

授課大綱

課程名稱：期貨與選擇權

課程編號：5153340 (01)

上課時間：星期二 10:10AM - 1:00 PM (4, 5, 6 節)

上課教室：管理學院 120

授課老師：賴靖宜 (財務金融學系 · 管院 340 · #24210 · finjyl@ccu.edu.tw)

Office hour：星期二 1:00 – 3:00 PM or by appointment

教學目的：本課程為衍生性金融商品之入門。期使修課學生瞭解期貨與選擇權的契約內容、市場運作機制、定價原理、以及避險操作與交易策略，同時掌握當前國內與全球期貨與選擇權市場的發展現況與未來趨勢。

主要用書：張傳章，期貨與選擇權 (雙葉)，第三版，2017，ISBN: 978-986-5668-71-6

參考教材：John Hull, *Fundamentals of Futures and Options Markets*, 9th edition, Pearson, 2022, ISBN: 9781292422114 (雙葉)

評分標準：期中考 (4550%)，期末考 (4550%)，上課出席率、隨堂測驗、作業 (+5~10%)^{註1}

預定授課進度^{註2}

日期	週次	授課內容	章節 ^{註3}
9/9	1	課程簡介、衍生性金融商品	CH 3
9/16, 23	2, 3	期貨的交易實務 (保證金交易制度)	CH 3
9/30	4	期貨契約之評價、基差與價差	CH 4
10/7	5	期貨契約之交易策略：避險、投機	CH 5
10/14, 21	6, 7	期貨契約之交易策略：價差、套利	CH 5
10/28	8	期中考試	
11/4	9	選擇權定義與交易機制	CH 10
11/11, 18	10, 11	選擇權價值結構、影響選擇權價值的因素 賣買權平價定理	CH 11
11/25	12	選擇權的初階交易策略：投機策略、避險策略	CH 13
12/2	13	選擇權的進階交易策略：價差策略、混合策略	CH 13
12/9	14	二項式選擇權評價模式	CH 12
12/16	15	The Black-Scholes Model, the Greeks	CH 12
12/23	16	期末考試	

^{註1} 本課程無補考制度，期中、期末考試與隨堂測驗未能出席而無特殊理由者，以 0 分計算。
點名以獎勵出席為目的，點名未到不需請假 (公假亦然)，缺席低於 1/3 點名次數，仍以滿分計算。最高總分以 99 分登錄系統。

^{註2} 實際授課內容與考試範圍及日期依授課進度調整。期中與期末考試日期若有調整，將提前於上課時間公告。

^{註3} 上課講義 (精簡版) 置於 e-course 教學課程系統供修課同學下載參考。講義內容僅為輔助學習之用，(強烈) 建議修課同學閱讀教科書之相關章節。