

## 课程大纲

### 金融 III

课程编号：02802170  
学 分：2  
课程类型：基础必修  
先修课程：金融 I,II

授课对象：金融硕士  
任课教师：杨云红  
开课学期：2015 春

#### 任课教师简历 ( 500 字左右 ):

杨云红：现任北京大学光华管理学院金融学教授，博士生导师，主要研究领域为资产定价、投资分析和风险管理，论文发表在 Journal of Banking and Finance、Journal of Mathematical Economics、Journal of Business & Economic Statistics、《经济研究》、《管理世界》、《金融研究》等重要学术刊物上，著作有《金融经济学》、《高级金融理论》，现担任 Journal of Banking and Finance、Journal of Mathematical Economics、《经济研究》、《金融研究》、《金融学季刊》等杂志审稿人，主持和参与多项国家自然科学基金项目以及多家交易所合作研究项目，曾先后获北京大学安泰奖教金、北京大学宝钢奖教金和中国工商银行经济学优秀学者奖。



#### 任课教师联系方式：

电话：010-62759182 E-mail：yhyang@gsm.pku.edu.cn

#### 助教姓名及联系方式：

余超，电话：13811113320

辅导、答疑时间：( 待与学生商定 )

#### 一、项目培养目标

**Program objective 1** Introducing frontier theories of finance, economics, and management; helping students establish the ability to apply theoretical knowledge and solve real world financial problems.

Specific objectives include

- Obtaining systematic understanding of finance, economics, and management theories;
- Mastering quantitative analysis skills;
- Applying theoretical knowledge in class to real problems.

**Program objective 2** Building strong communication skills to help students work in financial institutions and companies. Specific objectives include

- Fostering strong oral communication skills;
- Fostering effective written communication skills;
- Building team work spirits.

**Program objective 3** Establishing social responsibility and business ethics.

**Program objective 4** Gaining an international perspective. Specific objectives include

- Understanding the cultural variety in the financial industry;
- Knowing different financial systems around the world;

- Preparing for effective work at multinational financial institutions.

## 二、课程概述

本课程讲授期望效用函数理论与行为金融、最优投资组合理论、两基金分离与线性估值、配置效率与状态或有性证券的估值、衍生品定价理论、不对称信息条件下的资产定价等经典理论，并介绍金融经济学领域的最新发展。

## 三、课程目标

本课程是金融经济学的高阶课程，目的在于提高金融硕士在金融学领域的学术素养和理论层次。通过本课程，学生能够掌握金融经济学的核心内容，并了解金融经济学领域的最新发展。

## 四、内容提要及学时分配

期望效用理论与行为金融（3 学时）  
最优投资组合理论的数学分析（6 学时）  
均衡定价与无套利定价（3 学时）  
配置有效性和状态或有性权益定价（3 学时）  
具有偏好约束的复杂证券和期权的定价（3 学时）  
市场有效性（3 学时）  
市场微观结构理论（3 学时）  
利率期限结构理论（3 学时）  
具有不同信息的金融市场（3 学时）

期末考试时间：2015 年 5 月 11 日

## 五、教学方式

以教师讲授为主。欢迎学生在课堂随时提问，发表观点，积极参与讨论。

## 六、教学过程中 IT 工具等技术手段的应用

课程提供讲义

## 七、教材

## 八、参考书目

Huang, C. and R. H., Litzenberger, Foundations for Financial Economics, Elsevier Science Publishing Co., Inc., 1988.

除参考书外，还会随堂布置课外阅读材料

## 九、教学辅助材料，如 CD、录影等

## 十、课程学习要求及课堂纪律规范

## 十一、学生成绩评定办法（需详细说明评估学生学习效果的方法）

考试为笔试，在期末进行。

---

**成绩计算方法：**课堂参与 ( 15% ) + 作业 ( 45% ) + 期末考试 ( 40% )

十二、 项目培养目标的考核方式与标准



光华管理学院  
Guanghua School of Management

30

1985-2015

• UG&PG

本科 研究生 项目

---