

淡江大學 99 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	謝文良 Hsieh Wen-liang
	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
	TBBMD1A		
學系(門)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。			
學生基本能力			
<p>A. 奠定紮實的財務金融理論基礎。</p> <p>B. 整合跨領域理論與實務的應用能力。</p> <p>C. 熟稔相關財金研究方法與成果。</p> <p>D. 具備獨立研究的學術能力。</p> <p>E. 培養金融環境的分析能力。</p> <p>F. 提升學生的教學素質。</p> <p>G. 提升學術研究國際化之能力。</p> <p>H. 強化學術研究團隊合作能力。</p>			
課程簡介	請參閱英文簡介。		
	<p>Market microstructure is the study of the process and outcomes of exchanging assets under explicit trading rules. With explicitly specified asset trading mechanisms, optimal trading strategies for different classes of traders are identified, and the properties of the resulting equilibrium price and volume are examined. Its focus is on how markets actually work and market participants really behave.</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	請參閱英文目標。	The main goals for students in this course is to develop a fundamental knowledge of how security trading is conducted, how security traders can minimize their cost of trading, and of how market makers can optimally set prices and execute orders.	C2	ABCDE

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	請參閱英文目標。	課堂講授、分組討論	出席率、報告、討論、期中考、期末考

授課進度表

週次	日期起訖	內容 (Subject/Topics)	備註
1	100/02/14~ 100/02/20	Introduction	
2	100/02/21~ 100/02/27	Chapter 4. Orders and order properties	
3	100/02/28~ 100/03/06	Chapter 5. Market structures	
4	100/03/07~ 100/03/13	Chapter 6. Order-driven markets	
5	100/03/14~ 100/03/20	Chapter 13. Dealers	
6	100/03/21~ 100/03/27	Chapter 14. Bid/ask spreads	

7	100/03/28~ 100/04/03	Chapter 24. Specialists	
8	100/04/04~ 100/04/10	Chapter 10. Informed traders and market efficiency	
9	100/04/11~ 100/04/17	Mid-term exam.	
10	100/04/18~ 100/04/24	Chapter 11. Order anticipators	
11	100/04/25~ 100/05/01	Chapter 18. Buy-side traders	
12	100/05/02~ 100/05/08	Chapter 19. Liquidity	
13	100/05/09~ 100/05/15	Chapter 21. Liquidity and transaction cost measurement	
14	100/05/16~ 100/05/22	Chapter 26. Competition with and among markets	
15	100/05/23~ 100/05/29	Chapter 27. Floor versus automated trading systems	
16	100/05/30~ 100/06/05	selected papers	
17	100/06/06~ 100/06/12	selected papers	
18	100/06/13~ 100/06/19	Final exam.	
修課應 注意事項	This is a seminar class. Students are required to read the material in advance and make presentation.		
教學設備	電腦、投影機		
教材課本	Harris, L., 2003, Trading and Exchanges (New York: Oxford University Press)		
參考書籍	Selected research papers		
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：30.0 % ◆期末考成績：30.0 % ◆作業成績： % ◆其他〈課堂報告〉：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。		