问题的解决办法

**（九）商业银行业务与管理**

* 商业银行基本概念和我国银行业金融机构概况
* 商业银行主要业务
* 商业银行经营管理的基本原则
* 商业银行流动性管理
* 商业银行资产负债管理
* 商业银行资本充足性管理
* 商业银行信用风险管理
* 商业银行利率风险管理

**（十）非银行金融机构**

* 保险公司
* 投资银行
* 信托公司
* 投资基金
* 其他非存款类金融机构

**（十一）金融监管体系**

* 金融监管的经济学分析
* 政府安全网：存款保险制度和最后贷款人制度
* 金融监管体制和监管措施
* 我国金融监管体系

**（十二）中央银行**

* 中央银行的产生
* 中央银行的特征和职能
* 中央银行的业务
* 中央银行制度类型
* 中国人民银行与美联储

**（十三）货币供给**

* 存款货币创造机制
* 基础货币
* 货币乘数
* 货币供给影响因素

**（十四）货币需求**

* 货币需求的含义
* 古典货币数量论
* 凯恩斯的流动性偏好理论
* 弗里德曼的现代货币数量论

**（十五）货币政策目标与工具**

* 货币政策最终目标
* 货币政策中间目标
* 货币政策工具

**（十六）货币政策操作与传导机制**

* 中国人民银行货币政策操作
* 美联储货币政策操作
* 货币政策传导机制
* 货币政策时滞

**（十七）通货膨胀与通货紧缩**

* 总需求与总供给模型
* 通货膨胀
* 通货紧缩

**第二部分 公司金融**

**（一）公司金融概述**

● 公司经营的目标

● 代理人问题

● 金融市场

**（二）财务报表分析**

● 资产负债表

● 利润表

● 现金流量表

● 比率分析与杜邦恒等式

**（三）长期财务计划**

● 销售百分比法

● 外部融资与增长

**（四）折现与价值**

● 货币的时间价值

● 年金与永续年金

● 贷款种类与分期偿还贷款

● 债券的估值

● 股票的估值

**（五）资本预算**

● 投资决策方法

● 增量现金流

● 净现值

● 回收期法则

● 平均会计报酬率

● NPV估计值

● APV法，FTE法和WACC法

**（六）风险分析、实务期权和资本预算**

* 敏感性分析、场景分析和盈亏平衡分析
* 经营杠杆和财务杠杆
* 蒙特卡洛模拟
* 实物期权
* 决策树

**（七）期权、期货与公司理财期权与公司理财**

* 看涨期权与看跌期权、期权组合和期权定价
* 股票和债券的期权视角，项目投资的期权应用
* 二叉树模型、布莱克-斯科尔斯模型及其应用
* 认股权证与可转换债券
* 衍生品与套期保值风险

**（八）收购、兼并与剥离**

* 收购方案与动机
* 兼并的净值管理与策略
* 杠杠收购与资产剥离

**（九）风险与收益**

● 风险与收益的度量

● 投资组合、有效集和多元化投资

● 系统风险和非系统风险

● 证券市场线

● 资本资产定价模型

● 套利定价模型

**（十）资本成本**

● 权益成本

● 债务成本和优先股成本

● 加权平均资本成本

● 部门与项目资本成本

● 发行成本与加权平均资本成本

**（十一）筹集资本**

* 早期融资与风险资本
* 公开发行与私募发行
* 证券承销
* IPO抑价
* 租赁
* 权益发售与公司价值
* 债务发售与公司价值
* 股票稀释与配股

**（十二）资本结构**

● 财务杠杆效应

● MM理论，静态资本结构

* 财务困境
* 优序融资理论

**（十三）股利与股利政策**

* 现金股利与股票股利
* 股利政策
* 股票回购
* 拆股与反向拆股

**（十四）短期财务计划与管理**

* 短期财务与计划
* 现金和流动性管理
* 信用和存货管理

**（十五）国际公司理财**

* 外汇市场与汇率
* 国际资本预算
* 国际金融风险分析

**四、考试方式与分值**

本科目满分150分，其中，货币金融学部分为90分，公司金融部分为60分，由培养单位自行命题，全国统一考试。