

图书基本信息

书名：<<全国硕士研究生入学统一考试金融学基础联考辅导与模拟试题>>

13位ISBN编号：9787308061858

10位ISBN编号：730806185X

出版时间：2008-9

出版单位：浙江大学出版社

作者：浙江大学出版社 编

页数：497

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## 前言

随着我国金融市场的开放和市场经济的成熟, 银行、证券、信托等行业快速发展, 金融学专业成为近几年来热门的经济学科专业。

金融学硕士研究生招生联考就是为了更好地适应我国21世纪金融业发展对“高、精、尖”金融专业人才素质的要求, 适应金融学科发展的需要而推出的。

2001年以来, 国内有相当一部分高校的金融学院(系)关注和参加了金融学硕士研究生招生联考。

目前, 已加入金融学硕士研究生招生联考的高校包括复旦大学、南开大学、苏州大学、浙江大学、辽宁大学、厦门大学、中山大学、暨南大学、湖南大学、山东大学、南京大学、东南大学、江西财经大学、上海财经大学、浙江工商大学、北京航空航天大学等16所。

从统计数据来看, 近年来, 报名参加金融学联考的考生每年有7000~8000人, 占全国报考金融学硕士研究生人数的比重为 $1/4 \sim 1/3$ 。

为了使考生更好地把握金融学硕士研究生招生联考的精神, 系统地掌握大纲所要求的知识要点, 我社精心策划了这本《金融学基础联考辅导与模拟试题》。

我们所邀请的编写者都是从事一线教学工作的经济学和金融学类课程主讲教师, 具有非常丰富的考研辅导经验。

在本书的编写过程中, 编写者对历年的金融学联考大纲和试卷进行了认真研读, 参阅了许多现行的优秀教材, 并参考了一些辅导资料, 目的在于编写出一本对考生真正有所帮助的辅导用书。

本书由“金融学基础联考辅导”与“模拟试题”两部分组成。

金融学基础联考辅导部分紧扣2009年金融学联考大纲, 并结合最新的金融学理论与实践, 详细解析知识要点, 有助于配合考生在基础阶段的复习, 掌握金融学联考的基本理论和原理, 把握考试重点, 并进行阶段性的巩固。

除此之外, 本书在每部分内容讲解完毕后还配有包括单项选择题、计算题、分析与论述题在内的模拟试题。

模拟试题严格按照2009年金融联考大纲样卷的题型结构与知识点分布进行编写, 可以让考生抢先品味联考真题的“滋味”。

对每一道题, 本书均给出了详细的解析, 非常适合考生自测及冲刺复习。

本书自2008年9月推出以来, 受到了广大考生的好评。

这一次的再版, 对部分内容与试题重新作了调整, 以求紧密结合金融学发展的方向, 预测2010年金融学联考的趋势, 以备2010年考生提前复习。

本书是集体智慧的结晶, 编写工作分工如下: 微观经济学与宏观经济学分别由浙江理工大学的陈晓华、陈书静编著, 货币银行学与国际金融学由中国计量学院的戴瑞姣、王晓琴编著, 投资学由浙江大学城市学院的李纪明编著, 具体组织与协调工作由我社相关编辑完成。

此外, 浙江理工大学的硕士生乔桂芬承担了本书的部分文字输入工作, 在此表示感谢!

由于时间的紧迫性及经验所限, 本书难免存在不少疏漏之处, 敬请读者批评指正!

今后我们将力争在考研辅导书系列上做得更深、更细致, 推出一批好书以与读者分享!

## 内容概要

本书紧扣2009年金融联考大纲，并结合最新的金融理论与实践详细解析知识要点，有助于配合考生基础阶段的复习，掌握金融联考的基本理论和原理，把握考试重点，并进行阶段性的巩固。除此之外，本书还配有10套模拟试题，模拟试题严格按照2009年金融联考大纲样卷的题型结构与知识点分布进行编写，可以让考生抢先品2009年联考真题的“滋味”。对每一道题，我们均给出了详细的解析，非常适合考全自测及冲刺复习。

## 书籍目录

|             |                  |           |           |                |             |             |          |                 |             |                 |           |              |           |             |           |                      |              |                         |               |             |                  |           |        |           |          |          |            |    |                   |      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |      |
|-------------|------------------|-----------|-----------|----------------|-------------|-------------|----------|-----------------|-------------|-----------------|-----------|--------------|-----------|-------------|-----------|----------------------|--------------|-------------------------|---------------|-------------|------------------|-----------|--------|-----------|----------|----------|------------|----|-------------------|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------|
| I 金融学基础联考辅导 | 第一部分 微观经济学与宏观经济学 | 第一篇 微观经济学 | 第一章 经常学导论 | 第二章 需求、供给与均衡价格 | 第三章 消费者行为理论 | 第四章 生产者行为理论 | 第五章 市场理论 | 第六章 要素价格与收入分配理论 | 第七章 一般均衡与效率 | 第八章 市场失灵和微观经济政策 | 第二篇 宏观经济学 | 第一章 国民收入核算原理 | 第二章 收入与支出 | 第三章 IS-LM模型 | 第四章 宏观经济学 | 第五章 国民收入决定理论：AD-AS模型 | 第六章 宏观经济政策分析 | 第七章 开放经济下的宏观经济模型和宏观经济政策 | 第八章 经济周期和经济增长 | 第九章 失业与通货膨胀 | 第二部分 货币银行学与国际金融学 | 第三篇 货币银行学 | 第一章 货币 | 第二章 利息与利率 | 第三章 金融市场 | 第四章 商业银行 | 第五章 其他金融机构 | …… | 第三部分 投资学（含微观金融）II | 模拟试题 | 模拟试题（一） | 模拟试题（二） | 模拟试题（三） | 模拟试题（四） | 模拟试题（五） | 模拟试题（六） | 模拟试题（七） | 模拟试题（八） | 模拟试题（九） | 模拟试题（十） | 参考文献 |
|-------------|------------------|-----------|-----------|----------------|-------------|-------------|----------|-----------------|-------------|-----------------|-----------|--------------|-----------|-------------|-----------|----------------------|--------------|-------------------------|---------------|-------------|------------------|-----------|--------|-----------|----------|----------|------------|----|-------------------|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------|

## 章节摘录

(六) 债券投资策略 1. 被动投资策略 消极的管理人通常把债券的市场价格当成是公平价格, 并仅仅试图去控制他们持有的固定收益资产组合的风险。

消极的债券投资管理策略并不依赖于对利率走势的预测或是收益差额的变动, 而是建立一个能取得某一预定市场基准业绩的组合, 以实现某一基准指数的收益, 或是满足未来单一负债的现金需求, 或是满足未来负债流中每一负债现金需求的目的。

(1) 购买 持有 该策略是指购买债券后将其持有到期的投资策略。采用此投资策略的目的在于获得定期支付的利息收益和到期归还的本金。

该策略一般多为退休老年人和投资知识较为缺乏的投资者。

采用购入并持有策略时, 可以选择的债券主要有高信用级别债券、高税后利息收入债券、抵押债券、担保债券和偿债基金债券等, 这些债券的每期收益较为固定, 且风险很小。

采取购入并持有策略的投资者, 因为不准备在到期前出售, 因而不承担价格风险。

但如果购买的是长期债券, 则还要承担通货膨胀的风险。

所以, 投资者在采取购入并持有策略购买长期债券时, 要对未来的通货膨胀进行合理预期。

采取该种策略, 投资者无法享有债券低买高卖价差所产生的资本收益, 且由于其风险程度较低, 风险报酬小, 因而债券的总收益率较低。

(2) 构建免疫资产 该策略是指投资者所选购债券的现金流量结构与其负债的现金流量结构相同的投资策略。

这种投资常为应付未来负债偿还的投资者所采用。

采用此策略, 要求所选债券的市场价格等于负债的现值, 所选购债券的久期等于负债的久期, 只有这样才能保证在市场利率变化时, 债券价值的升降幅度与负债价值的升降幅度相同。

即在未来市场利率上升时, 债券价值下降的幅度与负债价值下降的幅度相同; 在未来市场利率下降时, 债券价值上升的幅度与负债价值上升的幅度相同。

采用利率免疫策略, 在负债偿还日之前是不能出售债券的, 因此投资者不承担价格风险。

同时, 由于所得的利息收入和收回的本金是用于偿债的, 所以投资者也无需承担再投资风险。

但是, 采用利率免疫策略, 投资者仍无法享有债券低买高卖价差所产生的资本收益。

2. 主动投资策略 积极投资策略是基于债券市场并非完全有效这样一种认识。

它要进行债券选择, 力图识别错误定价的债券。

另外, 它还进行市场时机的选择, 力图预测利率的总体走势。

债券投资的收益主要来自于利息收入、资本利得和再投资收入, 资本市场上利率水平的变动、收益率曲线形状的变化、不同债券之间收益率利差的变化、某一债券收益率的变动都会影响债券或债券组合收益率的变化, 因此, 积极的债券投资管理策略通常从以下方面入手。

(1) 债券互换 债券互换的目的是利用能对收益率进行预测的这种特殊能力, 将债券进行置换以便实施积极型管理。

进行互换时, 债券投资经理用价格低估的债券来替换价格高估的债券。

某些互换是基于这样一种信念, 即市场在短期内就会纠正这种错误定价; 而另一些互换则是认为市场根本不会进行这种修正, 或如果修正需要花很长的时间。

大多数债券互换可归为以下四类: 替代互换、市场间价差互换、利率预测互换和纯收益率互换。

编辑推荐

《2010金融学基础联考辅导与模拟试题》是由名校名师精心打造，深入解读综考大纲，考试辅导系统、概括、重点突出，模拟试题针对性强、命中率高。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介, 请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>