金融机构与金融市场本科课程教学大纲

编制人：巫春洲

审定人：乔红芳

开课部门：金融与统计系

编制时间：2019年6月30日

一、课程基本信息

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 课程名称 | 中文 | 金融机构与金融市场 | | |
| 英文 | Financial Institutions & Financial Markets | | |
| 课程代码 | 18809040300 | | 课程性质 | 专业必修课程 |
| 课程学分 | 3 | | 课程学时 | 48 |
| 适用专业 | 经济与金融 | | 课程组负责人 | 巫春洲 |
| 课程组成员 | 巫春洲 | | | |
| 先修课程 | 会计学、微观经济学、宏观经济学 | | | |
| 选用教材 | 米什金（F. S. Mishkin）与埃金斯（S. G. Eakins）. 金融市场与金融机构（第8版）. 杜惠芬译 . 中国人民大学出版社，2016 | | | |
| 参考书目 | 1 [弗兰克 J.法博齐(Frank J.Fabozzi)](https://www.amazon.cn/s/ref=dp_byline_sr_book_1?ie=UTF8&field-author=%E5%BC%97%E5%85%B0%E5%85%8B+J.%E6%B3%95%E5%8D%9A%E9%BD%90%28Frank+J.Fabozzi%29&search-alias=books) , [弗兰科·莫迪利亚尼(Franco Modigliani)](https://www.amazon.cn/s/ref=dp_byline_sr_book_2?ie=UTF8&field-author=%E5%BC%97%E5%85%B0%E7%A7%91%C2%B7%E8%8E%AB%E8%BF%AA%E5%88%A9%E4%BA%9A%E5%B0%BC%28Franco+Modigliani%29&search-alias=books) , [弗兰克 J.琼斯(Frank J.Jones)](https://www.amazon.cn/s/ref=dp_byline_sr_book_3?ie=UTF8&field-author=%E5%BC%97%E5%85%B0%E5%85%8B+J.%E7%90%BC%E6%96%AF%28Frank+J.Jones%29&search-alias=books)  孔爱国 胡畏 张渭 等译着. 金融市场与金融机构基础. [北京：机械工业出版社](http://search.dangdang.com/?key3=%BB%FA%D0%B5%B9%A4%D2%B5%B3%F6%B0%E6%C9%E7&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00) 20102[曹凤岐](http://search.dangdang.com/?key2=%B2%DC%B7%EF%E1%AA&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00)，[贾春新](http://search.dangdang.com/?key2=%BC%D6%B4%BA%D0%C2&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00). 金融市场与金融机构(第2版). [北京：北京大学出版社](http://search.dangdang.com/?key3=%B1%B1%BE%A9%B4%F3%D1%A7%B3%F6%B0%E6%C9%E7&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00). 20143 [陈选娟](http://search.dangdang.com/?key2=%B3%C2%D1%A1%BE%EA&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00)，[柳永明](http://search.dangdang.com/?key2=%C1%F8%D3%C0%C3%F7&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00) . 金融机构与风险管理（第二版）[上海：格致出版社](http://search.dangdang.com/?key3=%B8%F1%D6%C2%B3%F6%B0%E6%C9%E7&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00" \t "_blank). 2018 (美)彼得S.罗斯，西尔维娅C.赫金斯. 商业银行管理（第9版）.北京：机械工业出版社，2013 | | | |
| 推荐教材 | 米什金（F. S. Mishkin）与埃金斯（S. G. Eakins）. 金融市场与金融机构（第8版）. 杜惠芬译 .中国人民大学出版社，2016 | | | |

二、课程目标

**（一）课程具体目标**

|  |  |
| --- | --- |
| 序号 | 课程具体目标 |
| 课程目标1 | 了解金融市场的运作以及金融市场的主要分类方式。本课程主要以金融产品来分类，分成股票市场，债券市场，衍生性金融商品市场与外汇市场等主要金融市场。 |
| 课程目标2 | 学习股票市场，债券市场，衍生性金融商品市场与外汇市场等金融市场中主要资产的交易过程，定价方式，风险衡量以及避险功能。 |
| 课程目标3 | 结合外汇市场运作，掌握国际金融与货币市场的功能以及与公司企业等市场参与者的关系，进而扩及学习国际债券市场，国际股票市场的作用。同时了解利率互换交易与外币互换交易的操作方式。 |
| 课程目标4 | 掌握商业银行的经营内容业务，结合其他金融机构的业务性质，在国际巴塞尔协议对金融机构的规范下，学习金融机构必须面对的挑战与利基。 |
| 课程目标5 | 结合银行管理与获利能力的讨论，考虑银行的流动性风险，利率风险与信用风险。同时讨论金融机构面对获利与风险取舍之间的问题。最后，信用衍生证券的风险管理问题是不容忽视的议题。 |

**（二）课程目标与毕业要求的关系**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 课程目标 | 支撑的毕业要求 | 支撑的毕业要求指标点 |
| 课程目标1 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2专业知识。牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 毕业要求3：能力要求 | 3.2实践应用能力。能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。能够运用专业理论知识和现代经济学研究方法，具备一定的科学研究能力。 |
| 课程目标2 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2专业知识。牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 毕业要求2：素质要求 | 2.2专业素质。具有金融专业思维和较强的学科意识。熟悉国家有关金融的方针、政策和法律法规，了解国内外金融发展动态。 |
| 课程目标3 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2专业知识。牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 毕业要求2：素质要求 | 2.2专业素质。具有金融专业思维和较强的学科意识。熟悉国家有关金融的方针、政策和法律法规，了解国内外金融发展动态。 |
| 课程目标4 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2专业知识。牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 毕业要求3：能力要求 | 3.1实践应用能力。能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。能够运用专业理论知识和现代经济学研究方法，具备一定的科学研究能力。 |
| 课程目标5 | 毕业要求2：素质要求 | 2.2专业素质。具有金融专业思维和较强的学科意识。熟悉国家有关金融的方针、政策和法律法规，了解国内外金融发展动态。 |
| 毕业要求3：能力要求 | 3.2实践应用能力。能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。能够运用专业理论知识和现代经济学研究方法，具备一定的科学研究能力。 |

**三 课程教学要求与重难点**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 课程内容框架 | 教学要求 | 教学重点 | 教学难点 |
| 1 | 第1章  导论 | 明确了解这门课程在整个财务金融学门的角色与定位以及与其他相关学科之间的连结性 | 1.直接金融与间接金融的差异与比较。2.金融中介的角色扮演与重要性。 | 信息不对称的意义。金融交易成本的了解。 |
| 2 | 第2章  金融市场的分类 | 两点要求：首先，初级市场与次级市场的区别，涉及有价证券数目的增加以及证券所有权的转移。其次，按金融资产别的分类方式。 | 1.首次公开发行与增资发行。2.包销与代销。3.自营商与经纪商的业务功能。 | 包销与代销费用与收益的衡量。自营商与经纪商的角色扮演。造市者的市场功能。 |
| 3 | 第3章  股票市场 | 清楚掌握公司上市与发行股票的意义。跨市挂牌交易，沪港通，深港通与沪伦通。存托凭证的发行。 | 1.股票的定价方式：现金流量法。2.主要的股票证券市场3.公开喊价与集合竞价4.上下午盘与股市安定机制 | 不同交易市场涨跌幅的限制。交易暂停机制的设置。报酬率的衡量法：连续时间与离散时间。 |
| 4 | 第4章  债券市场 | 具体洞悉公司举债的时机与意义。债券上市价格的衡量。可转换债，可赎回债与可交换债。充分理解债券价格与利率变动的关系。 | 当期收益率与到期收益率的计算与意义。债券的存续期间与凸性。债券合同的规定与注意事项。违约风险的讨论。 | 泰勒展开式的应用。存续期间与凸性的计算与经济意义。违约风险的衡量。 |
| 5 | 第5章  衍生性金融商品市场 | 掌握远期合约与期货合约的意义及二者的差异。互换交易的功能：利率互换与外币互换。期权的分类与功能 | 期货的交易方式：原始保证金与维持保证金的意义。期货与远期契约：客制化与标准化金融产品。本金不互相交换的互换交易。 | 衍生证券的定价方式。避险上的应用。期货收益与每日结清的计算方式。买权与卖权平价关系。 |
| 6 | 第6章  外汇市场 | 了解汇率是如何被决定的，购买力平价说与利率评价说，最后介绍费雪定理。 | 直接汇率与间接汇率的报价。特别提款权的意义与国际货币基金。国际主要货币的介绍。 | 物价，利率与汇率的连结关系。货币与汇率之间套利的可能性。 |
| 7 | 第7章  金融机构的运营模式与规范 | 明辨商业银行与投资银行的功能。巴塞尔协议对金融机构的约束。 | 金融机构的资产负债表。金融机构的获利方式与来源。资本适足性比例的意义。 | 巴塞尔协议的要求繁琐且详细，必须仔细归纳与整理。 |
| 8 | 第8章  金融机构面对的风险 | 充分了解金融机构的流动性风险，利率风险，汇率风险与违约风险。 | 金融机构的存款与放款。利差的意义与金融机构之间的竞争。流动性风险，利率风险，汇率风险与违约风险的界定。 | 流动性风险，利率风险，汇率风险与违约风险的衡量与风险管理。金融机构的重整。 |
| 9 | 第9章  健全的金融市场与金融机构营运的关系 | 了解金融市场完整且信息充分揭露的重要性。金融交易大数据意义。人工智能对金融机构的冲击与影响。 | 金融市场的进化极为迅速，而且国际连结性高。机器人与人工智能的创新，造就金融交易方式的无远弗届与日新月异，这是必须要有的深刻体认。 | 结合大数据与人工智能之下的金融交易方式伴随市场交易风险更大。必须更严谨的风险稽核与控管来加以因应。 |

四、课程教学内容、教学方式、学时分配及对课程目标的支撑情况

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **课程内容框架** | **教学内容** | **教学方式** | **学时** | **支撑的**  **课程目标** |
| 1 | 第1章  导论 | 1.直接金融与间接金融的差异与比较 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1 |
| 2.金融中介的角色扮演与重要性 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1 |
| 3.金融市场的发展 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1  课程目标4  课程目标5 |
| 2 | 第2章  金融市场的分类 | 1.初级市场与次级市场的区别 | 讲授、实务分析 | 1学时 | 课程目标2 |
| 2.按金融资产别分类的金融市场 | 讲授、实务分析 | 1学时 | 课程目标4 |
| 3. 不同金融市场的交易量分析 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标4  课程目标5 |
| 3 | 第3章  股票市场 | 1. 公司上市与发行股票的意义。 | 讲授 | 1学时 | 课程目标1  课程目标2 |
| 2. 跨市挂牌交易，沪港通，深港通与沪伦通。 | 讲授、实务分析 | 1学时 | 课程目标3 |
| 3. 存托凭证的发行。 | 讲授、实务分析 | 2学时 | 课程目标3 |
| 4. 交易机制的讨论，公开喊价与集合竞价 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标2  课程目标3 |
| 4 | 第4章  债券市场 | 1.公司举债的时机与意义。 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1 |
| 2. 债券上市价格的衡量。 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标2  课程目标3 |
| 3. 债券价格与利率变动的关系。 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标2 |
| 5 | 第5章  衍生性金融商品市场 | 1.远期合约与期货合约的意义及二者的差异。 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1  课程目标2 |
| 2. 互换交易的功能：利率互换与外币互换。 | 讲授与范例说明 | 1学时 | 课程目标2  课程目标3  课程目标5 |
| 3. 期权的分类与功能 | 讲授 | 2学时 | 课程目标2 |
| 4. 定价方式与避险上的应用。 | 讲授与数值分析 | 2学时 | 课程目标2 |
| 5.买权与卖权平价关系。 | 讲授与数学推导 | 2学时 | 课程目标3 |
| 6 | 第6章  外汇市场 | 1. 市场汇率的决定的。 | 讲授与市场数据验证 | 3学时 | 课程目标1  课程目标1 |
| 2. 购买力平价说，利率评价说与费雪定理 | 讲授与模型推导 | 3学时 | 课程目标3 |
| 7 | 第7章  金融机构的运营模式与规范 | 1. 商业银行，投资银行的功能。巴塞尔协议对金融机构的约束。 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标1  课程目标4 |
| 8 | 第8章  金融机构面对的风险 | 1. 金融机构的流动性风险，利率风险，汇率风险与违约风险。 | 讲授与定义介绍 | 3学时 | 课程目标1  课程目标4 |
| 2. 流动性风险，利率风险，汇率风险与违约风险的管理与避险 | 讲授、案例讨论 | 6学时 | 课程目标3 |
| 9 | 第9章  健全的金融市场与金融机构营运的关系 | 1.金融交易大数据意义。 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标1  课程目标4 |
| 2. 人工智能对金融机构的冲击与影响 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标3 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 有关金融市场的运作以及金融市场分类方式。例如：股票市场，债券市场，衍生性金融商品市场与外汇市场等金融市场的掌握情况 |
| 课程目标2 | 对股票市场，债券市场，衍生性金融商品市场与外汇市场等金融市场交易过程，定价方式，风险衡量以及避险功能的掌握情况 |
| 课程目标3 | 对外汇市场运作，掌握国际金融与货币市场的功能以及与公司企业等市场参与者的关系，进而扩及学习国际债券市场，国际股票市场的作用。同时了解利率互换交易与外币互换交易的操作方式，这部分知识点的掌握程度。 |
| 课程目标4 | 对商业银行的经营内容业务，结合其他金融机构的业务性质，在国际巴塞尔协议对金融机构的规范下，金融机构必须面对的挑战与利基，这部分知识点的掌握程度。 |
| 课程目标5 | 结合银行管理与获利能力的讨论，考虑银行的流动性风险，利率风险与信用风险。同时讨论金融机构面对获利与风险取舍之间的问题。最后，信用衍生证券的风险管理问题是不容忽视的议题，这部分知识点的掌握程度。 |

六、考核方式与评价细则

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **考核方式** | **比例** | **考核/评价细则** |
| 出缺席情况 | 10% | 考勤记录和课堂表现情况加分、扣分记录，包括迟到与早退情况 |
| 平时表现 | 20% | 包括课后作业，课堂参与程度，分组报告讨论的投入程度 |
| 期末考试 | 70% | 笔试，题型有选择题、判断题、简答题、计算题和论述题，考核内容涵盖了所学的基本知识点，不仅考核学生对基本知识点的掌握程度，而且也考察对相关知识和理论运用的能力。 |