

朝陽科技大學 099學年度第1學期教學大綱
Introduction to Bond Market 債券市場概論

當期課號	3032	Course Number	3032
授課教師	吳明義	Instructor	WU, MING YI
中文課名	債券市場概論	Course Name	Introduction to Bond Market
開課單位	財務金融系(四進)四A	Department	
修習別	選修	Required/Elective	Elective
學分數	3	Credits	3
課程目標	債券市場有助於學生分析債券市場，並利用相關工具管理債券組合，債券商品的複雜也是讓投資人卻步之一，股票與債券是兩種截然不同的金融工具，有其各自的風險報酬特性，是任一投資組合都不可輕忽的投資標的。因此，對於債券市場的運作，債券的評價以及投資特性均需加以了解。	Objectives	Bond Markets, prepare students to analyze the bond market and use the tools for managing bond portfolios. It gives you the tools you need to master this complex market so you can diversify your portfolio, and get reliable income and safety of principal. Finally, the learning of bond market enhances your understanding of everything from the basics of buying and selling to bond ratings, government and international securities, call and convertible features, portfolio management, and more.
教材	債券市場—投資策略與風險管理 作者：謝劍平 出版年月：2009 版次：初版	Teaching Materials	Investment Analysis of Bond Market: Portfolio Strategies and Risk Management
成績評量方式	期中評量30%,平常評量30%,期末40%	Grading	期中評量30%,平常評量30%,期末40%
教師網頁	-		
教學內容	<p>債券相關商品成在理財上已愈形重要，債券型基金成爲投資人資產配置中不可或缺的金融商品，連結利率的結構型商品成爲銀行熱賣的商品、投資型保單熱門的連結標的。債券相關商品的設計也愈趨複雜，尤其是證券化商品、信用衍生性商品不斷有創新的商品設計，滿足投資人對於報酬的追求，只是當大家忽略背後的風險，終釀成金融海嘯，2008年開始席捲全球，使得國際投資銀行的排名重新洗盤，各國政府也不得不金援銀行，甚至造成冰島、東歐等一些國家面臨破產風險。</p> <p>近幾年來，國內債券市場的發展則是有突破，在評價上，建立了公債零息殖利率曲線及公司債參考殖利率曲線；在商品設計上，爲了因應債券型基金分流及解決投信持有結構債的問題，市場出現了分割債券及證券化商品的熱潮；近幾年來也陸續開放利率衍生性商品、債券衍生性商品及信用衍生性商品。2009年初更推出了公債組合交易，使得交易商的交易策略可以更加靈活。</p>	Syllabus	<p>債券相關商品成在理財上已愈形重要，債券型基金成爲投資人資產配置中不可或缺的金融商品，連結利率的結構型商品成爲銀行熱賣的商品、投資型保單熱門的連結標的。債券相關商品的設計也愈趨複雜，尤其是證券化商品、信用衍生性商品不斷有創新的商品設計，滿足投資人對於報酬的追求，只是當大家忽略背後的風險，終釀成金融海嘯，2008年開始席捲全球，使得國際投資銀行的排名重新洗盤，各國政府也不得不金援銀行，甚至造成冰島、東歐等一些國家面臨破產風險。</p> <p>近幾年來，國內債券市場的發展則是有突破，在評價上，建立了公債零息殖利率曲線及公司債參考殖利率曲線；在商品設計上，爲了因應債券型基金分流及解決投信持有結構債的問題，市場出現了分割債券及證券化商品的熱潮；近幾年來也陸續開放利率衍生性商品、債券衍生性商品及信用衍生性商品。2009年初更推出了公債組合交易，使得交易商的交易策略可以更加靈活。</p>

尊重智慧財產權，請勿非法影印。