

《金融经济学原理》课程教学大纲

一、课程基本信息

课程代码：20220193

课程名称：金融经济学原理

英文名称：Finance

课程类别：专业课

学时：48

学分：3

适用对象：经济、管理类专业

考核方式：考试

先修课程：微观经济学、宏观经济学

二、课程简介

金融学是基于经济学理论上的一门经济类财经专业的基础核心课程，属于专业必修课。它从分析金融运作对象——货币、货币资金、金融工具、金融资产入手，阐述货币时间价值原理；介绍金融机构体系和金融市场体系的具体类型及业务，说明其在现代经济中的重要作用；研究货币政策及作为其依据的货币理论等。通过本课程的学习，使学生了解金融学的基本概念与基础知识，熟悉金融学原理体系、分析框架及思维方式，从而为以后的专业课学习打下坚实的基础。并促成学生端正道德与公德认知、提升职业素养、培育为国为民的情操，为建设健康稳定的金融市场贡献力量。

Finance is a basic core course of economics and finance, which is based on economic theory. The framework of this course starts with the analysis of financial operation objects, such as currency, funds, financial tools and assets. Also the course explains the principles of the currency time value, introduces the classification and business of financial instruments and markets, and then points out its significance to the contemporary economy. It discusses the monetary policy and theories. From the course students will get the basic concepts and fundamental knowledge of finance, and be acquainted with financial principle and analysis methods. Those will help them to improve their consequent study of specialized courses. And promote students to correct their moral and public morality cognition, improve their professional quality, cultivate their sentiment of serving the country and the people, and contribute to the construction of a healthy and stable financial market.

三、课程性质与教学目的

本课程是经济类、管理类专业的学科基础课，又是金融学专业的的基础理论课。通过该课程的学习使学生对货币金融方面的基本知识、基本概念、基本理论有较全面的理解和较深刻的认识，对货币、信用、利率、金融机构、金融市场、国际金融、金融宏观调控、金融监管等基本范畴、内在关系及其运动规律有较系统的掌握。通过课堂教学和课外学习，使学生了解国内外金融问题的现状，掌握观察和分析金融问题的正确方法，培养辨析金融理论和解决金融实际问题的能力。提高学生在社会科学方面的素养，为进一步学习其他专业课程打下必要的基础。

四、教学内容及要求

第一章 货币

（一）目的与要求

1. 熟悉什么是货币；
2. 掌握货币有哪些职能，对经济社会有什么样的影响；
3. 了解货币的形式及其发展；了解货币本位及货币制度；
4. 掌握货币层次的划分、标准以及其经济意义；
5. 熟悉什么是货币的流动性结构；
6. 掌握货币流动性结构变化的宏观经济意义；
7. 了解我国货币发展史，以及人民币在国际金融中的地位，培养学生对人民币的自豪感。

（二）教学内容

第一节 货币的定义

1. 主要内容
 主要介绍货币的定义
2. 基本概念和知识点
 货币
3. 问题与应用（能力要求）
 了解什么是货币

第二节 货币的职能

1. 主要内容
 主要讲解货币的职能
2. 基本概念和知识点
 交易媒介、价值尺度、支付的手段、价值储藏
3. 问题与应用（能力要求）

要求掌握货币具有哪些职能

第三节 货币的类型

1. 主要内容

主要讲解货币的类型

2. 基本概念和知识点

实物货币、代用货币、信用货币、电子货币

3. 问题与应用（能力要求）

要求了解货币的类型

第四节 货币制度

1. 主要内容

主要讲解货币制度的演变历程和主要内容

2. 基本概念和知识点

本位币、无限法偿、辅币、有限法偿、货币制度

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解货币制度的主要内容和演变历史

第五节 货币的度量与货币层次的划分：货币与准货币

1. 主要内容

主要讲解货币的度量、货币层次的划分

2. 基本概念和知识点

准货币、货币的流动性结构、M1、M2、M0

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握货币层次的划分标准、具体的划分、流动性结构的指标以及其经济意义。

（三）思考与实践

1、货币有哪些职能？

2、如何划分货币层次？不同层次的货币包含了哪些方面的内容？

3、你对中国现行货币层次的划分有何评论？

4、Q 币是货币吗？淘宝的支付宝是货币吗？

5、你对中国现行货币层次划分有何评论？你认为有哪些东西在执行着交易媒介职能而没有被统计到货币当中，它们应该被纳入货币统计之中吗？

6、右图是中国货币供应量增长率的变化，你从该图中可以读出什么样的宏观经济信息？

7、2013 年 4 月初，中国上市公司南方食品（000716）发布公告称，截止 2013 年 4 月 11 日下午收市，持有该公司 1000 股股份以上（含 1000 股）的股东（除大股东黑五类集团外），每持有公司 1000 股股份，将获赠一礼盒

装(12罐装)黑芝麻乳产品。这被称作中国上市公司奇葩——“实物分红”，即上市公司将自己生产的产品作为“红利”分配给股东。根据公开资料，华夏基金旗下华夏红利混合，华夏行业精选等两只基金分别持有南方食品384.34万股、129.52万股，如此算来，合计可以领取到61656罐南方芝麻乳产品。根据十大股东持股数折算，中邮基金和金鹰基金也可分得芝麻乳产品超过千盒。此后，还有几家公司公告打算进行实物分红。根据货币的职能，你如何评价中国上市公司的“实物分红”？

(四) 教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第二章 金融系统

(一) 目的与要求

1. 熟悉经济中的资金短缺部门和盈余部门；
2. 掌握将资金从盈余部门转移到短缺部门的机制；
3. 掌握金融体系的基本功能；
4. 掌握什么是金融工具，以及它与金融资产之间的区别；
5. 熟悉金融工具的分类；了解金融工具的特征及其相互之间的关系；
6. 掌握什么是金融体系的信息不对称以及其后果；
7. 了解克服信息不对称的方法；
8. 了解社会主义金融系统的独特性及其优势。

(二) 教学内容

第一节 资金盈余者与资金短缺者

1. 主要内容

主要讲解整个社会的资金盈余者与资金短缺者，并以中国为例具体展开。

2. 基本概念和知识点

净金融投资、住户部门和金融部门的资金盈余总额等于非金融企业、政府部门和国外部门的资金缺口总额。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解中国的资金盈余者和金融短缺者

第二节 资金盈余者与短缺者之间的联系机制

1. 主要内容

主要讲解资金盈余者与短缺者之间的联系机制

2. 基本概念和知识点

财政转化机制、金融转化机制、间接金融转化机制、直接金融转化机制、非正规金融、财政转化机制的效率非常低、金融市场、问题与应用（能力要求）

要求学生掌握资金从盈余部门转移到短缺部门的机制

第三节 金融体系的功能

1. 主要内容

主要讲解金融系统的基本功能

2. 基本概念和知识点

交易费用、一级市场、二级市场、投资的连续性、保险是风险分摊的方式之一、清算支付、时空转换、代理监督、用手投票、用脚投票、搭便车

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握金融体系的基本功能

第四节 金融工具

1. 主要内容

主要讲解金融工具的基本概念、分类、特点以及它与金融资产之间的区别；

2. 基本概念和知识点

持有期收益率、实际收益率、名义收益率、市场风险、原生金融工具、衍生金融工具、结构金融工具、证券化、股票、金融资产、金融工具、违约风险。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握什么是金融工具，以及它与金融资产之间的区别；

第五节 金融系统中的信息不对称

1. 主要内容

主要讲解金融体系的信息不对称的内涵、基本问题，以及解决信息不对称的基本方法。

2. 基本概念和知识点

信息不对称、逆向选择、道德风险、内部人控制、委托代理问题、金融中介、贷款承诺、外部强制监管机制

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握什么是金融体系的信息不对称以及其后果，了解克服信

息不对称的方法。

（三）思考与实践

- 1、资金流动的机制是什么？
- 2、什么是金融工具？金融工具有哪些特点？它们之间有什么关系？
- 3、金融系统有哪些功能？
- 4、货币市场和资本市场在资金转移中有何不同？
- 5、请解释金融工具的特性及它们之间的关系？
- 6、什么是道德风险和逆向选择？有哪些方法可以防止道德风险和逆向选择？
- 7、抵押和净值为什么能够降低或防止道德风险和逆向选择？
- 8、金融中介能够完全解决道德风险和逆向选择？
- 9、什么是原生金融工具和衍生金融工具？它们有何不同？
- 10、政府在金融系统中可以发挥什么样的作用？
- 11、举例子说明金融体系在资源配置的时间和空间转移方面的作用？
- 12、首付比率与美国次贷危机之间的关系
- 13、中国在抑制房地产泡沫时提高第二套住房首付比率的影响
- 14、作为生产信息的评级机构的行为，对金融稳定非常有效吗？美国标准普尔、穆迪、惠誉降低“欧猪”五国政府债券的评级，金融市场会有什么样的反应？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第三章 货币的时间价值

（一）目的与要求

1. 熟悉名义利率、费雪效应与税后实际利率；
2. 掌握什么是货币时间价值；
3. 熟悉什么是终值和现值；
4. 掌握什么是年金；
5. 熟悉什么是年金现值与终值；
6. 掌握计算抵押贷款的月供额；
7. 了解事物动态发展这一哲学原理，并理解其在货币的时间价值中的应用。

(二) 教学内容

第一节 货币的时间价值及其计算

1. 主要内容

主要讲解货币时间价值的内涵、单利和复利的计算、名义利率和实际利率的内涵以及它们的关系。

2. 基本概念和知识点

单利、复利、名义利率、实际利率、费雪效应

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉名义利率、费雪效应、实际利率，掌握什么是货币的时间价值。

第二节 复利与终值的计算

1. 主要内容

主要讲解复利的内涵及其终值计算，年金的内涵及其终值计算

2. 基本概念和知识点

复利、终值、年金、普通年金、即时年金、月供、复利终值系数、年金、普通年金终值与即时年金终值的关系、普通年金终值计算公式、即时年金终值计算公式、复利终值计算公式。

3. 问题与应用（能力要求）

要求掌握复利和年金的终值计算以及相关运用。

第三节 现值与年金现值

1. 主要内容

主要讲解现值的内涵、复利现值的计算、年金现值的计算、永续年金现值的计算、住房抵押贷款月供的计算。

2. 基本概念和知识点

现值、年金现值、复利现值系数、复利现值计算公式、普通年金现值计算公式、即时年金现值计算公式、永续年金、永续年金现值的计算公式。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握复利和年金现值的计算以及相关运用、住房抵押贷款月供的计算。

第四节 年金现值与终值的结合：养老保险计划

1. 主要内容

主要讲解养老保险计划的思路、计算

2. 基本概念和知识点

养老保险计划

3. 问题与应用（能力要求
要求学生掌握年金现值与终值的结合运用。

（三）思考与实践

- 1、什么是货币的时间价值？
- 2、如何计算单利和复利？
- 3、年金终值和现值如何计算？
- 4、什么是终值和现值？
- 5、假定你在银行开了一个零存整取的户头，每月存入 500 元，存期为 5 年，月利率为 5.25%，5 年后，你的账户中本息总额会有多少？
- 6、假设你以 90 元购买了一张面值为 100 元的债券，该债券两年后按面值偿付，即两年后你能够得到 100 元，那么你购买这张债券的年利率是多少？
- 7、假定你购买了一套住房，从银行得到了 20 万元的抵押贷款，偿还期为 20 年，贷款年利率为 8.4%，那么，你的月供是多少？
- 8、单利与复利有何区别？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第五章 资金盈余者的资产选择与风险管理

（一）目的与要求

1. 了解形形色色的金融资产；
2. 了解影响资产选择的因素；
3. 掌握什么是风险、系统性风险和非系统性风险；
4. 熟悉多样组合的好处；
5. 掌握期望收益率、收益率的方差和标准差；
6. 熟悉最优投资组合与 CAPM；
7. 熟悉保险、对冲和期权在风险管理中的作用；
8. 培养学生的金融风险意识，深刻认识金融资产及其投入的风险在我国社会主义金融市场下的独特性。

（二）教学内容

第一节 资产的类别及各自的属性

1. 主要内容

主要讲解各种金融资产内涵、特点。

2. 基本概念和知识点

信托资产、股权资产、债券资产、货币资产、企业债券、政府债券、股票、理财产品资产、证券投资基金资产

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解各种金融资产的属性。

第二节 资产选择的决定因素

1. 主要内容

主要讲解资产选择的决定因素

2. 基本概念和知识点

财富或收入、资产的预期回报率、风险和流动性、奢侈品、必需品、资产的收入或财富弹性

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解资产选择的因素

第三节 资产风险及其管理

1. 主要内容

主要讲解资产分享及其管理

2. 基本概念和知识点

风险、非系统风险和系统风险、期望收益、相关性、方差、协方差、资本资产定价模型、风险溢价、风险管理的其他方法。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够掌握风险的内涵，掌握期望收益率、收益率的方差和标准差、协方差、相关系数的计算，熟悉最优投资组合、多样化的好处。

（三）思考与实践

1、你在选择资产时会考虑哪些因素？

2、什么是风险？什么是系统性风险和非系统性风险？

3、如何规避非系统性风险？

4、你有比较好的办法来规避系统性风险？

5、小王换了一份收入更为丰厚的工作。他的工作的变动对他的资产选择行为会产生什么样的影响？

6、假如你购买了两只股票，一只股票的预期收益率为 25%，另一只股票的预期收益率为 10%，且在这两只股票上的投资各为 1 万元。请计算你的这一投资组合的期望收益率是多少？

7、假设有两只股票 A 和 B。投资于股票 A，以 60% 的概率获得 15% 的收益，

以 40%的概率获得 5%的收益；投资于股票 B，以 50%的概率获得 10%的收益，以 50%的概率获得 8%的收益。如果你在这两只股票上的投资金额相同，这一投资组合的期望收益率是多少？如果你只想投资于气宗的一只股票，A 和 B 的期望收益率各是多少？哪个风险更大？

9、2008 年，我国股票市场大幅下挫，很多投资者被深度套牢，股票市场交易两持续下降。为了阻止股票市场的进一步下跌，政府降低了股票交易的印花税。与此同时，各证券公司为了争夺有限的投资者，纷纷降低佣金。加入你是以为投资者，在这些“利好”消息刺激下，会大举买入股票吗？为什么？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第六章 资金短缺者的融资选择(选讲)

（一）目的与要求

1. 了解内源融资与外源融资；
2. 了解债务融资与股权融资的区别；
3. 了解财务杠杆的作用；
4. 掌握 MM 定理；
5. 了解税收和破产成本对企业价值的影响；
6. 掌握优序融资理论；
7. 熟悉政府融资的手段；
8. 熟悉李嘉图等价定理。

（二）教学内容

第一节 内源融资与外源融资

1. 主要内容

主要讲解内源融资和外源融资的内涵和区别

2. 基本概念和知识点

外源融资、内源融资、内源融资有些是强制的、内源融资有些是自愿的、固定缴款养老金计划、固定收益养老金计划

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解外源融资和内源融资的内涵。

第二节 外源融资

1. 主要内容

主要讲解外源融资的类别、方式、成本以及外源融资对公司的影响、

2. 基本概念和知识点

融资成本、私募、公募、财务杠杆、债务融资、权益融资、票据融资
商业信用

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解债务融资与股权融资的区别、财务杠杆的作用

第三节 企业融资结构

1. 主要内容

主要讲解有税和无税 MM 定理、优序融资理论、权衡理论等

2. 基本概念和知识点

MM 定理、优序融资理论、权衡理论、破产成本、无摩擦环境，无税 MM 定理认为资本结构与企业价值无关，有税 MM 定理认为负债程度有助于提高企业的价值。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够掌握 MM 定理、优序融资理论，并能够运用这些知识。

第四节 政府融资

1. 主要内容

主要讲解政府融资的主要方式

2. 基本概念和知识点

向中央银行借款或透支、增加税收、拉弗曲线、政府债务、李嘉图等价定理

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉政府融资的手段、李嘉图等价定理。

（三）思考与实践

1、税收和破产对企业价值有何影响

2、优序融资理论适合与我国企业的融资吗？

3、请阐述李嘉图等价定理的主要内容？

4、假设你打算购买一套住房，但你现在自身的积蓄又不够支付房款，你会采取哪些方法来筹集购房款呢？在筹集这些资金时，你会考虑哪些因素？

5、假定你是以为财务经理，在选择企业的融资方式时，你会考虑哪些因素？请拟定一份简单的融资计划，并计算加权平均成本。

6、假定你们公司有一个投资项目，计划总投资 5000 万元。你们投资自有资金 2000 万元，另向银行借款 3000 万元，银行贷款利率为 7%，存款利率为 5%，请计算杠杆比率和一年的融资总成本。假定总投资收益率为 15%，

你们公司的资本收益率是多少？如果总投资的年收益率为 6%，你们公司的资本收益率又是多少？这时，投资这样一个项目划算吗？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

5、小王换了一份收入更为丰厚的工作。他的工作的变动对他的资产选择行为会产生什么样的影响？

6、假如你购买了两只股票，一只股票的预期收益率为 25%，另一只股票的预期收益率为 10%，且在这两只股票上的投资各为 1 万元。请计算你的这一投资组合的期望收益率是多少？

7、假设有两只股票 A 和 B。投资于股票 A，以 60%的概率获得 15%的收益，以 40%的概率获得 5%的收益；投资于股票 B，以 50%的概率获得 10%的收益，以 50%的概率获得 8%的收益。如果你在这两只股票上的投资金额相同，这一投资组合的期望收益率是多少？如果你只想投资于气宗的一只股票，A 和 B 的期望收益率各是多少？哪个风险更大？

9、2008 年，我国股票市场大幅下挫，很多投资者被深度套牢，股票市场交易两持续下降。为了阻止股票市场的进一步下跌，政府降低了股票交易的印花税。与此同时，各证券公司为了争夺有限的投资者，纷纷降低佣金。加入你是以为投资者，在这些“利好”消息刺激下，会大举买入股票吗？为什么？

第七章 金融系统中的金融机构

（一）目的与要求

1. 了解内源融资与外源融资；
2. 熟悉什么是商业银行；
3. 了解商业银行的组织模式；
4. 了解我国的商业银行体系；
5. 理解什么是政策性银行；
6. 了解保险公司在金融体系中的作用；
7. 了解金融资产管理公司的职责；
8. 了解资本市场中的金融机构与市场组织；
9. 了解体系中的政策与监管金融机构；
10. 了解我国主要的金融机构，以及它们在我国经济发展和社会稳定

中所起的重要作用。

（二）教学内容

第一节 商业银行

1. 主要内容

主要讲解什么是商业银行、商业银行的职能和作用、中国商业银行体系

2. 基本概念和知识点

商业银行、派生存款、国有控股商业银行、股份制银行、城市商业银行

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解商业银行的含义、中国商业银行的体系。

第二节 政策性银行

1. 主要内容

主要讲解什么是政策性银行、中国政策性银行体系

2. 基本概念和知识点

中国农业发展银行、中国进出口银行

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解中国政策性银行的体系

第三节 保险公司

1. 主要内容

主要讲解保险公司及其功能、保险业务分类与保险机构体系

2. 基本概念和知识点

财产保险、人身保险、责任保险、保证保险。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解保险公司及其功能、保险业务分类与保险机构体系。

第四节 证券与期货市场机构和组织

1. 主要内容

主要讲解证券公司、基金管理公司、证券交易所、期货交易所与期货经纪公司等金融机构的含义与基本情况

2. 基本概念和知识点

证券公司、基金管理公司、证券交易所、期货交易所与期货经纪公司

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解证券公司、基金管理公司、证券交易所、期货交易所与期货经纪公司等金融机构的含义。

第五节 其他金融机构

1. 主要内容
主要讲解金融资产管理公司、金融控股公司、信托投资公司、信用合作社、小额贷款公司的含义与基本情况
2. 基本概念和知识点
金融资产管理公司、金融控股公司、信托投资公司、信用合作社、小额贷款公司
3. 问题与应用（能力要求
要求学生了解金融资产管理公司、金融控股公司、信托投资公司、信用合作社、小额贷款公司的含义。

第五节 政策与监管金融机构

1. 主要内容
主要讲解中国人民银行、银监会、保监会和证监会的含义与基本情况
2. 基本概念和知识点
中国人民银行、银监会、保监会和证监会
3. 问题与应用（能力要求
要求学生了解中国人民银行、银监会、保监会和证监会的含义。

（三）思考与实践

- 1、政策性银行在一国经济当中有什么样的作用？
- 2、你认为我国商业银行体系未来会朝着什么方向发展？
- 3、证券交易所所有何作用？
- 4、中央银行与商业银行的主要区别？
- 5、中国银保监会的主要职责是什么？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第八章 商业银行业务与管理

（一）目的与要求

1. 了解商业银行有哪些主要的资产负债活动；
2. 熟悉什么是商业银行的表内外业务及其构成；
3. 了解商业银行的资产管理和负债管理；
4. 掌握商业银行的流动性管理方法；
5. 了解商业银行信用风险管理的手段；

6. 掌握商业银行利率风险管理的方法；
7. 了解资产证券化对商业银行风险管理的意义；
8. 了解商业银行对我国居民财富增长、企业成长和发展所起的重要作用。

（二）教学内容

第一节 商业银行业务

1. 主要内容

主要讲解商业银行的表内和表外业务

2. 基本概念和知识点

表内业务、表外业务、地方政府融资平台、混业经营、分业经营、一级准备、二级准备、中间业务信托与代理业务、租赁业务、信用卡业务、贷款承若、投资银行业务、私人银行业务等

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够熟悉商业银行的表内外业务

第二节 资产与负债管理

1. 主要内容

主要讲解商业银行的资产与负债管理

2. 基本概念和知识点

拨备覆盖率、贷款五级分类法、资产管理的三性原则、监管资本、经济资本、核心资本、附属资本、购买理论、预期收入理论、贷款质量管理

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解商业银行的资产管理和负债管理

第三节 流动性管理

1. 主要内容

主要讲解商业银行的流动性管理

2. 基本概念和知识点

流动性、超额准备金、法定准备金、银行可以从资产和负债两个方面来管理流动性

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握商业银行的流动性管理

第四节 信用风险管理

1. 主要内容

主要讲解商业银行的信用风险管理

2. 基本概念和知识点

5C、5P、贷款专业化、信用配给、补偿余额、自偿性贷款

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解商业银行信用风险管理的手段

第五节 利率风险管理

1. 主要内容

主要讲解商业银行的利率风险管理

2. 基本概念和知识点

敏感型分析、缺口分析、存续期分析、存续期、商业银行利率风险管理策略

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握商业银行利率缺口分析、存续期分析

第六节 资产证券化与银行风险管理

1. 主要内容

主要讲解资产证券化与银行风险管理

2. 基本概念和知识点

资产证券化及其对银行风险管理

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解资产证券化对商业银行风险管理的意义

（三）思考与实践

1、商业银行有哪些资产负债业务？

2、商业银行的表外业务有哪些？

3、商业银行资产负债表的主要内容是什么？如何利用商业银行的资产负债表来分析商业银行的活动？

4、商业银行资产负债管理的内容是什么？

5、商业银行如何进行流动性管理？

6、什么是信用风险？商业银行如何管理信用风险？

7、什么是利率风险？商业银行管理利率风险的方法和渠道有哪些？贷款证券化对商业银行有何意义？

8、假定一家商业银行拥有 5000 万元的固定利率资产和 3000 万元的利率敏感型资产，4500 万元的固定利率负债和 3500 万元的利率敏感型负债。请对这家银行做一缺口分析，并说明，如果利率上升 3 个百分点，该银行的利润将收到什么样的影响？可采取何种措施来减少银行的利率风险？

9、假定一家银行拥有 8000 万元平均存续期为 5 年的资产和 7000 万元平均存续期为 4 年的负债，当利率从 3% 上升到 5%（资产和负债利率相同）时，对该银行的净值有何影响？

10、近十多年来，我国商业银行持有的国债量不断增加，为什么会出现这种趋势？在其他因素不变的情况下，若国债市场利率不断走低，这给商业银行带来了什么样的收益？一旦国债利率上升，商业银行又会遇到何种风险？如何管理这种风险？

11、到某家上市商业银行网站下载一份某年的年报，看看年报中有关风险及其管理方法的陈述，并作一个简要的总结。

12、2005年，中国推出了短期融资券，随后各类中长期企业债券也得到迅速发展。短期融资券和企业债券的利率比银行贷款利率要低很多，试着简要分析，短期融资券的发展给中国银行的业务可能产生什么样的影响？商业银行该如何应对呢？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第九章 长期资本市场

（一）目的与要求

1. 了解长期资本市场中的金融工具；
2. 了解各类证券投资基金；
3. 熟悉股票或债券的发行方式；
4. 掌握什么是到期收益率及其计算方法；
5. 掌握股利对股票价格的影响；
6. 了解什么是股票价格指数及其种类；
7. 熟悉什么是有效市场理论；
8. 熟悉股票市场的过度反应；
9. 掌握股票和债券的估价方法和计算；
10. 了解我国社会主义证券市场的独特性，及其在社会经济发展中所起到的重要作用。

（二）教学内容

第一节 什么是长期资本市场

1. 主要内容

主要讲解长期资本市场的内涵

2. 基本概念和知识点

长期资本市场

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解资本市场

第二节 长期资本市场工具

1. 主要内容

主要讲解长期资本市场工具

2. 基本概念和知识点

债券、股票与存托凭证、证券投资基金

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解各种资本市场工具

第三节 长期资本市场工具的发行与工具

1. 主要内容

主要讲解长期资本市场工具的发行与交易

2. 基本概念和知识点

股票和债券的发行、包销、代销、美国式招标、荷兰式招标、资本市场价格指数、互助基金的购买与变现

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉股票和债券的发行方式，了解股票价格指数等

第四节 资本市场债券价值评估

1. 主要内容

主要讲解资本市场债券价值评估

2. 基本概念和知识点

贴现债券与付息债券、本期收益率、到期收益率、平价债券、折价债券、溢价债券、到期收益率曲线

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够掌握债券价值评估

第五节 股票价值评估

1. 主要内容

主要讲解股票价值评估

2. 基本概念和知识点

市盈率、市净率、股利贴现模型、股利稳定增长模型、无股利增长模型、公司盈余用于再投资时的股票价格

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握股票价值评估

第六节 市场有效性与市场的过度反应

1. 主要内容

主要讲解市场有效性和市场的过度反应

2. 基本概念和知识点

市场有效性、弱式有效性、半强式有效性、强式有效性、市场过度反应

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解有效市场理论和股票市场的过度反应

（三）思考与实践

1、什么是资本市场？资本市场有什么样的作用？

2、资本市场中有哪些金融工具？

3、开放式基金与封闭基金有何区别？

4、贴现债券与付息债券有何区别？它们的价值评估原则有本质上的差异？

5、按承销者承担的责任与义务划分，股票或债券的发行方式有哪些？

6、在网络股泡沫时期，很多网络公司一直在亏损，但它们的股票价格却高得惊人，请简要评析这种现象。？

7、什么是有效市场？它可分为哪几类？

8、什么是市场的过度反应？

9、某公司发行了一种 2 年期的付息公司债券，面值为 100 元，票面利率为 4%，剩余期限还有一年，现在的市场价格为 98 元。请问，他的本期收益率和到期收益率是多少？比较本期收益率、到期收益率和票面利率，结果如何呢？

10、某公司发行了 5 年的贴现债券，面值 100 元，发行价格是 80 元，现在的市场价格为 85 元，剩余期限 4 年。请计算：（1）该债券发行时的年利率？（2）以现在市场价格计算的未来的年利率。如果其他条件不变，该公司打算现在发行面值为 100 元思念起的付息债券，票面利率为 5.25%，是在市场他一年前发行的贴现债券划算，还是购买新发行的付息债券划算？

11、某公司现在的每股收益是 1 元，公司董事会决定，将每股收益的 60% 分配给股东，其余 40% 用于再投资。预计在投资的收益率为 15%，当前的市场利率为 6.75%。如果这些条件在未来一直不变，请计算该公司股票现在的价格应该是多少？如果该公司股票当前的市场价格是 18 元，它的市盈率是多少？在这种情况下，你在作投资决策时该怎么办呢？

12、假设你是一位股票投资者，在学完了有关证券市场过度反应原理之后，你会运用它来进行一些短线操作吗？

13、你应该根据模型计算出来的股票价格或债券价格来作投资决策？ 11、到某家上市商业银行网站下载一份某年的年报，看看年报中有关风险及其管理方法的陈述，并作一个简要的总结。

12、2005年，中国推出了短期融资券，随后各类中长期企业债券也得到迅速发展。短期融资券和企业债券的利率比银行贷款利率要低很多，试着简要分析，短期融资券的发展给中国银行的业务可能产生什么样的影响？商业银行该如何应对呢？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第十章 货币市场

（一）目的与要求

1. 熟悉什么是货币市场及其功能；
2. 熟悉同业拆借市场及其作用；
3. 了解同业拆借市场利率；
4. 熟悉票据市场及其作用；
5. 了解票据贴现与银行贷款之间的区别；
6. 了解短期债券市场；
7. 熟悉什么是债券回购市场及回购交易的种类；
8. 了解货币市场基金；
9. 掌握票据贴现金额的计算方法；
10. 了解我国社会主义货币市场在社会稳定和经济发展中所起到的重要作用。

（二）教学内容

第一节 同业拆借市场

1. 主要内容

主要讲解同业拆借拆借市场的内涵、种类和特征，同业拆借的结算方式，同业拆借市场利率。

2. 基本概念和知识点

头寸拆借、同业拆借、净额结算、实时总额结算、同业拆借市场利率、Shibor、伦敦银行间同业拆借利率、美国联邦利率、同业借贷，短期货币的借贷，主要功能是为了银行提供流动性和调剂临时性的头寸，

无担保的信用贷款。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉同业拆借市场及其作用，了解同业拆借市场利率

第二节 票据市场

1. 主要内容

主要讲解票据贴现的内涵、类别、性质，讲解票据市场的功能以及票据评估。

2. 基本概念和知识点

票据贴现、转贴现、再贴现、票据评估、票据的二级市场是票据贴现市场、票据贴现与银行贷款的区别、

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解票据贴现和银行贷款的区别，熟悉票据市场的定义及其作用。

第三节 短期债券与债券回购市场

1. 主要内容

主要讲解短期债券市场和债券回购市场

2. 基本概念和知识点

短期债券、正回购、逆回购、封闭式回购、开放式回购、债券回购市场的特点、国库券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、国债余额管理、现券交易、回购交易、债券回购交易市场的功能，债券回购交易定价方法、净价交易与总价交易、债券回购利率

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解短期债券市场，熟悉债券回购市场及回购交易的种类

第四节 货币市场基金

1. 主要内容

主要讲解货币市场基金的定义、特点、收益与风险

2. 基本概念和知识点

货币市场基金、基金单位为1元、流动性好、安全性高、风险性低、一般为开放式基金、有税收优惠、不用缴纳利息所得税、一般没有赎回费、需要给基金管理公司缴纳管理费

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解货币市场基金

（三）思考与实践

1、什么是货币市场？货币市场与资本市场之间在功能上有何区别？

- 2、货币市场参与者有哪些？它们参与货币市场活动的目的各是什么？
- 3、什么是同业拆借市场？它有何经济意义？
- 4、什么是票据市场？票据贴现与银行贷款之间有何区别？
- 5、什么是国库券市场？国库券吃食有何作用
- 6、什么是回购市场？回购市场有何作用
- 7、什么是净价交易？净价交易有哪些优缺点？
- 8、美国式招标与荷兰式招标有何区别？
- 9、什么是货币市场基金，它有哪些特点？
- 10、假设政府发行了一种期限为一年的短期债券，票面利率为 3%，剩余期限也正好一年，且到期后一次付息。现在的市场利率为 2.5%。请结合在第 3 章所学的内容，计算该国库券的市场价格应该是多少？
- 11、某公司的财务经理去贴现了一张面值为 2000 万元，剩余期限还有三个月整的票据，贴现所得的资金为 1975 万余昂，请问年贴现率是多少？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第十三章 货币供给

（一）目的与要求

1. 熟悉什么是基础货币；
2. 掌握基础货币方程式及基础货币供给渠道；
3. 了解中央银行资产和负债变动对基础货币的影响；
4. 掌握商业银行体系是如何创造存款货币的；
5. 掌握什么是货币乘数，以及影响货币乘数的主要因素有哪些；
6. 了解影响通货与存款比率的主要因素；
7. 掌握影响商业银行持有超额准备金比率的因素；
8. 了解我国社会主义货币创造价值的过程，及其创造社会福利的基本原理。

（二）教学内容

第一节 基础货币与基础货币方程式

1. 主要内容

主要讲解基础货币、基础货币方程式、中央银行资产和负债对基础货币的影响

2. 基本概念和知识点

基础货币、基础货币方程式、基础货币等于现金加上银行体系的准备金总额、国外资产、中央银行购买政府债券、对金融机构的再贷款、政府存款、中央银行债券、中国基础货币的供给与调控

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉基础货币的内涵、基础货币方程及基础货币供给渠道，了解中央银行资产和负债变动对基础货币的影响

第二节 银行体系派生存款的创造

1. 主要内容

主要讲解银行体系派生存款的机制

2. 基本概念和知识点

现金漏损、存款货币创造中的漏损、部分准备金、派生存款

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够掌握商业银行体系是如何创造存款货币的

第三节 货币乘数

1. 主要内容

主要讲解货币乘数的计算以及影响因素

2. 基本概念和知识点

货币乘数、M1 货币乘数、M2 货币乘数，提高通货比率、法定准备金比率和超额准备金比率都会降低货币乘数

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握什么是货币乘数、影响货币乘数的主要因素

第四节 决定货币乘数值因子的背后因素

1. 主要内容

主要讲解货币乘数值因子的背后因素

2. 基本概念和知识点

影响通货比率的因子：收入水平或财富、通货膨胀率、存款的名义收益、享受银行服务的便利程度、银行恐慌、地下交易，影响商业银行超额准备金比率的因子：银行投资工具的收益率、贷款的风险、预期存款外流、存款流量的稳定性、借入准备的难易程度

3. 问题与应用（能力要求）

（三）思考与实践

1、什么是基础货币？

2、通过基础货币方程式说明增加和减少基础货币的主要因素有哪些？

3、简要说明在部分准备金制度下，商业银行体系是如何创造存款货币的？

- 4、影响货币乘数的主要因素有哪些？
- 5、为什么居民在银行的存款叫储蓄存款，而企业在银行的存款一般不叫储蓄存款。
- 6、1999年，我国开始对存款征收利息所得税，请分析这一政策对通货比率可能产生的影响。
- 7、1997年爆发了亚洲金融危机，之后，中国将防范和化解金融风险作为中国金融工作的重点之一，这些对我国商业银行的超额准备金比率及货币乘数可能会带来哪些方面的影响。
- 8、1994年起，我国政府不得从中央银行借款或透支，只能通过发行政府债券来弥补财政赤字，这一变化对中央银行基础货币的控制会有什么样的影响？
- 9、1994年起，我国实行了强制性结售汇制。在强制性结售汇制下，企业出口所获得的外汇收入必须足额地卖给外汇指定银行，外汇指定银行在结汇后又必须将余额出售给中央银行。这一政策对我国的基础货币供给有何影响？如果遇到外贸的连年大幅度顺差，这又会给中央银行的基础货币控制带来什么样的影响？
- 10、请分析工商企业和居民个人在货币供应过程中发挥着什么样的作用，由于它们的存在，对中央银行的货币控制将会产生什么样的影响？
- 11、2008年中国对外汇管理体制进行了一项改革，按照新的外汇管理条例，境内机构和个人所得的外汇收入可以调回境外或存放境外，这相对于过去强制要求调回境内的政策要求是一个重大变化。试着分析，这一变化对中国基础货币的供给可能带来什么样的影响？
- 12、2007年，中国开始推行国库现金管理，财政部委托中国人民银行公开市场操作，通过公开招标的方式，将原来存放在中国人民银行的一定金额的国库资金存入到投标利率较高的商业银行去管理。试分析，国库现金管理的推行如何影响到中国人民银行资产负债表中的政府存款及中国的基础货币供给？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第十四章 货币需求

（一）目的与要求

1. 熟悉什么是费雪方程式；
2. 熟悉什么是剑桥方程式；
3. 了解凯恩斯货币需求理论的主要内容；
4. 掌握凯恩斯主义对凯恩斯货币需求理论的发展；
5. 掌握现代货币数量论的货币需求理论；
6. 掌握凯恩斯货币需求理论与现代货币数量论之间的区别；
7. 熟悉开放经济条件下的货币替代与资产替代；
8. 了解“货币迷失”现象及引起“货币迷失”的原因；
9. 了解西方货币需求理论在社会主义货币市场中的适用性。

（二）教学内容

第一节 古典货币数量理论

1. 主要内容

主要讲解费雪方程式、剑桥方程式

2. 基本概念和知识点

费雪方程式、剑桥方程式

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉费雪方程式、剑桥方程式

第二节 凯恩斯的货币需求理论

1. 主要内容

主要讲解凯恩斯的货币需求理论

2. 基本概念和知识点

交易动机、谨慎动机、投机动机、交易性货币需求、投机性货币需求

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生了解凯恩斯货币需求理论的主要内容

第三节 凯恩斯主义对凯恩斯货币需求理论的发展

1. 主要内容

主要讲解凯恩斯主义对凯恩斯货币需求理论的发展

2. 基本概念和知识点

鲍莫尔认为，交易性货币需求不仅与收入水平相关，而且利率和交易成本也会影响对交易性货币的需求；惠伦的谨慎性货币需求，托宾的投机性货币需求。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握凯恩斯主义对凯恩斯货币需求理论的发展

第四节 现代货币数量论

1. 主要内容

主要讲解现代货币数量论

2. 基本概念和知识点

恒久性收入对货币需求有正向的影响，个人财富总额是决定货币需求的主要因素；人力财富占总财富中比例越高，对货币的需求就越大；资产回报率与货币回报率之差越大，则投机性货币需求越大；债券、股票、实物资产与货币可以相互替代；货币需求对总支出产生直接的影响；弗里德曼认为货币需求是可以被准确预测；货币流通速度是可以预测和相对稳定的；货币供应量的变化就只会影响总支出和物价水平的变动，这与古典货币数量论结论一样。

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握现代货币数量论

第五节 开放经济中的货币需求：货币替代与资产替代

1. 主要内容

主要讲解货币替代、资产替代的内涵，货币替代对货币需求的影响

2. 基本概念和知识点

货币替代、资产替代

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉开放经济条件下的货币替代与资产替代

第六节 货币流通速度与货币的迷失

1. 主要内容

主要讲解货币迷失

2. 基本概念和知识点

货币迷失，货币流通速度下降的原因：货币化、货币价格储蓄职能更充分的发展、金融市场的快速发展、资本外流

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够了解货币迷失现象以及原因

（三）思考与实践

- 1、什么是费雪方程式和剑桥方程式，它们之间有何异同之处？
- 2、凯恩斯货币需求理论的主要内容是什么？
- 3、凯恩斯主义经济学家对凯恩斯货币需求理论进行了哪些发展？
- 4、现代货币数量论与凯恩斯货币需求理论有何区别？
- 5、影响货币替代的主要因素有哪些？
- 6、货币替代对宏观经济会产生哪些方面的影响？政府可采取哪些措施来降低货币替代率？

- 7、什么是迷失的货币？中国产生货币迷失的原因有哪些？
- 8、为什么货币流通速度是不稳定的？假设现在投资低迷，失业率较高，政府为了刺激经济增长和降低失业率，打算增加货币供应量，降低利率，试着分析这一政策在短期内对货币流通速度将会带来什么样的影响？
- 9、试着分析交通与信息技术的发展会对货币需求带来哪些方面的影响？
- 10、为什么现代货币数量论认为货币流通速度是可以预测的，而凯恩斯的流动性偏好理论却认为货币流通速度是不可预测的？
- 11、货币供应量增长 10%，若实际产出不变，物价水平一定会上涨 10%吗？
- 12、设想你有这样两种情况：一种情况是，你是一个自由职业者，每个月的收入并不确定，好的时候每个月可以挣上万元，境况不好的时候，只有 1000 元左右的收入，另一种情况是你供职于政府机关，每个月的收入都是 3000 元，在这两种情况下，你每个月平均货币需求会有什么样的不同？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第十五章 利率水平与利率结构

（一）目的与要求

1. 了解古典利率决定理论；
2. 熟悉凯恩斯的流动性偏好利率决定理论；
3. 了解利率决定的可贷资金分析；
4. 熟悉为什么通货膨胀率与利率同向变化；
5. 掌握为什么不同借款者发行的债券利率存在差异；
6. 掌握为什么在同一时期中长期利率会高于短期利率；
7. 熟悉利率期限结构理论的基本内容；
8. 了解利率决定利率在我国社会主义金融市场中的适用性，及其调节金融稳定的作用。

（二）教学内容

第一节 利率总水平的决定

1. 主要内容

主要讲解古典利率理论、流动性偏好分析、可贷资金分析、物价水平与利率的关系

2. 基本概念和知识点

吉布逊迷团、古典利率理论、流动性偏好分析、可贷资金分析、资本边际生产力，货币需求曲线的移动的因素：收入和价格水平，可贷资金的供给：当前储蓄、开放经济中国外资本的流入、银行体系创造的新增货币、固定资本折旧或出售所得、窖藏现金的启用、新增的货币需求，可贷资金的需求：当前投资、固定资本的重置及折旧的补给、新增的货币需求，流动性效应、收入效应、价格水平效应、通货膨胀预期效应

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉凯恩斯的流动性偏好利率决定理论、通货膨胀率与利率同向变化，了解利率决定的可贷资金分析。

第二节 利率的风险结构

1. 主要内容

主要讲解利率的风险结构

2. 基本概念和知识点

违约风险、流动性风险、信用点差、流动性升水

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉利率风险结构

第三节 利率期限结构

1. 主要内容

主要讲解利率期限结构

2. 基本概念和知识点

利率期限结构、预期假说、分割市场理论、期限选择与流动性升水理论

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉利率期限结构理论的基本内容

（三）思考与实践

1、解释流动性偏好利率决定理论的主要内容。

2、可贷资金理论的主要内容是什么？

3、什么是吉布逊迷团？为什么出现吉布逊迷团？

4、为什么企业债券的利率要比同期限的国债利率高？

5、简要回答维克赛尔的累积过程。？

6、为什么在同意时期相同期限的同类金融工具的利率存在差异？

7、中央银行在公开市场上买入政府债券，增加了货币供应量，这一政策对利率总水平有何影响？

8、如果储蓄与利率之间的关系式为： $s=500+600i$ ；货币需求与利率之间

的关系式为： $M=300-200i$ ；货币供给量为 700. 试着根据古典利率决定理论、流动性偏好理论和可贷资金理论计算均衡利率水平，并对它们进行比较？

9、假设某企业发行了一期 5 年期的付息债券，票面利率为 8%。有一天，该公司突然宣布，经常状况远远低于预期的水平。这一消息对该公司债券的市场利率和市场价格会有何影响？如果该公司宣布开发了一种具有较大市场潜力的新产品，并已得到专利保护，这对该公司债券的市场价格和利率的影响又如何？

10、如果 1、2、3、5 年期政府债券的市场利率分别为 2.5%、2.7%、3.0%、3.5%，根据预期假说理论，四年期政府债券的利率应该是多少？

11、2008 年的美国金融危机中，美国金融机构，企业发行的债券价格大幅下跌，流动性迅速下降，利率大幅度上升，相反，美国金融机构，企业发行的债券价格大幅度下跌。其价格有所上升，甚至一度出现了美国短期政府债券为负的情况。结合本章利率风险结构的主要内容，对这一现象做一简要分析。

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第十六章 物价水平：通货膨胀与通货紧缩

（一）目的与要求

1. 熟悉什么是物价指数及其主要类别；
2. 了解什么是通货膨胀和通货紧缩；
3. 掌握通货膨胀或通货紧缩的社会经济影响；
4. 了解通货膨胀或通货紧缩形成的原因；
5. 掌握物价水平与失业率之间的关系；
6. 掌握政府稳定物价所能采取的政策措施，充分认识我国社会主义财政和货币政策对维持经济稳定的优越性。

（二）教学内容

第一节 物价总水平及其衡量

1. 主要内容

主要讲解物价指数及其类别

2. 基本概念和知识点

物价指数、消费价格指数、生产者价格指数、国民生产总值平减指数

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉什么是物价指数及其主要类别

第二节 物价水平波动的经济影响

1. 主要内容

主要讲解物价水平波动的经济影响

2. 基本概念和知识点

财富再分配效应、收入再分配效应、物价波动与资源配置效率、对金融体系的影响、菜单成本

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握通货膨胀和通货紧缩的社会经济影响

第三节 物价水平与就业：菲利普斯曲线

1. 主要内容

主要讲解物价水平与就业之间的关系

2. 基本概念和知识点

菲利普斯曲线、黏性信息、价格粘性、工资粘性

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握物价水平与就业率之间的关系

第四节 物价水平波动的原因：总需求与总供给分析

1. 主要内容

主要讲解从总需求与总供给角度看物价水平波动的原因

2. 基本概念和知识点

总需求曲线、总供给曲线，货币供应量、政府支出、净出口、消费者的消费倾向和企业对经济前景的信心等都会使总需求曲线发生位移，生产成本的变化、预期价格、技术变革、制度变迁会促使总供给曲线位移

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生能够物价水平波动的原因

第五节 物价稳定政策

1. 主要内容

主要讲解稳定物价政策

2. 基本概念和知识点

财政政策、货币政策、收入与价格管制

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握政府稳定物价所能采取的政策措施

（三）思考与实践

- 1、什么是物价总水平？衡量物价总水平的指标有哪几种，各有什么有缺点？
- 2、通货膨胀与通货紧缩有何区别？
- 3、物价总水平的破洞有哪些方面的经济影响？
- 4、什么是菲利普斯曲线？为什么会有菲利普斯曲线？
- 5、什么是自然失业率？
- 6、通货膨胀预期对菲利普斯曲线有何影响？
- 7、物价总水平为什么会发生波动？
- 8、政府可以采取哪些措施来稳定物价总水平？
- 9、布什对伊拉克发动的战争，会对总需求和物价总水平产生什么样的影响？
- 10、“通货膨胀是过多的货币追逐少量的商品”，或者“无论何时何地，通货膨胀都是一种货币现象”，你认为这种说法正确吗？为什么？
- 11、物价水平的持续下跌真的很可怕吗？为什么？

（四）教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

第二十章 中央银行货币政策操作

（一）目的与要求

1. 熟悉货币政策的最终目标及目标之间的关系；
2. 掌握货币调控中的调整法定准备率、再贴现和公开市场操作；
3. 掌握选择性货币政策工具的作用及其种类；
4. 掌握货币政策中介目标及选择中介目标的标准；
5. 了解定量宽松货币政策；
6. 掌握货币传导机制；
7. 了解我国社会主义中央银行在维持货币市场稳定性和促进社会发展中所起到的极其重要的作用。

（二）教学内容

第一节 货币政策的最终目标

1. 主要内容

主要讲解货币政策的最终目标

2. 基本概念和知识点

经济增长、物价稳定、充分就业、国际收支平衡、金融市场的稳定，物价稳定与充分就业之间存在冲突，物价稳定与国际收支平衡之间存在冲突，经济增长与国际收支之间存在一定的冲突，物价稳定与金融稳定之间存在冲突

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生熟悉货币政策的最终目标及目标之间的冲突

第二节 货币政策操作工具

1. 主要内容

主要讲解货币政策操作工具

2. 基本概念和知识点

一般性货币政策工具、选择性货币政策工具、调整法定存款准备率、再贴现机制、公开市场操作，中国一般性间接货币调控的实践，消费信用控制、证券保证金比率控制、道义劝说

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握货币调控中的调整法定准备率、再贴现和公开市场操作，掌握选择性货币政策工具的作用及其种类

第三节 货币政策的手段变量与中介目标

1. 主要内容

主要讲解货币政策中介目标及选择中介目标的标准

2. 基本概念和知识点

货币政策中介目标、选择中介目标的标准、可测性、可控性、相关性、短期利率、基础货币、超额准备金、再贷款

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握货币政策中介目标及选择中介目标的标准

第四节 货币政策传导机制

1. 主要内容

主要讲解货币政策传导机制

2. 基本概念和知识点

货币政策传导机制、货币观、信贷观、凯恩斯利率传导机制、托宾的 q 理论、可贷资金传导、信息不对称传导机制、利率与收入渠道、财富效应、流动性效应、国际贸易渠道、投资渠道、消费渠道

3. 问题与应用（能力要求）

要求学生掌握货币传导机制

（三）思考与实践

- 1、什么是物价总水平？衡量物价总水平的指标有哪几种，各有什么有缺点？
- 1、货币政策的最终目标有哪些？它们之间有何关系？你如何理解“币值稳定”？
- 2、什么是货币政策工具？货币政策工具有哪些？
- 3、调整法定存款准备金率、公开市场操作和再贴现，各有什么优缺点？
- 4、中央银行在实施公开市场时，为什么要以政府债券作为操作工具？
- 5、利用选择性货币政策工具有何益处？
- 6、利率、货币供应量和信贷规模作为中介目标，哪个更合适？
- 7、中央银行操作货币政策工具后，可以通过哪些渠道达到其最终目标？
- 8、什么是货币政策传导的信用渠道？
- 9、货币政策时滞对货币政策效果有何影响？
- 10、中央银行独立对货币政策有何影响？
- 11、中央银行在公开市场上回购了 100 亿元的政府债券，这对基础货币将产生什么样的影响？
- 12、我国在 1994 年之后，政府不得向中央银行借款和透支，只能发行国债弥补财政赤字。这对我国的中央银行独立性及货币政策会带来什么样的影响？
- 13、分析一下国际收支的变化对中国人民货币政策的影响。结售汇制是否降低了中国人民银行的信用独立性？
- 14、改革以来，中国民营和私营经济所占比重不断上升，国有企业所占比重则相对下降了。这两种不同性质的企业对利率变化具有不同的反应，一般而言，前者对利率更为敏感。试着分析，中国经济结构的这种变化，对以间接调控为主的货币政策效果有什么样的影响？
- 15、分析几年来中国商业银行贷款中对消费者贷款所占比重的上升对货币政策效果会有什么样的影响？
- 16、2012 年，中国人民银行两次降低商业银行存款准备金比率。请分析这一政策变动对经济有何影响。
- 17、年末和春节前夕，中国人民银行一般都会进行逆回购的公开市场操作，为什么？
- 18、2008 年 11 月，国务院《关于金融促进经济发展的若干意见》指出，要降低央行票据的发行频率和规模。试着解读其政策意图，体现了什么样的货币政策取向？
- 19、试着分析美国量化宽松货币政策对宏观经济的影响。
- 20、利用金融加速器原理，简要分析资产价格下跌对宏观经济的影响。

(四) 教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学

五、各教学环节学时分配

一、各教学环节学时分配

教学时数 课程内容	教学环节					
	讲 课	习 题 课	讨 论 课	实 验	其他教 学环节	小 计
第 1 章货币与货币制度	3					3
第 2 章金融系统	3					3
第 3 章货币的时间价值	3					3
第 5 章资金盈余者的资产选择	3					3
第 6 章资金短缺者的融资选择	3					3
第 7 章金融系统的金融机构	3					3
第 8 章商业银行业务与管理	2		1			3
第 9 章长期资本市场	3					3
第 10 章短期货币市场	3					3
第 13 章货币供给	2		1			3
第 14 章货币需求	3					3
第 15 章利率水平与利率结构	3					3
第 16 章通货膨胀与通货紧缩 1-3 节	3					3
第 20 章中央银行与货币政策 1-4 节	3					3

复习和答疑	6					6
合计	46		2			48

六、推荐教材和教学参考资料

推荐教材：

1. 彭兴韵：《金融学原理》第五版，格致出版社，2013年版。

教学参考资料：

1. 黄达著《金融学》，中国人民大学出版社，2012年。
2. 米什金著《货币金融学》，中国人民大学出版社，2011年。
3. 茨维·博迪等著《金融学》，中国人民大学出版社，2011年。
4. 杂志报纸：《金融研究》，《金融论坛》，《上海金融》，《金融与经济》，《金融时报》等。
5. 学习网站：
 中国人民银行 www.pbc.gov.cn
 人大经济论坛 <http://bbs.pinggu.org/>
 中国经济学教育科研网 <http://www.cenet.org.cn/>
 和讯财经 <http://www.hexun.com/>

七、其他说明

大纲修订人：周宇亮
 大纲审定人：黄文锋

修订日期：2022年6月
 审定日期：2022年8月