

朝陽科技大學 093學年度第2學期教學大綱
Futures and Options 期貨與選擇權市場

當期課號	7620	Course Number	7620
授課教師	顏盟□	Instructor	YEN,MENG FENG
中文課名	期貨與選擇權市場	Course Name	Futures and Options
開課單位	財務金融系碩士在職專班三A	Department	
修習別	選修	Required/Elective	Elective
學分數	3	Credits	3
課程目標	期貨與選擇權之基本概念、價格決定方法、交易流程與市場上實際商品之介紹	Objectives	This course provides on the one hand working knowledge , and the other hand theoretical basic knowledge of futures and options markets .
教材	Options, Futures, and other Derivatives,5th ed.(2003), written by John C. Hull and published by Prentice Hall	Teaching Materials	
成績評量方式	期中考:50% 期末考:50% 上課全勤:外加5%	Grading	mid-term exam: 50% final exam: 50% non-absence bouns: 5%
教師網頁	www.cyut.edu.tw/~yenmf		
教學內容	主題1:期貨市場介紹與期貨評價理論; 主題2:期貨避險策略; 主題3:選擇權市場介紹; 主題4:選擇權交易策略; 主題5:Black-Scholes和二元模型評價理論回顧; 主題6:選擇權5大敏感度分析-希臘字母; 主題7:選擇權波動率微笑曲線探討; 主題8:風險值介紹; 主題9:波動率和相關係數的估計方法; 主題10:新奇選擇權的介紹; 主題11:信用風險; 主題12:信用衍生性商品; 主題13:實質選擇權	Syllabus	Lecture 1: introduction to the futures market and pricing models Lecture 2: Hedging strategies using futures Lecture 3: introduction to the option market Lecture 4: trading strategies for options Lecture 5: review of the Black-Scholes model and the binomial trees Lecture 6: analysis of the five Greek letters Lecture 7: volatility smiles Lecture 8: value at risk Lecture 9: estimation of volatilities and correlations Lecture 10: intorduction to exotic options Lecture 11: credit risk Lecture 12: credit derivatives Lecture 13: real options

尊重智慧財產權，請勿非法影印。