

## 금융선물공학

개설학기	2017학년도 2학기					
소 속	경제통상학부					
교 수 명	김희호					
수업목표	본 강의 주제는 크게 두 가지이다. 첫째, 세계 금융파생상품 시장에서 거래되는 선물과 옵션상품, 국제금융파생상품에 대한 이론적, 실무적 이해, 둘째, 세계 금융파생상품 시장에서 거래되는 금융파생상품을 이용하여 자본의 수익을 극대화과 위험을 최소화시키는 거래전략을 공부한다.					
교 재	김희호(2017), 기초 파생상품론, 청람 세계파생상품시장 website					
주차	주차별 학습내용	차시(모듈)	차시별 학습내용	학습목표	학습목차	PPT 슬라이드 수
1	금융선물거래	1	금융선물거래	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 선물거래의 개념을 정의할 수 있다.</li> <li>2. 선물과 현물의 차이를 말할 수 있다.</li> <li>3. 선물과 옵션을 구별할 수 있다.</li> <li>4. 선물거래의 목적을 설명할 수 있다.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 현물과 선물거래</li> <li>2. 옵션거래</li> <li>3. 선물시장의 기원</li> <li>4. 선물거래의 목적</li> </ol>	17
		2	금융선물시장	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 주식시장과 선물시장의 차이를 설명할 수 있다.</li> <li>2. 선물시장의 특징을 말할 수 있다.</li> <li>3. 선물시장의 기능과 구조에 대해 설명할 수 있다.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 선도거래</li> <li>2. 선물시장과 주식시장</li> <li>3. 일일정산</li> <li>4. 선물시장의 기능과 구조</li> </ol>	11
		3	선물거래와 주문, 선물거래용어와 계약	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 선물거래와 주문방식에 대해 말할 수 있다.</li> <li>2. 선물거래의 용어와 계약절차를 설명할 수 있다.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 선물거래와 주문</li> <li>2. 선물거래용어와 계약</li> </ol>	12

2	금융선물거래전략	1	선물거래용어, 헤징거래	1. 선물거래 용어에 대해 설명할 수 있다. 2. 선물 헤징거래에 대해 설명할 수 있다.	1. 선물거래용어 2. 선물헤징거래	18
		2	투기거래, 차익거래	1. 선물 투기거래에 대해 설명할 수 있다. 2. 선물 차익거래에 대해 설명할 수 있다.	1. 선물 투기거래 2. 선물 차익거래	12
		3	스프레딩	1. 선물 스프레드 거래와 활용에 대해 세 가지 스프레드 사례를 사용하여 살펴본다.	1. 선물 스프레딩 거래	14
3	가격예측과 분석	1	선물옵션거래의 의미, 콜옵션과 풋옵션, 옵션거래용어와 옵션계약	1. 선물옵션거래의 의미를 설명할 수 있다. 2. 콜옵션과 풋옵션의 차이를 구별할 수 있다. 3. 옵션거래용어와 옵션계약을 설명할 수 있다.	1. 선물옵션거래의 의미 2. 콜옵션과 풋옵션 3. 옵션가격결정과 옵션계약용어	16
		2	선물옵션의 가격 읽기	1. 옵션가격결정과 옵션계약을 설명할 수 있다. 2. 선물옵션의 가격을 찾고 읽는 방법에 대해 말할 수 있다.	1. 옵션의 계약단위와 결제 2. 선물과 옵션의 가격읽기	16
		3	선물옵션의 가격예측	1. 선물의 가격 예측에 대해 설명할 수 있다. 2. 선물의 펀더멘털 가격 분석에 대해 말할 수 있다. 3. 선물의 기술적 가격 분석에 대해 설명할 수 있다.	1. 선물과 옵션의 가격예측 2. 펀더멘털 분석 3. 기술적 분석	20
4	옵션거래전략	1	옵션 헤징거래, 옵션 투기거래	1. 옵션 헤징거래의 의미를 말할 수 있다. 2. 옵션 투기거래에 대해 말할 수 있다.	1. 옵션헤징 2. 옵션 투기거래	14
		2	옵션 스프레딩	1. 옵션 스프레딩 거래에 대해 설명할 수 있다.	1. 옵션 스프레딩 거래	18

		3	기초파생상품 거래	1. 선물과 옵션의 합성거래에 대해 설명할 수 있다.	1. 선물과 옵션의 합성거래	25
5	금융선물의 이해	1	옵션의 혼합거래	1. 옵션의 혼합거래 종류에 대해 설명할 수 있다.	1. 옵션의 혼합거래 -스트랭들, 스트랭글, 스트립과 스트랩	20
		2	특이 옵션거래(1)	1. 특이 옵션거래의 종류에 대해 설명할 수 있다.	1. 특이 옵션거래(1) -칼라옵션과 코리도옵션, 금리 캡과 금리플로어, 베리어옵션	23
		3	특이 옵션거래(2)	1. 특이 옵션거래의 종류에 대해 설명할 수 있다.	1. 특이 옵션거래(2) -조건부옵션과 선택자옵션, 기타 특이옵션, 제로코스 옵션전략	23
6	스왑과 ELS	1	스왑의 개념, 통화스왑	1. 스왑거래의 개념에 대해 설명할 수 있다. 2. 통화스왑의 개념에 대해 설명할 수 있다.	1. 스왑의 개념 2. 통화스왑	16
		2	금리스왑, ELS	1. 금리스왑의 개념에 대해 설명할 수 있다. 2. ELS의 개념에 대해 설명할 수 있다.	1. 금리스왑 2. ELS	17
		3	ELS	1. ELS의 종류에 대해 설명할 수 있다. 2. KIKO의 사례를 말할 수 있다.	1. ELS 종류 2. KIKO 사례(Knock-In and Knock-Out)	16
7	금융선물옵션의 이해	1	금융선물의 이해(1)	1. 금리선물에 대해 설명할 수 있다. 2. 주가지수선물에 대해 설명할 수 있다.	1. 금융선물의 이해(1)	18
		2	금융선물의 이해(2)	1. 주가지수선물과 최적 헤지비용에 대해 설명할 수 있다. 2. 통화선물에 대해 설명할 수 있다.	1. 금융선물의 이해(2)	17

		3	금융옵션의 이해	1. 금융옵션의 종류와 의미에 대해 설명할 수 있다.	1. 금융옵션의 이해	16
8	미국 금융선물의 이해	1	미국 금융선물의 종류와 계약, 미국 선물 헤징거래	1. 미국 금융선물의 종류와 계약단위를 살펴볼 수 있다. 2. 미국 선물 헤징거래의 사례를 살펴볼 수 있다.	1. 미국 금융선물의 종류와 계약 2. 미국 선물 헤징거래	16
		2	미국 선물 헤징거래, 미국 선물 투기거래	1. 미국 선물 헤징거래의 사례를 말할 수 있다. 2. 미국 선물 투기거래 사례를 말할 수 있다.	1. 미국 선물 헤징거래 2. 미국 선물 투기거래	14
		3	미국 옵션의 활용, 미국 선물가격 읽기	1. 미국 금융옵션의 사례를 말할 수 있다. 2. 미국 금융선물가격을 읽고 설명할 수 있다.	1. 미국 옵션의 활용 2. 미국 선물가격 읽기	12
9	금융상품의 가격결정	1	포트폴리오 이론과 CAPM	1. 포트폴리오 이론과 CAPM를 이해한다.	1. 포트폴리오 이론과 CAPM	14
		2	이자율과 채권가격결정	1. 이자율과 채권가격결정이론을 살펴본다.	1. 이자율의 결정이론	13
		3	이자율과 채권가격결정	1. 이자율과 채권가격결정이론을 살펴본다.	1. 채권가격 결정이론	19
10	금융상품의 가격결정	1	환율결정이론(1)	1. 환율결정이론에서 외환시장과 국제자본이동에 대해 설명할 수 있다.	1. 환율결정이론(1) -외환시장과 국제자본 이동	14
		2	환율결정이론(2)	1. 환율결정이론에서 구매력평가이론과 화폐시장모형을 설명할 수 있다.	1. 환율결정이론(2) -화폐시장모형과 랜덤워크	17
		3	외환위기	1. 외환위기에 대해 설명할 수 있다.	1. 외환위기 이론	14

11	선물가격 결정이론	1	현물보유비용모형, 선물가격과 미래기대현물가격	1. 선물가격에서 현물보유비용을 설명할 수 있다. 2. 선물가격과 미래기대현물가격의 차이를 설명할 수 있다.	1. 현물보유비용모형 2. 선물가격과 미래기대현물가격의 차이	17
		2	베이스스와 응용사례	1. 베이스스와 선물시장의 특성을 설명할 수 있다.	1. 베이스스와 응용사례	18
		3	금융선물시장의 특성	1. 금융선물시장의 특성을 진술할 수 있다.	1. 금융선물시장의 특성	
12	옵션가격 결정이론	1	옵션가격의 범위, 옵션가격에 영향을 미치는 요인	1. 옵션가격의 범위를 설명할 수 있다. 2. 옵션가격에 영향을 미치는 요인을 말할 수 있다.	1. 옵션가격의 범위 2. 옵션가격에 영향을 미치는 요인	21
		2	풋-콜 등가식, 옵션거래의 지표(민감도)	1. 풋-콜 등가식을 도출할 수 있다. 2. 옵션거래의 지표(민감도)에 대해 설명할 수 있다.	1. 옵션가격의 결정 요인 2. 풋-콜 등가식 3. 옵션거래의 지표(민감도)	20
		3	블랙-숄즈 옵션가격 결정모형, 이항가격 결정모형	1. 블랙-숄즈 옵션가격결정모형을 설명할 수 있다. 2. 이항가격 결정모형을 도출할 수 있다.	1. 블랙-숄즈 옵션가격 결정모형 2. 이항가격 결정모형	23
13	금융선물옵션시장의 발전	1	우리나라 선물시장의 구조, 용어해설	1. 우리나라 선물시장 구조를 설명할 수 있다. 2. 선물거래의 용어 해설에 대해 알아본다.	1. 우리나라 선물시장의 구조 2. 용어해설	20
		2	용어해설	1. 선물거래의 용어 해설에 대해 알아본다.	1. 용어해설	22
		3	용어해설	1. 선물거래의 용어 해설에 대해 알아본다	1. 용어해설	24