**《国际金融》课程教学大纲**

一、课程基本信息

课程代码：16131402

课程名称：国际金融

英文名称：International Finance

课程类别：专业选修课

学 时:32

学 分:2

适用对象：金融学、经济学、国际贸易、保险、投资、金融工程、会计、工商管理、财政学、税务学、资产评估等专业

考核方式：考试

先修课程：西方经济学、金融学、统计学、会计学

二、课程简介

《国际金融》课程是教育部确定的“财经类专业核心课程”之一，不仅是我校经济类专业统一开设的专业基础课和必修课，而且也是金融专业的主干课程和基础理论课程。

本课程以开放宏观经济学为基础，将会系统的介绍国际金融领域的基础专业概念、国际收支调节理论、汇率决定理论、内外均衡自动调节和政策干预等知识，涉及到开放经济发展中的主要核心问题，包括国际收支问题、外汇与汇率问题、开放经济下政策运用与经济调节问题、国际资本流动与金融危机问题等。通过本课程的讲授和学习，使学生对国际金融学科有一个整体的把握，掌握现代国际金融的理论体系和内容，并掌握外汇交易和外汇风险防范的基本业务知识与技能。

International Finance is one of the “core courses of Finance and Economics” determined by the Ministry of Education. It is not only a basic and compulsory course for economics majors in our university, but also a backbone course and basic theory course for finance major.

On the basis of open macroeconomics, this course will introduce system based professional concept in the field of international finance, international balance of payments adjustment theory, exchange rate determination theory, internal and external equilibrium knowledge such as automatic adjustment and policy intervention, main core problems involved in the development of open economy, including the international balance of payments, foreign exchange and the exchange rate issue, under the open economic policy and economic adjustment problems, international capital flows and financial crisis, etc. Through the teaching and learning of this course, students will have a comprehensive grasp of international finance, master the theoretical system and content of modern international finance, and master the basic business knowledge and skills of foreign exchange trading and foreign exchange risk prevention.

三、课程性质与教学目标

《国际金融》是金融学专业的必修课，也是其他经济类专业的必修课，是经济学的重要构成部分。本课程通过向学生讲授国际金融的业务和理论，使学生了解国际金融的基础知识，掌握国际金融学的基本理论，培养学生掌握观察和分析国内、国际发生的有关国际收支失衡、汇率变化、国际金融市场动荡、国际货币体系改革、国际资本流动动向、国际金融危机等重大国际金融问题的正确方法，培养学生综合应用国际金融理论解决国际金融实际问题的能力，为学生以后在银行等金融机构开展工作打好理论基础。**本课程致力于培育学生树立正确的价值观、世界观、人生观，培养学生主动担当、甘于奉献，牢固树立“四个自信”，为国家经济建设、民族复兴贡献力量的理念与信仰**。

四、教学内容及要求

**第一章 开放经济下的国民收入账户与国际收支账户**

**（一）目的与要求**

1.国民收入账户与国际收支账户之间的关系

2.理解国际收支账户的原理

3.理解并应用国际收支平衡表进行宏观经济分析

4.了解我国国际收支发展演变情况

**（二）教学内容**

**第一节 开放经济下的国民收入账户**

**1.主要内容**

（1）开放经济下国民收入账户及其核算方法

（2）经常账户余额的宏观经济分析

**2.基本概念和知识点**

国民收入，国民生产总值，国内生产总值，净要素收入，国内吸收，国际投资头寸

**3.问题与应用**

分析我国国民收入与经常账户关系

**第二节 开放经济下的国际收支账户**

**1.主要内容**

（1）国际收支的概念

（2）国际收支平衡表及其构成

（3）国际收支平衡表编制原理

（4）国际收支账户分析

**2.基本概念和知识点**

（1）基本概念：国际收支，国际收支平衡表，居民，经济交易

（2）知识点：国际收支，国际收支平衡表构成，贸易账户余额，经常账户余额，资本与金融账户余额，综合账户余额

**3.问题与应用**

（1）了解我国国际收支平衡表的编制

（2）我国国际收支变化情况

（3）国际收支两类不同性质的交易

（4）国际收支不平衡的口径

（5）国际收支不平衡的性质

（6）国际收支失衡对国民经济的影响

**（三）思政元素融入点**

在讲解SDR的过程中，利用网络视频资源向学生重点介绍人民币被纳入SDR货币篮子这一重要举措，在此过程中**建立与深化学生的“四个自信”意识，正确认识中国在国际经济中所扮演的重要角色**。

在讲解美国发动“贸易战”与中国国际收支顺差相关关系时，引导学生了解美国发动“贸易战”的不合理性以及中国经济发展所面临的严峻外部形势，**培养学生形成正确的世界观与为国奋斗、为民族复兴奋斗的价值观**。

**（四）思考与实践**

1.IMF关于国际收支的定义有何优点？

2.从国民收入账户角度看，开放经济与封闭经济有哪些区别？

3.简述国际收支平衡表的编制原理。

4.如何测度一国国际收支的失衡？

5.简述国际收支平衡表与国民收入账户的关系。

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台，课堂讨论

**第二章 开放经济下的国际资金流动**

**（一）目的与要求**

1.熟悉国际金融市场分类

2.了解资金国际流动的机制

3.掌握和应用外汇和汇率概念

4.掌握外汇交易的基本知识

5.欧洲货币市场的特点

**（二）教学内容**

**第一节 资金国际流动的基本原理**

**1.主要内容**

（1）国际金融市场的体系结构

按性质划分、按功能划分、按融资渠道划分的国际金融市场

（2）国际货币市场和国际资本市场

（3）国际金融市场发展的趋势

**2.基本概念和知识点**

离岸市场，货币市场，资本市场，欧洲债券，外国债券，国际金融中心

**3.问题与应用**

（1）熟练掌握国际金融市场的构成

（2）离岸市场的特点

**第二节 外汇和汇率**

**1.主要内容**

（1）外汇和汇率的概念

（2）汇率标价方法

（3）汇率的种类

（4）外汇市场的构成

（5）外汇市场的交易层次

（6）外汇市场的特点

（7）即期交易和远期交易

（8）汇率套算与套汇

**2.基本概念和知识点**

直接标价与间接标价，基本汇率与套算汇率，实际汇率与有效汇率，即期汇率与远期汇率，升水贴水，平价

**3.问题与应用**

外汇交易中汇率的应用

**第三节 欧洲货币市场**

**1.主要内容**

（1）欧洲货币市场形成和发展的原因

（2）欧洲货币市场的运行特征和优势

（3）欧洲货币市场的地位和作用

（4）欧洲债券市场

**2.基本概念和知识点**

欧洲货币市场，欧洲美元，石油美元，伦敦同业拆放利率，外国债券，欧洲债券

**3.问题与应用**

掌握欧洲货币市场的概念与特点

**（三）思政元素融入点**

在讲解2008年美国次贷危机爆发的原因及后果的同时，向学生展示中国在此次危机中所表现出的大国担当以及不计前嫌通过购买美国国债向美国提供的帮助，**使学生更加深刻地体会到中国文化中所内涵的以和为贵的思想，从而提高学生的文化自信心**。与此同时，通过案例分析**使学生正确认识到金融创新有序发展以及金融监管的重要性**。

**（四）思考与实践**

1.简述外汇的定义。外汇和外币的区别是什么？

2.请归纳在直接标价法、间接标价法和美元标价法下，根据远期差价计算远期汇率方法的相同点。

3.为什么名义有效汇率能够更综合地反映一国货币汇率的基本走势？为什么实际汇率能够反映了本国商品的国际竞争力？

4.简述影响汇率变化的主要因素。

5.欧洲货币市场的特点是什么？

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台，案例教学

**第三章 开放经济下的商品市场、货币市场与经常账户**

**（一）目的与要求**

1.熟练掌握国际收支理论

2.理解商品货币市场平衡IS、LM和BP曲线

3.了解开放经济下的经济平衡机制

**（二）教学内容**

**第一节 开放经济下简单商品市场平衡**

**1.主要内容**

（1）金本位下的价格现金流动机制

（2）国际收支弹性分析法（弹性论）

（3）国际收支乘数分析法（乘数论）

（4）国际收支吸收分析法（吸收论）

**2.基本概念和知识点**

价格—现金流动机制，价格需求弹性，马歇尔—勒纳条件，J型曲线，凯恩斯收入乘数，闲置资源效应，贸易条件效应，现金余额效应，货币幻觉效应

**3.问题与应用**

J型曲线效应在我国对外经济中的表现。

**第二节 开放经济下的商品市场、货币市场与经常账户平衡**

**1.主要内容**

（1）开放经济下的IS、LM与CA曲线

（2）固定汇率制度下的开放经济平衡

（3）浮动汇率制度下的开放经济平衡

**2.基本概念和知识点**

IS曲线，LM曲线，CA曲线，IS-LM-CA模型

**3.问题与应用**

（1）应用IS-LM-CA模型分析开放经济的自动平衡机制

（2）固定汇率制度和浮动汇率制度的自动平衡机制的区别

**（三）思政元素融入点**

在利用各理论分析中国国际收支问题以及对中国适用性的过程中引入思政元素。

在分析弹性论时，可引入对中国出口商品与进口商品的弹性分析，提示学生目前中国出口的商品中还有很多在国际商品竞争中是由于价格优势而取胜的，而中国进口的商品则需求价格弹性较低，在外国企业提高价格时我们也被迫承担更高的进口支出，从而**强调中国民族企业自立自强与掌握核心科技技术的重要性，激励学生努力学习、为国家经济腾飞多做贡献**。

在分析货币论时，可讲解中国国际收支顺差与人民币供给量不断上升的相关性，向学生阐明人民币供给量增加的真正原因，**帮助学生正确理解国家经济政策，避免出现盲目崇拜外国制度的非理性思维**。

**（四）思考与实践**

1.如何理解国际收支均衡和失衡？

2.哪些因素引起国际收支不平衡？

3.简述国际收支自动调节机制。

4.调节国际收支不平衡，有哪些政策选择？

5.简述马歇尔一勒纳条件。

6.什么是J曲线效应。

7.比较并评述国际收支弹性论、乘数论和吸收论。

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台，课堂讨论

**第四章 国际资金流动下的经济运行**

**（一）目的与要求**

1.掌握国际资金流动下经济的自动调节机制

2.掌握国际收支货币论

3.掌握货币危机相关概念及理论

**（二）教学内容**

**第一节 国际资金流动的宏观机制**

**1.主要内容**

（1）国际资金流动下的经济平衡：流量理论

BP曲线、固定汇率制度和浮动汇率制度下的自动平衡机制

（2）国际收支的货币分析法

**2.基本概念和知识点**

BP曲线，资金完全流动，资金不完全流动，货币分析法

**3.问题与应用**

掌握固定汇率制度和浮动汇率制度下不同资金流动自由度下经济自动调节机制

**第四节 国际短期资金流动与货币危机**

**1.主要内容**

（1）国际短期资金流动的类型和特征

（2）货币金融危机发生的机制

（3）20世纪90年代以来货币金融危机的典型案例

**2.基本概念和知识点**

短期资金，货币危机，金融危机，经济危机，欧洲货币体系，墨西哥金融危机，东南亚金融危机，自由兑换货币

**3.问题与应用**

掌握货币危机的发生机制与相关案例

**（三）思政元素融入点**

讲解1997年亚洲金融危机案例时，通过分析港币保卫战这一具体事件的过程使学生认识到在危机爆发后中央政府为香港提供的巨大帮助，**充分认识到国家作为地区和人民坚强后盾的重要作用，从而培养学生的爱国情怀和民族自豪感**。

**（四）思考与实践**

1.国际资本流动的动因是什么？

2.简述国际资本流动的主要类型及其特征。

3.简述国际资本流动与国际收支两者之间的关系。

4.引发投机性冲击货币危机的基本条件有哪些？

5.试析20世纪80年代以来投机性冲击货币危机的特点。

6.在固定汇率制度下，预期汇率贬值一定会导致货币危机吗？

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台，课堂讨论

**第五章 汇率决定理论（上）**

**（一）目的与要求**

1.熟练掌握货币制度对汇率决定的影响

2.熟练掌握购买力平价理论

3.熟练掌握利率平价理论，能应用该理论计算远期汇率

4.熟练掌握国际收支说

**（二）教学内容**

**第一节 汇率决定问题概述**

**1.主要内容**

（1）金本位制度下汇率决定的基础和变动规律。

（2）纸币本位制度下汇率决定的基础与变动特点。

（3）影响汇率变动的因素。

（4）汇率变动对经济影响。

**2.基本概念和知识点**

金本位，铸币平价，黄金输送点，金平价，均衡汇率

**3.问题与应用**

不同货币制度下汇率决定的区别

**第二节 汇率与价格水平的关系：购买力平价说**

**1.主要内容**

（1）一价定律

（2）购买力评价说的形式:绝对购买力平价和相对购买力平价

（3）购买力平价的应用、检验与评价

**2.基本概念和知识点**

一价定律，购买力平价

**3.问题与应用**

掌握购买力平价理论的优缺点

**第三节 汇率与利率的关系：利率平价说**

**1.主要内容**

（1）套补的利率平价

（2）非套补的利率平价

（3）从利率平价对远期市场的分析

**2.基本概念和知识点**

利率平价，费雪效应

**3.问题与应用**

掌握利率平价计算远期汇率

**第四节 汇率与国际收支的关系：国际收支说**

**1.主要内容**

（1）早期国际收支说:国际借贷说

（2）国际收支说的现代形式

**2.基本概念和知识点**

国际借贷概念

**3.问题与应用**

利用国际收支说，分析影响汇率变动的影响因素

**（三）思政元素融入点**

在讲解中国内外均衡目标实现情况的过程中，教师可以帮助学生从资料收集与课堂讨论中了解改革开放以来中国在发展经济方面所取得的巨大成就，并正视经济发展中存在的薄弱环节，在**培养学生的爱国情怀与民族自豪感的同时，学会以客观理性和积极发展的眼光来看待金融问题，增进专业素养。**

**（四）思考与实践**

1.汇率变动对经济有哪些影响？

2.简述购买力平价理论。

3.如何理解套补和非套补利率平价模型？

4、评述购买力平价理论与国际收支说。

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台，课堂讨论，案例教学

**第八章 开放经济下的政策目标与工具**

**（一）目的与要求**

1.掌握开放经济下的政策目标与工具

2.掌握开放经济下的政策目标的冲突

3.掌握开放经济下的政策工具

4.掌握开放经济下的调控原理

**（二）教学内容**

**第一节 开放经济下的政策目标**

**1.主要内容**

（1）内部均衡和外部均衡

（2）外部均衡的标准

（3）内外均衡的关系

**2.基本概念和知识点**

政策目标，内部均衡，外部均衡，内外均衡政策冲突，米德冲突

**3.问题与应用**

（1）掌握米德冲突的原因

（2）分析我国内外均衡冲突的现象

**第二节 开放经济下的政策工具与调控原理**

**1.主要内容**

（1）开放经济下的政策工具

（2）开放经济下的调控原理

（3）开放经济下的政策搭配的运用简介

**2.基本概念和知识点**

丁伯根原则，斯旺模型，蒙代尔政策搭配理论，支出增减政策，支出转换政策

**3.问题与应用**

分析我国内外冲突与政策搭配问题

**（三）思政元素融入点**

在讲解中国内外均衡目标实现情况的过程中，教师可以帮助学生从资料收集与课堂讨论中了解改革开放以来中国在发展经济方面所取得的巨大成就，并正视经济发展中存在的薄弱环节，在**培养学生的爱国情怀与民族自豪感的同时，学会以客观理性和积极发展的眼光来看待金融问题，增进专业素养**。

**（四）思考与实践**

论述改革开放以来我国国际收支状况的变化，并分析我国一般采用什么样的国际收支调节政策？它与入世后国际收支调节政策有什么异同？

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台，调查研究

**第九章 开放经济下的财政、货币政策**

**（一）目的与要求**

1.了解政策的有效性

2.掌握不同汇率制度下货币政策的有效性

3.掌握不同汇率制度下财政政策的有效性

**（二）教学内容**

**第一节 短期内财政政策和货币政策效力**

**1.主要内容**

（1）蒙代尔弗莱明模型

（2）固定汇率制度下的财政、货币政策分析

（3）浮动汇率制度下的财政、货币政策分析

（4）三元悖论

**2.基本概念和知识点**

蒙代尔—弗莱明模型，三元悖论，政策有效性

**3.问题与应用**

（1）了解三元悖论在汇率制度选择中的应用

（2）掌握蒙代尔—弗莱明模型在现实中的应用

**（三）思政元素融入点**

在介绍“三元悖论”在中国的应用问题时，在帮助学生了解中国的汇率制度、资本流动政策与货币政策的基础上，展示我国政府实施政策的合理性与适用性，使得学生**辩证地看待中外金融市场发展与政策实施的区别与各自特点，增进对我国内外政策搭配运用的理解**。

**（四）思考与实践**

1.画图说明在固定汇率制度下货币政策和财政政策的有效性。

2.画图说明在浮动汇率制度下货币政策和财政政策的有效性。

3.试述三元悖论对汇率制度选择的指导作用

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台，

**第十章 开放经济下的汇率政策**

**（一）目的与要求**

1.了解汇率制度的演变

2.掌握汇率政策的含义与作用

3.掌握影响汇率制度选择的因素

**（二）教学内容**

**第一节 汇率政策概述**

**1.主要内容**

（1）汇率政策的核心调节机制:支出转换效应

（2）汇率变动的经济影响

（3）汇率水平的管理

**2.基本概念和知识点**

支出转换效应，汇率失调，高估，低估，货币操纵，因市定价

**3.问题与应用**

结合中国实际情况，分析汇率变动对经济各种影响

**第二节 汇率制度的选择**

**1.主要内容**

（1）汇率制度的内涵

（2）汇率制度的类型

（3）介于固定与浮动汇率制度之间的汇率类型

（4）浮动汇率制度的特点

（5）固定（钉住）汇率制的特点

（6）浮动和固定（钉住）汇率制度的比较

（7）影响一国选择汇率制度的主要因素

**2.基本概念与知识点**

汇率制度，固定汇率制，浮动汇率制，货币局制度，汇率目标区制，可调整的钉住汇率制，爬行钉住制

**（三）思政元素融入点**

在讲解“荷兰病”问题时，向学生传递单纯依赖自然资源的开采与出口来发展国民经济所造成的不良后果，以及我国建设科技强国奋斗目标的深刻内涵与现实必然性。对汇率失调问题的讲解在帮助学生充分理解中国经济发展所面临的严峻外部形势的基础上，**引导学生养成争当走在时代前列的奋进者与开拓者的价值观，培养学生担负国家经济建设的主人翁意识，积极利用所学知识为国家经济发展多做贡献。**

**（四）思考与实践**

1.汇率调整的经济影响有哪些？

2.选择汇率制度的影响因素有哪些？

3.试分析我国汇率制度演变的原因及趋势。

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台

**第十四章 国际协调的制度安排：国际货币体系**

**（一）目的与要求**

1.掌握国际货币体系的演变历史

2.掌握金本位、布雷顿森林体系和牙买加体系的特点

3.理解布雷顿森林体系崩溃的原因

4.了解国际货币基金组织的基本情况

**（二）教学内容**

**第一节 国际金本位**

**1.主要内容**

（1）国际金本位的简介

（2）国际金本位的内外均衡问题

（3）国际金本位的崩溃

**2.基本概念和知识点**

国际金本位，价格—现金流动机制

**3.问题与应用**

国际金本位崩溃的原因

**第二节 布雷顿森林体系**

**1.主要内容**

（1）布雷顿森林体系的主要内容

（2）布雷顿森林体系的内外均衡实现

（3）布雷顿森林体系的根本缺陷与崩溃

**2.基本概念和知识点**

布雷顿森林体系，特里芬两难

**3.问题与应用**

试分析布雷顿森林体系崩溃的过程与原因

**第三节 牙买加体系**

**1.主要内容**

（1）牙买加体系的主要内容

（2）牙买加体系的内外均衡实现

（3）牙买加体系的运行情况

**2.基本概念和知识点**

牙买加体系运行情况

**3.问题与应用**

试分析牙买加体系运行情况

**第四节 国际货币基金组织**

**1.主要内容**

（1）国际货币基金组织概述

（2）国际货币基金组织的份额

（3）国际货币基金组织的运作情况

**2.基本概念和知识点**

国际货币基金组织的作用

**3.问题与应用**

试分析国际货币基金组织运作情况与作用

**（三）思政元素融入点**

讲解人民币国际化问题时，教师可讲解中国在推动人民币国际化进程中所作出的努力，**培养学生的文化自信心，并正视中国在国际货币体系改革中所能扮演的重要角色，树立学生的爱国情怀与民族自豪感**。

**（四）思考与实践**

1.试分析布雷顿森林体系的缺陷与崩溃的关系

2.思考国际货币体系的演变历史与未来

**（五）教学方法与手段**

讲授，云班课，毕博平台，课堂讨论，课堂小考

五、各教学环节学时分配

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 课程内容 | 讲课 | 习题课 | 讨论课 | 实验 | 其他教学环节 | 小计 |
| 第一章 开放经济下的国民收入账户与国际收支账户 | 4 |  |  |  |  | 4 |
| 第二章 开放经济下的国际资金流动 | 3 |  |  |  |  | 3 |
| 第三章 开放经济下的商品市场、货币市场与经常账户 | 4 |  |  |  |  | 4 |
| 第四章 国际资金流动下的经济运行 | 3 | 1 |  |  |  | 4 |
| 第五章 汇率决定理论（上） | 4 |  |  |  |  | 4 |
| 第八章 开放经济下的政策目标与工具 | 3 |  |  |  |  | 3 |
| 第九章 开放经济下的财政、货币政策 | 2 | 1 |  |  |  | 3 |
| 第十章 开放经济下的汇率政策 | 3 |  |  |  |  | 3 |
| 第十四章 国际协调的制度安排：国际货币体系 | 2 |  |  |  |  | 2 |
| 合计 | 30 | 2 |  |  |  | 32 |

六、课程考核

（一）考核方式

平时线上考核+期末线下考试

（二）成绩构成

平时成绩占比：40% 期末考试占比：60%

（三）成绩考核标准

1.平时成绩：由线上客观题测试、参与讨论、完成作业、考勤等构成

2.期末考试：闭卷集中考试，包括客观题和主观题，其中10分是关于课程学习的思政题。

七、推荐教材和教学参考资源

**推荐教材：**

国际金融学，杨长江/姜波克，高等教育出版社，2018年1月第四版.

**教学参考资源：**

1.国际金融新编（第6版）. 姜波克主编. 复旦大学出版社，2018年.

2.国际金融（第二版）. 范小云主编. 高等教育出版社，2019年.

3.国际金融.钱荣堃 主编.四川人民出版社，2003.

4.国际金融学. 陈雨露主编. 中国人民大学出版社，2008年.

5．杂志报纸：《金融研究》，《南方金融》，《上海金融》，《金融与经济》，《金融时报》、《国际金融研究》等。

6．学习网站：

<http://www.imf.org/external/index.htm>国际货币基金组织

<http://www.pbc.gov.cn/>中国人民银行

<http://www.icbc.com.cn> 中国工商银行

<http://www.cbrc.gov.cn> 中国银行业监督管理委员会

<http://www.citigroup.com> 花旗银行

<http://www.thebanker.com> 银行家

<http://www.bis.org> 国际清算银行

八、其他说明

大纲修订人：骆祚炎、吴鹏 修订日期：2020-11-20

大纲审定人：王向荣 审定日期：2020-11-28