

《金融经济学》课程教学大纲

一、课程简介

课程中文名	金融经济学				
课程英文名	Financial Economics			双语授课	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
课程代码	05122271	课程学分	2	总学时数	32
课程类别	<input type="checkbox"/> 通识教育课程 <input type="checkbox"/> 公共基础课程 <input checked="" type="checkbox"/> 专业教育课程 <input type="checkbox"/> 综合实践课程 <input type="checkbox"/> 教师教育课程	课程性质	<input type="checkbox"/> 必修 <input checked="" type="checkbox"/> 选修 <input type="checkbox"/> 其他	课程形态	<input type="checkbox"/> 线上 <input checked="" type="checkbox"/> 线下 <input type="checkbox"/> 线上线下混合式 <input type="checkbox"/> 社会实践 <input type="checkbox"/> 虚拟仿真实验教学
考核方式	<input type="checkbox"/> 闭卷 <input checked="" type="checkbox"/> 开卷 <input type="checkbox"/> 课程论文 <input type="checkbox"/> 课程作品 <input checked="" type="checkbox"/> 汇报展示 <input type="checkbox"/> 报告 <input checked="" type="checkbox"/> 课堂表现 <input type="checkbox"/> 阶段性测试 <input checked="" type="checkbox"/> 平时作业 <input type="checkbox"/> 其他（可多选）				
开课学院	财经学院		开课系(教研室)	金融系	
面向专业	金融工程		开课学期	第5学期	
课程负责人	余函		审核人	何悦	
先修课程	宏观经济学、金融学、投资学				
后续课程	无				
选用教材	马孝先. 金融经济学. 北京: 清华大学出版社, 2019				
参考书目	徐高. 金融经济学二十五讲. 北京: 中国人民大学出版社, 2018				
课程资源	无				
课程简介	<p>《金融经济学》是金融工程专业的专业必修课，是金融工程体系中非常重要的组成部分，在现代金融学课程体系中具有重要位置。是进一步学习高级金融理论及其它金融工程专业课的基础。通过本课程的学习，建立金融经济学理论的基本框架。了解金融经济学的基本思想，掌握金融经济学的基本原理。能够建立初步金融经济学模型，能够读懂金融经济学经典文献。</p>				

二、课程目标

表 1 课程目标

序号	具体课程目标
课程目标 1	知识目标： 了解金融经济学的基本思想和基本理论框架，为进一步学习现代金融理论打下基础；掌握金融市场的均衡机制相对于一般商品市场均衡机制的共性与差异。
课程目标 2	能力目标： 对不确定性条件下经济主体的投资决策行为进行分析；运用金融经济学的基本理论模型和分析方法，如期望效用理论、资产组合理论、资本资产定价理论、无套利定价以及有效市场理论等。
课程目标 3	素养目标： 具有金融知识素养、团队合作意识、良好的思想品德、心理素质及脚踏实地的职业精神；树立正确的人生观和价值观，正确的法律意识、法治观念及理财价值观念，诚实守信的职业道德；具有良好的团队协作、协调人际关系的能力，自主学习和终身学习的意识与创新能力。

表2-1 课程目标与毕业要求对应关系

毕业要求	指标点	课程目标
毕业要求1: 思想道德【L】	1.2践行社会主义核心价值观，增强对中国特色社会主义的思想认同、政治认同、理论认同和情感认同及制度自信、道路自信。	课程目标3
	1.3保持敬业奉献、勤勉做事、廉洁奉公、不谋私利的职业操守，具备较强的社会责任感和人文关怀意识。	课程目标3
毕业要求3: 专业知识【M】	3.2具备扎实的经济学、金融学、金融工程专业理论基础，熟悉商业银行与投资银行经营管理、国际金融管理等方面的专业知识，对金融工程领域的知识有一个较为系统的了解。	课程目标1
	3.5能及时了解本专业国内外发展动态、了解金融学的理论前沿和发展动态。	课程目标1
毕业要求4: 专业能力【H】	4.2能运用所学的金融知识对本专业领域的问题进行定量和定性分析。	课程目标2
	4.3能运用所学的经济学、金融学、金融工程知识对经济环境进行分析、预测，并能将其应用于今后的业务决策中。	课程目标2
	4.4能对金融市场大事件进行分析和研判，具有解决金融实际问题的能力。	课程目标2

三、课程学习与内容与方法

(一) 理论学习内容及要求

表3-1 课程目标、学习内容和教学方法对应关系

序号	课程模块	学习内容	学习任务	课程目标	学习重点难点	教学方法	学时
1	引论和基本框架	什么是金融经济学	1. 主题讨论: 金融经济学在整个金融学科体系中的地位 2. 个人作业: 课后教材作业及课后教师布置的作业	课程目标1、3	重点: 市场均衡, 最优性 难点: 市场均衡, 最优性	1. 讲授法: 快速传授基础知识, 讲解重难点知识。	2
		基本框架		课程目标1、3			
2	Arrow-Debreu 经济, 套利和资产定价	Arrow-Debreu 证券市场	1. 主题讨论: 研究在这样一种市场环境下参与者如何做出他们的金融决策以及如何通过市场达到有效配置? 2. 个人作业: 课后教材作业及课后教师布置的作业	课程目标1、2	重点: 如何用无套利原理进行资产定价 难点: 证券市场有一种特殊情形的理想假设, 即允许参与者在配置资源时有充分的空间	1. 讲授法: 快速传授基础知识, 讲解重难点知识。 2. 案例法: 学生能够将理论与实践相结合, 开展深入学习。	10
		套利和资产定价		课程目标1、2			
		期权: 一个套利定价的例子		课程目标1、2			
3	投资者偏好, 期望效用函数和风险厌恶	投资者偏好	1. 拓展阅读: 证明不确定条件下偏好关系的性质 2. 个人作业: 课后教材作业及课后教师布置的作业	课程目标2	重点、难点: 偏好关系的六个选择公理及效用函数性质的对应性质; 不确定条件下的偏好关系; 期望效用函数的基本形式; 风险厌恶的义及度量。	1. 讲授法: 快速传授基础知识, 讲解重难点知识。 2. 案例法: 学生能够将理论与实践相结合, 开展深入学习。	4
		期望效用函数		课程目标2			
		风险厌恶		课程目标2			
4	投资组合, 资源配置和资产价格	组合选择	1. 拓展阅读: 房地产评估的经典案例 2. 个人作业: 课后教材作业及课后教师布置的作业 3. 主题讨论: 能用CAPM为期权定价吗? 为何	课程目标1	重难点: 分析在一个给定的证券市场中参与者的消费投资选择问题。如何依赖于资产收益以及他们自身的风险厌恶程度。在对参与者的	1. 讲授法: 快速传授基础知识, 讲解重难点知识。 2. 案例法: 学生能够将理论与实践相结合, 开展深	12
		完全市场中的资源配置与资产价格		课程目标1、2			
		不完全市场中的资源配置与资产价格		课程目标1、2			
		在均值-方差偏好下的投资		课程目标2、3			

		组合选择 资本资产定价理论 (CAPM)	么?	课程目标1、2	偏好和证券收益分布做出更多限制后,如何做投资决策。	入学习。	
		套利定价理论 (APT)		课程目标1、2			
5	金融市场中的公司财务	完全市场下的公司财务 不完全市场下的公司财务		1. 拓展阅读: 流动资产评估的经典案例 2. 个人作业: 课后教材作业及课后教师布置的作业			

四、课程考核

(一) 考核内容与考核方式

表4-1 课程目标、考核内容与考核方式对应关系

课程目标	考核内容	所属学习模块/项目	考核占比	考核方式
课程目标 1	什么是金融经济学	引论和基本框架	40%	课堂表现 作业完成情况 汇报展示 开卷考试
	基本框架			
	Arrow-Debreu 证券市场	Arrow-Debreu 经济, 套利和资产定价		
	套利和资产定价			
	期权: 一个套利定价的例子			
	组合选择	投资组合, 资源配置和资产价格		
	完全市场中的资源配置与资产价格			
	不完全市场中的资源配置与资产价格			
	资本资产定价理论 (CAPM)			
	套利定价理论 (APT)	金融市场中的公司财务		
	完全市场下的公司财务			
不完全市场下的公司财务				
课程目标 2	Arrow-Debreu 证券市场	Arrow-Debreu 经济, 套利和资产定价	50%	课堂表现 作业完成情况 汇报展示 开卷考试
	套利和资产定价			
	期权: 一个套利定价的例子			
	投资者偏好	投资者偏好, 期望效用函数和风险厌恶		
	期望效用函数			
	风险厌恶	投资组合, 资源配置和资产价格		
	完全市场中的资源配置与资产价格			
	不完全市场中的资源配置与资产价格			
	在均值-方差偏好下的投资组合选择			
	资本资产定价理论 (CAPM)			
	套利定价理论 (APT)			
	完全市场中的资源配置与资产价格	投资组合, 资源配置和资产价格		
	不完全市场中的资源配置与资产价格			
课程目标 3	什么是金融经济学	引论和基本框架	10%	课堂表现 作业完成情况 汇报展示
	基本框架			
	在均值-方差偏好下的投资组合选择	投资组合, 资源配置和资产价格		

表4-2 课程目标与考核方式矩阵关系

课程目标	考核方式				考核占比
	期末成绩 60%	平时成绩 40%			
	开卷考试 60%	课堂表现 16%	作业完成情况 12%	汇报展示 12%	

课程目标1	50%	50%	62%	38%	$50\%=60\%*50\%+16\%*50\%+12\%*62\%+12\%*38\%$
课程目标2	50%	10%	20%	50%	$40\%=60\%*50\%+16\%*10\%+12\%*20\%+12\%*50\%$
课程目标3	0%	30%	15%	20%	$10\%=60\%*0\%+16\%*40\%+12\%*18\%+12\%*12\%$

（二）成绩评定

1.平时成绩评定

（1）**课堂表现（40%）**：通过学生课堂出勤及在课堂上阐明知识的情况及相关能力水平进行评价，主要包括听课状态、课堂发言、讨论、提问、回答问题、练习，以及在言行中表现出的家国情怀、国际视野、社会责任、世界观与人生价值观等。

（2）**作业完成情况（30%）**：小组作业、章节作业的完成情况，主要考核学生综合运用知识的能力及知识掌握情况、自主学习能力、学习态度与终身学习意识。

（3）**汇报展示（30%）**：结合课程内容学习的需求，布置学习任务，进行课堂汇报展示，以培养学生的表达能力和沟通能力，激发学生的创造力和批判思维，增强学生综合应用能力。

2.期末成绩评定

期末考试以开卷方式进行。试题类型一般包括选择、判断、思考题、案例分析、论述题等题型。期末考试主要考察学生对金融经济学的基本理论、方法的掌握情况，均衡分析和（无）套利分析进行金融资产定价，应用微观经济学的思想分析金融决策问题的能力。

3.总成绩评定

课程期末总成绩由平时考核成绩和期末考核成绩构成。期末总成绩（100%）= 平时成绩×（40%）+ 期末成绩 ×（60%）

（三）评分标准

表5-1 评分标准（非试卷考核项目）

考核项目	评分标准				
	优秀 (100>x≥90)	良好 (90>x≥80)	中等 (80>x≥70)	及格 (70>x≥60)	不及格 (x<60)
课堂表现	(1) 课堂主动回答问题、回答正确，且能进行解释（50%） (2) 提问、讨论发言观点正确，问题有深度、有创新（50%）	(1) 课堂主动回答问题，回答正确，但解释欠清楚（50%） (2) 提问、讨论发言观点正确，但问题无深度或无创新（50%）	(1) 课堂回答问题大部分正确，且不能解释（50%） (2) 提问、讨论发言观点基本正确，但问题无深度、无创新（50%）	(1) 课堂测验、回答问题错误率在30~50%之间，且不能解释（50%） (2) 提问、讨论发言观点有部分错误（50%）	(1) 课堂测验、回答问题错误率超过50%，且不能解（50%） (2) 提问、讨论发言观点错误，思路不清晰，

					逻辑不严密 (50%)
作业完成 情况	(1) 按时全部完成很好 (40%) (2) 书写工整 (20%) (3) 答案正确 (40%)	(1) 按时完成较好 (40%) (2) 书写工整 (20%) (3) 答案大部分正确 (40%)	(1) 按时完成一般 (40%) (2) 书写一般 (20%) (3) 答案基本正确 (40%)	(1) 按时完成大部分作业差 (40%) (2) 书写一般 (20%) (3) 答案基本正确 (40%)	(1) 不能按时完成 (40%) (2) 书写潦草 (20%) (3) 错误较多 (40%)
汇报展示	(1) 汇报学生亲切大方, 语言有感染力, 语言简洁易懂, 无口头禅; 抑扬顿挫, 富有节奏; 肢体语言运用适当。 (20%) (2) 课件制作精美, 汇报逻辑性强, 过渡自然, 注重语言运用能力的培养。所呈现的容量和难度恰当。讲授的知识观点正确, 无知识性错误, 份量适中。 (50%) (3) 学生参与度高, 活动积极, 思维活跃, 情绪饱满, 注意力集中。按时完成汇报任务 (30%)	(1) 汇报学生亲切大方, 语言较有感染力, 语言较简洁易懂, 语言节奏感较强; 肢体语言运用较适当。 (20%) (2) 课件制作较好, 汇报逻辑性较强, 语言运用能力较强。所呈现的容量和难度适当。讲授的知识观点正确, 无知识性错误, 份量适中。 (50%) (3) 学生参与度较高, 情绪较饱满, 注意力比较集中。按时完成汇报任务 (30%)	(1) 汇报语言感染力及语言简洁度一般, 语言节奏一般; 肢体语言运用一般。 (20%) (2) 课件制作一般, 汇报逻辑性不强, 所呈现的容量和难度恰当。讲授的知识观点基本正确, 全面掌握知识能力不够, 份量适中。 (50%) (3) 学生参与度一般, 思维较活跃, 注意力集中度一般。按时完成汇报任务 (30%)	(1) 汇报学生语言有感染力较差, 语言不够简洁, 肢体语言运用不够适当。 (20%) (2) 课件制作粗糙, 汇报逻辑性较差, 所呈现的容量和难度不够恰当。讲授的知识观点不完全正确, 部分有知识性错误。 (50%) (3) 学生参与度较差, 活跃度差, 情绪不够饱满, 注意力不够集中。基本能完成汇报任务 (30%)	(1) 汇报学生没有语言有感染力, 语言不简洁易懂, 肢体语言运用不适当。 (20%) (2) 课件制作差, 汇报逻辑性差, 所呈现的容量和难度不恰当。讲授的知识观点不正确, 有知识性错误, (50%) (3) 学生参与与度差, 未按时完成汇报任务 (30%)

五、其它说明

本课程大纲依据2023版金融工程专业人才培养方案, 由财经学院金融教研室讨论制定, 财经学院教学工作委员会审定, 教务处审核批准, 自2023级开始执行。