

课程大纲

课程编号： 02812520 授课对象：研究生
课程名称： 高级金融 英文名称： Advanced Finance
周学时/总学时： 3/36 学 分： 2
任课教师： 刘玉珍 开课学期： 2013 春
先修课程： 金融学概论，高级微观经济学，高级宏观经济学，货币金融学

任课教师联系方式： 邮箱 yjliu@gsm.pku.edu.cn

辅导、答疑时间： 需提前与助教预约

一、项目培养目标

学习目标 1 教授学生最新的金融学、经济学和管理学的理论知识，培养学生综合运用理论知识和解决实际金融问题的能力。

具体目标 1 系统掌握金融学、经济学和管理学的理论知识

具体目标 2 掌握数量化与分析问题的能力

具体目标 3 能够综合应用所学的理论知识和方法解决实际问题

学习目标 2 培养学生良好的沟通能力，使之适应在各类金融机构和企业的工作。

具体目标 1 具备良好的口头交流

具体目标 2 具备良好的书面交流能力

具体目标 3 具备良好的团队合作精神

学习目标 3 具有良好的社会责任感和伦理道德观

学习目标 4 具有国际化的视野

具体目标 1 理解金融的商业环境存在文化差异

具体目标 2 了解全球不同的金融体系

具体目标 3 适应在跨国金融机构有效工作。

二、课程概述

- 为了解决金融市场中的实际问题,人们提出了行为金融学。本课程主要介绍行为金融学的理论基础、所研究的现象及其在实践中的应用。
- 这些应用主要体现在：1) 投资机构如何利用投资者的行为偏差为其提供行为导向的投资建议，2) 金融市场中的 wealth management 或 private banking 的服务；2) 投资者如何利用现有的市场异象进行投资，即可采取的 trading strategy，诸如 Small vs Big, Value vs Growth, Price Momentum 和 Earnings Momentum。

三、课程目标（包括学生所提高的技能要求），本课程目标如何服务于项目的培养目标

无论同学们的金融背景、就业目标、学术追求有何不同，本课程主要从三方面来提高大家的技能和知识水平：

- 1、 学术研究领域。通过课堂教学和经典论文阅读相结合的方式，让大家在学习知识的同时活学活用；通过时事评论和经典案例学习相辅助的方式，培养同学们关心时事、联系实际的能力。从而能够满足学术型学生们的需求。
- 2、 职业发展领域。通过在课程中开设专题，讲授基金公司的量化投资策略研究，以及理财服务、风险管理的职业特点，并邀请专业人士与同学们面对面探讨，帮助有就业需求的学生们对职业发展有一个更深入的了解。

四、 内容提要及学时分配

课程号	所属领域	时间	课程内容
Class 1	Behavioral Finance	2.14	Introduction (MMA bidding case)
Class 2		2.21	Overview of BF
Class 3		2.28	Market Efficiency
Class 4		3.6	BF & Behavioral Finance
Class 5	Wealth Management	3.13	Wealth Management Cases
Class 6		3.20	Wealth Management Business
Class 7	Mutual fund product designs	3.27	Mutual Fund Strategies
Class 8		4.3	China Market Research
Class 9		4.10	Corporate Financial-decision Making
Class 10		4.17	Product Design: presentation
Class 11	Final examination	4.24/5.8	

五、 教学方式

I will give several lectures in the classes mentioned above to introduce topics in investment and corporate finance.

Students are expected to present cases and submit final reports by groups.

In classes, I will work on the relevant literature and reference materials.

六、教学过程中 IT 工具等技术手段的应用

PPT 教学

七、教材

There is no textbook for the course, although I have designed the course to be compatible with the future graduate-level text in finance.

Most Papers are from Journal of Finance, Journal of Financial Economics, Review of Financial Studies and so on.

八、部分参考书目及论文

- Montier, J.: Behavioural Finance: Insights into Irrational Minds and Markets. John Wiley and Sons, 2002.
- Schleifer, A.: Inefficient Markets: An Introduction to Behavioral Finance. Oxford University Press, 2000.
- Shefrin, H.: Behavioral Corporate Finance. McGraw-Hill, 2005.
- Shefrin, H.: Beyond Greed and Fear: Understanding Behavioral Finance and the Psychology of Investing. Oxford University Press, 2002.
- Barberis, N., Thaler, R.H.: A Survey of Behavioral Finance. Handbook of the Economics of Finance. Boston: North-Holland, 2003, pp. 1051-1121.
- Baker, M. P., Ruback, R. S., and Wurgler, J.: Behavioral Corporate Finance: A Survey, working paper, Harvard Business School, NYU Stern School of Business and NBER, 2005.
- Shefrin, H.: Behavioral Corporate Finance, Journal of Applied Corporate Finance, 2001, pp. 113-124.

九、教学辅助材料，如 CD、录影等

无。

十、课程学习要求及课堂纪律规范

- 每位同学都需要在老师指定的论文范围内，独立完成四篇阅读报告。
- Case 分析和产品设计作业将分组进行，每组可有 5-8 人。需要完成一个课堂 presentation 和设计报告。因为时间较紧，希望大家提前开始。
- 按学校规定，所有同学无故不得缺课。如需请假，需要至少提前一天邮件向助教说明，并在一周内补上假条，否则视为旷课。

- 所有课堂上所用课件，如需外传，必须经过刘老师本人同意。

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）

- Grading will be based on class participation (15%):
- Three cases/presentations and will be graded (35%).

MMA-5%, Wealth management-10%, Mutual fund product-20%

- Paper reading will also be graded (20%)
- Final examination (30%)