**北京航空航天大学经济管理学院**

**431 金融学综合 专业硕士入学考试大纲（2021版）**

内容比例

《金融学综合》试题包括货币金融学占30%、投资学占40%、财务管理学占30%，共三部分。总分150分。

货币金融学部分

**一、货币与货币制度**

1、货币的起源与货币形态变迁

2、货币的本质及形式

3、货币的职能

4、货币制度构成要素

5、货币制度类型

**二、信用**

1、信用的主要形式及其含义、特点和作用

2、信用工具的种类及特点

3、信用对经济的影响

4、信用评级的历史演进

5、利息率的定义及种类

6、决定和影响利息率变化的因素

7、利率的作用

**三、金融市场**

1、金融市场的概念、基本要素及分类

2、金融市场的功能

3、各类货币市场上的交易活动

4、金融工具的种类及作用

5、资本市场上各类证券的发行与交易

**四、金融机构**

1、金融机构的概念、种类

2、我国现行金融机构体系的构成

3、各类金融机构的主要业务和功能

**五、货币政策**

1、货币政策的含义

2、货币政策的最终目标

3、货币政策的中介目标

4、货币政策工具

5、货币政策的传导机制

**六、货币市场均衡与基础货币乘数**

1. 货币需求方程
2. 货币供给
3. 均衡利率
4. 基础货币乘数

**投资学部分**

**一、现代投资组合理论**

1．风险资产组合的风险与期望收益

2．有效前沿与无差异曲线

3．最佳资产组合选择与投资分散化

 无风险资产的借与贷、市场组合、资本市场线、分离定理

**二、均衡资本市场理论**

1. 资本资产定价模型CAPM：CAPM、贝塔系数、证券市场线，等

2. 套利定价理论APT与因素模型

3. 有效市场假说

**三、固定收益证券及风险管理**

1. 利率的期限结构

（1）收益率曲线

（2）远期利率、即期利率的计算与二者之间的关系

（3）期限结构理论及对不同收益率曲线的解释

2. 利率风险

3．久期

（1）久期基本概念及其计算

（2）久期价格变动公式与修正久期

（3）久期与免疫资产的构建

4．债券组合管理

债券投资策略：被动投资策略和主动投资策略

**四、期货、期权和其他衍生品**

1. 期货市场

期货合约、交易机制、期货定价、期货策略

外汇期货、股票指数期货、利率期货、商品期货的定价

2. 期权市场

期权合约、期权策略、看涨期权与看跌期权的平价关系

期权定价：二叉树定价、Black-Sholes定价

财务管理学部分

**一、财务管理基本概念**1．财务管理的研究对象、企业的组织形式、财务管理的目标与代理问题
2．金融市场
3．财务报表分析与长期财务计划

4．资金的时间价值与股票、债券的估值

（1）资金的时间价值

（2）股票估值模型：股息贴现模型、固定增长与不定增长模型、市盈率方法、自由现金流估价方法等。

（3）债券定价

5、风险与收益的度量

**二、长期投资决策** 1．资本预算决策方法及其评价
 （1）投资回收期法
 （2）净现值法
 （3）内部报酬率法
 （4）盈利指数法
 2．现金流分析和投资决策
 （1）增量现金流估算
 （2）资本预算的风险分析

**三、长期筹资决策**

1．资本成本
（1）个别资本成本的概念与估算
（2）边际资本成本
（3）加权平均资本成本

2．长期债务、优先股与普通股基本概念与发行

3．杠杆效应分析（经营杠杆、财务杠杆、总杠杆效应）

4．资本结构
（1）资本结构理论：MM理论、财务拮据与代理成本、权衡理论、优先融资理论等
（2）最优资本结构

5．股利政策
（1）股利的种类与股利支付程序
（2）有关股利政策理论（股利相关理论、股利不相关理论）
（3）股利政策以及影响股利政策的因素