

# 2015학년도 1학기 수업계획서

과목명	파생금융상품의이해	
학점(시간)	3(3)	
이수구분	전공선택	
수강번호	1945	02
강의시간	화16:30-17:45 목16:30-17:45	
강의실	B02-351 B02-351	
교수명	조승모	
소속	경제금융학부	
면담시간	메일로 미리 약속할 것	

※ 동일과목:

※ 선수과목:

※ 선행과제 : 첫 시간에 수강인원이 적은 경우 전원, 수강인원이 많은 경우 무작위 추출하여 수강생 본인 소개를 할 예정이니 미리 준비하기 바람.

1. 강의소개 : 현재의 금융위기를 비롯하여 역사적으로 볼 때, 금융산업은 한 국가 혹은 전세계의 흥망을 좌우할 정도로 그 영향력이 심대하다. 금융은 종이산업(paper industry)이라고 불릴 정도로 소요되는 원가의 대부분이 종이에 불과한 산업으로서, "금융혁신(financial innovation)"이라 불리는 기발한 아이디어를 기반으로 발전을 거듭해 왔다. 이러한 금융혁신의 첨단에서 있는 분야가 바로 파생금융상품을 개발하고 거래하는 분야이다. 파생금융상품은 기존의 금융상품 뿐 아니라 실물상품까지 포괄하여 여러 종류의 자산을 사거나 팔 의무나 권리를 증권형의 형태로 만든 것으로, 새로운 아이디어와 시장참여자들의 필요에 따라 무궁무진하게 개발이 가능하다. 본 과목은 이러한 파생금융상품 중 가장 대표적인 3대 상품인 선도(선물), 옵션, 스왑에 대한 이론과 실재를 학습함으로써 파생금융상품에 대한 이해도를 높이는 것을 목표로 한다. 보다 자세한 수업계획과 과거 강의평가 및 강의자료 등에 대해서는 아래의 사이트를 참조할 것.

<http://financialeconomics.tistory.com/category/2015년1학기/파생금융상품의이해%28국어%29>

※ 본 강의는 녹화되어 일반에 공개될 예정이며, 학생들은 학기중 언제든지 기존 강의녹화분으로 복습할 수 있음. 녹화와 관련하여 개강 이전에 강의지원시스템을 통해 반장 희망자 선착순 10명 중 교수 임의로 반장을 선출할 수 있음. 수강신청을 완료한 학생들 중 반장이 되고 싶은 학생들은 문자메세지를 기다릴 것. 반장으로 최종 선출된 학생은 수업참여점수 50점 만점 부여 등의 혜택이 주어짐.

2. 수업목표 : 파생금융상품의 대표적인 세 형태인 선도(선물), 옵션, 스왑의 개념, 가격결정, 경제적 기능, 투자전략 등에 관해 가능한한 수학을 배제하고 다루어 학생들의 이해도를 높이는 것을 수업목표로 한다.

3. 수업진행방법 : 슬라이드(강의지원시스템에 등록)와 주교재를 통한 강의가 주를 이루며, 강의내용에서 유의할 사항은 다음과 같음.

- (1) 주교재에 나오는 미적분학의 개념을 원천배제하며,
- (2) 통계학의 개념 또한 거의 배제함.

- (3) 이 강의에서 사용하는 수학은 사칙연산(덧셈, 뺄셈, 곱셈, 나눗셈)과 등비급수의 계산공식 정도임.
- (4) 주요 강의내용은 최소 두번이상 반복하여 설명함.

또한 강의 이외에 수업참여점수의 비중이 높으며 이에 대해서는 다음과 같은 방식으로 진행됨.

- (1) 칠판에 나와서 문제를 풀거나 칠판에 푸는 문제에 대해 오류를 지적하는 방식으로 수업참여를 권장함.
- (2) 수업참여점수의 비중은 학기당 50점임.
- (3) 클래스팅(classting)이라는 무료 SNS앱을 이용하며, 수강정정기간 이후 클래스팅 인증번호를 수강생들에게 공개하여 본 강의를 듣는 모든 학생이 클래스팅을 통해 실시간으로 교류할 수 있도록 함.
- (4) 수업시간 외의 질문은 클래스팅을 통해 학생들간 토론을 통해 스스로 해결하는 것을 원칙으로 하며, 클래스팅에서 논의된 질문중 학생들이 해결하지 못한 질문에 대해서만 교수가 개입하는 것으로 함.

수업참여점수에 대해서는 "평가"부분을 참조할 것.

4.중요교재 및 문헌 : 조승모(2014), 선물과 옵션의 수리적 이해, 퍼플.

5.수업의 효율성 제고를 위한 기타사항(선수과제 제시 권장) : 가능한한 수학의 사용을 줄여 쉽게 설명하고자 하므로 특별한 선수과제나 선수지식은 필요하지 않음.

※ 장애학생의 요구가 있을 경우 장애유형에 따라 편의제공을 한다.  
 관련사항문의 : 장애학생지원센터 810-1164

6.학습평가 : 총점(350)=중간고사(100)+기말고사(100)+과제(50)+출석(50)+수업참여점수(50, 무한대 아님).

(1) 중간고사와 기말고사는 계산문제와 그림그리기의 형태로 출제되며, 주교재의 예제와 연습문제 및 그림에서 출제됨. 부분점수는 인정하지 않음. 반드시 계산기를 지참하여 시험에 응시할 것.

(2) 과제는 수업중에 시청할 다큐멘터리나 영화에 대한 1페이지 짜리 감상문 2회를 포함하여 2회 이상 부여됨.

(3) 출석은 50점만점에서 결석 1회당 -3점, 지각 1회당 -1점으로 처리함. 출결에 관한 이의신청은 객관적인 증거자료(서류, 사진 등)에 기반하여 전자출결시스템을 통해서 1주일내에만 받음.

(4) 수업참여는, 칠판에 나와서 문제를 푸는 경우 문제당 5점을 부여하고, 앞에서 친구의 풀이과정에서 틀린 부분을 지적할 경우 회당 1점을 부여하는 것으로 1시간당 5점을 초과할 수 없으며 학기당 상한선은 50점으로 함.

칠판에 나와서 자발적으로 문제를 풀려는 학생이 없을 경우 강제로 지목할 수 있으며, 칠판에 나와서 문제해결을 하지 못하는 경우 이성에게 도움을 청하여 해결할 수 있음. 이때, 도움을 주는 이성이 문제를 해결하면 미스터 파생상품, 미스 파생상품으로 임명하고 수업참여점수 5점을 부여하며, 문제를 해결하지 못하면 도움을 청한 학생이 노래를 부르거나 춤을 추거나 엉덩이로 이름을 써야 함. 노래는 애국가, 교가, 동요 등은 제외함. 미스터 파생상품과 미스 파생상품의 수가 많을 경우, 임명순서에 따라 자축인요진사오미신유술해의 칭호를 부여하여 구분함.

(5) 총점을 기준으로 A+:30%, B+:40%, A와 B를 제외한 기타 등급:30%의 비율로 학점을 부여하며 다음의 경우 F학점을 부여함.

- 1) 출석 미달자(총수업일수의 1/4이상 결석)
- 2) 시험 및 과제에 대한 부정행위자
- 3) 중간고사나 기말고사에서 0점을 맞은 자
- 4) 중간고사나 기말고사 시험지에 인적사항을 기재하지 않은 자
- 5) 수업태도가 매우 불량하여 타인에게 해를 끼치거나 예의에 어긋난 행동을 하는 자

다만, 총점이 F학점 부여자 중 최고득점자보다 낮을 경우, 본인의 상대평가 등급에서 "+"를 "0"로 강등하여 학점을 부여함. ex)A+→A0, B+→B0.

(6) 학기중 취업으로 인해 출석이 어려운 경우, 4대보험 가입증명서와 재직증명서 및 취업수기를 제출하여 출석을 대체하여야 하며, 출석이외의 사항은 (5)와 동일하게 적용함.

(7) 중간고사 직후 중간고사 성적우수자에 대해 상장이 시상식과 함께 수여되며, 시상식 사진은 모두 클래스팅을 통해 공개될 예정임.

(8) 기말고사 직전 한학기동안 수업참여점수가 높은 학생들에 대해 상장이 시상식과 함께 수여되며, 시상식 사진은 모두 클래스팅을 통해 공개될 예정임.

(9) 첫시간에 가위바위보 게임을 통해 반장을 선출하며 반장은 한학기동안 본 수업과 관련한 강의준비와 정리 및 기자재 관리와 같은 강의관련 부대서비스를 책임지며, 이에 대한 보상으로 수업참여점수 50점이 부여됨. 반장으로 선출된 학생에 대해서는 반장임명식을 통해 임명장이 수여됨.

## 7.주별계획

주	학습목표 및 목차	주교재 및 참고자료	퀴즈/과제/토론 유무
1	강의소개: 강의개요 등 한 학기 강의에 대한 전반적인 소개와 교수 및 학생 상호간의 자기소개.	선물과옵션의수리적 이해 제1장, 슬라이드 제1강, 다큐멘터리 인사이드잡 (Inside Job, 2010)	첫 시간에 자기소개 및 반장선출
2	화폐의 시간가치: 금융의 기본개념인 화폐의 시간가치를 비롯한 여러 개념을 복습한다.	선물과옵션의수리적 이해 제2장, 슬라이드 제2강	다큐멘터리 인사이드잡(Inside Job, 2010) 감상문 제출
3	화폐의 시간가치: 금융의 기본개념인 화폐의 시간가치를 비롯한 여러 개념을 복습한다.	선물과옵션의수리적 이해 제2장, 슬라이드 제2강	
4	선도와 선물: 선도와 선물의 개념, 선물시장의 작동원리, 선도와 선물의 가격결정, 선도와 선물을 이용한 세 종류의 투자전략과 이들의 경제적 기능에 대해 살펴본다.	선물과옵션의수리적 이해 제3장, 슬라이드 제3강	
5	선도와 선물: 선도와 선물의 개념, 선물시장의 작동원리, 선도와 선물의 가격결정, 선도와 선물을 이용한 세 종류의 투자전략과 이들의 경제적 기능에 대해 살펴본다.	선물과옵션의수리적 이해 제3장, 슬라이드 제3강	
6	선도와 선물: 선도와 선물의 개념, 선물시장의 작동원리, 선도와 선물의 가격결정, 선도와 선물을 이용한 세 종류의 투자전략과 이들의 경제적 기능에 대해 살펴본다.	선물과옵션의수리적 이해 제3장, 슬라이드 제3강	

7. 주별계획

주	학습목표 및 목차	주교재 및 참고자료	퀴즈/과제/토론 유무
7	중간고사		
8	옵션: 옵션의 개념, 옵션을 이용한 세가지 투자전략과 경제적 기능, 옵션의 가격결정모형, 옵션을 이용한 여러가지 투자전략 등에 대해 학습한다.	선물과옵션의수리적 이해 제4,5장, 슬라이드 제4강	
9	옵션: 옵션의 개념, 옵션을 이용한 세가지 투자전략과 경제적 기능, 옵션의 가격결정모형, 옵션을 이용한 여러가지 투자전략 등에 대해 학습한다.	선물과옵션의수리적 이해 제4,5장, 슬라이드 제4강	
10	옵션: 옵션의 개념, 옵션을 이용한 세가지 투자전략과 경제적 기능, 옵션의 가격결정모형, 옵션을 이용한 여러가지 투자전략 등에 대해 학습한다.	선물과옵션의수리적 이해 제4,5장, 슬라이드 제4강	
11	옵션: 옵션의 개념, 옵션을 이용한 세가지 투자전략과 경제적 기능, 옵션의 가격결정모형, 옵션을 이용한 여러가지 투자전략 등에 대해 학습한다.	선물과옵션의수리적 이해 제4,5장, 슬라이드 제4강	
12	스왑: 스왑의 개념과 실제사례 등에 대해 학습한다.	선물과옵션의수리적 이해 부록A, 슬라이드 제5강, 영화 갬블(Rogue Trader, 1999)	
13	스왑: 스왑의 개념과 실제사례 등에 대해 학습한다.	선물과옵션의수리적 이해 부록A, 슬라이드 제5강	영화 갬블(Rogue Trader, 1999) 감상문 제출
14	강의총정리		
15	기말고사		