

淡江大學 101 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
	TLBXM1A		
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其「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.	C2	A
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.	C3	B
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.	C4	D

教學目標之教學方法與評量方法

序號	教學目標	教學方法	評量方法
1	衍生性商品基礎介紹	講述、討論	報告
2	衍生性商品於風險管理上的角色扮演	講述、討論	報告
3	衍生性商品的基本評價及避險原則	講述、討論	報告

本課程之設計與教學已融入本校校級基本素養

淡江大學校級基本素養	內涵說明
◆ 全球視野	
◇ 洞悉未來	
◇ 資訊運用	
◇ 品德倫理	
◆ 獨立思考	
◇ 樂活健康	
◆ 團隊合作	
◇ 美學涵養	

授課進度表

週次	日期起訖	內容 (Subject/Topics)	備註
1	101/09/10~ 101/09/16	Introduction and Futures Market	
2	101/09/17~ 101/09/23	Stop and Futures Relationship: Price Discovery	
3	101/09/24~ 101/09/30	Stop and Futures Relationship: Hedging	
4	101/10/01~ 101/10/07	Stop and Futures Relationship: Hedging	
5	101/10/08~ 101/10/14	Stop and Futures Relationship: Others	
6	101/10/15~ 101/10/21	Option Markets	
7	101/10/22~ 101/10/28	Options on Stock Indices, Currencies, and Futures	
8	101/10/29~ 101/11/04	Options on Stocks Indices, Currencies, and Futures	
9	101/11/05~ 101/11/11	Midterm week	
10	101/11/12~ 101/11/18	Volatility Smiles	
11	101/11/19~ 101/11/25	Value-at-Risk	
12	101/11/26~ 101/12/02	Value-at-Risk	

13	101/12/03~ 101/12/09	Estimation Volatilities and Correlations	
14	101/12/10~ 101/12/16	Estimation Volatilities and Correlations	
15	101/12/17~ 101/12/23	Latest Topics	
16	101/12/24~ 101/12/30	Reports	
17	101/12/31~ 102/01/06	Reports	
18	102/01/07~ 102/01/13	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		◆出席率： % ◆平時評量： % ◆期中評量： % ◆期末評量：50.0 % ◆其他〈Reading〉：50.0 %	
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。 ※不法影印是違法的行為。請使用正版教科書，勿不法影印他人著作，以免觸法。	