

目 录

第一篇 考前寄语.....	2
第二篇 热点预测.....	3
经济篇	3
金融篇	13
英语篇	21
保险篇	25

必
图
猴
福

第一篇 考前寄语

自信

不要马马虎虎

不要三心二意

追求绝对的准确

追求相对的完美

就算一个字也要写好

才会真正的收获快乐

无论在任何时候

都要对自己充满信心

无论遇到任何羁绊

都要坚定向前

第二篇 热点预测

经济篇

常考知识点一：弹性理论

一、需求的价格弹性	
<p>1.计算公式</p> $E_d = - \frac{\Delta Q/Q}{\Delta P/P} = - \frac{Q_2 - Q_1}{P_2 - P_1} \cdot \frac{P_1}{Q_1}$ <p>2.分类</p> <p>(1) 富有弹性: $1 < e_d < \infty$</p> <p>(2) 缺乏弹性: $0 < e_d < 1$</p> <p>(3) 单位弹性: $e_d = 1$</p> <p>(4) 完全弹性: $e_d = \infty$</p> <p>(5) 完全无弹性: $e_d = 0$</p>	<p>3.需求价格弹性与总收益的关系</p> <p>(一) 富有弹性</p> <p>厂商收益 TR 与价格 P 成反方向变动</p> <p>(二) 缺乏弹性</p> <p>厂商收益 TR 与价格 P 成同方向变动</p> <p>(三) 单位弹性</p> <p>降价或涨价都不会影响厂商的销售收入</p>
二、供给价格弹性	
$e_s = \frac{\Delta Q/Q}{\Delta P/P}$	<p>(二) 影响供给价格弹性因素</p> <p>1.时间、生产周期长短</p> <p>2.用于生产某商品的投入品是否难以加入或者脱离某种特殊行业</p> <p>3.自然环境</p>
三、交叉价格弹性	
$E_d = \frac{\Delta Q_x/Q_x}{\Delta P_y/P_y} = \frac{\Delta Q_x}{\Delta P_y} \cdot \frac{P_y}{Q_x}$	<p>(二) 应用: 判断商品之间的关系</p> <p>1.若 $e_{xy} > 0$, 则这两种商品为替代品。</p> <p>2.若 $e_{xy} < 0$, 则这两种商品为互补品。</p> <p>3.若 $e_{xy} = 0$, 则这两种商品为独立品。</p>
四、需求收入弹性	
$E_I = \frac{\frac{\Delta Q}{Q}}{\frac{\Delta P}{P}} = \frac{\Delta Q}{\Delta I} \cdot \frac{I}{Q}$	<p>(二) 应用: 商品的分类</p> <p>1.若 $e_I < 0$, 则这种商品为低档品。</p> <p>2.若 $0 < e_I < 1$, 则这种商品为必需品。</p> <p>3.若 $e_I > 1$, 则这种商品为奢侈品。</p>

常考知识点一：序数效用论

一、无差异曲线

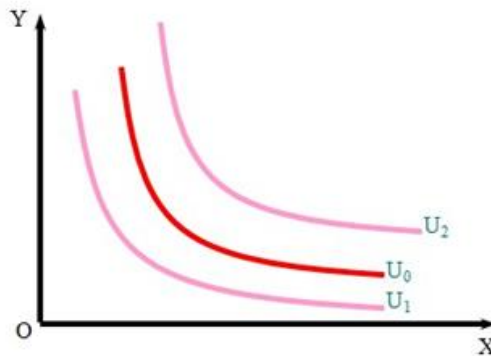
（一）关于偏好的假定

1. 偏好的完全性
2. 偏好的可传递性
3. 偏好的非饱和性

（二）定义

给消费者带来相同的效用水平或满足程度的两种商品的不同数量组合的点的轨迹。（假定消费者只消费两种商品）

（三）常规无差异曲线的特点



1. 同一条无差异曲线上任意两点都具有相同的效用，因此无差异曲线也称为等效用曲线
2. 越远离原点，无差异曲线所代表的效用越高，反之则越低
3. 不同的无差异曲线互不相交
4. 无差异曲线凸向原点，斜率为负

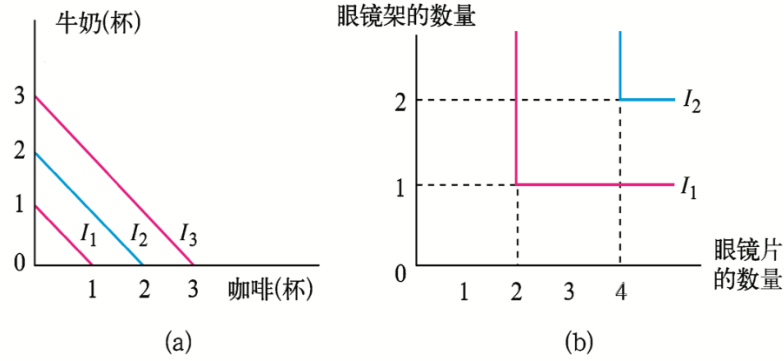
（四）无差异曲线的特殊形状

1. 完全替代品的情况

完全替代品指两种商品之间的替代比例是固定不变的情况，相应的无差异曲线是一条斜率不变的直线，且在任何一条无差异曲线上，两商品的边际替代率保持不变。如图 a。

2. 完全互补品的情况

完全互补品是指两种商品必须按固定不变的比例同时被使用的情况，相应的无差异曲线为直角形状。如图 b。



二、商品的边际替代率递减规律

(一) 商品的边际替代率

在维持效用水平不变的前提下，消费者增加一单位某种商品的消费数量时所需要放弃的另一种商品的消费数量，被称为商品的边际替代率。

$$\text{商品 X 对商品 Y 的边际替代率: } MRS_{XY} = -\frac{\Delta Y}{\Delta X} = \frac{MU_X}{MU_Y}$$

MRS_{XY} = 无差异曲线斜率的绝对值

(二) 边际替代率递减规律

在保持效用水平不变的前提下，消费者连续增加某商品的消费数量时，为得到每一单位的某种商品所需要放弃的另一种商品的消费数量是递减的。

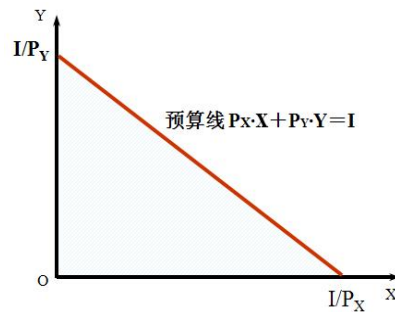
三、预算线

(一) 预算线的含义

预算线（预算约束线）表示在消费者的收入和商品的价格给定的条件下，消费者的全部收入所能购买到的两种商品的各种组合。

$$\text{预算线方程: } P_X X + P_Y Y = I$$

$$\text{预算线的斜率} = -\frac{P_X}{P_Y}$$



(二) 预算线的变化

1.两种商品价格不变，收入变化，预算线平移；收入不变，价格同比例同方向变化，预算线平移；

2.收入、价格都同比例同方向变动，预算线不变；

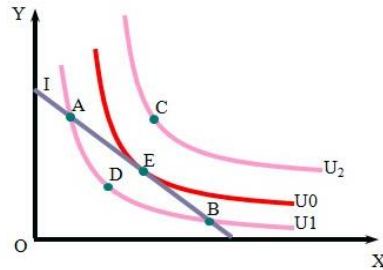
3.收入不变，一种价格不变，另一种价格发生变化，预算线的斜率发生变化（旋转）。

四、消费者均衡

最优的商品购买组合必须是消费者最偏好的商品组合。也就是说，最优的商品购买组合必须是能够给消费者带来最大效用的商品组合。

最优的商品购买组合必须位于给定的预算线上。在均衡点 E 有：

$$MRS_{XY} = -\frac{\Delta Y}{\Delta X} = \frac{MU_X}{MU_Y} = \frac{P_X}{P_Y}$$



常考知识点三：成本理论

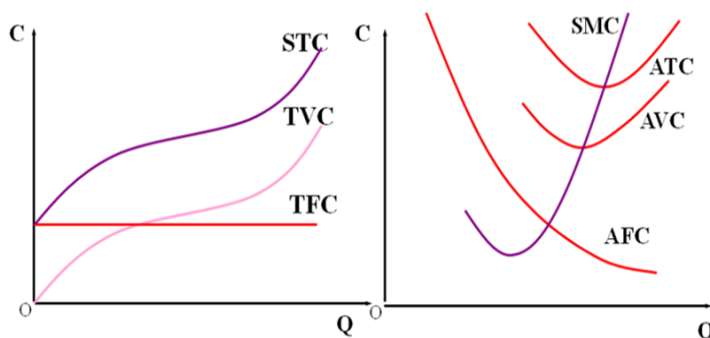
一、相关概念		
1.成本	2.利润	
(1) 显性成本与隐性成本	(1) 会计利润	
(2) 会计成本与经济成本	(2) 经济利润	
(3) 机会成本与沉没成本	(3) 正常利润	
二、短期成本理论		
1.短期成本相关		
名称	定义	数学表述
总固定成本	不随产量变动而变动的成本	TFC
总可变成本	随产量变动而变动的成本	TVC
总成本	企业在生产中投入的所有生产要素的市场价值	TC=TVC+TFC
平均固定成本	总固定成本除以产量	AFC=TFC/Q
平均可变成本	总可变成本除以产量	AVC=TVC/Q

平均成本	总成本除以产量	$AC=TC/Q$ $AC=AFC+AVC$
边际成本	每多增加一单位产量所带来的总成本增量	$MC=\Delta TC/\Delta Q$

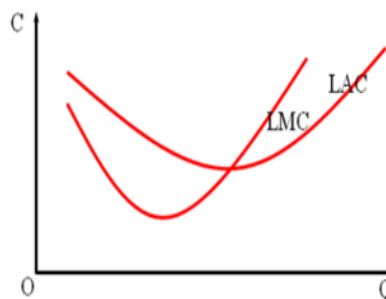
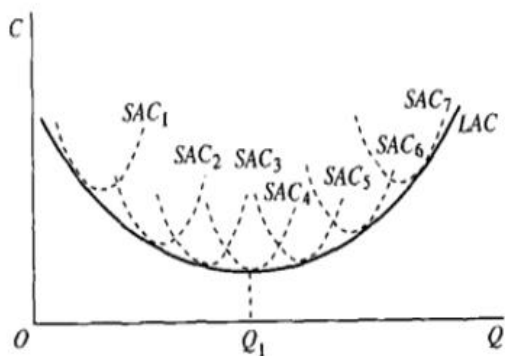
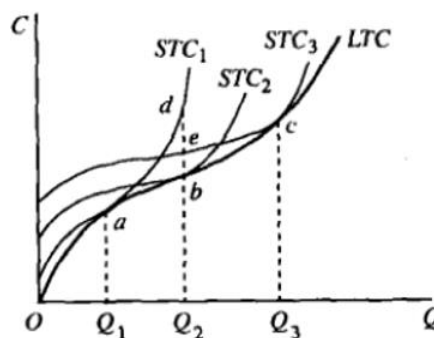
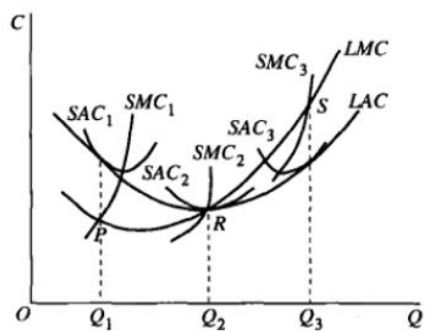
2.短期成本曲线

特点：三条曲线呈 U 形

原因：边际报酬递减规律



三、长期成本曲线



常考知识点四：IS-LM 模型

一、IS 曲线

(一) 公式

$$\text{两部门: } y = \frac{\alpha + e - dr}{1 - \beta} \quad r = \frac{\alpha + e}{d} - \frac{1 - \beta}{d} \times y$$

$$\text{三部门: } y = \frac{\alpha + e + g - dr + \beta (t_r - t)}{1 - \beta}$$

(二) 斜率

IS 曲线的斜率（在两部门的经济中，IS 曲线斜率的绝对值即为 $\frac{1-\beta}{d}$ ）的大小，或者说倾斜的程度，取决于投资函数和储蓄函数的斜率。

在三部门经济中，当 d 和 β 一定时，税率 t 越小，IS 曲线越平缓（在比例所得税下，IS 曲线斜率的绝对值为 $\frac{1-\beta(1-t)}{d}$ ）。

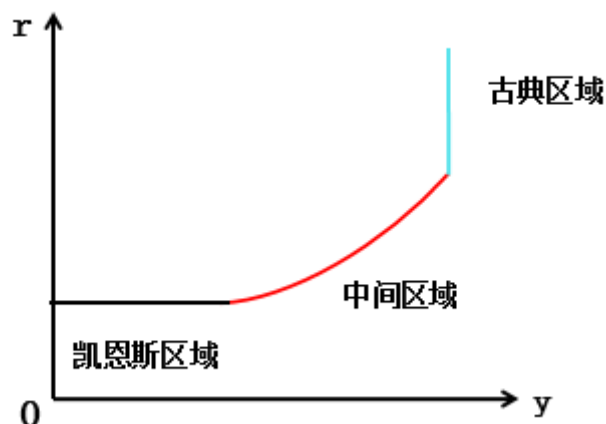
二、LM 曲线

(一) 公式

$$y = \frac{h}{k}r + \frac{m_0}{k} \quad \text{或} \quad r = \frac{k}{h}y - \frac{m_0}{h}$$

(二) 三种状态

一般情况下，LM 曲线斜率为正值，LM 曲线由左下向右上倾斜，这一区域称为中间区域；当利率下降到很低时，货币投机需求将成为无限，即为无穷大，LM 曲线斜率为零，LM 曲线成为一水平线，这一区域称为凯恩斯区域；当货币的投机需求为零，即为零时，LM 的斜率为无穷大，LM 曲线为竖直线，此时被称为古典区域。



在凯恩斯区域，LM 为水平状态，货币投机需求无限。此时采取扩张性货币政策，不能降低利率，不能增加收入，货币政策无效，而财政政策极为有效。

相反，在古典区域，利率上升到很高水平，货币投机需求为零。导致 IS 右移的扩张性财政政策只会增加利率，而导致 LM 右移的扩张性的货币政策则会极有效。

(三) 斜率

1. 当 k 一定时， h 越大，即货币需求对利率的敏感度越高，LM 曲线越平缓。
2. 当 h 一定时， k 越大，即货币需求对收入变动的敏感度越高，LM 曲线越陡峭。

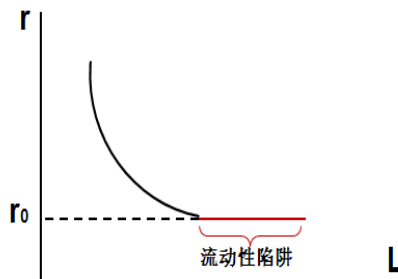
(四) 流动性陷阱

1. 流动性偏好定义

流动性偏好又称灵活偏好，指人们愿意以货币形式或存款形式保持某一部分财富，而不愿以股票、债券等资本形式保持财富的一种心理动机。

2. 流动偏好陷阱（凯恩斯陷阱）

当利率极低时，人们认为这时利率不大可能再下降，或者说有价证券价格不大可能再上升而只会跌落，人们会将所有的有价证券换成货币。然而，货币是流动性最强的资产，当经济陷入流动性陷阱时，货币政策的调节将会失去作用，因为不管货币供应量增加多少，利率水平将不再发生变化。

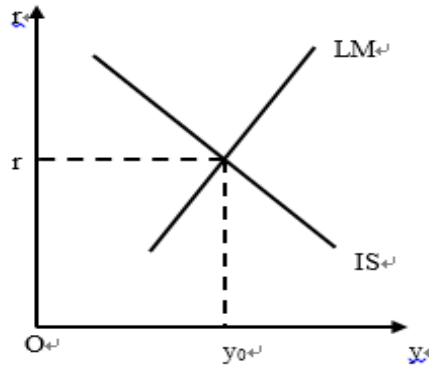


三、均衡状态

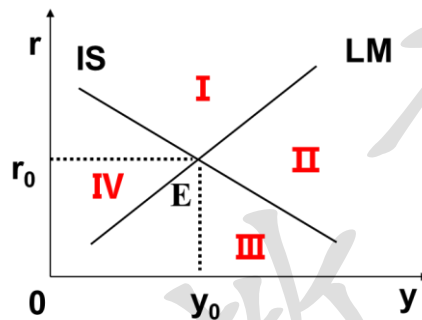
当产品市场和货币市场同时达到均衡时，有 $i=s$ 及 $L=m$ ，即联立以下两个方程，确定 r 和 y 。

$$\begin{cases} r = \frac{\alpha + e}{d} - \frac{1 - \beta}{d} y \\ r = \frac{k}{h} \cdot y - \frac{m}{h} \end{cases}$$

从图形上看，IS 曲线和 LM 曲线即为产品市场和货币市场同时达到均衡的状态。



四、非均衡状态



相关结论：

IS 曲线右上方——供>求（产品市场超额供给），即 $s > i$

IS 曲线左下方——供<求（产品市场超额需求），即 $s < i$

LM 曲线左上方——供>求（货币市场超额供给），即 $m > L$

LM 曲线右下方——供<求（货币市场超额需求），即 $m < L$

常考知识点五：GDP 核算方法

一、支出法

（一）定义

用支出法核算 GDP，就是通过核算在一定时期内整个社会购买最终产品的总支出，即用最终产品的总卖价来计量 GDP。支出法对应的是社会的总需求。支出法也叫产品流动法、产品支出法、最终产品法。

（二）支出法核算 GDP 的公式

$GDP = \text{居民消费} + \text{企业投资} + \text{政府购买} + \text{净出口}$

$GDP = C + I + G + (X - M)$

(1) 居民个人的消费支出 (C)：是指购买耐用消费品、非耐用消费品和劳务的支出。建造住宅的支出则不包括在内。

(2) 投资 (I)：是指增加或更换资本资产 (包括厂房、住宅、机械设备及存货) 的支出。

(3) 政府购买支出 (G)：各级政府购买物品和劳务的支出。

政府购买支出=政府支出-政府转移支付-公债利息

(4) 净出口 (NX)

净出口=出口额 (X) -进口额 (M)

二、收入法

1. 定义

收入法即用要素收入亦即企业生产成本核算 GDP。收入法对应的是社会的总供给。收入法也叫要素支付法、要素收入法。

2. 收入法核算 GDP 的公式

$GDP = \text{工资} + \text{利息} + \text{利润} + \text{租金} + \text{企业间接税和企业转移支付} + \text{折旧} + \text{统计误差}$

注意：

- (1) 工资包括薪金、津贴、福利费、所得税和社会保险费。
- (2) 利息不包括政府公债利息及消费信贷利息。
- (3) 公司税前利润包括公司所得税、社会保险税、股东红利和未分配利润等。
- (4) 利润是最终产品卖价超过工资、利息、租金的余额。
- (5) 租金包括出租土地、房屋、专利、版权等收入。
- (6) 间接税、企业转移支付和折旧是企业成本，均应计入 GDP。

三、国民收入的基本公式

(一) 两部门经济及储蓄—投资恒等式

支出角度： $GDP = Y = C + I$

收入角度： $GDP = Y = C + S$

由于 $C + I = C + S$ ，得出 $I = S$ 。这就是储蓄—投资恒等式。

(二) 三部门经济的收入构成及储蓄—投资恒等式

支出角度： $GDP = Y = C + I + G$

收入角度： $GDP = Y = C + S + T$ ($T = T_0 - Tr$)

储蓄—投资恒等公式： $I = S + (T - G)$

(三) 四部门经济的收入构成及储蓄—投资恒等式

支出角度： $GDP=Y=C+I+G+(X-M)$

收入角度： $GDP=Y=C+S+T+Kr$

储蓄—投资恒等公式： $I=S+(T-G)+(M-X+Kr)$

常考知识点六：财政政策和货币政策

一、财政政策

(一) 含义

财政政策是指政府运用国家预算和税收等财政手段，通过国民收入的分配和再分配，来实现社会总供给和社会总需求平衡的一种经济政策。

(二) 工具

国家财政由政府收入和支出两个方面构成；支出政策工具包括政府购买支出和转移支付；收入政策工具主要是税收。

(三) 自动稳定器

自动稳定器是指经济系统本身存在的一种减少各种干扰对国民收入冲击的机制，能够在经济繁荣时期自动抑制膨胀，在经济衰退时期自动减轻萧条，无需政府采取任何行动。

自动稳定器主要通过下述三项制度得到发挥：

1. 税收的自动变化
2. 政府支出的自动变化
3. 农产品价格维持制度

(四) 斟酌使用的财政政策和其效果

1. 斟酌使用的财政政策

凯恩斯认为，当总需求水平过低时，政府应采取刺激需求的扩张性财政政策；当总需求水平过高时，政府应采取抑制总需求的紧缩性财政政策。

2. 财政政策效果

当 LM 曲线不变时：

扩张性的财政政策导致 IS 曲线右移，产出 y 增加，利率 r 上升；

紧缩性的财政政策导致 IS 曲线左移，产出 y 减少，利率 r 降低。

(五) 挤出效应

挤出效应是指政府支出增加引起的私人消费或投资降低的效果。

二、货币政策

(一) 含义

货币政策是指中央银行通过控制货币供应量以及通过货币供应量来调节利率进而影响投资和整个经济以达到一定经济目标的行为。

(二) 工具

货币政策工具主要有法定存款准备金率、再贴现率、公开市场业务，又被称为“三大法宝”。

(三) 货币政策效果

当 IS 曲线不变时：

扩张性货币政策导致 LM 曲线向右移动，使利率下降，总产出增加；

紧缩性货币政策导致 LM 曲线向左移动，使利率上升，总产出减少。

三、财政政策与货币政策搭配

	财政政策（政府）		货币政策（央行）		
	财政收入	财政支出	调整 准备金率	调整 再贴现率	公开市场业务
扩张性政策 (萧条时期)	减收 (减税)	增支	降低	降低	购进政府债券
紧缩性政策 (繁荣时期)	增收 (增税)	减支	提高	提高	售出政府债券
财松货紧	当经济衰退但不严重时采用，财政政策刺激总需求，货币政策控制通胀				
货松财紧	当经济通胀但不严重时采用，财政政策压缩总需求，货币政策防止过度衰退				
运用原则	逆经济风向抉择				
具体运用	萧条时期采取扩张性的政策原则；繁荣时期采取紧缩性的政策原则				

金融篇

常考知识点一：货币供给

一、基础货币

基础货币又称强力货币或高能货币，是指处于流通界为社会公众所持有的现金及银行体系准备金的总和。是整个银行体系内存款扩张、货币创造的基础，其数额大小对货币供应量具有决定性作用。由现金和准备金构成，是中央银行的负债。

基础货币的表达式： $B=C+R$ =流通中的通货+存款准备金，而 R 又包括活期存款准备金 R_r ，定期存款准备金 R_t ，以及超额准备金 R_e 。所以，全部基础货币方程式可表示为： $B=C+R_r+R_t+R_e$ 。

二、中央银行投放基础货币的渠道

- 1.对商业银行等金融机构的再贷款
- 2.收购金、银、外汇等储备资产投放的货币
- 3.购买政府部门（财政部）的债券

三、货币乘数

货币乘数指货币供给量对基础货币的倍数关系，亦即基础货币每增加或减少的倍数，不同口径的货币供应量有各自不同的货币乘数。

现代信用制度下货币供应量的决定因素主要有两个：基础货币（ B ）与货币乘数（ m ）。

$$M_s = m \cdot B$$

$$m = \frac{1 + c}{r + r_e + c + t * r_t}$$

常考知识点二：商业银行

一、商业银行的业务		
负债业务	资产业务	表外业务
1.自有资本	1.贷款	1.结算业务
2.各类存款	2.投资	2.代理业务
3.再贷款	3.现金资产	3.信用证业务
4.再贴现	4.贴现	4.咨询业务
5.其他负债	5.其他资产	5.贷款承诺
二、商业银行的职能		
信用中介、支付中介、信用创造、信用服务		
三、商业银行的经营管理原则		
安全性、流动性、盈利性		

【多选】商业银行在经营过程中，应遵循（ ）原则。

- A.流动性
- B.安全性

- C.审慎性
- D.盈利性
- E.平衡性

【答案】ABD。ABD 项，商业银行经营的三性原则：安全性、流动性和盈利性，当选；CE 项不当选。故本题正确答案选 ABD。

常考知识点三：货币政策工具

一般性货币政策工具是指对货币供给总量或信用总量进行调节，且经常使用，具有传统性质的货币政策工具。一般性政策工具，主要包括法定存款准备金政策、再贴现政策、公开市场业务，也称货币政策的“三大法宝”。

一、法定存款准备金政策

存款准备金政策指中央银行在法律赋予的权力范围内，规定或调整商业银行交存中央银行的存款准备金比率，以控制商业银行的信用创造能力，改变货币乘数，间接控制货币供应量的政策。

1.存款准备金的优点

- (1) 中央银行具有完全的自主权；
- (2) 对货币供应量的作用迅速；
- (3) 对松紧信用较公平。

2.存款准备金的缺点

- (1) 作用猛烈，缺乏弹性；
- (2) 政策效果在很大程度上受超额准备金的影响。

二、再贴现政策

再贴现是商业银行以未到期、合格的客户贴现票据再向中央银行贴现。

1.再贴现政策的主要内容

- (1) 调整再贴现率，影响商业银行借贷中央银行资金的成本；
- (2) 规定向中央银行申请再贴现的资格。

2.再贴现的优缺点

优点：

- (1) 有利于中央银行发挥最后贷款者的作用；
- (2) 比存款准备金率的调整更机动、灵活，可调节总量还可以调节结构；
- (3) 以票据融资，风险较小。

缺点：

再贴现的主动权在商业银行，而不在中央银行。

三、公开市场业务

公开市场业务指中央银行在金融市场上买卖国债或中央银行票据等有价值证券，影响货币供应量和市场利率的行为。它是目前西方发达国家运用最多的货币政策工具。中国人民银行公开市场业务债券交易主要包括回购交易、现券交易和发行中央银行票据三种。

1. 公开市场业务的优点

- (1) 主动权在中央银行；
- (2) 富有弹性；
- (3) 中央银行买卖证券可同时交叉进行，故很容易逆向修正货币政策，可以连续进行；
- (4) 根据证券市场供求波动，主动买卖证券，可以起稳定证券市场的作用。

2. 公开市场业务的缺点

- (1) 从政策实施到影响最终目标，时滞较长；
- (2) 干扰其实施效果的因素多，往往带来政策效果的不确定性。

常考知识点四：金融期权

一、概念

金融期权实际上是一种契约，它赋予合约的购买人在规定的期限内按约定价格买入或卖出一定数量的某种金融资产的权利。

二、期权费

为了取得这一权利，期权合约的买方必须向卖方支付的一定数额的费用。

三、分类

1. 按照买方权利的不同，期权合约可分为看涨期权和看跌期权两种类型

(1) 看涨期权的买方有权在某一确定的时间或确定的时间之内，以确定的价格购买相关资产。

(2) 看跌期权的买方则有权在某一确定时间或确定的时间之内，以确定的价格出售相关资产。

2. 按标的物分类

外汇期权、利率期权、股指期货、股票期权

3. 按履约时间分类

欧式期权、美式期权

四、期权价值

期权价值主要由内涵价值和时间价值组成。

常考知识点五：股票市场

股票是由股份有限公司签发的用以证明股东所持股份的凭证，股票是虚拟资本，所有权凭证。

一、股票的特征

收益性、风险性、流通性、永久性、参与性。

二、股票的种类

按股票权益不同：分为普通股票和优先股票。

1.普通股：投资收益随企业利润变动而变动的一种股份。其特点是：收益的不固定性；拥有对公司经营决策的发言权和表决权；优先认股权。

2.优先股：股份公司发行的优先于普通股分配红利和剩余财产并且领取固定股利的一种股票形式。其优先权体现在两个方面：一是优先获得固定红利的权利。二是优先获得公司剩余财产的清偿。但优先股没有选举权和被选举权，以及对公司重大经营决策无投票权。

三、股票发行监管制度

审批制、核准制、注册制

四、证券交易所

（一）著名的证券交易所

著名的证券交易所包括：香港证券交易所、伦敦证券交易所、东京证券交易所和纽约证券交易所等。

世界上最早成立的证券交易所：阿姆斯特丹证券交易所；目前，世界上规模最大的证券交易所：纽约证券交易所。

（二）我国的证券交易所

我国的证券交易所包括上海证券交易所、深圳证券交易所和北京证券交易所。

常考知识点六：汇率决定理论

（一）金本位制度

金本位下，汇率的决定基础是铸币平价。

汇率以铸币平价为中心，在黄金输送点为界限上下浮动。

铸币平价：1 单位甲币 = 甲币含金量 ÷ 乙币含金量 = x 单位乙币

(二) 纸币本位制度

购买力平价理论：汇率决定于两国货币购买力的比率。购买力是一国物价指数的倒数，因此，两国之间的货币汇率可由两国物价水平之比来表示。包括绝对购买力平价和相对购买力平价。

1. 绝对购买力平价：E=pa/pb

E 为汇率，表示 1 单位 B 国货币以 A 国货币表示的价格。

2. 相对购买力平价：考虑通货膨胀因素。相对购买力平价说揭示了汇率长期变动的根本原因。

纸币贬值 = 1 - 货币购买力 = 1 - 1 / 物价指数 = 1 - 1 / (1 + 物价指数变动率)。物价指数以 1 为基数。

(三) 国际借贷说

国际借贷说基本思想是汇率决定于外汇的供求，外汇供求又决定于国际借贷，因此，国际借贷是决定汇率的最主要因素。国际借贷又分为固定借贷和流动借贷，只有流动借贷才对外汇供求产生影响。

(四) 汇兑心理说

汇兑心理说认为汇率决定于外汇的供求，外汇的供求又决定于人对外汇的主观评价，因此，归根结底，汇率决定于人对外汇的主观评价。

(五) 利率平价说

利率平价理论讨论的是远期汇率的决定，表明远期汇率由即期汇率和国内外利差决定，高利率货币远期贴水（相应地外汇升水），低利率货币远期升水（相应的外汇贴水），年升贴水率等于两国利差。

常考知识点七：国际收支调节

一、国际失衡的类型

根据差额的性质，国际收支不均衡分为顺差与逆差。

1. 顺差：国际收支收入 > 支出

2. 逆差：国际收支收入 < 支出

二、国际收支调节政策

政策	顺差	逆差
----	----	----

财政政策	扩张性	紧缩性
货币政策	扩张性	紧缩性
汇率政策	本币法定升值	本币法定贬值
外汇缓冲政策	央行买入外汇	央行卖出外汇
直接管制政策	采用行政命令，效果较为迅速和显著	

三、外部不均衡调节政策

根据罗伯特·蒙代尔实现内外部均衡的政策组合：

	外部	顺差	逆差
内部			
通胀		紧财松货	双紧
衰退		双松	松财紧货

常考知识点八：巴塞尔协议

一、巴塞尔协议 I

内容点	详细内容
资本构成	银行的资本分为核心资本和附属资本两大类，核心资本包括普通股、永久非累积优先股、公开储备（资本公积、盈余公积、留存利润、股票发行溢价）；附属资本包括未公开储备、重估储备、普通准备金、混合资本工具、长期附属债务，且附属资本规模不得超过核心资本的 100%
资产信用风险 分级	根据资产信用风险的大小，将资产分为 0、20%、50%、100% 四个风险档次
表外授信业务 监管	通过设定一些转换系数，将表外授信业务也纳入资本监管
资本监管	规定银行的资本与风险加权总资产之比不得低于 8%，其中核心资本与风险加权总资产之比不得低于 4%

二、巴塞尔新资本协议

2004 年 6 月正式发表，在信用风险和市场风险的基础上，新增了对操作风险的资本要求；在最低资本要求的基础上，提出了监管部门监督检查和市场约束的新规定，形成了资本监管的“三大支柱”。

(一) 第一支柱：最低资本要求

《巴塞尔新资本协议》仍将资本充足率作为保证银行稳健经营、安全运行的核心指标，

(二) 第二支柱：外部监管

为保证最低资本要求的实现，《巴塞尔新资本协议》要求监管当局采用现场和非现场检查等方法审核银行的资本充足情况，在监管水平较低时，监管当局要及时采取措施予以纠正。

(三) 第三支柱：市场约束

其运作机制主要是依靠利益相关者（包括银行股东、存款人、债权人等）的利益驱动，出于对自身利益的关注，在不同程度和方面关心其利益所在银行的经营状况（特别是风险状况），为维护自身利益免受损失而采取措施来约束银行。

三、巴塞尔协议 III

2010年12月发布，体现了微观审慎监管和宏观审慎监管有机结合的监管新思维，按照资本监管和流动性监管并重、资本数量和质量同步提高、资本充足率与杠杆率并行、长期影响与短期效应统筹兼顾的总体要求，确立了国际银行业监管的新标杆。

(一) 主要内容

1. 强化资本充足率监管标准

要求	资本		
	核心一级资本	一级资本	总资本
最低资本要求	4.5%	6%	8%
资本防护留存金	2.5%		
合计	7%	8.5%	10.5%
逆周期超额资本要求	0~2.5%		
系统重要性银行附加资本要求	1%		

2. 引入杠杆率监管标准

杠杆率=一级资本/总资产

3. 建立流动性风险量化监管标准

4. 确定新监管标准的实施过渡期

2013年初开始实施新的资本监管标准，2018年底全面达标。

英语篇

常考知识点一：细节题

一、细节题考察内容

细节题考察对文章某一处细节内容的定位以及理解能力。通常由 what、why、when、where、who、how 等疑问词引导。

常见问法如下：

Some people are against killing dogs, because ()?

What's the advantage of...?

Where's the nearest parking place to...?

How big is the gap between...?

二、细节题解题步骤

(一) 寻找关键词

关键词有两种：①显性关键词。通常指包含大写字母、数字的词(或词组)，如：人名、地名、时间、国家名、特殊专有名词、数词等。②隐性关键词。主要指句子中描述的主体(即主语)和描述的客体(即宾语)。

关键词来源：①题干。题干关键词优先找显性，其次找隐性。②选项：为了更快找出选项差异，选项中关键词应当互有区分。四个选项最少会出现四个关键词，依然遵循显性优先，隐性其次。

(二) 定位关键词，缩小寻找范围

第一步：根据题干关键词定位至某一段落或者某一句话。浏览完所在句子，会出现两种情况：①答案在文中一目了然，则直接选择；②答案无法一眼看出，则需要结合选项关键词进行判断。

第二步：在缩小范围之后的段落或句意中，结合选项关键词以及上下语境进行一一判断。需注意：选项中会出现文中原句，但是该句子不在根据题干关键词缩小搜寻范围后的段落或意群中，此选项表达是不可选的。

三、细节题之顺序原则

细节题几乎是所有英语阅读理解考试中的必考考点，出题数目甚至有时候会达到 5 个/篇。结合出题特点，在做这一类细节题的时候我们可以遵循顺序原则，即：题目出现的顺序就是答案在文中出现的顺序。

Passage 1

On Friday, the bank posted a €197.3m loss for the first half of 2016, down from a profit of €240.7m for the same period last year. But it said that stress tests by the European Banking Authority had shown it had sufficient capital to withstand a financial crisis. Under the tests, BCP had a common equity tier one ratio — a key measure of capital strength — of 6.1 per cent under stressed conditions, above the 5.5 per cent threshold seen as the minimum adequate level.

How big is the gap between BCP's revenue for the first half of this year and the same period in the previous year? ().

- A. €197.3 million
- B. €240.7 million
- C. €438 million
- D. €43.4 million

【答案】C。细节题，根据题干关键词 the first half of this year and the same period in the previous year 可以定位至文段第一句，然后通过数字定位...197.3m loss for the first half of 2016, ...€240.7m for the same period last year.求差可得 $240.7 - (-197.3) = 438m$ ，所以选项 C 正确。AB 选项是原文中数字，并没有做差，所以直接排除；D 项是求差，但是数字 197.3m 是 loss，是负数概念，所以相减得正，应该是 438m。故本题正确答案选 C。

常考知识点二：态度题

一、态度题考察内容

通过上下文分析，得出作者或者文章中某一个人对于某事的态度。

常见问法如下：

What is somebody's attitude towards something?

The author's tone in the passage can best be described as ().

二、态度题解题策略

(一) 看清题目中考查谁、对什么事物的态度。

若考查的是文中某人的态度，找到文中该人发表的言论即可，无需读完全文。

但若是考查作者的态度，则需要纵观全文，综合主旨题的首尾原则，看首尾段和每段首位句，理出文章脉络，得出结论。

(二) 通过关联词找重点。

1. 转折词。转折之后是重点，多留意文中的转折词 (but、however、while、etc)。

2. 并列词。应全面概括态度, 如有: at the same time; on one hand/side, on the other hand/side; meanwhile; in the meantime. 等词, 则应综合概括所并列的态度。如果既提到了利, 又提到了弊, 利弊是以并列关联词衔接的, 那么态度可判断为中立。

3. 结论词。当文中尾段出现: in conclusion; in summary; to sum up; in general; in short 等表总结的标志词时, 则重点看该类词后面的态度。

(三) 通过形容词判断。

因为形容词是所有词性(名词、动词、副词、形容词)中最能明显地体现感情色彩的词, 所以优先找形容词。再结合句意, 便可锁定答案。

总之, 作者或者某特定人物的态度和情感既会在字里行间以及脉络中体现, 也会通过形容词、转折词和并列词中体现。做题过程中切忌主观臆断, 不能将自己的态度夹杂其中。

三、常见态度类词汇

1. 积极类: approval, supportive, positive, optimistic, favorable, admiring, delighted 等
2. 客观类: objective, neutral, impartial, matter-of-fact 等
3. 冷血类: indifferent, detached, disinterested (第一时间排除)
4. 消极类: disapproval, negative, pessimistic, doubtful, suspicious, skeptical, contempt, sarcastic, disagreeing 等

Passage 1

Unfortunately, says Presser, the issue is virtually absent from public discourse. She emphasizes the need for focused studies on costs and benefits of working odd hours, the physical and emotional health of people working nights and weekends, and the reasons behind the necessity for working these hours.

Nonstandard work schedules not only are highly prevalent among American families but also generate a level of complexity in family functioning that needs greater attention, she says.

What is the Presser's attitude towards working irregular hours? ()

- A. positive
- B. negative
- C. indifferent
- D. objective

【答案】B。根据题干关键词 Presser, working irregular hours 可以定位至第一段, 文段首句 Unfortunately 就表明了作者的态度是消极类的, 所以选项 B 正确。A 项: “积极的”;

D项：“客观的”都可以借此排除掉；选项C：“冷漠的”第一时间就应该排除掉。所以本题正确答案选B。

常考知识点三：含义题

一、词义猜测题

（一）考察内容

考察文章中某个划线词或句子的含义，常见问法如下：

What does the underlined word “XX” in the first paragraph mean?

Which of the following is the closest in meaning to the underlined word?

The underlined word “XX” most probably means ()?

（二）解题步骤

第一步：结合题干在原文定位所在句子。

第二步：分析句子，根据划线词所修饰或所描述的主体先对选项进行排除。有的词通常修饰人，有的词通常修饰物。

第三步：结合上下文逻辑关系，判断划线词与已知信息之间逻辑关系是“转折”，还是“顺承”。

第四步：结合剩余选项，进行猜测。

（三）解题策略

①构词法：根据带有特定含义的前缀后缀或者词根，对词语含义进行猜测。比如：co-表示“协同、合作”；sub-表示“在下面”；anti-表示“反对、抵制”；inter-表示“相互、之间”；intro-表示“内部”。

②标点符号法：冒号、破折号、括号后面通常有关于前面内容的解释。根据特定符号前面的定义或解释猜测词义。

③逻辑关系法：根据关联词体现的逻辑关系，来猜划线词的含义。比如：并列平行结构、比较结构、因果关系、转折关系、指代关系等。

浏览划线词所在句子的前后文，看是否有提示性词汇。通过转折连接词可以得知划线词与已知意群之间是反义关系，通过并列承接词可以得知划线词与已知意群之间是同义关系。只要准确把握已知信息的含义，则可推出划线词的词意。

④代入法：结合选项的词性以及含义，将其一一代入划线词处，查看是否符合上下文语境。

二、指代关系题

(一) 考察内容

考察文章中某个词(如: it/ they)指代上下文中的哪项内容。

常见问法如下:

The underlined word 'it' in the passage refers to ().

Western people usually use 'cat' to refer to ().

(二) 解题策略:

①若是代词指代,则看前文。通常前文描述的对象就是后面指代的内容。

②若是普通名词的指代,则需要观察前文或后文,看是否有提示性信息,再结合上下文的整体逻辑关系,得出最终结论。

③代入法。将四个选项一一代入原文,看哪一个符合上下文语境,则哪个最为适合。

Passage 1

From its establishment till now, it has survived the two world wars and competition from many massive and strong financial institutions, due to its strength and the principles it has been sticking to. Over these decades its progress has been unrelenting, yet many of the essential organizational and strategic approaches remain.

The underlined word "unrelenting" in Paragraph two here is closest in meaning to ().

- A. harsh
- B. never-ceasing
- C. unbelievable
- D. unforgiving

【答案】B。划线词句子讲的是:过去的这几十年,它的进步从未...,可知该词的意思要么是一直进步,要么是从没进步。根据第一句话可知它在两次世界大战都存活了下来,得知这家银行能够存活这么多年,是因为它的进步从来没“停止”。A项 harsh: 严厉、严酷的; B项: 永不停止; C项 unbelievable: 难以置信的; D项 unforgiving: 不可原谅的,这三个选项均与句意不搭。所以本题正确答案选 B。

保险篇

常考知识点一: 保险合同的特征

保险合同除具有合同的一般属性外,还有其自身的特点:

（一）有偿合同

有偿合同是指因为享有一定的权利而必须偿付一定对价的合同。

（二）双务合同

双务合同是指合同双方当事人相互享有权利、承担义务的合同。保险合同的被保险人在保险事故发生时，依据保险合同享有请求保险人支付保险金或补偿损失的权利，投保人则具有支付保险费的义务；保险人应享有收取保险费的权利，具有承担约定事故发生时给付保险金或补偿被保险人损失的义务。

（三）最大诚信合同

1. 保险标的在投保前或投保后均在投保人的控制之下，而保险人通常只是根据投保人的告知来决定是否承保及承保的条件。

2. 投保人对保险标的的过去情况、未来事项也要向保险人作出保证。所以，投保人的道德因素和信用状况对保险经营来说关系极大。

3. 保险经营的复杂性和技术性使得保险人在保险关系中处于有利地位而投保人处于不利地位。

（四）机会合同（射幸合同）

机会合同又称射幸合同，是合同的效果在订立时不能确定的合同，即合同当事人一方并不必然履行给付义务，而保险人仅在保险事故发生时，承担赔偿责任或给付义务，即保险人的义务是否履行在保险合同订立时尚不确定，而是取决于偶然的、不确定的保险事故是否发生。

（五）附和合同

附和合同是指合同内容不是由当事人双方共同协商拟订，而是由一方当事人事先拟就，另一方当事人只是作出是否同意的选择。

保险合同也并非全部采取标准合同的形式，所以保险合同不是典型的附和合同，而是具有附和合同的性质。

常考知识点二：损失补偿原则

一、损失补偿原则的含义

损失补偿原则是指保险合同生效后当保险标的发生保险责任范围内的损失时，通过保险赔偿，使被保险人恢复到受灾前的经济原状，但不能因损失而获得额外收益。

二、损失补偿原则的意义

1. 维护保险双方的正当权益

2. 防止被保险人通过保险赔偿而得到额外的利益

3.减少道德风险的发生

三、损失补偿原则的限制条件

- 1.以实际损失为限
- 2.以保险金额为限
- 3.以保险利益为限

四、影响保险补偿的因素

- 1.实际损失
- 2.保险金额
- 3.保险利益
- 4.赔偿方法

在保险赔偿方法中，有一些赔偿方法对实际损失补偿额的确定会有影响，使被保险人得到的赔偿金额小于实际损失或者根本得不到赔偿：

（1）限额责任赔偿

是指保险人只承担事先约定的损失额以内的赔偿，超过损失的部分不予以赔偿。

（2）免赔额赔偿

免赔额赔偿方法是指对免赔额以内的损失保险人不予以负责，而仅在损失超过免赔额时才承担责任。

五、损失补偿的派生原则

1.保险代位原则

保险代位求偿权（又称“代位追偿权”）是指当保险标的因受保险事故而造成损失，依法应当由第三者承担赔偿责任时，保险人自支付保险赔偿金之日起，在赔偿金额的限度内，相应取得向对此损失负有责任的第三者请求赔偿的权利。

2.损失分摊原则

分摊原则指根据保险补偿原则，在发生重复保险赔付责任时，将保险标的的损失赔偿责任在各保险人之间进行分摊，以避免被保险人获得超过实际损失的赔偿的法律原则。

六、损失补偿原则的例外情况

（一）定值保险

当保险事故发生时，保险人不论保险标的损失时的市价如何，即不论保险标的实际价值是大于还是小于保险金额，均按损失程度十足赔付。计算公式：

$$\text{保险赔款} = \text{保险金额} \times \text{损失程度} (\%)$$

在这种情况下，保险赔款可能超过实际损失，是损失补偿原则的例外。

（二）重置成本保险

重置价值保险是指以被保险人重置或重建保险标的的所需费用或成本确定保险金额的保险。为了满足被保险人对受损的财产进行重置或重建的需要，重置价值保险考虑了通货膨胀、物价上涨等因素，保险人允许投保人按超过保险标的的实际价值的重置或重建价值投保，发生损失时，按重置费用或成本赔付，不考虑折旧。这样就可能出现保险赔款大于实际损失的情况，所以，对于损失赔偿原则而言，也是一种例外。

（三）人身保险

人身保险的标的是无法估价的人的生命或身体机能，其可保利益也是无法估价的。人身保险合同不是补偿性合同，而是给付性合同。保险金额是根据被保险人的需要和支付保险费的能力来确定的。

常考知识点三：保险的本质

一、保险的定义

角度	含义
法律	(1) 保险是一种合同行为； (2) 保险双方的权利和义务在合同中约定； (3) 保险合同中所载明的风险必须符合特定的要求。
风险管理	保险是风险管理的一种方法，风险转移的一种机制。
经济	(1) 保险是一种经济行为，从需求和供给角度进行风险转移与风险分散； (2) 保险是一种金融行为，保险人通过收取保险费聚集大量资金，对这些资金进行运作，实际上在社会范围内起到了融通资金的作用； (3) 保险是一种分摊损失的财务安排，受损人实际获得的是全体投保人共同的经济支持。

（一）保险的定义

保险是一种经济补偿制度。这一制度通过对有可能发生的不确定性事件的数理预测和收取保险费的方法，建立保险基金；以合同的形式，将风险从被保险人转移到保险人，由大多数人来分担少数人的损失。

这个定义有四个核心要点：

1. 经济补偿是保险的本质特征；

- 2.经济补偿的基础是数理预测和合同关系;
- 3.经济补偿的费用来自于被保险人缴纳的保险费所形成的保险基金;
- 4.经济补偿的结果是风险的转移和损失的共同分担。

(二) 我国《保险法》第二条对保险的定义

“本法所称保险，是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的可能发生的事故因其发生所造成的财产损失承担赔偿责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限等条件时承担给付保险金责任的商业保险行为。”

常考知识点四：保险合同的主体

保险合同的主体是保险合同的参与者，是在保险合同中享有权利并承担义务以及协助保险合同的订立与履行的人，包括保险合同的当事人、关系人和辅助人。

一、保险合同的当事人

保险合同的当事人是指直接参与订立保险合同，并与保险合同发生直接的权利义务关系的人，包括保险人和投保人。

(一) 保险人

保险人是指与投保人订立保险合同，并承担赔偿或者给付保险金责任的保险公司。在中国有股份有限公司和国有独资公司两种形式。保险人是法人，公民个人不能作为保险人。我国只允许公司法人经营保险业务。

(二) 投保人

投保人，又叫要保人，投保人是具有保险利益，向保险人申请订立保险合同，并负有交付保险费义务的人。投保人可以是法人也可以是自然人，但它必须具有行为能力，并对投保标的必须具有保险利益（在未经委托为他人的利益订立保险合同时，应将订约目的告知保险人，以便保险人核实其可保利益并作出承保选择）。

投保人需要具备三个条件：

- (1) 具有完全的权利能力和行为能力。
- (2) 对保险标的必须具有保险利益。
- (3) 负有缴纳保险费的义务。

二、保险合同的关系人

保险合同的关系人，是指与保险合同发生间接的权利义务关系的人，他们对保险合同利益享有独立的请求权，包括被保险人、保单所有人和受益人。

（一）被保险人

被保险人，是指根据保险合同，其财产利益或人身受保险合同保障，在保险事故发生后，享有保险金请求权的人。

被保险人必须在保险合同中作出明确规定，确定的方式如下：

（1）在保险合同中明确列出被保险人的名字。被保险人可以是一个，也可以是多个，但均须列明。

（2）以变更保险合同条款的方式确认被保险人。

（3）采取订立多方面适用的保险条款确认被保险人。

（二）保单所有人

保单所有人是指在保单签发之后，对保单拥有所有权的个人或企业。保单所有人的称谓主要适用于人寿保险合同的场合，保单所有人所拥有的权利通常包括以下几种：

- 1.变更受益人；
- 2.领取退保金；
- 3.领取保单红利；
- 4.以保单作为抵押进行借款；
- 5.在保单现金价值的限额内申请贷款；
- 6.放弃或出售保单的一项或多项权利；
- 7.指定新的所有人。

（三）受益人

受益人又叫保险金受领人，是指在保险事故发生后直接向保险人行使赔偿请求权的人。一般由被保险人指定。《中华人民共和国保险法》第六十条规定：“投保人指定受益人时须征得被保险人同意。”

1.受益人的构成要件：

- （1）受益人是享有赔偿请求权的人。
- （2）受益人是由投保人或被保险人（或所有人）所约定的人。

2.受益人的两种形式

- （1）一种是不可撤销的受益人。即所有人只有在受益人同意时才可以更换受益人。
- （2）另一种是可撤销的受益人。即所有人可以中途变换受益人，或撤销受益人的受益权。

受益人的撤销或变更不必征得保险人的同意，但必须通知保险人。

三、保险合同的辅助人

保险合同的辅助人，是指在保险合同的订立、履行过程中起着辅助作用的人，包括保险代理人、保险经纪人和保险公证人等。

常考知识点五：再保险概述

一、再保险的定义

再保险又称分保，是指保险人在原保险合同的基础上，通过订立合同将部分风险和责任转让给其他保险人承担，当发生保险责任范围内的损失时，从其他保险人处取得相应部分赔偿的一种保险业务。

我国《保险法》第二十八条规定：“保险人将其承担的保险业务，以分保形式部分转移给其他保险人的，为再保险。”再保险的实质是保险人将自己承担的风险和责任向其他保险人进行保险的行为。

二、再保险的相关术语

1. 风险单位

风险单位是指保险标的发生一次灾害事故可能造成的最大损失范围。

风险单位应根据不同的险别和保险标的来决定。风险单位划分的恰当与否，直接关系到再保险当事人双方的经济利益，甚至影响到被保险人的利益，因而是再保险实务中一个技术性很强的问题。

2. 自留额与分保额

(1) 自留额

自留额是指分出公司根据偿付能力所确定承担的责任限额。

(2) 分保额

分保额是指经过分保由接受公司所承担的责任限额。

自留额与分保额可以以保额为基础计算，也可以以赔款为基础计算。计算基础不同，决定了再保险的方式不同。以保险金额为计算基础的分保方式属于比例再保险，以赔款金额为计算基础的分保方式属于非比例再保险。

三、再保险的特征

1. 再保险的固定性

主要体现在再保险业务活动总是发生在保险人之间。

2. 再保险的独立性

(1) 再保险与原保险的联系

①原保险是再保险的基础

从保险发展的历史逻辑上看，先有原保险，而后才有再保险。再保险的产生和发展，是基于原保险人分散风险的需要。再保险的保险责任、保险金额、保险期限等，都必须以原保险合同为基础，没有原保险就没有再保险。

②再保险是原保险的进一步延伸和发展

保险人将自己所承保的一部分风险责任向再保险人分保，从而也将一部分风险责任转移给再保险人。再保险作为原保险的保险，是对原保险人所承保风险的进一步分散，原保险人通过再保险可以控制自己的保险责任，扩大承保能力，从而支持和促进了原保险的发展，

(2) 再保险与原保险的主要区别：

区别	再保险	原保险
合同主体	双方均为保险人	保险人与投保人（或被保险人）
保险标的	只能是原保险人承保被保险人的保险合同的保险责任的一部分	既可以是财产及其利益、责任和信用，也可以是人的生命与身体
合同性质	再保险合同全部属于补偿性质	财产保险合同属于补偿性质；人寿保险合同属于给付性质

3.再保险的合伙性

再保险合同的合伙经营性质具体表现为：

- (1) 再保险人获得原保险人支付的分保费，原保险人获得再保险人支付的分保佣金；
- (2) 原保险人发生赔款，再保险人将根据再保险合同约定分摊原保险人的赔款；
- (3) 原保险业务经营的盈亏由原保险人与再保险人共享或分担。

【多选】下列选项中，（ ）属于再保险的特征。

- A.固定性
- B.合伙性
- C.独立性
- D.保障性

【答案】ABC。再保险具有下列重要特征：①再保险的固定性；②再保险的独立性；③再保险的合伙性。故 D 项保障性不属于再保险的特征；而 ABC 均属于再保险的特征。题干选的是属于，所以答案选 ABC。