

<<金融经济学>>

图书基本信息

书名：<<金融经济学>>

13位ISBN编号：9787563817580

10位ISBN编号：7563817581

出版时间：2010-1

出版时间：首都经济贸易大学出版社

作者：张顺明，赵华 编著

页数：253

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&gt;&gt;

## 前言

我于1990年9月考入中国科学院攻读研究生，师从我国数理经济学的拓荒者王毓云研究员，至今在数理经济学和金融经济学这个领域学习和工作已经19年了，对这个学科有了充分的理解，1996年8月，我到清华大学经济管理学院金融系任教，开始金融经济学的教学工作，当时，清华大学经济管理学院金融系系主任宋逢明教授让我挑选金融经济学课本，我准备了两本书：一本是Chi-Fu Huang and Robert H Litzenger (1988) 的Foundations, For Financial Economics, 这本书作为课本；另一本是Jonathan Ingersoll Jr (1987) 的The Theory of Financial Decision Making, 这本书作为教学参考书，可以说，我是国内第一个讲授金融经济学的教师，并且一开始用的就是国外名校的课本，1997年9月，北京大学经济学院金融系王一鸣教授也开设了金融经济学课程，那时我们经常有讨论，后来，武汉大学和中国人民大学也开设了该课程，这样，金融经济学的教学在全国慢慢普及了。

1998年8至12月，我到麻省理工学院Sloan管理学院做访问学者，学习发展经济学和金融经济学等，金融经济学这门课是著名的Stephen A, Ross教授主讲，授课对象是博士研究生，主要教材还是Jonathan Ingersoll (1987) 和Chi-Fu Huang and Robert H, Litzenger (1988) 所编写的这两本书，于是我知道选择这两本书是对的，我挑中了国际上最好的大学、最强的金融专业开设金融理论课所用的课本。

我在清华大学经济管理学院讲过这门课多遍，也写过讲稿，但是一直不愿意出书，有两个原因：一是我坚持用国外原版书教学，让学生学到原汁原味的内容，让学生知道怎样阅读文献，后来我还引导学生阅读国外的论文，让他们注意学习国际水平的论文写作；二是当时我热衷于研究无套利资产定价研究，也不愿意花时间整理讲稿，我一直希望有人能够跟我合作，我出材料和想法，合作者负责实现，这也是这本书的写作模式。

首都经济贸易大学出版社彭伽佳编辑最初跟我联系时，我首先是拒绝，当她再次联系时，我说再想一想，事实上我在物色合作者，我感谢厦门大学赵华副教授愿意跟我合作负责这本书，等彭伽佳编辑再次电话联系时我就答应了，我和赵华副教授一起讨论写作，在此过程中，我们的研究生吕雯、曹春香、金正皓、刘湘、寇宣兵、缪乐山给出了无私的帮助，在这里，我们感谢他们的热心、悉心和精心，也感谢彭伽佳编辑的再三邀请和大力支持。

## &lt;&lt;金融经济学&gt;&gt;

## 内容概要

第1章简要介绍一般经济均衡理论，包括金融经济学的基本框架和我们要用到的基本理论。

第2章定义无套利定价理论，并且介绍了无套利定价等价形式——鞅表现形式。

第3章介绍金融科学研究的理论框架——期望效用理论。

第4章介绍风险厌恶分析，包括整体分析。

第5章介绍随机占优，包括一阶、二阶和一般的随机占优理论。

第6章简要介绍了投资组合选择理论。

第7章介绍两基金分离定理。

第8章介绍资本资产定价模型。

第9章介绍套利定价理论。

第10章是连续时间金融研究的准备工作。

第11章介绍推导Black-

Scholes期权定价公式。

第12章介绍利率期限结构的基本内容。

第13章介绍研究公司资产结构的Modigliani—Miller理论。

第14章阐述有效市场假说。

最后本书还给出了三个附录，是笔者早期写的介绍性文章，分别介绍数理经济学、金融经济学和Black-Scholes期权定价公式。

虽然很多年过去了，但是内容并不显过时，建议读者通过阅读这些附录，能够更整体地把握金融经济学。

<<金融经济学>>

作者简介

张顺明 教授，男，中国科学院系统科学研究所数理经济学和金融经济学博士(1996年7月)。

中国人民大学财政金融学院金融学教授，博士生导师。

1996年8月至2000年9月在清华大学执教；2000年9月至2006年9月干(加拿大)西安大略大学和(新西兰)惠灵顿维多利亚大学做访问教授和研究员，2006年9月任教于厦门大学经济学院金融系，受聘为厦门大学王亚南经济学特聘教授；2009年9月到中国人民大学财政金融学院任教。

主要从事经济学与金融学的教学与研究，在数理经济学、金融经济学、经济理论和经济政策等方面贡献良多，在国际专业权威期刊，发表论文多篇。

2007年获得国家社会科学基金重点项目资助。

2008后获得国家杰出青年科学基金资助。

## 书籍目录

引言第1章 一般经济均衡 1.1 基本框架 1.2 市场均衡第2章 无套利定价理论 2.1 弱无套利 2.2 强无套利 2.3 无套利的定义第3章 期望效用理论 3.1 投资决策准则 3.2 偏好关系与效用表示 3.3 偏好关系的期望效用表示 3.4 期望效用理论的局限性第4章 风险厌恶分析 4.1 风险厌恶理论 4.2 整体绝对风险厌恶第5章 随机占优 5.1 一阶随机占优 5.2 二阶随机占优 5.3 一般阶随机占优 5.4 强更加风险厌恶第6章 投资组合选择理论 6.1 组合选择的均值一方差模型与期望效用模型 6.2 不存在无风险资产的资产组合选择理论 6.3 存在无风险资产的资产组合前沿 6.4 Markowitz理论的推广第7章 两基金分离定理 7.1 不存在无风险资产的两基金分离与单基金分离 7.2 具有无风险资产的两基金分离第8章 资本资产定价模型 8.1 市场资产组合 8.2 证券市场线 8.3 零Beta资本资产定价模型 8.4 资本市场线 8.5 资本资产定价模型第9章 套利定价理论 9.1 套利定价理论模型 9.2 均衡套利定价理论第10章 连续时间金融 10.1 资产价格的动态模拟 10.2 Ito积分和Ito引理第11章 Black—Scholes期权定价公式 11.1 期权价格的基本性质 11.2 期权定价第12章 利率期限结构 12.1 离散时间下主要术语的表示形式 12.2 确定经济下的期限结构 12.3 离散时间下不确定经济的期限结构 12.4 连续时间下不确定经济的期限结构 12.5 流动性偏好假说和偏好聚集假说 12.6 利率过程的决定第13章 Modigliani—Miller定理 13.1 关于资本结构的MM定理 13.2 关于红利政策的MM定理 13.3 MM定理和CAPM的联系第14章 有效市场理论 14.1 有效市场理论的内容- 14.2 有效市场的检验 14.3 有效市场的挑战 14.4 有效市场理论和CAPM附录1 数理经济学介绍附录2 金融经济学的现代进展附录3 Black-Scholes期权定价公式的五种推导方法附录4 人名、术语中英文对照表

## 章节摘录

**第1章 一般经济均衡** 本章介绍 本章定义一般经济均衡，首先给出均衡的基本框架，包括经济环境、经济人和证券市场，然后定义市场均衡，并给出市场出清条件、Pareto最优性、Arrow—Debreu经济和经济均衡的概念。

本章试图建立一个简单的理论框架，在这个框架下，通过考察代表性经济人(Agent，包括消费者、生产者、投资者等，有时称为经济个体、经济个人、经济代理人等)行为，研究经济人如何通过金融市场来实现自己的消费跨期配置，以满足自己最大限度的经济需求；金融市场尤其是金融资产的价格是如何影响经济人的资源配置；以及最终在经济各自最优化条件下，整个经济的资源配置效率如何。

1.1 基本框架 一个经济结构主要由三个部分组成：一是经济所处的自然环境；二是经济中的各个微观主体，其经济特性由经济人掌握的资源及其具有的经济需求确定；三是金融市场，由市场中能够进行交易的所有金融资产的集合给定。

下面我们通过对以上三个方面的描述来确定它们各自的特征。

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>