

课程名称：金融市场学

一、课程编码：2100117

课内学时：32 学分：2

二、适用学科专业：金融学、国际贸易学、产业经济学、其他管理类专业

三、先修课程：货币银行学、国际金融、经济学

四、教学目标

1、了解和掌握金融市场的基本概念、基本理论和基本技能，掌握金融市场的各种运行机制、金融资产的定价方法、金融市场理论的最新发展；

2、在充分理解和掌握基本理论的基础上，通过案例分析等形式，培养出分析问题、解决问题的能力；

3、培养动手实践能力，能进行一些研究的尝试。

五、教学方式

课堂讲授，材料自学，课堂讨论，案例分析。

六、主要内容及学时分配

金融市场学是研究金融市场运行机制及其各金融主体行为规律的科学，并且随着金融市场的发展和金融创新，其内容不断丰富和更新。

- | | |
|-------------------|------|
| 1 金融市场概论 | 2 学时 |
| 1.1 学习课程的意义 | |
| 1.2 金融市场概念、功能 | |
| 1.3 主要金融市场类型 | |
| 2 市场信息理论 | 4 学时 |
| 2.1 效率市场假说理论 | |
| 2.2 效率市场假说实证检验 | |
| 2.3 不对称信息假说 | |
| 3 利率市场 | 6 学时 |
| 3.1 利率及相关利率理论 | |
| 3.2 利率的测度、计算与资产价格 | |
| 3.3 利率期限结构理论及估计方法 | |
| 4 货币市场和资本市场 | 6 学时 |
| 4.1 货币市场结构及运作 | |
| 4.2 资本市场结构及特征 | |
| 4.3 债券市场的结构与运作机制 | |
| 4.4 债券价值分析 | |
| 4.5 股票市场结构与运作机制 | |
| 4.6 股票价值分析 | |
| 5 外汇市场及交易 | 4 学时 |
| 5.1 外汇市场结构及特征 | |
| 5.2 外汇市场的主要交易 | |

- | | | |
|-----|-------------|------|
| 6 | 衍生市场及衍生产品定价 | 6 学时 |
| 6.1 | 衍生市场结构及特征 | |
| 6.2 | 远期及期货定价 | |
| 6.3 | 期权定价 | |
| 7 | 行为金融市场 | 3 学时 |
| 7.1 | 证券市场中异象 | |
| 7.2 | 判断和决策中的认知偏差 | |
| 7.3 | 金融市场中的认知 | |
| 7.4 | 情绪和行为偏差 | |
| 8 | 分形市场简介 | 1 学时 |

说明：任课教师在教学过程中可根据教学需要进行必要的内容增减和课时分配的调整。

七、考核与成绩评定

课程考核分为平时考核和期末考试两部分，其中期末考试占 60%，平时成绩考核可以采取但不限于下列形式：考勤、课堂案例讨论、小组作业、个人作业等。

八、参考书及学生必读参考资料

- [1] F. Mishkin, S. Eakins. *Financial Markets and Institutions*. 北京：中国人民大学出版社
- [2] P. Rose, M. Marquis. *Money and Capital Markets*. 北京：机械工业出版社
- [3] John Hull. *期权、期货和其他衍生品*. 北京：清华大学出版社
- [4] Richard M. Levich. *International Financial Markets: Prices and Policies*. 北京：机械工业出版社
- [5] B. G. Malkiel. *A Random Walk Down Wall Street 漫步华尔街*. 北京：机械工业出版社
- [6] Robert J. Shiller. *Irrational Exuberance 非理性繁荣*. 北京：中国人民大学出版社
- [7] B. B. Mandelbrot. *The (mis)Behavior of Markets. Profile Books*
- [8] 陈信华. *金融衍生工具一定价原理、运作机制及实际运用*. 上海：上海财经大学出版社
- [9] 张亦春、郑振龙. *金融市场学（第二版）*. 北京：高等教育出版社
- [10] 刘红忠. *金融市场学*. 上海：上海人民出版社
- [11] 饶育蕾、张轮. *行为金融学*. 上海：复旦大学出版社
- [12] 杂志：《金融研究》、《经济研究》、《国际金融研究》等，*Journal of Finance, Review of Financial Studies, Wall Street Journal, the Economist*

九、大纲撰写人：刘岭