淡江大學１０８學年度第１學期課程教學計畫表

課程名稱	利率衍生商品 INTEREST RATE DERIVATIVES	授課教師	林蒼祥 LIN WILLIAM T.
開課系級	財金一碩士班Ａ TLBXM1A	開課資料	實體課程 選修 單學期 3學分

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。

本課程對應院、系(所)核心能力之項目與比重

A. 培養進階財務金融理論的知識。(比重：70.00)
B. 提升應用理論與實務技巧。(比重：10.00)
E. 提升考取高階財金專業證照之能力。(比重：20.00)

本課程對應校級基本素養之項目與比重

2. 資訊運用。(比重：20.00)
4. 品德倫理。(比重：10.00)
5. 獨立思考。(比重：70.00)

課程簡介

本課程將連結財務工程理論理論及實務應用, 闡述衍生商品訂價、價格變動風險、價格隨機變動模型、含選擇權特性之利率衍生性產品之訂價理論及避險與套利上之應用, ；此外, 也將闡述利率風險模型, 並以債券投資組合為例介紹市場實務之應用。

The course links the practical issues and theoretical ideas, and provides a basis for understanding and analyzing the price movements of bonds and interest rate securities, and their futures and option-type derivatives. In order to demonstrate the practical uses of theoretical concepts in pricing, speculation, hedging and arbitrage with case studies and practical examples regarding problems and issues in the real world. The course also covers the model of interest rates with examples of market practices.

本課程教學目標與認知、情意、技能目標之對應

將課程教學目標分別對應「認知（Cognitive）」、「情意（Affective）」與「技能(Psychomotor)」的各目標類型。

一、認知(Cognitive)：著重在該科目的事實、概念、程序、後設認知等各類知識之學習。
二、情意(Affective)：著重在該科目的興趣、倫理、態度、信念、價值觀等之學習。
三、技能(Psychomotor)：著重在該科目的肢體動作或技術操作之學習。

序號	教學目標(中文)	教學目標(英文)
1	培養學生將理論應用實務之能力	To make students be able to link theoretical concepts and practical issues.
2	解說交易、避險與套利等各項專題之應用。	To show the practical uses of theoretical ideas in pricing hedging and arbitrage etc

教學目標之目標類型、核心能力、基本素養教學方法與評量方式

序號	目標類型	院、系(所)核心能力	校級基本素養	教學方法	評量方式
1	認知	ABE	245	講述、討論	作業、報告(含口頭、書面)、活動參與
2	認知	ABE	245	講述、討論	測驗、報告(含口頭、書面)、活動參與

授 課 進 度 表

週次	日期起訖	內 容 (Subject/Topics)	備註
1	108/09/09～108/09/15	A new global tide: HF trading and black swarms	
2	108/09/16～108/09/22	Introduction to government bond futures and options markets	
3	108/09/23～108/09/29	Dynamics of equity prices & Case Study I“The Story of Polaris Futures Co.— FMC Champion.	
4	108/09/30～108/10/06	Ito’s lemma, the Black-Sholes PDE (1)	
5	108/10/07～108/10/13	Ito’s lemma, the Black-Sholes PDE (2)	
6	108/10/14～108/10/20	Introduction to futures markets	
7	108/10/21～108/10/27	參訪期貨交易所	
8	108/10/28～108/11/03	Interest rate models (1).財金相關專題講座	
9	108/11/04～108/11/10	Price movements of traded assets – GBM vs. those of interest rates—mean reversion.	
10	108/11/11～108/11/17	Mid-term Exam	
11	108/11/18～108/11/24	Basis risks & hedging with futures contracts.	

12	108/11/25～108/12/01	Short-term interest rate futures and bond futures (1).	
13	108/12/02～108/12/08	Bond futures and the CTD bond (2) + Case study III: China Gov't bond futures.	
14	108/12/09～108/12/15	Spread trade & other trading strategy	
15	108/12/16～108/12/22	Interest rate options—caps, floors and swaption	
16	108/12/23～108/12/29	Interest rate models (2).財金相關專題講座	
17	108/12/30～109/01/05	參訪元大期貨公司	
18	109/01/06～109/01/12	Final Exam.	

修課應注意事項	
教學設備	電腦
教科書與教材	Hull, John C. (2018). Options Future and Other Derivatives (9th ed.),
參考文獻	1. 張傳章 著(2012), 期貨與選擇權概論 第二版, 雙葉書廊 2. 簡忠陵著(2012), 債券市場理論與實務, 證券暨期貨市場發展基金會。 3. 台灣期貨雙月刊、今周刊與亞洲週刊等財經雜誌、經濟日報與亞洲華爾街日報 等
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：40.0 % ◆期末評量：40.0 % ◆其他〈個案討論與課後作習題積極度、為同學服務〉：20.0 %
備　考	「教學計畫表管理系統」網址：https://info.ais.tku.edu.tw/csp 或由教務處首頁→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。**