

國立高雄大學金融管理學系

一百學年度第二學期第二次系課程委員會議紀錄

會議日期：民國 101 年 06 月 13 日(星期三)中午 12 時整

會議地點：管院306會議室

出席人員：高蘭芬老師、黃一祥老師、黃旭輝老師、陳怡凱老師、張志向老師、蔡怡純老師、楊琬如老師、余欽儀老師、蔡明憲老師、王文楷老師、王功亮老師、李得向同學、劉家和同學

主席：高蘭芬老師

記錄：吳玉婷

壹、主席報告：

01. 業經 5 月份針對本系學生核心能力施測，統計結果如附件二 (p. 4~P. 5)。

討論如下：

→保險學已於 101 學年度開設，更有助於學生對於未來從事證券保險業。

→對於輔導學生考取證照：在課程知識地圖裡已建置相關對照課程，未來可於課程上輔導學生使用。

→Stata 相關課程與研究方法增開類似課程：系上教師會依據班級程度與反應來介紹 Stata 的運用。

→另外系上會於每學期舉辦一場 TEJ 的教育訓練。

貳、確認 100 學年度第二學期第二次系課程委員會會議紀錄。(附件一，P. 3)

參、會議議程：

提案一：有關「101 學年度第一學期新開選修課程」乙案 (附件三 p. 6~P. 12)，提請 討論。

說明：

學制	課程名稱	學分數	授課教師	上課人數	備註
大學部-二年級	衍生性金融商品簡介 (英文授課)	3	王文楷老師	30	P. 6
大學部-三年級	財務工程 (一)	3	王文楷老師	60	P. 7
碩士班-一年級	財務工程	3	王文楷老師	20	P. 8
大學部-二年級	當前金融問題分析 (英文授課)	3	王功亮老師	60	P. 9
大學部-二年級	保險學	3	王功亮老師	60	P. 10
大學部-四年級	保險實務個案研究	3	王功亮老師	60	P. 11~P. 12

決議：照案通過。

肆:臨時動議:

臨時動議一：有關本校學生申請系上輔系乙案，提請 討論。

說明一：管理學院所屬系所皆屬管理學門，致有些科系會有少數課程名稱相同，學生倘若申請修習輔系與抵免學分，需依屬哪些規範？

決議：

除原先修習輔系條件「符合本校學生修讀輔系辦法之規定。前一學年總成績在就讀班級前百分之三十以內者。」以外，另需符合以下規範：

1. 配合學校學生之畢業學分歸類原則，一門課不能抵兩個系。
2. 因應各系皆有開設的專業課程，若需修習本系為輔系，以修習本系之專業課程為主。
3. 除了上開兩項條件以外，必須修滿18學分必修與9學分選修課程。

輔 系 課 程				
必修科目	學 分 數	選修 科目	學分數	最低修習學分總數
財務管理（一、二）	6	本系所開之必修、選修科目至少9學分。	9	27
投資學	3			
期貨與選擇權	3			
金融市場與機構	3			
國際財務管理	3			
合計	18			

伍:散會：13：00

國立高雄大學金融管理學系

一百學年度第二學期第一次系課程委員會會議紀錄

附件一

會議日期：民國 101 年 02 月 22 日(星期三)中午一時整

會議地點：管院306會議室

出席人員：高蘭芬老師、黃旭輝老師、陳怡凱老師、張志向老師、蔡怡純老師、楊琬如老師、
蔡明憲老師、王文楷老師、王功亮老師

請 假：黃一祥老師、余歆儀老師

主 席：高蘭芬老師

記錄：吳玉婷

壹、主席報告：無

貳、確認 100 學年度第一學期第二次系課程委員會會議紀錄。（附件一，P. 2~P. 3）

參、會議議程：

提案一、有關大學部二年級 A0991210 陳韻如同學（100 學年度第一學期由運動健康與休閒管理學系轉入本系）申請抵免學分乙案（附件二，P. 4），提請 討論。

說明：抵免管理學、行銷管理二科，成績單如附件三。

決議：全數同意抵免，共計 2 科 6 學分。

肆：臨時動議：無

伍：散會：14：00

大一至大四與碩班核心能力的個別分數

題目	大一	大二	大三	大四	碩班
1. 您在金管系所修讀的課程，有助於培養「數理邏輯能力與經濟分析能力」？	4.24	4.11	4.03	4.11	4.09
2. 您在金管系所修讀的課程，有助於培養「蒐集及解讀會計資訊的能力」？	4.33	4.05	3.85	4.22	4.04
3. 您在金管系所修讀的課程，有助於培養「個人及企業理財能力」？	4.17	4.20	4.09	4.11	4.26
4. 您在金管系所修讀的課程，有助於培養「投資直接能力及間接金融市場能力」？	3.93	4.23	4.06	4.05	4.09
5. 您在金管系所修讀的課程，有助於培養「金融創新能力與風險控管能力」？	3.86	3.68	3.68	3.59	3.87
6. 您在金管系所修讀的課程，有助於培養「金融倫理與服務能力」？	3.93	3.80	3.71	3.92	4.09
7. 您在金管系所修讀的課程，有助於培養「國際化資訊應用的能力」？	3.69	3.75	3.71	3.73	3.91
8. 您在金管系所修讀的課程，有助於未來從事證券投資業？	4.12	4.20	4.12	4.08	4.13
9. 您在金管系所修讀的課程，有助於未來從事銀行業？	4.24	4.18	4.03	4.03	4.09
10. 您在金管系所修讀的課程，有助於未來從事證券保險業？	3.93	3.55	3.29	3.35	3.39
11. 您在金管系所修讀的課程，有助於未來從事不動產業？	3.67	3.86	3.65	3.57	3.61
12. 您在金管系所修讀的課程，有助於未來從事與會計相關的工作？	4.14	3.93	3.71	3.81	3.52
13. 您在金管系所修讀的課程，有助於培養未來擔任財務部門人員的能力？	4.17	4.20	4.06	4.11	3.96
14. 您在金管系所修讀的課程，有助於未來碩士班(或博士班)入學考試？	4.19	4.02	3.91	3.86	3.57

第三部分開放性題目：

請問您對國立高雄大學金融管理系課程與學生能力培養的建議：

1. 大一:無

2. 大二:

- 1) 關於課本，英文原本要進口蠻貴的，且在吸收上也較不容易，希望能用中文版，讓學生基礎打好，學習更有效率！
- 2) 課外方面知識略顯不足。

3. 大三

- 1) 對相關證照多加介紹;多點會計相關課程。
- 2) 希望能多輔導學生考證照
- 3) 希望可以增加企業參訪和實務的機會
- 4) 多開實務課程
- 5) 多實務學習會更好

4. 大四:

- 1) 上課使用的教材建議可用中文版本，較好吸收理解，也可節省書籍費用。
- 2) 半調子的專業知識比完全不了解更糟糕，與其開許多課讓不甚了解的學生做選擇，不如可以朝向金融專業部分做強調。中山在企管與財管管理部分特長，中央主打財務工程，倘若無法再如台政等名校走全方位路線，則應嘗試主供高大金管的特色與專業部分，使金管系能在某一專業部門走出一片天，未來不論在就業或研究部門都可以更加的出色。
- 3) stata 相關課程與研究方法增開類似課程;TEJ 能有類似課程。

5.碩士班:無

填答率

大一:95.56%

大二:90.57%

大三:67.92%

大四:72.55%

碩士班:100%

課程大綱

附件三

王文楷

大學部:

- **課程名稱(Title):**
衍生性金融商品簡介(Introduction to Derivatives)

課程大綱(Description):

衍生性金融商品已在過去數十年間成為財金領域中的重要主題之一，衍生性金融商品為依附於其它資產標的物，如股票或匯率，之商品，透過交易衍生性金融商品，投資人能夠達到控制風險或是獲利的目的，本課程將介紹不同的衍生性金融商品，如選擇權與期貨，以及它們的應用，並介紹不當使用衍生性金融商品而導致的次級房貸危機以及衍生性金融商品的計價理論。

Derivatives have become significantly important in finance for decades. Derivatives are financial instruments whose values depend on other assets such as shares or exchange rates. Investors can exploit these powerful tools to control risk and to go in search of high returns. This module introduces different derivatives such as options and futures, and their applications. It also introduces how the subprime mortgage crisis was created and the concept of pricing derivatives.

課程大綱

王文楷

大學部:

- **課程名稱(Title):**

財務工程(一)(Mathematical Finance (1))

- **課程大綱(Description):**

金融商品評價與避險為財務工程中的核心議題，透過數學模型，我們能夠計算金融商品的無套利價值、對應的避險策略及投資人的最佳投資組合，本課程介紹在金融市場中使用的重要數學模型及計價原理，主要內容集中在離散型模型並介紹有名的布雷克-舒茲模型及應用於財務中的數值方法，本課程主題包括:

1. 單期二項式模型
2. 廣義單期模型
3. 單期投資問題
4. 投資組合理論
5. 資本資產定價模型
6. 多期二項式模型
7. 多期投資問題
8. 布雷克-舒茲模型
9. 有限差分法
10. 蒙地卡羅模擬法

Financial instrument pricing and hedging are the core issues in financial engineering. By applying mathematical models, financial analysts could derive an arbitrage free price for a financial instrument, its corresponding hedging strategies and the optimal portfolio for investors. This module introduces a range of models used in financial markets and concepts of pricing financial instruments. The module mainly focuses on discrete time models as well as an introduction of the well-known Black-Scholes model and numerical methods used in finance. The module consists of the following topics:

1. The Most Elementary Single Period Market Model
2. General Single Period Market Models
3. Single Period Investment Problem
4. Mean-Variance Portfolio Theory
5. Capital Asset Pricing Model(CAPM)
6. The Binomial Asset Pricing Model
7. Multi Period Investment Problem
8. The Black-Scholes Model
9. Finite Difference Methods
10. The Monte-Carlo Simulation

課程大綱

王文楷

碩士班:

- **課程名稱(Title):**

財務工程(Advanced Mathematical Finance)

- **課程大綱(Description):**

布雷克與舒茲於 1973 年所發表的布雷克-舒茲模型至今仍是投資人用來計價金融商品的工具之一，然而使用該模型所得到之價格並非總是精確，本課程將藉由介紹該模型的理論幫助學生更深入的了解它的優缺點，並且介紹其它在財務工程中相關的議題，如隨機最佳化理論和實際選擇權，以及用於計價的數值方法，以幫助學生培養金融商品創新之能力，主題包括:

1. 測度論簡介
2. 隨機微積分簡介
3. 布雷克-舒茲模型
4. 希臘字母及避險應用
5. 隨機最佳化理論簡介
6. 實際選擇權簡介
7. 有限差分法
8. 蒙地卡羅模擬法

The Black-Scholes model has been used for pricing derivatives since 1973. Nevertheless, prices derived by means of the model are not always reliable. This module helps students to understand the advantages and disadvantages of the model by introducing the mathematical theories used in it. The module also introduces other topics in financial engineering such as stochastic optimisation and real option theory, and numerical methods used for pricing derivatives. The purpose is to help students to develop the ability of financial instrument innovation. The module consists of the following topics:

1. Introduction to Measure Theory
2. Introduction to Stochastic Calculus
3. The Black-Scholes Model
4. The Greeks and Hedging
5. Introduction to Stochastic Optimisation
6. Introduction to Real Option Theory
7. Finite Difference Methods
8. The Monte-Carlo Simulation

National University of Kaohsiung
Special Topics in Contemporary Finance
Fall, 2012

Finance faculty: David K. Wang

Course objectives

This course is designed to stimulate critical thinking about contemporary topics that attract regular attention in the press among key finance decision-makers. The course draws on the theory of modern finance to facilitate the understanding of real world issues. The course will cover topics in traditional and behavioral finance; focusing on corporate/worldwide governance, political risks, financial markets/regulation, market efficiency, high frequency trading, and other interesting issues.

Required/supplementary text and materials

- 1.) Shefrin, H., "Behavioral Corporate Finance", 2007, McGraw-Hill Irwin;
- 2.) The Wall Street Journal;
- 3.) Handouts and case studies, as directed.

Grading process

Major factors entering into grade determination will consist of:

- 1.) Class attendance and contribution to class discussion (10%);
- 2.) Participation in, and communication with respect to group/individual project (20%);
- 3.) The following testing parameters: midterm examination (20%); comprehensive final examination (40%);
- 4.) Quizzes and homework assignments (10%).

Chapter assignments

*Please note that certain chapters are not covered in strict numerical sequence.

Class Date	Topic	Reading Assignment
1.	<i>Course introduction</i>	Not applicable
2.	Asian currency crisis	Handouts/case studies
3.	Subprime credit crisis	Handouts/case studies
4.	Subprime mortgage securitization	Handouts/case studies
5.	US mortgage default crisis	Handouts/case studies
6.	Global financial crisis	Handouts/case studies
7.	Financial reporting and disclosure regulation	Handouts/case studies
8.	Worldwide governance indicator	Handouts/case studies
9.	<i>Midterm exam</i>	Not applicable
10.	US presidential election and market performance	Handouts/case studies
11.	European budget cuts and social unrest	Handouts/case studies
12.	US stock market is highly inefficient!	Handouts/case studies
13.	International market momentum	Handouts/case studies
14.	What happened to the quants in August 2007?	Handouts/case studies
15.	High frequency trading	Handouts/case studies
16.	Flash crash	Handouts/case studies
17.	Film piracy and box office sales	Handouts/case studies
18.	<i>Final exam</i>	Not applicable

National University of Kaohsiung
Insurance
Fall, 2012

Finance faculty: David K. Wang

Course objectives

This course focuses primarily on the consumers of insurance, and blends basic risk management and insurance principles with consumer consideration. An overview of the insurance industry is given first, before discussing specific insurance plans.

Required/supplementary text and materials

- 1.) George Rejda, "Principles of Risk Management and Insurance", 2011, Prentice Hall;
- 2.) The Wall Street Journal;
- 3.) Handouts and case studies, as directed.

Grading process

Major factors entering into grade determination will consist of:

- 1.) Class attendance and contribution to class discussion (10%);
- 2.) Participation in, and communication with respect to group/individual project (20%);
- 3.) The following testing parameters: midterm examination (20%); comprehensive final examination (40%);
- 4.) Quizzes and homework assignments (10%).

Chapter assignments

*Please note that certain chapters are not covered in strict numerical sequence.

Class Date	Topic	Reading Assignment
1.	<i>Course introduction</i>	Not applicable
2.	Types of insurers	Chapter 5
3.	Insurance company operations	Chapter 6
4.	Financial operations of insurers	Chapter 7
5.	Government regulation of insurance	Chapter 8
6.	Fundamental legal principles	Chapter 9
7.	Analysis of insurance contracts	Chapter 10
8.	Life insurance	Chapter 11
9.	<i>Midterm exam</i>	Not applicable
10.	Life insurance contractual provisions	Chapter 12
11.	Buying life insurance	Chapter 13
12.	Annuities and IRA	Chapter 14
13.	Health insurance	Chapter 15
14.	Social insurance	Chapter 18
15.	The liability risk	Chapter 19
16.	Auto insurance	Chapter 22
17.	Auto insurance and society	Chapter 23
18.	<i>Final exam</i>	Not applicable

National University of Kaohsiung
Case Study in Insurance
Fall, 2012

Finance faculty: David K. Wang

Course objectives

The purpose of this course is to stimulate critical thinking about contemporary issues in insurance. The course draws on the theory of modern insurance to facilitate the understanding of real world issues. The course will cover such topics as valuation of insurance companies, reinsurance, insurance industry analysis, relationship between insurance and economic growth/systematic risk, D&O insurance, deposit insurance, microinsurance, agricultural insurance, long-term care insurance and other related issues.

Required/supplementary text and materials

- 1.) George Rejda, "Principles of Risk Management and Insurance", 2011, Prentice Hall;
- 2.) The Wall Street Journal;
- 3.) Handouts and case studies, as directed.

Grading process

Major factors entering into grade determination will consist of:

- 1.) Class attendance and contribution to class discussion (10%);
- 2.) Participation in, and communication with respect to group/individual project (20%);
- 3.) The following testing parameters: midterm examination (20%); comprehensive final examination (40%);
- 4.) Quizzes and homework assignments (10%).

Chapter assignments

*Please note that certain chapters are not covered in strict numerical sequence.

Class Date	Topic	Reading Assignment
1.	<i>Course introduction</i>	Not applicable
2.	Analysis and valuation of insurance companies	Handouts/case studies
3.	The costs and benefits of reinsurance	Handouts/case studies
4.	The Indian insurance industry: challenges and prospects	Handouts/case studies
5.	A study on financial performance of non-life insurance industry	Handouts/case studies
6.	Insurance and economic growth: a cross country examination	Handouts/case studies
7.	Insurance and economic growth: a theoretical and empirical analysis	Handouts/case studies
8.	Systematic risk and US insurance sector	Handouts/case studies
9.	<i>Midterm exam</i>	Not applicable
10.	Insurance industry and systematic risk	Handouts/case studies
11.	Impact of global financial crisis in the life insurance sector	Handouts/case studies
12.	A dynamic analysis of the demand for life insurance	Handouts/case studies
13.	D&O insurance: a primer	Handouts/case studies
14.	Deposit insurance around the world	Handouts/case studies
15.	Microinsurance: a case study	Handouts/case studies
16.	Agricultural insurance: comparative analysis of various countries	Handouts/case studies

17.	Developments in long-term care insurance in Japan	Handouts/case studies
18.	<i>Final exam</i>	Not applicable