



MFB每月課程總結

日期：109 年 9 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：洪慈君



課程總結



■ 金融參與者

- 資金供給者
- 金融仲介
- 資金需求者

■ 金融機構

- 間接金融機構
- 直接金融機構



課程總結



■ 金融工具

- 貨幣
- 證券
- 金融契約

■ 金融技術

- 互聯網金融 vs 金融互聯網
- 機構技術 (網路銀行、募資平台、第三方支付平台)
- 工具技術 (ATM、網路下單、比特幣)



MFB每月課程總結

日期：109 年 10 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：洪慈君



課程總結



■ 衍生性金融商品

- 標的物
- 衍生方式
- 市場
- 交易目的

■ 期貨的市場機制

- 保證金
- 每日結算
- 到期交割
- 下單方式



課程總結



■ 期貨的避險策略

- 滾動式避險
- 交叉避險
- 最適避險比率

■ 期貨價格決定

- 標的物 (投資財之持有成本、消費財之便利收益率)
- 無套利原則 (融券放空、指數套利、利率平價理論)



課程總結



■ 投資組合管理創新

- 投資 vs 投機
- 複利與再投資 (72法則、115法則)
- 技術分析 vs 基本分析
- 主動型基金 vs 被動型基金
- 指數 vs 報酬指數



MFB每月課程總結

日期：109 年 11 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：洪慈君



課程總結



■ 選擇權的市場機制

- 定義
- 合約
- 相關證券(權證、個股選擇權、員工認股權、可轉換公司債)

■ 選擇權的價格特性

- 影響因子(標的物價格、執行價格、到期日、波動率、利率、股利)
- 不可套利原則(價格上下限、買賣權平價定理、提早執行)



課程總結



■ 選擇權的交易策略

- 選擇權與標的物 (被覆蓋買權、保護性賣權)
- 價差交易 (多頭/空頭價差、日曆價差、蝴蝶價差)
- 組合交易 (Straddle、Strangle、Strip、Strap)
- 選擇權交易模擬



MFB每月課程總結

日期：109 年 12 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：洪慈君



課程總結



■ 外匯衍生性商品

- 目標可贖回遠期契約(TRF)
- 匯率連結組合式商品
 - ◆ 紐幣計價匯率連結組合式商品
 - ◆ 美元計價匯率連結組合式商品

■ 外匯相關個案

- 中華電信匯損個案
- 人民幣TRF個案



課程總結



■ 二項樹模型定價

- 評價流程
 - ◆ 股價樹
 - ◆ 選擇權樹
 - ◆ 無風險投資組合
 - ◆ 避險比率
 - ◆ 到期價值折現
- 風險中立評價 (風險中立機率)
- 二項樹模型實作



課程總結



■ Black-Scholes定價模型

- 評價流程
 - ◆ 股價隨機過程
 - ◆ 瞬間無風險投資組合
 - ◆ 選擇權偏微分方程式
- 風險中立評價法
- 波動率 (歷史波動率、隱含波動率)
- 股利 (歐式、美式)
- Black-Scholes模型實作



MFB每月課程總結

日期：110 年 1 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：洪慈君



課程總結



■ 金融創新是災難還是救贖？

- 垃圾債券
 - ◆ 垃圾債券風險與報酬
 - ◆ DBL承銷帶動市場熱度
 - ◆ 內線交易
- 次貸危機
 - ◆ 不動產放款抵押證券 (MBS)
 - ◆ 金融海嘯



課程總結



■ 金融創新是災難還是救贖？

- 鄉村銀行
 - ◆ 商業模式
 - ◆ 社會企業
- 反思
 - ◆ 極大化股東權益→極大化社會利益？
 - ◆ 解決社會問題→極大化企業價值