



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

MFB 每月課程總結

日期：108 年 9 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：陳以婕

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2019/10/2

1



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

課程總結



■ 金融參與者

- 資金供給者
- 資金需求者
- 金融仲介

■ 金融機構

- 直接金融機構
- 間接金融機構

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2019/10/2

2



課程總結



© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

■ 金融工具

- 貨幣
- 證券
- 金融契約

■ 金融技術

- 機構技術（網路銀行、募資平台）
- 工具技術（ATM、網路下單）

2019/10/2

3



課程總結



© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

■ 互聯網金融

- 群眾募資
- P2P
- 比特幣

■ 衍生性金融商品

- 標的物
- 衍生方式
- 市場
- 交易目的

2019/10/2

4



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

MFB 每月課程總結

日期：108 年 10 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：陳以婕

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2019/10/30

1



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

課程總結



■ 期貨市場機制

- 保證金
- 每日結算
- 到期交割
- 下單方式

■ 期貨避險策略

- 滾動式避險
- 交叉避險
- 最適避險比率

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2019/10/30

2



課程總結



© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

■ 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）

■ 選擇權

- 定義
- 影響因子（標的物價格、執行價格、到期日、波動率、利率、股利）
- 相關證券（權證、個股選擇權、員工認股權、可轉換公司債）

2019/10/30

3



課程總結



© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

■ 投資組合管理創新

- 投資 vs 投機
- 複利 vs 再投資
- 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

2019/10/30

4



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

MFB 每月課程總結

日期：108 年 11 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：陳以婕

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2019/12/2

1



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

課程總結



■ 外匯衍生性商品

- 目標可贖回遠期合約 (TRF)
- 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

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2019/12/2

2



課程總結



© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

■ 選擇權交易策略

- 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）
- 繪製交易策略圖

■ 二項樹評價法

- 評價流程
- 風險中立評價
- 二項樹模型實作

2019/12/2

3



MFB 每月課程總結

日期：108 年 12 月

課程名稱：金融創新

助教姓名：陳以婕

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2020/1/10

1



課程總結



© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

■ Black-Scholes模型

- 評價流程
- 風險中立評價法
- 波動率
- 股利
- Black-Scholes模型實作

■ 希臘字母

- 風險係數(Delta, Theta, Gamma, Vega, Rho)
- 應用(規避風險係數、合成風險係數、投資組合保險)

2020/1/10

2



課程總結



© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

■ 奇異選擇權

- 二元選擇權
- 路徑相依選擇權
- 選擇者選擇權

■ 利率交換

- 定義
- 交換率
- 合約評價

2020/1/10

3



■ 金融創新是災難還是救贖？

- 垃圾債券
- 次貸危機
- 鄉村銀行