

淡江大學 99 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		
學系(門)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。			
學生基本能力			
<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. 具備表達、組織與應用能力。</p> <p>F. 強化學生溝通與解決問題的能力。</p> <p>G. 提升考取高階財金專業證照之能力。</p> <p>H. 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、學生基本能力相關性

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」、「學生基本能力」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「學生基本能力」。單項教學目標若對應「學生基本能力」有多項時，則可填列多項「學生基本能力」(例如：「學生基本能力」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	學生基本能力
1	衍生性商品基礎介紹	Brief introduction to derivatives.	C3	ABEFH
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	ABDEFGH
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	ABCDEFGH

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
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
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

授課進度表

週次	日期	內容 (Subject/Topics)	備註
1	09/13	Introduction and Futures Market	
2	09/20	Pricing Forwards and Futures I	
3	09/27	Pricing Forwards and Futures II	
4	10/04	Hedging with Futures and Forwards	
5	10/11	Interest-rate Forwards and Futures	

6	10/18	Option Markets	
7	10/25	Options: Payoffs and Trading Strategies	
8	11/01	Option Pricing	
9	11/08	Binomial Option Pricing	
10	11/15	Midterm	
11	11/22	The Mathematics of Black-Scholes Models	
12	11/29	Option Modelling: Beyond Black-Scholes	
13	12/06	Sensitivity Analysis	
14	12/13	Exotic Options	
15	12/20	Value-at-Risk	
16	12/27	Reports	
17	01/03	Reports	
18	01/10	Final	
修課應 注意事項			
教學設備		電腦、投影機	
教材課本		Derivatives: Principles and Practice, 1e, Sundaram/Das, 2010, McGraw-Hill. (新陸)	
參考書籍		Options, Futures, and Other Derivatives, 7e, Hull, 2009. (雙葉) Futures, Options, and Swaps, 5e, Kolb/Overdahl, 2007. (華泰)	
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： 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。	