

中级经济师《金融》  
《思维导图》

# 第一章金融学基础

## 第一节利率与货币的时间价值

### 一、利息与利率

利息是货币在一定时期内的使用费，指货币持有者因贷出货币或货币资本而从借款人手中获得的报酬。

#### 利率分类

按利率决定方式的不同

- 固定利率
- 浮动利率

按利率真实水平的不同

- 实际利率
- 名义利率

按计算利率期限单位的不同

- 年利率
- 月利率
- 日利率

### ★二、利率的度量

单利

$$I = Prn$$

复利

$$I = FV - P = P[(1+r)^n - 1]$$

连续复利

$$FV_n = P \cdot e^{rn}$$

### ★三、利率的度量

现值与终值

## ★第二节利率决定理论与利率结构

### 一、利率决定理论

古典利率理论（“纯实物分析”）

流动性偏好理论（“纯货币分析”）

- 交易动机
- 预防动机
- 投机动机

可贷资金理论

### 二、利率的风险结构

债券的到期期限相同但利率却不相同

- 违约风险
- 流动性
- 所得税

影响因素

### 三、利率的期限结构

预期理论

分割市场理论

流动性溢价理论

## 第二章金融体系

### 第一节金融体系结构

#### 一、金融机构体系

含义

功能

- 促进资金融通
- 便利支付结算
- 降低交易成本和 风险
- 减少信息成本
- 反映和调节经济活动

分类

#### 二、金融市场体系

含义

功能

- 资金融通、价格发现、提供流动性、风险管理、降低搜寻成本和信息成本

分类

#### 三、金融工具体系

含义

性质

- 期限性、流动性、收益性、风险性

分类

#### 四、金融调控体系

含义

职能

内容

- 货币政策
- 宏观审慎政策
- 外汇管理
- 其他金融领域法定规制方法

#### 五、金融监管体系

含义、职能、分类

#### 六、金融基础设施体系

含义、功能、内容

### 第二节金融机构体系

#### 一、金融机构体系的一般构成

- 存款类金融机构
- 投资性金融机构
- 契约型金融机构
- 开发性金融机构和政策性金融机构

#### 二、我国的金融机构体系

- 银行业金融机构
- 保险业金融机构
- 证券业金融机构

#### 三、类金融机构

- 影子银行与“类金融机构”
- “类金融机构”的主要种类
- 其他“类金融机构”

## 第二章金融体系

### 第三节金融市场体系

#### 一、金融市场体系的构成要素

主体  
客体  
价格

#### 二、金融市场的分类

### 第四节中国金融改革与发展

#### 一、我国的金融改革历程及成效

#### 二、人民币汇率制度改革

#### 三、利率市场化改革

##### 利率与利率市场化

##### 我国利率市场化改革的主要进程

##### 贷款市场报价利率的改革

##### 市场利率定价自律机制

#### 四、金融“五篇大文章”

##### 科技金融

##### 绿色金融

##### 普惠金融

##### 养老金融

##### 数字金融

## 第三章商业银行

### 第一节商业银行的经营原则

#### 一、“三性”原则

安全性  
流动性  
效益性

#### 二、审慎经营规则

#### 三、分业经营原则

#### 四、金融创新原则

### 第二节商业银行的业务体系

#### ★一、商业银行负债业务

##### 商业银行存款业务

##### 存款经营的影响因素

##### 现金管理服务

##### 商业银行其他 主要负债业务

##### 同业拆借

##### 发行债券

##### 商业银行贷款业务

##### 企业贷款业务

##### 个人贷款业务

##### 商业银行证券投资业务

##### 主要功能

##### 种类

##### 组合管理

#### 三、商业银行表外业务

##### 担保承诺类表外业务

##### 代理投融资服务类表外业务

##### 中介服务类表外业务

##### 其他类表外业务

# 第三章 商业银行

## 第三节 商业银行资产负债管理

### ★一、资产负债管理理论

#### 理论

- 资产管理理论
- 负债管理理论
- 资产负债管理理论

#### 基本原理

- 规模对称原理
- 结构对称原理
- 速度对称原理
- 目标互补原理
- 利率管理原理
- 比例管理原理

### ★二、资产负债管理的基本内容

#### 资产管理

- 贷款管理
- 债券投资管理
- 现金资产管理

#### 负债管理

- 存款管理
- 借入款管理

### 三、资产负债管理的工具

- 缺口分析
- 情境模拟与压力测试

### 四、资产负债管理指标

- 流动性覆盖率
- 净稳定资金比例
- 存贷比
- 流动性缺口率

## 第四节 商业银行资本管理

### 一、资本的定义和功能

### ★二、资本的分类和构成

#### 资本的分类

- 会计资本
- 监管资本
- 经济资本

#### 资本的构成

### 三、资本充足率和杠杆率

- 资本充足率
- 杠杆率

### 四、资本补充

- 资本补充的必要性
- 资本补充的策略
- 资本补充的流程

## 第四章 保险公司

### 第一节 保险经营基础

#### 一、保险的概念和分类

概念

人身保险、财产保险  
个人保险、商务保险  
自愿保险、强制保险  
商业保险、政策保险、社会保险  
原保险、再保险

分类

#### 二、保险的功能

保障功能  
资金融通功能  
社会管理功能

#### 三、保险的原则

最大诚信原则  
保险利益原则  
近因原则  
损失补偿原则  
风险大量原则  
风险选择原则  
风险分散原则

四大基本原则

特殊原则

### 第二节 保险业务流程

#### 一、保险营销

概念

特点

服务性  
专业性  
竞争性  
数字化

基本要素

主体  
客体  
对象

#### 二、保险承保

##### 一、承保人的职能

确定保险供给规模  
确定保险价格  
确定保单条件  
承保分析

##### 二、承保过程

信息收集和整理  
风险识别和分析  
承保抉择和实施

##### 三、承保管理

##### 四、续保

#### 三、保险理赔

##### 一、保险理赔的程序

确定理赔责任  
确定损失原因  
查勘损失事实  
赔偿给付  
损余处理和代位求偿

##### 二、保险理赔监管要求

保险理赔的问题及规范  
其他监管要求

## 第四章 保险公司

### 第三节 再保险

#### 一、再保险的概念

含义

特征

合同的当事人不同

合同的标的不同

合同的性质不同

费用支付方式不同

#### 二、自留额与分保额

#### 三、再保险的业务种类

比例再保险

非比例再保险

临时再保险

#### 四、再保险的安排方式

合同再保险

预约再保险

### 第四节 保险资金运用

#### 一、保险资金运用的概念

#### 二、保险公司的资金运用特点

#### 三、保险资金运用的形式

具体形式

具体分类

#### 四、保险资金运用的策略

在股权投资方面

在不动产投资方面

在金融产品投资方面

## 第五章 证券公司与基金管理公司

### 第一节 证券公司概述

一、证券公司的概念

二、证券公司的设立与股东

三、证券公司与商业银行的区别

四、证券公司的功能

资金供求的媒介

构造证券市场

优化资源配置

促进产业集中

五、证券公司的内部控制

原则

健全性、合理性、  
制衡性、独立性

要求

### ★ 第二节 证券公司的主要业务

一、证券经纪业务

二、证券投资咨询业务

三、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务

四、证券承销与保荐业务

五、融资融券业务

六、证券做市交易业务

七、证券自营业务

业务简介  
主要业务规则

八、证券资产管理业务

业务简介

主要业务规则

资产管理计划可投资的资产

证券公司资产管理业务的相关审慎监管要求

九、证券公司中间介绍业务

资格条件

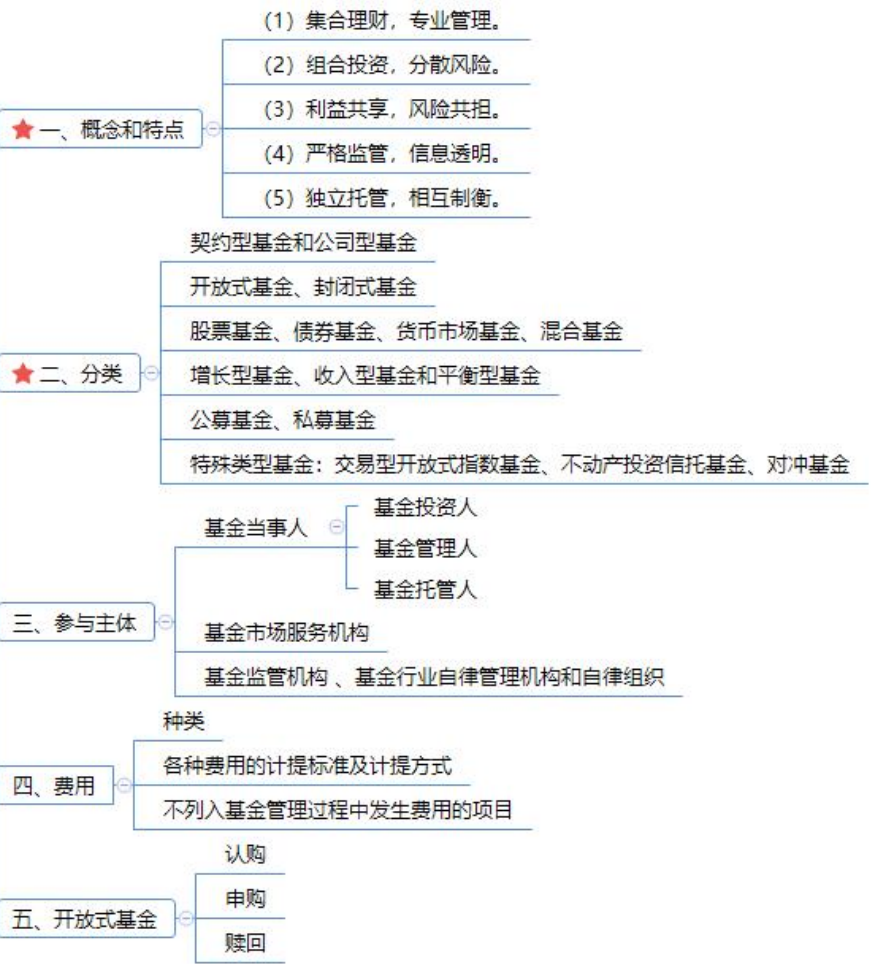
业务范围

业务规则

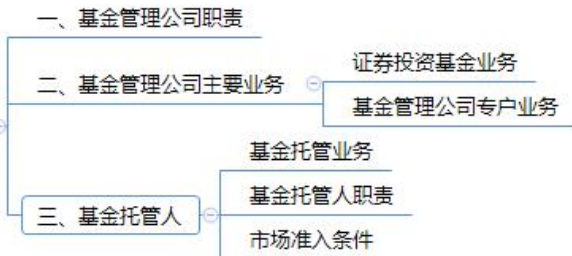
十、私募投资基金业务和另类投资业务

## 第五章 证券公司与基金管理公司

### 第三节 证券投资基金概述



### 第四节 基金管理公司的经营与管理



# 第六章金融市场与金融工具

## 第一节货币市场及其工具

### 一、货币市场及其构成

同业拆借市场  
回购协议市场  
商业票据市场  
银行承兑汇票市场  
短期政府债券市场  
大额可转让定期存单市场

### 二、我国的货币市场及其工具

同业拆借市场 期限 (1天~1年)  
回购协议市场 质押式回购 (1~365天)  
买断式回购  
商业票据市场 支票  
本票  
汇票  
短期融资券市场 (4个特点) 短期融资券 $\leq 270$ 天  
同业存单市场 (4个特点)

## 第二节资本市场及其工具

### 一、资本市场及其构成

债券市场 偿还性  
流动性  
收益性  
优先受偿性  
股票市场  
证券投资基金市场 分类、特征

### 二、我国的资本市场及其工具

债券市场  
股票市场 多层次资本市场建设  
资本市场改革情况  
证券投资基金市场

## 第六章 金融市场与金融工具

### ★ 第三节 外汇市场及其工具

#### 一、外汇市场及其构成

参与者：外汇银行、外汇经纪人、客户和中央银行

层次

即期外汇交易

远期外汇交易

掉期交易

外汇期货交易

外汇期权交易

外汇互换交易

#### 二、外汇交易方式

银行间外汇市场外汇交易系统

银行间外汇市场的交易主体与交易时间

银行间外汇市场的交易品种

#### 三、我国的外汇市场

### 第四节 金融衍生品市场及其工具

#### 一、金融衍生品市场概述

概念与特征

交易机制

功能

风险

分类

金融远期

金融期货

金融期权

金融互换

#### ★ 二、主要的金融衍生品

信用违约类产品

合成型担保债权凭证

总收益互换

信用利差期权

#### 三、信用衍生产品

# 第七章金融资产定价

## ★第一节收益与风险

### 一、收益率

金融资产的收益与衡量

通货膨胀率与实际收益率

### 二、风险与风险溢价

风险的衡量

风险溢价

### 三、投资组合与分散风险

两种风险资产之间的资产配置

多种风险资产的资产配置

无风险资产与风险资产的资产配置

## ★第二节资产定价模型

### 一、资本资产定价模型

假设与含义

指数模型

证券市场线

### 二、因素模型

单因素模型

多因素模型

Fama-French 三因子模型

### 三、套利定价理论

套利及套利组合

套利定价模型

套利定价模型与资本资产定价模型的一致性

## 第七章金融资产定价

### ★ 第三节 证券估值

#### 一、债券估值

收入资本化法

债券的内在价值

零息债券

固定利息债券

永续债券

债券价值的影响因素

- 贴现率、信用等级、息票率、剩余期限、税收待遇、含权条款、流动性、通货膨胀

概述

#### 二、股票估值

股息贴现模型

公司自由现金流模型

财务倍数模型

### 第四节 金融衍生品定价

#### ★ 一、远期与期货的定价

远期价格与远期合约价值

远期价格和期货价格的关系

无套利分析法的基本思路及基本假设

无收益资产远期价格

支付已知现金收益资产的远期价格

支付已知收益率资产的远期价格

期权合约的盈亏分布

欧式看涨期权

欧式看跌期权

金融期权价值结构

内在价值

时间价值

#### ★ 二、期权的定价

影响期权价格的因素

标的资产的市场价格与期权的执行价格

期权的有效期

标的资产价格的波动率

无风险利率

红利支付

布莱克-斯科尔期权定价公式

看涨看跌期权平价关系

# 第八章 公司治理与风险管理

## 第一节 公司治理概述

### 一、公司治理的内涵

公司治理的产生  
公司治理的概念  
公司治理与公司管理  
公司治理的特点

### 二、公司治理目标

### 三、公司治理模式

血缘关系至上的家族模式  
股权至上的英美模式  
利益相关至上的德日模式  
国家出资公司模式

### 四、公司治理评价

公司治理评价的概念  
公司治理的监管评估

## 第二节 公司治理的运行

### 一、股东和股东会

股东的概念和分类  
股东的权利和义务  
股东会的概念  
股东会的职权

股东

股东会

### 二、董事和董事会

董事  
董事会  
董事会专门委员会

### 三、监事和监事会

监事  
监事会

### 四、高级管理人员

概念  
职权  
激励约束机制

### 五、利益相关者

利益相关者的层次  
核心层利率相关者  
社会层的利益相关者

## 第八章公司治理与风险管理

### 第三节风险管理体系



### 第四节重要风险的管理



# 第九章 货币供求与货币均衡

## 第一节 货币需求

### 一、含义

#### 货币数量论

$$\text{费雪方程式: } MV=PT$$

$$\text{剑桥方程式: } Md=kPY$$

### ★二、货币需求理论

凯恩斯的货币需求函数

弗里德曼的货币需求函数

马克思的货币需求理论

$$M=PQ/V$$

## ★第二节 货币供给

### 一、货币供给过程

### 二、货币层次划分

国际货币基金组织的货币层次划分

$$M0 = \text{流通中现金}$$

$$M1 = M0 + \text{单位活期存款}$$

$$M2 = M1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款}$$

$$M3 = M2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额可转让定期存单等}$$

我国的货币层次划分

### 三、存款创造

原始存款

派生存款

存款货币创造

### 四、货币乘数

$$\text{货币供应量} = \text{货币乘数} \times \text{基础货币}$$

$$\text{现金漏损率 (现金比率) } c = C/D$$

$$\text{超额存款准备金率 } e = ER/D$$

$$\text{法定存款准备金率 } r = RR/D$$

$$\text{基础货币 } MB = C + RR + ER$$

$$MB = cD + rD + eD = (c + r + e)D$$

$$\text{货币乘数 } m = (1 + c) / (c + r + e)$$

# 第九章货币供求与货币均衡

## 第三节货币均衡

- 一、货币均衡的含义
  - $Md=Ms$
- ★二、货币均衡的基本原理
  - IS曲线
  - LM曲线与货币均衡
- 三、货币均衡的实现机制
  - 健全的利率机制
  - 发达的金融市场
  - 有效的中央银行调控机制

## 第四节通货膨胀与通货紧缩

### 一、通货膨胀及其治理

- 通货膨胀的类型
  - 爬行式、温和式、奔腾式和恶性通货膨胀
  - 需求拉上型、成本推进型、供求混合推进型和结构型
- 通货膨胀的成因
  - 需求拉上
  - 成本推进
  - 供求混合作用
  - 经济结构变化
- 通货膨胀治理的对策
  - 抑制总需求的政策
    - 紧缩性财政政策
    - 紧缩性货币政策
  - 增加供给的政策
    - 减税
    - 削减社会福利开支
    - 适当增加货币供给
    - 精简规章制度
  - 紧缩性收入政策
    - 工资—物价指导线
    - 以税收为基础的收入政策
  - 其他治理措施
    - 工资—价格管制及冻结
    - 收入指数化
    - 币制改革

### 二、通货紧缩及其治理

- 通货紧缩的含义
- 通货紧缩的标志
  - 价格总水平持续下降
  - 经济增长率持续下降
- 治理通货紧缩的政策措施
  - 扩张性财政政策
  - 扩张性货币政策
  - 加快产业结构的调整
  - 其他措施

# 第十章 开放经济均衡

## 第一节 国际收支及其平衡



## 第二节 国际储备政策



# 第十章 开放经济均衡

## 第三节 国际资本流动



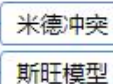
## ★ 第四节 开放经济条件下的内外均衡

### 一、开放经济条件下的货币需求与货币供给

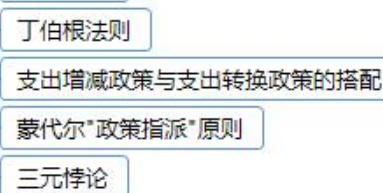
### 二、开放经济模型：IS-LM-BP 模型



### 三、冲突



### 四、协调



# 第十一章 中央银行与金融调控

## 第一节 中央银行概述

### 一、中央银行的产生与发展

起源

我国建设现代中央银行制度的实践探索

### 二、中央银行的独立性问题

中央银行保持对政府独立性的原因

判断一国中央银行独立性程度的标准

中央银行的独立性是相对的

中央银行独立性的模式

### ★三、中央银行的性质与职能

性质

一个国家的最高货币金融管理机构

职能

发行的银行

银行的银行

国家的银行

管理金融的银行

### ★四、中央银行的业务

中央银行的资产负债表

负债业务

货币发行

经理或代理国库

集中存款准备金

资产业务

贷款

再贴现

证券买卖

管理国际储备

其他

中间业务

集中办理票据交换

结清交换差额

办理异地资金转移

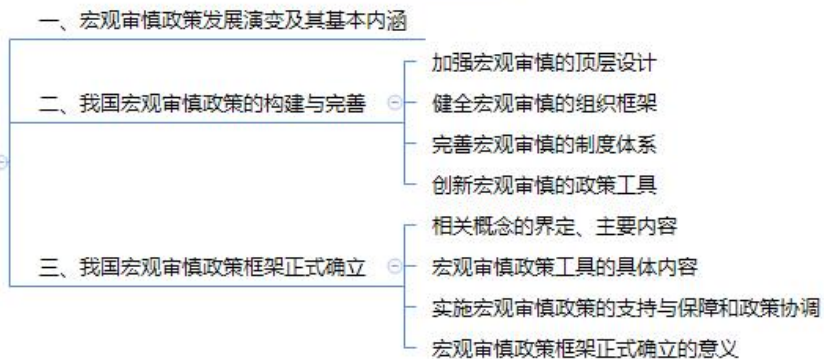
支付清算业务

# 第十一章 中央银行与金融调控

## ★ 第二节 货币政策



## 第三节 宏观审慎政策



## 第十二章 金融监管

### 第一节 金融脆弱性与金融危机

#### ★一、金融脆弱性定义及衡量

#### 二、金融脆弱性的生成机制

信贷市场的脆弱性

金融市场的脆弱性

金融脆弱性至金融危机的演化机制

#### 三、金融危机的形成和危害

金融危机的定义及分类

金融危机的危害

#### 四、金融危机的治理与应对

注入流动性

金融机构国有化

降低官方利率

收购不良资产

存款担保

禁止“裸卖空”

国际金融协作

向实体企业直接融资

财政刺激计划

### 第二节 金融监管基础理论

#### 一、金融监管的主要目标

安全性目标

效率性目标

公平性目标

#### 二、金融监管的基本原则

监管主体独立性原则

依法监管原则

外部监管与自律并重原则

安全稳健与经营效率结合原则

适度竞争原则

统一性原则

#### 三、金融监管的理论依据

社会利益论

金融风险论

投资者利益保护论

#### 四、金融监管体制

管制供求论

公共选择论

金融监管体制的类型 ② 一元多头式、二元多头式、集权式、跨国式

我国金融监管体制演变

## 第十二章 金融监管

### 第三节 金融监管国际协调



### 第四节 中国金融监管体系

