

淡江大學 102 學年度第 2 學期課程教學計畫表

課程名稱	市場微結構	授課 教師	陳鴻崑 HUNG-KUN CHEN
	MARKET MICROSTRUCTURE		
開課系級	財金一博士班 A	開課 資料	選修 單學期 3學分
	TLBXD1A		
系（所）教育目標			
紮實的財務理論基礎與嚴謹的研究方法，培養具國際視野與獨立研究能力之學術人才。			
系（所）核心能力			
<ul style="list-style-type: none"> A. 奠定紮實的財務金融理論基礎。 B. 整合跨領域理論與實務的應用能力。 C. 熟稔相關財金研究方法與成果。 D. 具備獨立研究的學術能力。 E. 提升學生的教學能力。 F. 提升學術研究國際化之能力。 			
課程簡介	<p>這門課將介紹許多關於市場微結構的文獻，特別是針對實證研究的部份。課程內容的設計將以培養博士班學生獨立研究的能力為主要訴求，修課的同學每週必須閱讀(或報告)一篇文章。學期結束前，修課同學還須要提出一個關於市場微結構期末報告，內容包含：研究的動機、研究問題、研究方法，以及預期的結果。</p>		
	<p>This main theme of this course is to give you an overview of empirical contribution in market microstructure. The class is aimed to prepare you to conduct independent research on market microstructure. Students are required to read (or present) one paper in advance every week and discuss the paper during the class. At the end of the semester, students are required to submit and present a term paper with clear statement of motivation, the research question, the methodology, and the expected results regarding any issue in the field of market microstructure.</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	建立對市場微結構文獻的認識，藉以培養獨立研究的能力	To know the literature in market microstructure and conduct the ability of independent research	C4	AD

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	建立對市場微結構文獻的認識，藉以培養獨立研究的能力	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	培養認識國際社會變遷的能力，以更寬廣的視野了解全球化的發展。
◇ 資訊運用	熟悉資訊科技的發展與使用，並能收集、分析和妥適運用資訊。
◇ 洞悉未來	瞭解自我發展、社會脈動和科技發展，以期具備建構未來願景的能力。
◇ 品德倫理	了解為人處事之道，實踐同理心和關懷萬物，反省道德原則的建構並解決道德爭議的難題。
◆ 獨立思考	鼓勵主動觀察和發掘問題，並培養邏輯推理與批判的思考能力。
◇ 樂活健康	注重身心靈和環境的和諧，建立正向健康的生活型態。
◇ 團隊合作	體察人我差異和增進溝通方法，培養資源整合與互相合作共同學習解決問題的能力。
◇ 美學涵養	培養對美的事物之易感性，提升美學鑑賞、表達及創作能力。

授課進度表

週次	日期起訖	內容 (Subject/Topics)	備註
1	103/02/17~ 103/02/23	Brief introduction to this course	
2	103/02/24~ 103/03/02	Introduction to market microstructure	
3	103/03/03~ 103/03/09	Determinants of the bid-ask spread	
4	103/03/10~ 103/03/16	An analysis of intra-day pattern in bid-ask spread of NYSE stocks	
5	103/03/17~ 103/03/23	Dealer markets and auction markets: An empirical analysis of NYSE market	
6	103/03/24~ 103/03/30	Dealer markets and auction markets: A specialist's quote depth and LOB	
7	103/03/31~ 103/04/06	Off-campus study (no classes)	
8	103/04/07~ 103/04/13	Dealer markets and auction markets: LOB and bid-ask spread	
9	103/04/14~ 103/04/20	Other issue in market design: the change of tick size	
10	103/04/21~ 103/04/27	Illiquidity and stock returns	期中考週
11	103/04/28~ 103/05/04	Issues on short sell	
12	103/05/05~ 103/05/11	Microstructure and corporate finance: Evidence of actual share repurchases	

13	103/05/12~ 103/05/18	Presentation and discussion (1)	
14	103/05/19~ 103/05/25	Presentation and discussion (2)	
15	103/05/26~ 103/06/01	Presentation and discussion (3)	
16	103/06/02~ 103/06/08	Presentation and discussion (4)	
17	103/06/09~ 103/06/15	Presentation and discussion (5)	
18	103/06/16~ 103/06/22	Presentation and discussion (6)	期末考週
修課應 注意事項			
教學設備		電腦	
教材課本		Paper assignments will be announced in the website of 教學支援平台 or requested by e-mail: hkchen@mail.tku.edu.tw	
參考書籍		Trading and Exchanges: Market Microstructure for Practitioners by Larry Harris, 1st edition, Oxford University Press, 2002. Empirical Market Microstructure by Joel Hasbrouck, 1st Edition, Oxford University Press, 2007.	
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： % ◆其他〈課堂參與及報告〉：100.0 %	
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/CS/main.php 〉業務連結「教師教學 計畫表上傳下載」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。	