

课程名称：ACCN 7130 财务报表分析

学分：3

学时：4 天，每天 8 小时；2 个晚上，各 2 小时；4 小时最终评估

拟开课日：

评估：书面作业和测验的结合。

课程说明

本门课程将概述如何使用财务会计资料来评估一个公司或部门的过去业绩和预测未来业绩。我们考虑了影响各种会计和报告政策选择的管理层激励，以及相关的监管和伦理问题。尽管本课程的相当部分集中于估算公开交易的普通股的价值，本课程中涉及的技术方法还是能够用于很多其他场合，如信用分析、管理咨询和审计。

课程目标

本课程是设计用来向学生传授将财务报表信息用于经济决策的原理。我们首先将概述财务报告和财务分析，简要地回顾收入和现金流，接着引入对盈利性和风险的分析。接下来，我们将梳理交易及其他经济活动的实质，以及它们在当前会计核算和披露规则下的核算和报告。在对盈利性和风险进行深入分析后，我们将研究模拟财务报表和估价。我们还会探讨递延税收、企业间投资，以及财务报表折算。

课本

- 《财务报告、财务报表分析和估价：战略性观点 (Financial Reporting, Financial Statement Analysis and Valuation: A Strategic Perspective)》，第 7 版，Wahlen ,Baginski ,& Bradshaw , 2011 年。
- 推荐读物 (选读)：《商业童话：虚假财务报告的严酷现实 (*Business Fairy Tales: Grim Realities of Fictitious Financial Reporting*)》，Cecil W. Jackson , 2006 年。

教授姓名

DeenKemsley

教授职位

教授

教授简历

DeenKemsley 是杜兰大学的会计学 Albert H. Cohen 讲座教授，他自 2004 年以来一直在这里教学。他还是哥伦比亚商学院(8 年)和耶鲁管理学院(1 年)的全职教授(full-time faculties)。他已在顶级学术期刊上发表过十多篇论文，而且由于哥伦比亚商学院、耶鲁管理学院和杜兰大学的学生而获得大约二十项教学荣誉和奖励。在商业方面，他曾担任普华永道会计师事务所 (Coopers & Lybrand) 的 CPA 主管、注册证券代表，以及多个案件的专家证人。

课程名称：FINE 7030 固定收益分析

学分：2

学时：3 天，每天 8 小时；4 小时评估

拟开课日：

评估：书面作业和测验的结合。

课程说明

固定收益分析是一门2个学分的课程，设计用来让学生熟悉常见固定收益证券以及用于其定价和套利的当代模型。尽管该课程需要大量的计算，它并不要求太多超出标准代数的数学训练。学生必须熟练掌握Microsoft Excel的应用知识，因为该课程使用Excel及其基本编程语言（VBA），以给出所引入概念的实证内容。

课程目标

该课程的目的是

- 提出理解固定收益证券定价和套利的一个概念性框架，以及
- 为学生提供固定收益证券定价和套利的实用工具。

课本

《固定收益市场及其衍生产品(Fixed Income Markets and Their Derivatives)》，第3版，Suresh Sundaresan。

教授姓名

Paul Spindt

教授职位

教授

金融首席教授

教授简历

Paul Spindt 是杜兰大学弗里曼商学院的银行学和金融学 Keehn Berry 首席教授。他过去曾任联储系统主席，来杜兰大学之前在北卡罗来纳大学教堂山分校(North Carolina at Chapel Hill)和亚利桑那州立大学(Arizona State University)教书。除了教学和研究以外，他还从事咨询工作。他发表过许多有影响力的金融论文，并且为货币交易分析的经济理解做出了贡献。此外，他还经常发表关于 IPO 分析以及分红和股票回购决策的研究报告。他是《金融杂志(Journal of Finance)》的获奖者。

课程名称：FINE 7050 期权及金融衍生工具

学分：2

学时：3 天，每天 8 小时；4 小时评估

拟开课日：

评估：书面作业和测验的结合。

课程说明

本课程将解释什么是期权以及期权是如何定价的。本课程首先解释期权的基本知识以及对其价格的套利限制。主题包括收益图、买卖权平价，以及简单的交易策略。接着，引入复制投资组合的概念并说明此概念在期权定价方面的作用。接着介绍二项式期权定价模型。随后的主题包括影响期权定价的因素、 Δ 和 γ 、风险中性定价、对于支付和不支

付股息的股票的布莱克-斯科尔斯期权定价模型，以及蒙特卡洛模拟。同时还将探讨期权定价和风险管理概念的企业应用。

课程目标

- 理解期权和期权市场的运行；
- 能够使用布莱克-斯科尔斯模型和二项式期权定价模型进行期权定价（欧式和美式）；
- 理解蒙特卡洛模拟在期权定价中的使用；
- 理解 Greeks 指标在期权定价和风险管理中的意义；

课本

《期权、期货及其他衍生工具 (Options, Futures and Other Derivatives)》，第 7 版 (JH)，John Hull，Prentice Hall

教授姓名

Salvatore Cantale

教授职位

教授

金融学硕士项目主任

风险管理硕士项目主任

教授简历

在位于法国枫丹白露的欧洲工商管理学院 (INSEAD) 取得他的博士学位，已在杜兰大学从事教学工作 8 年多的时间。他是杜兰大学金融学硕士和风险管理硕士项目主任。他曾任香港城市大学、耶鲁大学、鹿特丹大学 (荷兰) 和纽约大学的访问教授。他的研究兴趣主要在于公司财务和国际金融。他的论文“作为信号的外国市场选择 (The Choice of a Foreign Market as a Signal)”在墨西哥首都墨西哥城获得全球金融协会 (Global Finance Association) 的 1998 年度最佳论文奖，论文“银行资本要求与管理层自身利益 (Bank Capital requirements and Managerial Self Interests)”在巴尔的摩获得南部金融协会 (Southern Finance Association) 的 1997 年度最佳论文奖。他获得了四次年度执行教授提名。

课程名称：FINE 7070 风险管理 I

学分：2

学时：3 天，每天 8 小时；4 小时评估

拟开课日：

评估：书面作业和测验的结合。

课程说明

本门课程将介绍风险管理，以及现代风险管理人员所需的课题和工具。我们首先将在课程开始时概括介绍现代企业面临的风险，并突出风险管理的需要。之后，我们将会探讨使用（和讨论）最多的风险量度之一（将需要大量运用蒙特卡洛模拟）——在险价值（VAR）。将提

供蒙特卡洛模拟对于交易性资产以及非交易性资产的应用。一旦要向您提供技术，我们将指出何谓市场风险，以及通常用于管理该风险的技巧。接着，我们将会提出利率风险、外汇风险、以及商品风险（信用风险将在另一门课中探讨）等概念。在高级课程时，其中将介绍基于最新理论的材料及其在风险管理领域的应用。

课程目标

- 理解风险管理的需要，并且懂得风险管理什么时候会增加一家公司的价值；
- 能够计算、讨论和理解在险价值（VaR）的局限性；
- 能够衡量和管理市场风险、利率风险、外汇风险和商品风险；

课本

- 来自全球风险管理师协会（GARP）的成套读物。
- 推荐读物（选读）：《财务风险管理师手册（Financial Risk Manager Handbook）》，第5版（2009），Philippe Jorion，Wiley Finance。

教授姓名

Salvatore Cantale

教授职位

教授

金融学硕士项目主任

风险管理硕士项目主任

教授简历

在位于法国枫丹白露的欧洲工商管理学院取得他的博士学位，已在杜兰大学从事教学工作8年多的时间。他是杜兰大学金融学硕士和风险管理硕士项目主任。他曾任香港城市大学、耶鲁大学、鹿特丹大学（荷兰）和纽约大学的访问教授。他的研究兴趣主要在于公司财务和国际金融。他的论文“作为信号的外国市场选择”在墨西哥首都墨西哥城获得全球金融协会的1998年度最佳论文奖，论文“银行资本要求与管理层自身利益”在巴尔的摩获得南部金融协会的1997年度最佳论文奖。他获得了四次年度执行教授提名。

课程名称：FINE 7110 **投资学**

学分：3

学时：4天，每天8个小时；2个晚上，各2个小时；4小时最终评估

拟开课日：

评估：书面作业和测验的结合。

课程说明

本门课程将主要集中探讨股权投资。本课程首先考察组合证券投资理论的基础知识：风险和风险规避、财富分配，以及最优风险投资组合。探讨各种不同的资产定价理论。介绍市场效率的概念，并提出支持与不支持市场效率的实证证据。本课程还将继续研究投资组合管理的理论和实践，并讨论投资组合的业绩。

课程目标

本课程是关于存在不确定的情况下，具有不同风险/收益特征的投资策略的选择。我们将只是考察股权投资，同时还会讨论市场效率、投资市场和组合管理/估价的概念。

课本

《投资学》，Bodie, Kane & Marcus 著，第 8 版，McGraw-Hill.

教授姓名

Michael Yest

教授职位

临床教授

教授简历

Michael Yest 从杜兰大学取得其金融学博士学位，自 2002 年以来一直在杜兰大学教书。他目前担任 Deane Retirement Strategies 的首席合规官助理，成功地将金融理论与实际行业经验相结合。Michael 持有注册金融分析师（CFA）称号，由于其卓越的教学表现而荣获多项奖励，包括当选为弗里曼商学院的“年度教授”。他的研究兴趣包括：共同基金管理动态、独立管理账户与共同基金、共同基金经理流动、投资组合管理人激励，以及保管账户动态（Wrapaccountdynamics）。

课程名称：ENRG 7210 能源核算和估价

学分：3

学时：强化——5 天，每天 6.5 个小时，4 小时评估

拟开课日：

评估：书面作业和测验的结合。

能源核算和估价

课程说明

本门课程将探讨上游石油和天然气勘探和生产过程（勘探和生产或上游）的基本原理，以及主要的财务决策和度量指标。将跟踪不同的操作步骤及相关财务决策，直至其对勘探和生产类上市公司的外部财务报表的最终影响。学生将能够理解各项决策对于公司现金和非现金财务业绩的直接影响，这转而会带来未来财务和经营的灵活性和成功。

课程目标

本门课程是设计用来向学生传授运营和会计核算基础知识，它们将提供理解石油和天然气行业的基础。利用当前行业出版物、新闻和实时市场数据的结合，并结合主要假设，它将讲授研究、分析和预测一家综合性公司的商业策略和决策的一个综合方法。学生将理解各项交易如何转化成最终向各种利益相关者提供并供其使用的基本资产负债表、损益表和现金流量财务报表数据。学生还将学习如何组织团队和个人陈述，并供他人评论和反馈。专业的、简明扼要的书面和口头陈述的设计是当今行业环境中所需的关键技能。

课本

将编写并向学生们提供一本相关读物。

教授姓名

Jerry Carlisle 和 Dina BracciRiviere

教授职位

Jerry Carlisle——兼职教授

Dina BracciRiviere——兼职教授

教授简历

Jerry Carlisle

Jerry Carlisle 现任新奥尔良 Vistage CE Group 116 的主席，在石油天然气行业拥有 40 多年的经验。他之前在 Brock Exploration Company 和 The Louisiana Land and Exploration Company 担任多个财务执行官职位，曾任 Energy Partners, Ltd. 的董事和审计委员会主席。他现任 Louisiana Citizen's Insurance Corporation 的董事和审计委员会主席。他从密西西比州立大学取得其工学学士学位 (B.S.)，并从洛约拉大学 (Loyola University) 取得 MBA 学位。

Dina BracciRiviere

Dina BracciRiviere 现任新奥尔良一家私人所有的勘探和生产公司，Taylor Energy Company LLC，的首席财务官。在加盟 Taylor 之前，她担任一家独立的勘探和生产上市公司，Energy Partners, Ltd.，的监察官和总会计师，负责 SEC 要求的所有会计职能以及财务报告。Riviere 女士还在 KPMG LLP 供职 10 年以上，最近担任保障和顾问业务高级经理，服务于各行业的国内和国际客户，但主要集中于那些勘探生产和能源服务行业的客户。Riviere 女士 1991 年从杜兰大学 A.B. 弗里曼商学院取得其管理学学士学位，研究方向为会计学，她还是注册会计师 (CPA)。

课程名称：金融工具营销

学分：3

学时：强化——5 天，每天 6.5 小时，4 小时评估

拟开课日：

评估：书面作业和测验的结合。

课程说明

随着金融市场和服务日趋复杂和全球化，需要从营销的视角更加审慎地关注金融服务公司。金融部门的专业人员需要有效地确认目标客户，并与他们沟通。金融服务公司将需要加强其品牌建设，以增强客户信心，同时金融产品的设计、定价和分销将需要遵守要求有更复杂销售策略的更严格规定。本课程将探讨营销管理和策略对金融服务公司的应用。

课程目标

目标是提供金融项目学生一个营销视角，它将训练他们制定策略和行动，以吸引新客户并保持现有客户的忠诚度。在完成课程时，学生将会理解：营销概念和金融服务部门；金融服务公司的商业环境；金融部门需求的性质；市场细分；金融服务营销组合；社会责任感和伦理，以及金融工具的营销。

课本

将编写并向学生提供一本相关读物。

教授姓名

Mauricio Gonzalez

教授职位

教授

Goldring 国际企业研究所，副所长和主任

教授简历

从墨西哥蒙特雷技术大学 (Tecnologico de Monterrey) 取得营销学学士学位，从雷鸟商学院 (Thunderbird) 取得国际管理硕士学位，并从杜兰大学取得商学博士学位。Mauricio González 在墨西哥蒙特雷技术大学 (Tecnologico de Monterrey) 拥有 17 年以上的营销学和国际商务教学经验，在这里他还担任过国际商务项目主任和营销系首席教授。他一直参与拉丁美洲的高级管理人员培训项目，并在过去 5 年里，参与了杜兰大学的 EMBA 项目。他在营销策略和销售等领域拥有 15 年以上的咨询经验。他当前的研究兴趣涉及组织内的内部营销和内外部品牌资产。Mauricio González 是杜兰大学的全职教授，还是 Goldring 国际企业研究所的副所长和主任。