

金融学基础联考

辅导讲义

(第二版)

金融联考研究组 编



经济科学出版社

金融学基础联考辅导讲义

(第二版)

金融联考研究组 编
策划 张华

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学基础联考辅导讲义/金融联考研究组编. —北京:
经济科学出版社, 2003. 11

ISBN 7-5058-3829-6

I. 金... II. 金... III. 金融学-研究生-入学考试-自学参考资料 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 097933 号

责任编辑：于 源

责任校对：王肖楠

技术编辑：王世伟

金融学基础联考辅导讲义

(第二版)

金融联考研究组 编

策划 张华

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京中科印刷有限公司印装

787×1092 16 开 25.25 印张 500000 字

2003 年 11 月第二版 2003 年 11 月第一次印刷

3829-6/F·3132 定价：48.00 元

(印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

再版说明

一

《金融学基础联考辅导讲义（第二版）》仍由经济科学出版社出版发行。《辅导讲义》出版后，被部分考研辅导班选作教材，受到广大考生的关注。联考结束后，我们收到许多考生的反馈信息，感谢该书提供的帮助。事后统计发现：除24分计算题外（第一版未讲解计算题），仅有一个选择题未被该书列为知识点，其中直接可以为原题提供答案的竟有近90分。客观地讲，该书实用的主要原因是我们在编写过程中严格遵从大纲、全面扩充大纲知识点，不超纲，不漏点，而不是猜题或押题。特别需要说明的是，本书的出版与“金融学硕士研究生招生联考指导小组”没有任何关联，不代表命题人和联考组织者的意向。

在编写本书过程中，我们准备充分，严格参照《2004年金融学硕士研究生招生联考考试大纲》，选用教育部推荐的权威教材作为蓝本，做了大量的修改工作并新增了相关知识点，力求贴近大纲、切中考题。

本书之所以安排在考前两个月出版，是考虑本书的主要作用在于帮助考生串连知识点，如果没有经过一定的复习奠定功底，单纯学习本书功效不大。在复习过程中，许多考生抱怨个别知识点无从查找，本书的另外一大功能在于帮助考生弥补复习中的漏缺。

二

金融学硕士研究生招生联考，是在教育部的支持和指导下，各联考招生单位的自我协调行动。2002年1月，13家硕士研究生招生单位首次组织了“金融学”科

目（包括货币银行学、国际金融学）的统一考试；2003 年有 12 家招生单位参加联考，并增加“经济学原理”的考查，将考试科目确定为“金融学基础”。2004 年将有 13 所高校参加联考，包括：辽宁大学、南开大学、山东大学、南京大学、东南大学、苏州大学、复旦大学、上海财经大学、浙江大学、江西财经大学、厦门大学、中山大学和暨南大学。

新大纲不再按经济学、货币银行学和国际金融分三部分，改为按知识点分为经济学和金融学两部分，比例为 1:2，同时新增微观金融学（证券投资学和公司金融）的部分知识点；试卷结构中，单项选择题变为选择题（选项由 3 个增加到 4 个），论述题中增加备选题，以考核考生的综合分析能力。新大纲体系上更加合理，重合的知识点进行了合并，列示的考核内容全面，基本融合了经济学和金融学的分析工具、基本理论和主流政策，更加突出基础知识点和基本理论。个别知识点的表述更科学。

大纲确定 2004 年考卷结构如下：

选择题（4 选 1）（2 分 × 10 题，共 20 分）

名词解释（5 分 × 6 题，共 30 分）

简述题（8 分 × 3 题，共 24 分）

计算题（8 分 × 3 题，共 24 分）

论述题（前 3 题选答 2 题，每题 16 分，后 2 题选答 1 题，20 分，共 52 分）

金融学硕士招生联考，尽管目前还不是教育部统一命题，尚不具备教育部考试中心规范的科学有效的命题机制，但会逐步打破部分牵头学校命题的格局，向所有联考单位参与命题、教育部组织命题的方向发展。

三

2004 年考试大纲就联考内容以知识点的方式作了提示，未能展开论述，也未指定参考教材。大纲所列示的知识面非常广，涉及西方经济学、货币银行学、国际金融学、证券投资学和公司金融等多门学科，无法被某一本教材包罗，即便是一门课程的知识点也散布在不同版本的教材中，甚至个别知识点（如买方垄断、股市专业预测技术）在国内很多流行的本科教材中没有讲解，或者是个别知识点（如垄断的成因、货币的职能）与国内流行教材在表述上有差异。因此，考生在查找知识点安排复习时会遇到较大困难。本书将大纲列示的分散的知识点融为一个整

体,对大纲所列考核内容进行了全面扩充,以亟达到事半功倍的效果。在编写过程中,我们参考了50多本教材和专著,才得以把大纲列示的知识点明确表述。书中用【了解】、【掌握】和【熟练掌握】标示了大纲对各知识点考核的不同要求。基于考生阅读和记忆习惯,我们更多地使用简明扼要的文字表述,尽量回避使用图表和数学工具。限于篇幅,本书不可能对知识点进行详尽的阐述,相关问题应参阅经典文献。大纲所提示的内容仅供参考,也不一定涵盖所有的考试内容,因此难免有超出本书知识点的考题。

2003年联考试题的难度系数较小,新大纲题型的变化说明2004年考试有可能在难度上略有增加。我们建议考生在复习时注重对基本理论和方法的把握。只要考生把大纲要求掌握的知识点特别是基本理论和有关公式搞懂、搞熟,肯定会取得好成绩。

在复习时,如果考生有意进行强化练习,我们推荐以下配有详细答案的习题,以便检测学习效果。

现代西方经济学习题指南(第四版),尹伯成编,复旦大学出版社

西方经济学习题集粹,张东辉编,经济科学出版社

西方经济学经典教材习题详解(配人大社高鸿业主编教材),经济科学出版社

现代货币银行学习题指南(第二版),胡庆康编,复旦大学出版社

国际金融新编习题指南(第二版),姜波克编,复旦大学出版社

本书在出版过程中,得到了经济科学出版社第10编辑室吕萍主任、于源编辑和其他同仁的鼎力支持,我们表示感谢。同时感谢高教考研网(www.kaoyanren.com)等媒体和部分考研辅导班对本书的关注。

我们欢迎考生参加金融学基础联考,并预祝你们金榜题名!读者如有批评意见,可联系本书策划者:zhanghua@sunwa.com。

2003年10月

目 录

第一篇 经济学原理

第一部分 经济学导言	(3)
考试要求	(3)
I 经济学的研究对象	(3)
II 经济学的研究方法	(7)
第二部分 需求、供给与均衡价格	(9)
考试要求	(9)
I 需求和需求的变动	(9)
II 供给和供给的变动	(11)
III 均衡价格	(13)
IV 需求和供给弹性	(14)
第三部分 消费者行为理论	(20)
考试要求	(20)
I 基数效用论——边际效用分析	(20)
II 序数效用论——无差异曲线分析	(23)
III 不确定性(风险)条件下的消费者行为	(30)
第四部分 生产者行为理论	(33)
考试要求	(33)
I 生产理论	(33)
II 成本理论	(41)
第五部分 市场理论	(48)
考试要求	(48)

I 市场结构、行业与厂商利润极大化	(48)
II 完全竞争市场	(50)
III 完全垄断市场	(57)
IV 垄断竞争市场	(64)
V 寡头市场和策略	(67)
第六部分 要素价格与收入分配理论	(75)
考试要求	(75)
I 生产要素与分配理论概述	(75)
II 厂商对要素的需求	(76)
III 生产要素的供给和均衡价格决定	(77)
IV 工资、利息和地租的决定	(80)
第七部分 一般均衡与效率	(86)
考试要求	(86)
I 一般均衡的性质及存在条件	(86)
II 一般均衡理论	(87)
III 均衡与效率——福利经济学定理	(90)
IV 效率与公平	(93)
第八部分 市场失灵和微观经济政策	(95)
考试要求	(95)
I 垄断和反垄断政策	(95)
II 经济活动的外部性	(97)
III 公共物品	(100)
IV 信息不对称	(102)
V 公共选择	(104)
VI 收入分配不均及其对策	(105)
第九部分 国民收入核算原理	(107)
考试要求	(107)
I 总产出及其衡量	(107)
II 国民经济循环流量图及收入恒等式	(110)
第十部分 简单的国民收入决定理论：NI-AE 模型	(114)
考试要求	(114)

I 两部门经济的国民收入决定	(114)
II 三部门经济的国民收入决定	(118)
III 四部门经济的国民收入决定	(121)
第十一部分 扩展的国民收入决定理论: IS - LM 模型	(122)
考试要求	(122)
I 产品市场的均衡: IS 曲线	(122)
II 货币市场的均衡: LM 曲线	(126)
III 双重市场均衡: IS - LM 分析	(131)
第十二部分 宏观经济学的微观基础: 消费和投资	(135)
考试要求	(135)
I 消费与储蓄	(135)
II 投资需求	(137)
第十三部分 宏观经济政策分析	(141)
考试要求	(141)
I 宏观经济政策概述	(141)
II 财政政策的效果: IS - LM 分析	(152)
III 货币政策的效果: IS - LM 分析	(155)
IV 财政政策与货币政策的配合	(156)
第十四部分 完整的国民收入决定理论: AD - AS 模型	(158)
考试要求	(158)
I 总需求和总需求曲线	(158)
II 总供给和总供给曲线	(161)
III AD - AS 分析	(166)
第十五部分 开放的宏观经济模型	(168)
考试要求	(168)
I 开放经济下的内部均衡和外部均衡的关系	(168)
II 开放的宏观经济模型	(171)
III 开放经济下的宏观经济政策	(173)
第十六部分 经济周期和经济增长	(177)
考试要求	(177)
I 经济周期	(177)

II 经济增长	(180)
第十七部分 失业与通货膨胀	(184)
考试要求	(184)
I 失业	(184)
II 通货膨胀	(186)
III 失业与通货膨胀的关系	(194)

第二篇 金融学原理

第一部分 货币、信用与利息	(199)
考试要求	(199)
I 货币的起源和发展	(199)
II 货币的职能和货币层次的划分	(202)
III 货币制度	(204)
IV 信用与金融工具	(208)
V 利息和利率	(211)
第二部分 银行和非银行金融机构	(219)
考试要求	(219)
I 金融体系的构成	(219)
II 商业银行的组织制度和发展趋势	(220)
III 商业银行的经营原则和经营管理理论	(222)
IV 商业银行面临的主要风险和《巴塞尔协议》	(231)
V 非银行金融机构	(233)
VI 中央银行	(237)
第三部分 金融市场	(244)
考试要求	(244)
I 金融市场的含义和有效性	(244)
II 货币市场和资本市场	(247)
III 国际金融市场	(264)
第四部分 投资组合选择和资产定价	(277)
考试要求	(277)

I 现代投资组合理论	(277)
II 资本资产定价模型 (CAPM)	(281)
III 套利定价模型 (APT)	(284)
IV 期权定价模型	(286)
第五部分 资金成本和资本结构理论	(288)
考试要求	(288)
I 平均资金成本	(288)
II 早期的资本结构理论	(289)
III MM 理论	(289)
IV 权衡理论和融资偏好次序理论	(291)
第六部分 金融创新、金融风险和金融监管	(293)
考试要求	(293)
I 金融创新的含义和类型	(293)
II 金融创新的动因	(294)
III 几种重要的国际金融创新工具	(295)
IV 远期、金融期货和金融期权交易	(298)
V 衍生金融工具和金融工程	(302)
VI 金融风险的含义和分类	(306)
VII 金融监管理论	(309)
第七部分 货币金融理论	(311)
考试要求	(311)
I 货币需求和其他货币理论	(311)
II 货币供给理论	(318)
III 国际收支理论	(323)
IV 汇率决定理论	(329)
V 货币危机理论	(340)
VI 发展中国家的货币金融理论 ——“金融抑制”和“金融深化”理论	(345)
第八部分 货币金融政策	(351)
考试要求	(351)
I 国际收支调节政策	(351)

II	汇率政策	(356)
III	国际储备政策	(367)
IV	宏观经济政策的国际协调	(372)
附录一	2004 年金融学基础联考考试大纲调整情况说明	(385)
附录二	主要参考文献	(389)

第一篇

经济学原理

2004 年考试大纲将“一般均衡和效率”、“宏观经济学的微观基础：消费和投资”、“开放的宏观经济模型”新增为考核知识点，使经济学的考核内容几近全面。

经济学导言

考试要求

了解经济学的基本问题，了解经济学的研究方法；掌握经济学的含义、经济学的分类和不同经济体制下资源配置的方式及其特点；熟练掌握机会成本和生产可能性边界的概念。

▲ I 经济学的研究对象

一、经济资源的稀缺性和经济学的产生

1. 经济资源的稀缺性与选择行为

经济学作为一门独立科学诞生于 200 年前。西方经济学家普遍认为，经济学的产生是由于客观存在稀缺性。在人类社会中，生产资源以及用它们生产的产品总是既定的，而人类的欲望是无限的，由此便产生了稀缺性问题。美国学者亚伯拉罕·马洛斯将人的需要划分为五个层次：基本的生理需要，安全的需要，社会的需要，地位的需要，自我实现的需要。

西方经济学家把满足人类欲望的物品分为“自由物品”和“经济物品”。相对于人的无穷无尽的欲望而言，“经济物品”或者说生产这些物品的资源总是不足的，这就是稀缺性。如何利用现有资源去生产“经济物品”来更有效地满足人类欲望，是人类必然产生的选择行为。

2. 经济的基本问题【了解】

生产什么、如何生产、为谁生产、何时生产，这四个问题被认为是人类社会共

有的基本经济问题，经济学正是为了解决这些问题而产生的。解决这四大基本经济问题，必须更好地协调人类的对经济资源的选择行为，包括：第一，如何利用现有的经济资源；第二，如何利用有限的时间；第三，如何选择满足欲望的方式；第四，在必要时如何牺牲某种欲望来满足另外一些欲望。

3. 经济学的定义【掌握】

经济学是研究人们和社会如何作出选择，来使用可以有其他用途的稀缺的经济资源在现在或将来生产各种物品，并把物品分配给社会的各个领域或集团以供消费之用的一门社会科学。

二、机会成本与生产可能性边界

1. 选择与机会成本

(1) 选择。要解决四大基本经济问题，需要处理好两个关系：一是各种欲望的轻重缓急；二是为了满足某种欲望所需付出的代价。选择是指把既定目标与达到这一目标所需的代价联系起来权衡的经济行为。

(2) 机会成本【熟练掌握】，是指当把一定的经济资源用于生产某种产品时放弃的另一些产品生产上最大的收益。机会成本是经济学原理中一个重要的概念。在制定国家经济计划中，在新投资项目的可行性研究中，在新产品开发中，乃至工人选择工作中，都存在机会成本问题。它为正确合理的选择提供了逻辑严谨、论据有力的答案。在进行选择时，力求机会成本小一些，是经济活动行为方式的最重要的准则之一。

2. 生产可能性曲线的经济学含义与机会成本递增法则

(1) 生产可能性曲线【熟练掌握】。它是指在既定的经济资源和生产技术条件下所能达到的各种产品最大产量的组合，又称为生产可能性边界。它表示社会生产现有条件下的最佳状态，是由技术水平和可用资源决定的。失业、低效率、资源浪费等使生产处于生产可能性边界以内。

(2) 机会成本递增法则及其原因。若社会生产 x 和 y 两种产品，再假定资源有限且各种要素都已充分利用，则要增加 x 的生产，势必减少 y 的生产。将一定资源用于生产 x 所放弃的 y 的数量是 x 的机会成本。资源有限及要素间的不完全替代性，使机会成本呈递增趋势。这决定生产可能性曲线凹向原点。