**厦门大学研究生课程教学大纲**

**XMU Graduate Course Syllabus**

|  |  |
| --- | --- |
| 课程名称Course Title (In Chinese) | **资产定价** |
| 课程英文名称Course Title (In English) | Asset Pricing |
| \*课程编码Course Number | **35840** | 面向对象Teaching Object | **硕士生、博士生** |
| 先修课程或预备知识要求Prerequisite Course | 《投资学》《线性代数》 |
| 课程学科分类Classification of Curriculum | □一级学科课程  First Level Discipline■二级学科课程 Second Level Discipline□研究方向课程Courses for Orientation | 课程内容分类Course Content Classification（可多选）[Multiple Choice](https://www.baidu.com/link?url=8l7GIehQd9v3tzJEcyvcjzZ706pytyb3EOABRd8MyghznnpkdEsecQJvsIgLQZ_JFlhDQWhwxWMRrmQiVmP6bLZY68fJYZXfK6ps9vnbA5trB0tc_SbKb882He2l3MYf&wd=&eqid=9e47cda200034705000000065880317e) | ■理论讲授 Lecture□实验 Experiment □实务 Practice■方法论Methodology □文献 Literature□案例 Cases□其他Others （请注明）Please mark out. |
| 总学分/总学时Total TeachingHour/Credit | 56/3 | 实践（含实验）学分Practice(Including Experiments)Credits  |  |
| 教学目的与要求Course Objectives&Requirements | 教学目的：掌握现代资产定价理论和基本研究方法。要求：1. 大量阅读相关文献
2. 按时完成课后习题
3. 通过闭卷考试
 |
| 教学主要内容Course Contents | 本课程为金融工程研究生专业必修课，讲授现代资产定价理论，主要包括：1.基于消费的资产定价模型2.基本模型的运用3.分位期望资产定价模型4.或有要求权市场5.贴现因子6.有效前沿和贝塔表达式7.随机贴现因子、贝塔和有效前沿的关系8.随机贴现因子、贝塔和有效前沿等价定理的含义9.条件信息10.因素定价模型11.相关讲座 |
| 教学进度（章节内容及提要）Course Requirements(Please write according to chapters.) | **第1周 基于消费的资产定价模型 郑振龙 讲授****第2周 基本模型的运用 郑振龙 讲授****第3周 分位期望资产定价模型 郑振龙 讲授****第4周 或有要求权市场 郑振龙 讲授****第5周 贴现因子 郑振龙 讲授****第6周 有效前沿和贝塔表达式 郑振龙 讲授****第7周 随机贴现因子、贝塔和有效前沿的关系 郑振龙 讲授****第8周 随机贴现因子、贝塔和有效前沿等价定理的含义 郑振龙 讲授****第9周 条件信息 郑振龙 讲授****第10周 因素定价模型 郑振龙 讲授****第11周 相关讲座 郑振龙 讲授****第12周 相关讲座 郑振龙 讲授****第13周 讨论 师生 讨论****第14周 讨论 师生 讨论****第15周 考试 师生 讨论** |
| 理论与实践（含实验）教学安排Theory and Practice(including experiments)Course Plan |  |
| 教材或参考书主要文献资料或相关数据库Required Textbook&Main Reference Book | 教材：John Cochrane, Asset Pricing, Princeton Press, 2001.必读材料：A.asset pricing at the millennium.pdf.B.Financial Markets and the Real Economy Revised August 2005. C.关于效用理论，请看John Compbellutilitytheorynotes091505.pdfD.John Compbell关于随机贴现因子的讲义sdfnotes101005.pdfE.John Compbell关于组合选择与资产定价的讲义portfoliochoicenotes092605.pdfF.John Compbell关于现值关系的讲义presentvaluenotes101805.pdfG.John Compbell开列的阅读清单Ec2723 Readings Fall 2005H.Mehra：the equity premium\_why is a puzzle.pdf |
| 作业要求Requirementsof  Homework | 每章都有5-10道作业。 |
| 考核方式Method of Examination | ■笔试 Close-book Examination □口试 Oral Examination □考察 Group Work □论文 Paper □其他 Others (请注明) (Please mark out.)  |
| 成绩构成Composition of Final Grade | 平时作业和考勤40%，期末考试60% |
| 备注Tips |  |

\*新开设课程可不填写课程编码，同意开设后由教学秘书编码并填入本表。