

淡江大學 100 學年度第 1 學期課程教學計畫表

課程名稱	期貨與選擇權	授課 教師	陳鴻崑 Hung-kun Chen
	FUTURES AND OPTIONS		
開課系級	財金三 A	開課 資料	必修 單學期 3學分
	TBBXB3A		
系 所 教 育 目 標			
配合本校、院教育目標，因應國內外金融情勢的演變，培養財務金融理論與實務兼具的財務金融人才。			
系 所 核 心 能 力			
A. 具備財務金融理論與實務的基本知識。 B. 加強相關金融法規的學習。 C. 培養財務金融職場的基本倫理與道德。 D. 提升學生的國際觀與外語能力。 E. 提升學生專業證照之能力。 F. 具備分析國內外金融發展情勢之基本能力。			
課程簡介	這門期貨與選擇權的課將逐一介紹遠期契約、期貨、選擇權與交換等衍生性金融商品，課程內容包括：商品規格、交易制度、避險策略，以及訂價理論。藉由這堂課的學習，希望讓學生對衍生性金融商品的市場有初步的認識，作為未來修習其他衍生性金融商品進階課程的基礎。		
	This course will introduce you the basic concept of derivatives markets, which are including forward contract, futures, options, SWAP, and other financial innovations. The characteristics, trading mechanism, hedge strategy, and pricing model theory of derivatives are presented in this course. Even though the teaching material is ideal for those with a limited background in mathematics, basic calculus and economics is necessary in this course. After taking this course, I hope the participators will have fundamental knowledge for derivatives market.		

本課程教學目標與目標層級、系所核心能力相關性

一、目標層級(選填)：

- (一)「認知」(Cognitive 簡稱C)領域：C1 記憶、C2 瞭解、C3 應用、C4 分析、
C5 評鑑、C6 創造
- (二)「技能」(Psychomotor 簡稱P)領域：P1 模仿、P2 機械反應、P3 獨立操作、
P4 聯結操作、P5 自動化、P6 創作
- (三)「情意」(Affective 簡稱A)領域：A1 接受、A2 反應、A3 重視、A4 組織、
A5 內化、A6 實踐

二、教學目標與「目標層級」、「系所核心能力」之相關性：

- (一)請先將課程教學目標分別對應前述之「認知」、「技能」與「情意」的各目標層級，惟單項教學目標僅能對應C、P、A其中一項。
- (二)若對應「目標層級」有1~6之多項時，僅填列最高層級即可(例如：認知「目標層級」對應為C3、C5、C6項時，只需填列C6即可，技能與情意目標層級亦同)。
- (三)再依據所訂各項教學目標分別對應該系「系所核心能力」。單項教學目標若對應「系所核心能力」有多項時，則可填列多項「系所核心能力」(例如：「系所核心能力」可對應A、AD、BEF時，則均填列)。

序號	教學目標(中文)	教學目標(英文)	相關性	
			目標層級	系所核心能力
1	瞭解衍生性金融商品市場的機制	Understanding the mechanisms of derivatives market	C2	ADEF
2	衍生性金融商品避險策略與訂價理論的探討	Discuss the hedge strategies and pricing theory of derivatives	C4	ADEF

教學目標之教學策略與評量方法

序號	教學目標	教學策略	評量方法
1	瞭解衍生性金融商品市場的機制	課堂講授	期中考、期末考
2	衍生性金融商品避險策略與訂價理論的探討	課堂講授	期中考、期末考

本課程之設計與教學已融入下列本校基本素養與核心能力

淡江大學基本素養與核心能力	內涵說明
◇ 表達能力與人際溝通	有效運用中、外文進行表達，能發揮合作精神，與他人共同和諧生活、工作及相處。
◇ 科技應用與資訊處理	正確、安全、有效運用資訊科技，並能蒐集、分析、統整與運用資訊。
◆ 洞察未來與永續發展	能前瞻社會、科技、經濟、環境、政治等發展的未來，發展與實踐永續經營環境的規劃或行動。
◇ 學習文化與理解國際	具備因應多元化生活的文化素養，面對國際問題和機會，能有效適應和回應的全球意識與素養。
◇ 自我了解與主動學習	充分了解自我，管理自我的學習，積極發展自我多元的興趣和能力，培養終身學習的價值觀。
◆ 主動探索與問題解決	主動觀察和發掘、分析問題、蒐集資料，能運用所學不畏挫折，以有效解決問題。
◇ 團隊合作與公民實踐	具備同情心、正義感，積極關懷社會，參與民主運作，能規劃與組織活動，履行公民責任。
◆ 專業發展與職涯規劃	掌握職場變遷所需之專業基礎知能，管理個人職涯的職業倫理、心智、體能和性向。

授 課 進 度 表

週次	日期起訖	內 容 (Subject/Topics)	備 註
1	100/09/05~ 100/09/11	Ch1. Introduction to forward contracts, futures, and options	
2	100/09/12~ 100/09/18	Ch2. Mechanics of futures markets (1/2)	
3	100/09/19~ 100/09/25	Ch2. Mechanics of futures markets (2/2)	
4	100/09/26~ 100/10/02	Ch3. Hedging strategies using futures	
5	100/10/03~ 100/10/09	Ch5. Determination of forward and futures prices (1/2)	
6	100/10/10~ 100/10/16	Ch5. Determination of forward and futures prices (2/2)	
7	100/10/17~ 100/10/23	Ch4. Interest Rates	
8	100/10/24~ 100/10/30	Reviews for midterm examination	
9	100/10/31~ 100/11/06	期中考試週	
10	100/11/07~ 100/11/13	Ch6. Interest Rate Futures	
11	100/11/14~ 100/11/20	Ch9. Mechanics of options markets (1/2)	
12	100/11/21~ 100/11/27	Ch9. Mechanics of options markets (2/2)	

13	100/11/28~ 100/12/04	Ch10. Properties of stock options	
14	100/12/05~ 100/12/11	Ch12. Introduction to binomial trees	
15	100/12/12~ 100/12/18	Ch13. The Black-Scholes model	
16	100/12/19~ 100/12/25	Ch15. Options on stock indices and currencies	
17	100/12/26~ 101/01/01	Reviews for final examination	
18	101/01/02~ 101/01/08	期末考試週	
修課應 注意事項		本課程為英語教學課程，為提升學習成效，請同學們在上課前到教學支援平台下載教學投影片，作好課前預習的工作。	
教學設備		電腦、投影機	
教材課本		Fundamentals of Futures and Options Markets (Seven Edition), by John C. Hull, Pearson Education (新月圖書代理)	
參考書籍		1. Futures, Options, and Swaps by Robert W. Kolb and James A. Overdahl (華泰代理)；2. Options, Futures and Other Derivatives by John C. Hull (新月圖書代理)；3. 期貨與選擇權概論，張傳章 (雙葉書廊)；4. 衍生性金融商品-選擇權、期貨與交換，陳威光 (智勝出版社)；5. 期貨及選擇權數位學習網： http://taifex.learn.hinet.net/elearn/ ；6. 臺灣期貨交易所網站： http://www.taifex.com.tw/chinese/home.asp	
批改作業 篇數		篇 (本欄位僅適用於所授課程需批改作業之課程教師填寫)	
學期成績 計算方式		◆平時考成績： % ◆期中考成績：50.0 % ◆期末考成績：50.0 % ◆作業成績： % ◆其他〈 〉： %	
備 考		「教學計畫表管理系統」網址： http://info.ais.tku.edu.tw/csp 或由教務處首頁〈網址： http://www.acad.tku.edu.tw/index.asp/ 〉教務資訊「教學計畫表管理系統」進入。 ※非法影印是違法的行為。請使用正版教科書，勿非法影印他人著作，以免觸法。	