

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	鄭婉秀 Wan-hsiu Cheng
	FUTURES AND OPTIONS		
開課系級	財金一碩士班 A	開課 資料	必修 單學期 3學分
	TBBMM1A		
系所教育目標			
以完整進階的財務金融課程，培養具獨立分析、判斷與解決問題的財務專業人才。			
系所核心能力			
<p>A. 培養進階財務金融理論的知識。</p> <p>B. 提升應用理論與實務技巧。</p> <p>C. 加強邏輯推演的能力。</p> <p>D. 財金研究方法的學習與運用。</p> <p>E. 提升考取高階財金專業證照之能力。</p> <p>F. 具備學術未來深造的潛力。</p>			
課程簡介	<p>在現今的金融市場中，衍生性商品早已普遍存在。本課程即是在介紹此領域，並將重心著重於三大證券資產：期貨、遠期契約及選擇權。課程目標在於瞭解(a)衍生性商品於風險管理上所扮演的角色，以及(b)衍生性商品的基本評價及避險原則。</p>		
	<p>Derivative securities have become ubiquitous in today's financial world. This course is an introduction to this field, and focuses in three particular classes of these securities: futures, forwards, and options. The objective is to understand (a) the role that can be played by derivatives securities in the management of risk, and (b) the general principals underlying the valuation and the hedging of derivative securities.</p>		

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	衍生性商品基礎介紹	Brief introduction to derivatives.	C3	ADF
2	衍生性商品於風險管理上的角色扮演	The role played by derivatives in the management of risk.	C5	ADF
3	衍生性商品的基本評價及避險原則	The general principals underlying the valuation and the hedging of derivative securities.	C6	ADF

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	衍生性商品基礎介紹	課堂講授、分組討論	出席率、報告、討論、Homework
2	衍生性商品於風險管理上的角色扮演	課堂講授、分組討論	出席率、報告、討論、Homework
3	衍生性商品的基本評價及避險原則	課堂講授、分組討論	出席率、報告、討論、Homework

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	Introduction and Futures Market	
2	100/09/12~ 100/09/18	中秋節	
3	100/09/19~ 100/09/25	Stop and Futures Relationship: Price Discovery	
4	100/09/26~ 100/10/02	Stop and Futures Relationship: Hedging	
5	100/10/03~ 100/10/09	Stop and Futures Relationship: Others	
6	100/10/10~ 100/10/16	國慶日	
7	100/10/17~ 100/10/23	Option Markets	
8	100/10/24~ 100/10/30	Options on Stocks Indices, Currencies, and Futures	
9	100/10/31~ 100/11/06	Midterm week	
10	100/11/07~ 100/11/13	Volatility Smiles	
11	100/11/14~ 100/11/20	Value-at-Risk	
12	100/11/21~ 100/11/27	Value-at-Risk	

13	100/11/28~ 100/12/04	Estimation Volatilities and Correlations	
14	100/12/05~ 100/12/11	Estimation Volatilities and Correlations	
15	100/12/12~ 100/12/18	Latest Topics	
16	100/12/19~ 100/12/25	Reports	
17	100/12/26~ 101/01/01	Reports	
18	101/01/02~ 101/01/08	Final week	
修課應 注意事項			
教學設備		電腦、投影機	
教材課本		Options, Futures, and Other Derivatives, 8e, Hull, 2011. (雙葉)	
參考書籍		Futures, Options, and Swaps, 5e, Kolb/Overdahl, 2007. (華泰) Derivatives: Principles and Practice, 1e, Sundaram/Das, 2010, McGraw-Hill. (新陸)	
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：        %    ◆期末考成績：        % ◆作業成績： 60.0 % ◆其他〈Reading〉：40.0 %	
備 考		「教學計畫表管理系統」網址： <a href="http://info.ais.tku.edu.tw/csp">http://info.ais.tku.edu.tw/csp</a> 或由教務處 首頁〈網址： <a href="http://www.acad.tku.edu.tw/index.asp/">http://www.acad.tku.edu.tw/index.asp/</a> 〉教務資訊「教學計畫 表管理系統」進入。 <b>※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。</b>	