강 의 계 획 서(Syllabus)

[1] 기본 정보(Basic Information)

■ 강의 정보(Course Information)

교과목명 (Course Title)	파생상품(Derivatives)	강의유형 (Course Type)	이론

[2] 학습 목표/성과(Learning Objectives/Outcomes)

■ 과목 설명(Course Description)

본 과목의 주요 내용은 파생상품의 핵심기술인 Pricing technology이다. 이 가격책정이론을 옵션과 선물 위주에 적용하여 설명하고자 한다. 복제기술, 포트폴리오 투자 전략, 헤징 및 위험관리 등을 학습한다.

■ 학습 목표(Learning Objectives)

본 과정은 파생상품의 기초이면서 핵심적인 내용을 전달하고자 한다. 자칫 산만해질 수 있는 파생상품 과목을 핵심 내용을 추려서 전달함으로 파생상품 입문자들이 제대로 심화학습을 단계로 나아가는데 길라잡이 역할을 하고자 한다.

■ 학습 성과(Learning Outcomes)

학습성과는 학생들이 과제와 공인회계사 재무관리 2차 기출문제를 풀어서 50% 이상의 점수를 얻는 것이다.

[3] 강의 진행 정보(Course Methods)

■ 강의 진행 방식(Teaching and Learning Methods)

강의 진행 방식	추가 설명
온라인 동영상 강의	동영상 강의로 진행
문제풀이	공인회계사 기출문제 풀이 실시

■ 수업 자료(Textbooks, Reading, and other Materials)

수업 자료	제목	저자	출판일/게재일	출판사/학회지
참고자료	Options, Futures, and Other Derivatives	John Hull	10th Edition	Pearson

[4] 수업 일정(Course Schedule)				
차시	강사명	수업주제 및 내용	제출 과제	추가 설명
1	유시용	Introduction		과목 소개 및 파생상품에 대한 개략적인 소개
2	유시용	파생상품 유형 / 선물 1		
3	유시용	선물 2: Pricing Principle		선물가격원리를 소개한다: 상품보유비용
4	유시용	선물 3: 선물가격 응용과 위험관리		개시 이후 선도가격, 선물만기 곡선, 베이시스 위험, 헤징
5	유시용	선물 4: 롱헤지 및 숏헤지		사례를 통한 예제
6	유시용	선물 5: 최적 헤지비율과 인덱스 헤징		
7	유시용	옵션 1: 옵션의 가격책정		복제 포트폴리오, 동등 마팅게일 측도, 상태가격
8	유시용	옵션 2: 2기간 모형		2기-이항트리, 유럽형 옵션, 미국형 옵션; 기출문제 풀이
9	유시용	옵션 3: Greeks, 옵션을 활용한 위험관리		Greeks: 델타, 감마, 세타, 로, 베가
10	유시용	옵션 4: 옵션 전략 1		무비용 칼라, 리스크 반전
11	유시용	옵션 5: 옵션 전략 2		강세 (약세) 스프레드, 박스 스프레드, 나비 스프레드, 스트래들, 스트랭글, 스트립, 스트랩
12	유시용	옵션 6: 옵션 전략 3		비율 스프레드 전략, 콘도르; 공인회계사 2차 기출문제 풀이
13	유시용	이토정리(Ito's Lemma)		Browonian motion, Ito's lemma
14	유시용	블랙-숄즈-머튼의 옵션가격 공식		Black-Scholes-Merton 가격공식 도출

[5] 수강생 학습 안내 사항