國立台灣科技大學 114學年 第2學期　課程大綱

Spring 2026 NTUST Course Outline

授課教師：胡冠域,
繆維中

Instructor:HU KUAN YU,Miao,
Wei-Chung

課程名稱：選擇權定價與策略

Course Title：Options Pricing and Strategies

2026/11/3

課程代號： FB2311701 Course Code 學分數： 3 Credits	必選修：選修/半學年 Required/Electve:Elective/Half Yr. 先修課程： Prerequisites
節次教室： Time/Location	W7(IB-305) W8(IB-305) W9(IB-305)
專業核心能力： Core Professional Competencies	對描繪資產價格運動的數學模型背後的意義有所掌握 能理解選擇權定價公式，並操作軟體以理解因子間的關係 能以適當風險指標評估選擇權部位的風險 取得台灣主要選擇權相關商品的實務操作經驗
課程網址： Course Website	
課程宗旨： Course Objectives	本課程將介紹選擇權操作背後所需的背景知識及其相關的數學模型，此學理探討部分將強調其直覺意涵，重於數學推衍的過程，亦將輔以電腦模擬使同學理解數學模型背後運作的原理。透過前述學理研討深化同學們對選擇權合約中各項變數交互運作關係的了解，在建立此一基礎後，進一步探討不同市場情境下，選擇權各種操作策略的報酬與風險結構，並以實務作業引導同學進行實務操作，使所學知識能夠學以致用。
課程大綱： Outline of Lectures	1.選擇權概念簡介與復習(及與期貨之比較) 2.台灣的選擇權與權證市場概況 3.隨機漫步與二元樹的股價模型 4.布朗運動與幾何布朗運動 5.Black-Scholes選擇權定價公式 6.選擇權價格的影響因子 7.隱含波動度與微笑曲線 8.歷史波動度與風險值 9.選擇權的基本操作策略 10.選擇權的進階操作策略 11.台灣選擇權市場的實務操作演練 12.台灣權證市場的實務操作演練 13.選擇權操作風險之經典案例研討
授課方式： Method of Instruction	講授 Lecture：% 分組討論 Group discussion：% 案例研討 Case study：% 操做練習 Practical exercises：% 講授 Lecture：%
教科書： Textbooks	
參考書目： References	

修課須知： Notice
評量方式： Grading
備註說明： Notes