

## 厦门大学研究生课程教学大纲范本

开课学院/研究院	经济学院	授课学期	2018 年春季
课程名称	高级金融经济学		
课程英文名称	Advanced Financial Economics		
*课程编码	050010008	面向对象	学院硕、博一年级研究生
先修课程或 预备知识要求	高级微观经济学 I, 高级宏观经济学 I, 微积分, 概率论与数理统计		
课程学科分类	<input checked="" type="checkbox"/> 一级学科课程 <input type="checkbox"/> 二级学科课程 <input type="checkbox"/> 研究方向课程		
课程内容分类 (可多选)	<input checked="" type="checkbox"/> 理论讲授类 <input checked="" type="checkbox"/> 实验类 <input checked="" type="checkbox"/> 实务或实践类 <input checked="" type="checkbox"/> 研究方法类 <input type="checkbox"/> 研讨类 <input checked="" type="checkbox"/> 文献类 <input type="checkbox"/> 其他_____ (请注明)		
总学分/总学时	4/56	实践(含实验)学时	
任课教师	张烁珣	联系方式	2182116
助教		联系方式	
中文课程简介 (Course description in Chinese)	<p>对此门课程要达到的教学目标的描述和分析, 体现教师的教学理念。300-500 字为宜。</p> <p>本课程旨在为经济学院各专业一年级硕士和博士研究生介绍现代金融学理论的微观基础。通过本课程的学习, 学生将掌握金融学的两种主要研究方法: 均衡分析法和无套利分析法, 并掌握如何运用这两种方法对金融资产进行定价。</p> <p>本课程主要介绍资产定价和资产组合选择的相关内容。课程涵盖的主要内容包括: 不确定性条件下消费者的决策(第三章), 风险厌恶与投资决策(第四、五、六章), 资本资产定价模型(第八章), Arrow-Debreu 定价理论(第九、十一章)以及套利定价理论(第十四章)等等。</p>		

<p>英文课程简介 (Course description in English)</p>	<p>Describe the teaching aims of this course, and state your teaching ideas and philosophy. 300-500 words are recommended.</p> <p>This course introduces the modern Financial theory and its micro foundation to the first-year graduate students. Students are required to command two major research methodologies: equilibrium analysis and no arbitrage analysis; and they are also required to know how to price the financial assets using the two methodologies.</p> <p>This course introduces the modern financial theory and its micro foundation, which covers Making choices in risky situations, Measuring risk and risk aversion, The CAPM, Arrow-Debreu Pricing and APT, etc.</p>																						
<p>课程内容与预期成果 (Course content &amp; Expected Learning Outcomes)</p>	<p>列出课程的内容概要和计划进度。</p> <p>列出任课教师希望通过此门课程达到的学习成果，包括掌握知识/技能层面、发展能力层面、培养态度和价值观层面等。</p> <p>本课程主要介绍资产定价和资产组合选择的相关内容。课程涵盖的主要内容包括：不确定性条件下消费者的决策（第三章），风险厌恶与投资决策（第四、五、六章），资本资产定价模型（第八章），Arrow-Debreu 定价理论（第九、十一章）以及套利定价理论（第十四章）等等。</p> <table border="1" data-bbox="443 1339 1396 2011"> <tr> <td data-bbox="443 1339 598 1503"> <p>第 1 周</p> </td> <td data-bbox="603 1339 1145 1503"> <p>第 1 章：金融市场与金融机构的角色 第 2 章：资产定价面临的挑战 第 3 章：风险条件下的决策理论 Making choices in risky situations</p> </td> <td data-bbox="1150 1339 1396 1503"> <p>课堂讲授</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="443 1509 598 1585"> <p>第 2 周</p> </td> <td data-bbox="603 1509 1145 1585"> <p>第 4 章：度量风险与风险厌恶 Measuring risk and risk aversion</p> </td> <td data-bbox="1150 1509 1396 1585"> <p>课堂讲授</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="443 1592 598 1668"> <p>第 3 周</p> </td> <td data-bbox="603 1592 1145 1668"> <p>第 4 章：度量风险与风险厌恶 Measuring risk and risk aversion</p> </td> <td data-bbox="1150 1592 1396 1668"> <p>课堂讲授</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="443 1675 598 1751"> <p>第 4 周</p> </td> <td data-bbox="603 1675 1145 1751"> <p>第 5 章：风险厌恶与投资决策，第一部分 MPT</p> </td> <td data-bbox="1150 1675 1396 1751"> <p>课堂讲授</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="443 1758 598 1834"> <p>第 5 周</p> </td> <td data-bbox="603 1758 1145 1834"> <p>第 6 章：风险厌恶与投资决策，第二部分，现代组合理论 MPT</p> </td> <td data-bbox="1150 1758 1396 1834"> <p>课堂讲授</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="443 1841 598 1917"> <p>第 6 周</p> </td> <td data-bbox="603 1841 1145 1917"> <p>第 8 章：资本资产定价模型 CAPM</p> </td> <td data-bbox="1150 1841 1396 1917"> <p>课堂讲授</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="443 1924 598 2000"> <p>第 7 周</p> </td> <td data-bbox="603 1924 1145 2000"> <p>第 8 章：资本资产定价模型 CAPM</p> </td> <td data-bbox="1150 1924 1396 2000"> <p>课堂讲授</p> </td> </tr> </table>		<p>第 1 周</p>	<p>第 1 章：金融市场与金融机构的角色 第 2 章：资产定价面临的挑战 第 3 章：风险条件下的决策理论 Making choices in risky situations</p>	<p>课堂讲授</p>	<p>第 2 周</p>	<p>第 4 章：度量风险与风险厌恶 Measuring risk and risk aversion</p>	<p>课堂讲授</p>	<p>第 3 周</p>	<p>第 4 章：度量风险与风险厌恶 Measuring risk and risk aversion</p>	<p>课堂讲授</p>	<p>第 4 周</p>	<p>第 5 章：风险厌恶与投资决策，第一部分 MPT</p>	<p>课堂讲授</p>	<p>第 5 周</p>	<p>第 6 章：风险厌恶与投资决策，第二部分，现代组合理论 MPT</p>	<p>课堂讲授</p>	<p>第 6 周</p>	<p>第 8 章：资本资产定价模型 CAPM</p>	<p>课堂讲授</p>	<p>第 7 周</p>	<p>第 8 章：资本资产定价模型 CAPM</p>	<p>课堂讲授</p>
<p>第 1 周</p>	<p>第 1 章：金融市场与金融机构的角色 第 2 章：资产定价面临的挑战 第 3 章：风险条件下的决策理论 Making choices in risky situations</p>	<p>课堂讲授</p>																					
<p>第 2 周</p>	<p>第 4 章：度量风险与风险厌恶 Measuring risk and risk aversion</p>	<p>课堂讲授</p>																					
<p>第 3 周</p>	<p>第 4 章：度量风险与风险厌恶 Measuring risk and risk aversion</p>	<p>课堂讲授</p>																					
<p>第 4 周</p>	<p>第 5 章：风险厌恶与投资决策，第一部分 MPT</p>	<p>课堂讲授</p>																					
<p>第 5 周</p>	<p>第 6 章：风险厌恶与投资决策，第二部分，现代组合理论 MPT</p>	<p>课堂讲授</p>																					
<p>第 6 周</p>	<p>第 8 章：资本资产定价模型 CAPM</p>	<p>课堂讲授</p>																					
<p>第 7 周</p>	<p>第 8 章：资本资产定价模型 CAPM</p>	<p>课堂讲授</p>																					

	第 8 周	第 9 章: Arrow-Debreu 定价, 第一部分 A-D Pricing	课堂讲授
	第 9 周	第 9 章: Arrow-Debreu 定价, 第一部分 A-D Pricing	课堂讲授
	第 10 周	第 11 章: Arrow-Debreu 定价, 第二部分 A-D Pricing	课堂讲授
	第 11 周	第 11 章: Arrow-Debreu 定价, 第二部分 A-D Pricing	课堂讲授
	第 12 周	第 11 章: Arrow-Debreu 定价, 第二部分 A-D Pricing	课堂讲授
	第 13 周	第 14 章: 套利定价理论 APT	课堂讲授
	第 14 周	第 14 章: 套利定价理论 APT	课堂讲授
	第 15 周	期末考试	
	第 16 周	期末考试	
<b>教学方式 和学习活动</b> (Teaching and learning activities)	<p>列出教师的教学方式和计划开展的学习活动内容, 应与前列课程目标和预期学习成果相对应。</p> <p>本课程主要介绍资产定价和资产组合选择的相关内容。课程涵盖的主要内容包括: 不确定性条件下消费者的决策 (第三章), 风险厌恶与投资决策 (第四、五、六章), 资本资产定价模型 (第八章), Arrow-Debreu 定价理论 (第九、十一章) 以及套利定价理论 (第十四章) 等等。</p>		

<p style="text-align: center;"><b>考核方式</b> <b>Assessment</b> <b>Criteria</b></p>	<p>明确列出每一种考核方式的权重及评价标准，并说明对学术诚信的具体要求和核查措施。</p> <p>本门课程有四次作业。作业必须用英文写作。四次作业各个平行班统一出题，统一批改评分标准，统一时间发答案。</p> <p>期中期末考试采用闭卷笔试。</p> <p>成绩占比如下：期中考试 35%，期末考试 45%；四次作业 16%（每次作业占 4%）；课堂表现占 4%（参与情况占 2%，表现情况占 2%）</p>
--	---

<p>学习资源 (Learning Resources)</p>	<p>包括教材、参考书、参考文献，以及其他获取课程学习资源的途径等。</p> <p>Jean-Pierre Danthine and John B. Donaldson, 2005, <i>Intermediate Financial Theory</i> (2nd ed), Elsevier Academic Press.</p> <p><b>主要参考书:</b></p> <p>C.F. Huang and R. Litzenger, 1988, <i>Foundations for Financial Economics</i>, Prentice Hall.</p> <p>LeRoy, Stephen F. and Jan Werner, 2001, <i>Principles of Financial Economics</i>, Cambridge University Press, Cambridge, UK.</p> <p>J. Campbell, A. Lo, A. MacKinlay, 1996, <i>The Econometrics of Financial Markets</i>, Princeton University Press.</p> <p>D. Duffie, 2001, <i>Dynamic Asset Pricing Theory</i> 3rd edition, Princeton University Press.</p> <p>J. Cochrane, 2001, <i>Asset Pricing</i>, Princeton University Press.</p>
<p>备注</p>	<p>凡表格以上部分无法涵盖、教师认为需要说明的问题，请在此列出。</p>

\*新开设课程可不填写课程编码，同意开设后由教学秘书编码并填入本表。

注：凡授课对象含海外学生的课程必须同时提供本表中所有内容的英文版本。