

《行为金融学》课程教学大纲

一、课程简介

课程中文名	行为金融学				
课程英文名	Behavioral Finance			双语授课	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
课程代码	05122394	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 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 checked="" 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6学期	
课程负责人	余函		审核人	刘开华	
先修课程	金融学、证券投资学				
后续课程	无				
选用教材	1. 陆剑清. 行为金融学（第2版）[M]. 北京: 清华大学出版社, 2017. 说明: 本教材为高等院校财政金融专业应用型教材, 2015年度上海市优秀教材奖。				
参考书目	1. 饶育蕾,彭叠峰,盛虎.行为金融学（第2版）[M]. 北京: 机械工业出版社, 2018.				
课程资源	https://mooc1-1.chaoxing.com/mooc-ans/course/223275713.html				
课程简介	行为金融学是金融学、心理学、社会学等学科相交叉的边缘学科。行为金融学在放松理性人假定下，试图揭示金融市场的非理性行为和决策规律。本课程从个体风险决策心理中的心理偏差和行为偏好切入，展示有效市场假说受到的系统性质疑和挑战，诠释有限套利条件下投资者心理和行为引发的错误定价和市场异象，以及如何透过资产泡沫和市场崩盘演绎市场的非理性繁荣与恐慌。同时，将视角拓展到家庭金融、公司金融和金融监管等领域，探索认知、情感、社会文化等因素对金融市场决策与监管行为的影响，系统展示行为金融这一新兴学科的全貌。				

二、课程目标

表 1 课程目标

序号	具体课程目标
课程目标 1	理解行为金融学的原理及相关实验，使学生清晰完整地构建起行为金融学的理论框架。
课程目标 2	较强的行为金融知识运用能力；能从行为金融角度分析金融现象与问题；较强的行为金融知识运用能力。
课程目标 3	能正确理解工作岗位的重要意义；能以更科学的举措完成相关金融工作

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4：专业知识【M】	3.5能及时了解本专业的国内外发展动态、了解本学科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】	4.3：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
毕业要求8：终身学习【L】	8.3掌握反思方法，运用批判性思维方法，对自身岗位实践、职业发展中的现实需要和问题进行探索实践。	课程目标3

三、课程学习与方法

(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	行为金融概述	1. 行为金融学的历史与发展	1. 拓展阅读：行为金融学新进展	课程目标1	重点： 1. 行为金融学的学科基础 2. 行为金融学对古典金融学的挑战 3. 行为金融学的理论支柱	1. 课堂讲授：整体讲解课程学习框架。	4
		2. 行为金融学的学科基础					
		3. 行为金融学对新古典金融学的挑战					
		4. 行为金融学的理论支柱					
2	经典理论回顾与质疑	1. 有效市场假说及其面临的质疑	1. 课外阅读：有效市场假说及其他经典理论的缺陷。	课程目标2	重点： 1. 市场有效性面临的质疑 2. 心理实验对期望效用理论的挑战 难点： 1. 非有效市场的实证证据 2. 期望效用理论的修正模型	1. 课堂讲授：系统回顾经典理论，帮助学生迅速建立行为金融学学习思路。 2. 案例教学：分析并重复经典实验，帮助学生具体理解实验设计原理、过程和作用。	6
		2. 期望效用理论及其受到的挑战					
3	前景理论	1. 个人风险决策过程	1. 分组任务：查阅资料，搜集前景理论系列实验，并重复系列实验并对实验结果进行分析。	课程目标2 课程目标3	重点： 1. 个人风险决策过程 2. 价值函数 3. 决策权重函数	1. 课堂讲授：系统讲授前景理论原理，帮助学生理解基本理论。 2. 自学：培养学生团队合作能力，资料查阅和社	6
		2. 价值函数					
		3. 决策权重函数					

						会实践能力。	
4	认知偏差与非理性行为	1. 判断和决策过程中的认知偏差 2. 决策中的心理偏差与偏好 3. 金融市场中的个人投资者行为 4. 金融市场的股票收益率异象 5. 金融市场中的群体行为与金融泡沫	1. 课程论文：自选金融市场异象或非理性行为为主题，撰写不少于1500字课程论文。	课程目标1 课程目标2 课程目标3	重点： 1. 启发式偏差、框架依赖偏差 2. 心理账户 3. 从众行为、处置效应 4. 股票溢价之谜 5. 动量效应与反转效应 6. 投资者情绪与股票收益率异象 7. 金融泡沫的成因探究 难点： 1. 金融市场异象的量化	1. 课堂讲授：系统讲解认知偏差和非理性行为，帮助学生梳理非理性行为分析框架，奠定拓展学习基础。 2. 自学：学生运用理论知识和方法开展自主学习，提升综合知识运用能力。	12
5	行为公司金融	1. 市场非有效对公司投融资行为的影响 2. 非理性经理层的投融资行为 3. 公司股利分配的行为特征	1. 拓展阅读：上市公司择时投融资。	课程目标2 课程目标3	重点： 1. 市场非有效与公司投资融 2. 管理层非理性与公司投融资 3. 市场非有效与公司股利政策	1. 课堂讲授：系统讲授行为公司金融的主要内容。	2
6	行为投资策略与管理	1. 基本面分析与技术面分析 2. 投资行为控制 3. 市场非有效的投资策略	1. 分组任务：制定行为投资策略。	课程目标2 课程目标3	重点： 1. 如何管理好自己的投资行为 2. 利用市场非有效的投资策略	1. 课堂讲授：讲授行为投资策略的原理。 2. 自学：培养学生团队合作能力，资料查阅和社会实践能力。	2

四、课程考核

（一）考核内容与考核方式

表4 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	1.行为金融学的学科基础	1	30%	课堂表现 课程论文 开卷考试
	2.前景理论	3		
	3.心理账户	4		
	4.判断和决策过程中的认知偏差	4		
课程目标 2	1.经典理论回顾与质疑	2	51%	课程论文 平时作业 开卷考试
	2.个人风险决策过程	3		
	3.金融市场异象	4		
	4.非理性经理层的投融资行为	5		
	5.市场非有效的投资策略	6		
课程目标 3	1.价值函数	3	19%	平时作业 课程论文 开卷考试
	2.金融市场中的群体行为与金融泡沫	4		
	3.市场非有效对公司投融资行为的影响	5		
	4.基本面分析与技术面分析	6		

表4-2 课程目标与考核方式矩阵关系

课程目标	期末成绩比例 60%	课堂表现 8%	课程论文 24%	平时作业 8%	考核占比
课程目标 1	30%	60%	30%	0%	30%
课程目标 2	50%	30%	60%	50%	51%
课程目标 3	20%	10%	10%	50%	19%

（二）成绩评定

1.平时成绩评定

（1）课堂表现（20%）：通过学生在课堂上的表现情况、发言与提问情况，来评价学生相关的能力。

（2）平时作业（40%）：围绕课程的学习目标进行作业的设计。如让学生简述对知识的认识，考核学生对于概念的理解情况，帮助学生将定义转化为自己的理解。

（3）课程论文（40%）：学生收集资料能力，研究设计能力，解决实际问题能力和合作研究能力；

2.期末成绩评定

期末考核主要考查学生对基本概念、操作程序和具体方法的理解与运用等。方式为开卷考试。要求学生掌握基本概念、操作程序，运用具体方法解决相关问题。

3.总成绩评定

总成绩应由平时考核成绩和期末考核成绩构成，总成绩（100%）=平时成绩（40%）+期末成绩（60%）

（三）评分标准

1.试卷考核项目以试卷参考答案及评分细则为准。

2.课堂表现、平时作业、课程论文评分标准见下表。

表5 评分标准

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、回答问题正确，且能进行解（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%）
平时作业	(1) 按时全部完成（40%） (2) 书写工整（20%） (3) 答案正确（40%）	(1) 按时全部完成（40%） (2) 书写工整（20%） (3) 答案大部分正确（40%）	(1) 按时全部完成（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（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%）
课程论文	(1) 论文选题符合课程性质，选题范围适中，具有较高的研究价值和意义，表现出很强的问题意识。（2）论证过程严谨，所使用的证据或材料充分，结论清晰，具有相当的说服力和解释力。（3）文章结构合理，组织严密，连贯一	(1) 论文选题恰当合理，具有较高的研究价值和意义，表现出较强的问题意识。（2）论证过程较为严谨，所使用的证据或材料较为充分，结论清晰，具有较强的说服力和解释力。（3）文章结构合理，组织较为严密，连贯一	(1) 论文选题较为合理，具有一定的研究价值和意义，表现出一定的问题意识。（2）论证过程具有一定的严谨性，所使用的证据或材料较为充分，结论清晰，具有一定的说服力和解释力。（3）文章结构较为合理，组织较为严密。	(1) 论文主题具有一定的研究价值和意义，但选题凝练不够，问题意识欠佳。（2）论证过程较为合理但不太严谨，具有一定的证据或材料但不够充分，结论基本清晰。（3）文章结构较为合理，组织具有一定的严密性，但存在部	(1) 论文选题不符合课程性质，或主题不明确（2）论证过程随意，所使用的证据或材料极其不充分，结论不清晰。（3）文章结构混乱，存在前后不连贯现象。（4）语言不通顺，所使用的教育专业术语不规范。（5）论文明显不符合学

	致。(4) 语言表达准确, 叙述清楚, 所使用的教育专业术语规范。 (5) 论文符合学术规范。	致。(4) 语言表达较为准确, 叙述清楚, 所使用的教育专业术语较为规范。 (5) 论文基本符合学术规范, 无明显错误。	(4) 语言表达较为准确, 叙述较为清楚, 所使用的教育专业术语较为规范。 (5) 论文基本符合学术规范, 有部分错误。	分不连贯现象。(4) 语言表达基本清楚, 所使用的教育专业术语基本规范。 (5) 论文基本符合学术规范, 有部分错误。	术规范, 或存在抄袭现象。
--	--	---	---	--	---------------

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, 由财经学院金融系讨论制定, 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。