金融理财学本科课程教学大纲

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 | 金融理财学 |
| 英文 | Personal Finance  |
| 课程代码 | 18422050300 | 课程性质 | 专业选修课程 |
| 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 | 杰夫·马杜拉 (Jeff Madura)着 个人理财(原书第6版) [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) 2018 |
| 参考书目 | 1[艾正家](https://book.jd.com/writer/%E8%89%BE%E6%AD%A3%E5%AE%B6_1.html)，[殷林淼](https://book.jd.com/writer/%E6%AE%B7%E6%9E%97%E6%B7%BC_1.html) 编 **金融理财学（第2版）**上海：复旦大学出版社 20132阿瑟.J.基翁 ([Arthur](https://book.jd.com/writer/Arthur_1.html). [J. Keown](https://book.jd.com/writer/J.Keown%EF%BC%88%E9%98%BF%E7%91%9F?_1.html)) 着 **个人理财（第六版）**北京：中国人民出版社 2016 3[杰克·R·卡普尔](https://book.jd.com/writer/%E6%9D%B0%E5%85%8B%C2%B7R%C2%B7%E5%8D%A1%E6%99%AE%E5%B0%94_1.html)（[Jack R.Kapoor](https://book.jd.com/writer/Jack%20R.Kapoor_1.html)），[莱斯·R·德拉贝](https://book.jd.com/writer/%E8%8E%B1%E6%96%AF%C2%B7R%C2%B7%E5%BE%B7%E6%8B%89%E8%B4%9D_1.html)（[Les R.Dlabay](https://book.jd.com/writer/Les%20R.Dlabay_1.html)），[罗伯特·J·休斯](https://book.jd.com/writer/%E7%BD%97%E4%BC%AF%E7%89%B9%C2%B7J%C2%B7%E4%BC%91%E6%96%AF_1.html)（[Robert J.Hughes](https://book.jd.com/writer/Robert%20J.Hughes_1.html)） 着，[刘春生](https://book.jd.com/writer/%E5%88%98%E6%98%A5%E7%94%9F_1.html)，[姜淼](https://book.jd.com/writer/%E5%A7%9C%E6%B7%BC_1.html)，[柳懿恒](https://book.jd.com/writer/%E6%9F%B3%E6%87%BF%E6%81%92_1.html) 等 译 **个人理财：理财技能培养方法（第3版）** [北京：中国人民大学出版社](http://search.dangdang.com/?key3=%D6%D0%B9%FA%C8%CB%C3%F1%B4%F3%D1%A7%B3%F6%B0%E6%C9%E7&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00) 2013 |
| 推荐教材 | 杰夫·马杜拉 (Jeff Madura)着 个人理财(原书第6版) [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) 2018 |

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 | 了解金融理财的意义与内容，广义的金融理财实为个人理财，金融理财的目的就是希望将所得与财富做最好的利用，在风险与投资报酬彼此折衷平衡之下，让个人或家庭的效用水平满足跨期时间之下的极大化。 |
| 课程目标2 | 学习主要的金融投资工具，包括共同基金，债券投资，保险理财，股票投资，衍生性证券的买与卖。另外，看懂财务报表中所显现的财务与经济意义也是本课程的学习目标之一。 |
| 课程目标3 | 除了客观的投资工具属性之外，投资人也必须了解个人主观偏好，年龄就是改变个人的投资偏好的因素之一。因此，在了解金融资产与收益的关系时，行为财务学的内容在投资理财上，便显得格外重要。 |
| 课程目标4 | 学习投资理财的正确观念，稳健的投资哲学，善用金融市场的投资工具，配合自身的工作所得与财富积累，建构适合自己的投资组合。  |
| 课程目标5 | 新兴金融工具与交易方式的发展，会影响个人主观投资行为与投资决策。配合物联网发展的日新月异，投资理财的观念必须时时调整，动态更新。 |

**（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。既要掌握微观经济学、宏观经济学的原理原则，也要充分了解金融市场理论前沿与发展现状，熟悉金融活动的整体流程。 |
| 毕业要求3：能力要求 | 3.2实践应用能力。能够在金融实践过程中充分运用所学习的专业知识。能够对金融投资的整体面貌充分掌握。解决自身生命周期所有财富资源的配置。能够运用所学专业理论与知识和现代金融经济学的研究方法，具备水平以上的科学研究能力。 |
| 课程目标2 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2专业知识。充分掌握金融资产的基础属性，包括定价与避险功能。定期定额的共同基金投资，最能满足年长时的资金调配需求。其他诸如掌握股票与债券的差异，在个人不同理财目标之下，适度的调配个人有限的资金，满足固定风险限制之下，预期财富的极大化。 |
| 毕业要求2：素质要求 | 2.2专业素质。具有金融产品投资有较强的风险意识。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。充分掌握行为金融学发展的现况。行为金融学中的专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握微观经济学与宏观经济学的基本原理，也要充分了解行为金融理论的前沿发展现状。 |
| 毕业要求2：素质要求 | 2.2专业素质。具有金融理财专业思维和较强的金融投资意识。熟悉国家有关金融的发展方向、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。能够在金融理财过程中灵活运用所学的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工。能够运用金融专业理论知识和现代金融学研究方法，具备水平以上的科学研究能力。 |
| 课程目标5 | 毕业要求2：素质要求 | 2.2专业素质。具有金融理财专业思维和较强的金融科研态度意识。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，培养追根究柢的精神。 |
| 毕业要求3：能力要求 | 3.2实践应用能力。能够在金融理财实践活动中出份运用所学习的专业知识。能够区别国内外金融信息的真为伪。可以解读正确的金融信息，以及采取正确的金融反应加以应对。具备一定的金融科学研究能力。 |

**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.投资理财的意义与做法。2.分散化与多期之下现金流量。 | 年轻学生在几乎零所得之下，要想象包括年老岁月的一生生活支出安排。诚属不易。 |
| 2 | 第2章共同基金 | 首先，了解共同基金的意义。能够区别封闭型基金与开放型基金。其次，了解避险基金的意义。能够区别共同基金与避险基金的差异。 | 1.封闭型基金。2.开放型基金。3.避险基金。4.共同基金绩效的衡量。5.跨期基金报酬率的衡量 | CAPM与共同基金报酬率表现的关系。算术平均数。几何平均数与基金经理人的关系。 |
| 3 | 第3章股票投资 | 清楚掌握公司上市与发行股票的意义。股票股利与现金股利的意义。跨市挂牌交易与存托凭证的发行。 | 1.股票的定价方式。2.股票股利与现金股利3.股票的交易成本4.除权与除息5.市场消息与基本面 | 不同交易市场涨跌幅的限制。交易暂停机制的设置。效率市场的意义与技术分析。 |
| 4 | 第4章债券投资 | 具体掌握公司举债的时机与意义。债券上市价格的衡量与对投资人的关系。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章衍生性金融商品投资 | 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章保险理财规划 | 要学会1.确定给付制与确定提拨制2.道德风险与逆向选择3.产物保险与人身保险 | 退休金的方式与来源。退休金如何计算。风险趋避与购买保险的种类。 | 寿险与年金保险的选择。 |
|  7 | 第7章财务报表分析 | 要学会偿债能力，资产使用效率，财务杠杆比率，获利率与市场价值的衡量 | 从资产负债表与利润表计算公司偿债能力，资产使用效率，财务杠杆比率，获利率与市场价值的衡量 | 杜邦恒等式的推导与经济意义。举债对于公司的优势与劣势。 |
| 8 | 第8章投资人偏好分析 | 充分了解风险趋避与风险爱好的衡量。财富的一阶微分与二阶微分。基本面与技术面分析。 | 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。 |
| 9 | 第9章行为财务学概述 | 了解禀赋效应，展望理论，框架理论与心理账户。金融互联网的发展与影响。交易大数据的经济意义。 | 了解行为金融学派与传统经济学派的差异。理性行为假说的偏误。 | 禀赋效应，展望理论，框架理论与心理账户的具体了解与生活经验。 |

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. 利用金融工具处理生活过程中所要面对的价值交换与交易。 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1 |
| 2. 定期存款与股票投资的想法 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1 |
| 3. 要有养活自己的经济独立能力 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1课程目标4课程目标5 |
| 2 | 第2章共同基金 | 1. 直接投资与间接投资 | 讲授、实务分析 | 1学时 | 课程目标2 |
| 2. 开放型基金与封闭型基金 | 讲授、实务分析 | 1学时 | 课程目标4 |
| 3. 基金绩效衡量 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标4课程目标5 |
| 3 | 第3章股票投资 | 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 | 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章债券投资 | 1. 公债与公司债 | 讲授 | 2学时 | 课程目标1 |
| 2. 债券的定价 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标2课程目标3 |
| 3. 当期收益率与到期收益率 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标2 |
| 5 | 第5章衍生性金融商品投资 | 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章保险理财规划 | 1. 退休金计划 | 讲授与市场数据验证 | 3学时 | 课程目标1课程目标1 |
| 2. 道德风险与逆选择 | 讲授与模型推导 | 3学时 | 课程目标3 |
| 7 | 第7章财务报表分析 | 财务分析的意义，共同比的财务指标 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标1课程目标4 |
| 8 | 第8章投资人偏好分析 | 1. 风险测试问卷 | 讲授与定义介绍 | 3学时 | 课程目标1课程目标4 |
| 2. 风险容忍程度 | 讲授、案例讨论 | 6学时 | 课程目标3 |
| 9 | 第9章行为财务学概述 | 1. 效率市场假说陈述两件预测 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标1课程目标4 |
| 2. 行为财务学的主张 | 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 | 有关金融理财的操作以及金融市场工具的掌握。例如：股票，债券，金融衍生证券与保险工具等金融资产的掌握情况 |
| 课程目标2 | 对股票，债券，衍生性金融商品与外汇商品等金融资产的定价方式，风险衡量以及避险功能的掌握情况 |
| 课程目标3 | 对财务报表信息的掌握。长期与短期偿债能力，资产管理效率，财务杠杆，获利能力与市场价值比例衡量的知识点掌握程度。 |
| 课程目标4 | 对投资人偏好的了解，区别传统投资人理性假说与行为金融学对投资人投资行为假设的差异。掌握当代行为金融重要理论的能力。 |
| 课程目标5 | 结合金融理财学的学习，贯彻自身理财规划分析。学习投资行为必须满足自身财富与所得，辅以不同时间阶段的风险承受程度，建构量身定做，客制化的动态投资组合等能力的掌握程度。 |

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。 |