

<<金融经济学导论>>

图书基本信息

书名：<<金融经济学导论>>

13位ISBN编号：9787040189735

10位ISBN编号：7040189739

出版时间：2006-5

出版时间：高等教育出版社

作者：宋逢明

页数：263

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## &lt;&lt;金融经济学导论&gt;&gt;

## 内容概要

金融经济学又称金融理论，是金融学的微观经济学理论基础，实际上也就是高级微观经济学向不确定性经济的延伸。

它着重从金融市场均衡来讨论金融资产的估值与定价，以及金融资产的风险管理。

因此是金融学其他重要领域如金融工程、投资学、公司财务、金融机构管理学等必不可缺的理论基础。

《高等学校金融学专业主干课程教材金融经济学导论》共九章。

第一章是引论，阐述金融经济学的基本概念和意义。

第二章讨论偏好、效用和风险厌恶，建立起理性金融的行为基础。

第三章在两模型的框架下，利用Arrow-Debreu经济的概念，讲述基本的均衡模型，构成全书的基础。

第四章将第三章的内容进一步延伸到多期模型，讲解多期模型框架下的金融资产的估值与定价，即动态资产定价理论，进而完整地总结金融经济学基本定理。

第五章在两期模型下讨论期权的定价，并揭示期权对增进金融市场完全性的贡献。

第六章引入随机占优的概念并讲解投资组合选择理论和基金分离定理，是资产估值与定价的基础。

第七章介绍了有效边界的均值一方差分析方法，提供了后文所介绍的定价模型的方法论基础。

第八章讲解最重要的资产定价模型——资本资产定价型（CAPM）和套利定价理论（APT）。

第九章讨论资本市场对企业的价值评估及有关的公司财务问题，从而帮助读者从金融市场的视角来认识公司财务问题，建立对整体金融理论的认识。

## &lt;&lt;金融经济学导论&gt;&gt;

## 书籍目录

## 第一章 引论1.1 什么是金融？

## 1.2 什么是金融经济学？

1.3 金融经济学与金融学其他课程的关系1.4 价值的度量1.5 时间和风险1.6 金融经济学所依据的基本原理1.7 资本成本、资本的机会成本与现值1.8 金融市场的功能1.9 企业的金融 / 财务管理目标1.10 本章小结练习题

第二章 偏好、效用与风险厌恶2.1 偏好关系2.2 效用函数2.3 不确定性条件下的偏好关系2.4 期望效用函数2.5 阿里亚斯悖论2.6 风险厌恶2.7 风险厌恶的度量2.8 风险厌恶的比较2.9 本章小结练习题

数学附录第三章 金融市场均衡和资产估值：两期模型3.1 市场均衡3.2 Arrow-Debreu经济和状态或有要求权3.3 复合证券与无套利定价3.4 风险中性定价和等价鞅测度3.5 帕累托最优和风险分享3.6 总量分析3.7 本章小结练习题

第四章 离散时间的金融市场均衡和资产估值：多期模型4.1 多期经济4.2 最优消费 / 投资策略4.3 均衡定价4.4 理性预期均衡的资产定价4.5 理性预期均衡和等价鞅测度4.6 利定价：无套利与等价鞅测度4.7 多期模型的金融经济学基本定理4.8 衍生证券的定价：期权、远期与期货4.9 本章小结练习题

数学附录第五章 期权与金融市场的完全性5.1 期权的定义5.2 期权的基本无套利关系5.3 美式期权及其提前执行5.4 完全市场中的期权定价5.5 期权与Arrow-Debreu证券5.6 两期模型中的期权定价5.7 本章小结练习题

数学附录第六章 投资组合的选择与基金分离理论6.1 随机占优6.2 投资组合的选择6.3 投资组合选择与风险厌恶6.4 风险厌恶程度与财富效应6.5 投资组合分离6.6 投资者偏好与投资组合分离6.7 收益的分布特性与两项基金的货币分离6.8 本章小结练习题

数学附录第七章 有效组合边界分析7.1 均值与方差7.2 均值一方差箭沿组合7.3 均值一方差有效组合7.4 引入无风险资产的情况7.5 本章小结练习题

第八章 资本资产定价模型 (CAPM) 和套利定价理论 (APT) 8.1 零B值资本资产定价模型8.2 经典的资本资产定价模型8.3 资本资产定价模型作为一般均衡的结果8.4 资本资产定价模型和两项基金分离8.5 线性指数模型8.6 精确指数模型和套利定价理论8.7 极限套利和套利定价理论8.8 套利定价理论中的风险补偿8.9 极限套利和市场均衡问题8.10 本章小结练习题

数学附录第九章 金融市场中的公司财务9.1 公司财务与资产估值9.2 公司的财务决策9.3 包含生产活动的Arrow-Debreu经济9.4 资本预算9.5 现金流计算和折现率选取9.6 融资决策、资本结构与资本成本9.7 本章小结练习题

参考文献

## <<金融经济学导论>>

### 章节摘录

金融，英文finance，由于比较复杂的原因（包括历史的原因和中英文翻译语义上的原因等），目前国内学界对这一概念的认识有很多歧见。

但正如邓小平同志1991年视察上海时所指出的：“金融很重要，是现代经济的核心。

金融搞活了，一招棋活，全盘皆活。

”所以有一点是大家的共识，即“金融是现代经济的核心”。

因此，本书对金融采取比较简单的，但也是比较符合国际规范（即比较符合英文finance的原意）的解释，把金融看作一切经济活动的底线。

所有的经济活动都可以看作是获取和消耗资产的过程。

资产可以分为两大类型：实物资产和金融资产。

一切经济活动都具有两大基本目标：其一是使资产增加以创造价值；其二是尽好地利用资产以符合经济的需要。

于是，对于所有的管理者（包括家庭、企业以至于政府）来说，经济活动实际上是决策行为。

就金融的涵义而言，这样的经济活动的决策可以归结为两大方面：资产估值和资产管理。

资产估值是金融的核心课题，也是资产管理的基础。

这一点我们在后面会详细论述。

因为这两大方面的问题是一切经济活动决策的最基本的问题，所以金融是一切经济活动的底线。

经济学是一门关于如何优化地配置有限资源的学问。

市场经济与计划经济不同，市场经济是通过自由的、竞争性的交易来优化地配置资源。

市场经济的金融活动主要就是通过金融市场的交易来优化地配置资本资源，其核心是跨期地（在时间维度上）和面向未来不确定性地（在风险维度上）优化地配置资源。

.....

## <<金融经济学导论>>

### 编辑推荐

《普通高等教育“十一五”国家级规划教材：金融经济学导论》是教育部普通高等教育“十五”国家级规划教材，高等学校金融学专业主干课程教材。

金融经济学是金融学的微观经济学理论基础，在整个金融学科建设中具有奠基的作用。

《普通高等教育“十一五”国家级规划教材：金融经济学导论》在素材的选取和结构布局方面有以下特点： 本书的内容限于新古典金融学的经典理论部分？

即整体理论框架建立在理性预期和完美市场假设的基础之上。

本书只讨论了离散模型，不涉及连续时间金融学方面的内容，使对数学的要求降低到最低的水平。

在结构布局方面突出强调了金融市场均衡和资产估值的定价体系，同时揭示了公司财务与资本市场的关系。

本书给出了所有具有比较重要意义的定理和命题的完整数学证明。

本书尽可能地解释了数学形式的定义、模型、命题和定理的经济涵义。

本书用作金融学及相关专业的高年级本科生和研究生学习“金融经济学”课程的教科书。

<<金融经济学导论>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>