

本課程涵蓋的內容：

1. 選擇權：選擇權的定價、選擇權的交易、股票選擇權、利率選擇權、期貨選擇權、新奇選擇權
2. 選擇權避險：選擇權的敏感度指標、組合保險、選擇權的動態避險
3. 交換：利率交換、利率交換的中介、信用利差的比較利益、其他類型的利率交換、通貨交換
4. 金融商品的二元樹定價機制：Cox-Ross-Rubinstein 二元樹、敏感度指標值

本課程將以老師的講義為主，另一個必備的參考書是 Hull, J. C., 2015, *Options, Futures, and Other Derivatives*, 9th Ed., Prentice Hall。

本課程是一個數學導向、深入淺出的課程，是上學期「衍生性商品市場」的後續課程，由於講義中有很多數學符號，作業與考試基本上全是計算題，畏懼數學的同學不太適合選習本課程。

學期成績評分標準：作業 (10%)，期中考 (40%)，期末考 (50%)。