

수업계획서

투자론 (Investment)

담당교수	성명	이주희	교과목	주수강대상	학과	경영학과
	직위	명예교수			전공	재무
	소속	경영학과				

1. 교과목 개요

경제환경의 변화는 전문적인 투자자이든 개인 투자자이든 각자의 투자목적에 따라 최적의 포트폴리오를 구성하는 문제의 중요성을 더욱 부각시키고 있다.

성공적인 투자자가 되기 위해서는 필요한 개념 및 제도적 틀, 이론적 기초 그리고 분석적 도구를 갖추는 필요가 있다. 따라서 본 강의는 현대 투자이론의 기초적 개념을 소개하고 증권투자의 체계적인 이해를 목적으로 개설되었다.

본 강의에서는 우선 증권시장의 역할과 기능, 현대자본시장이론, 그리고 증권투자 형태 등에 관한 이론을 학습한다. 다음으로 증권분석의 기초적인 틀을 제시하고 주식, 채권, 옵션, 선물 등의 평가에 관해서 학습한다.

2. 수업운영방법 개요

학습 목표

투자이론 및 투자관리에 대한 이해와 응용능력을 향상시키고, 금융상품과 투자기법에 대한 이해를 증진시키는데 강의의 목적이 있다.

기대효과

이 수업을 마친 후 여러분은 앞으로 현실에서 경험하게 될 투자 문제에 있어서 지켜야 할 기본원칙을 이해하게 될 것이다.

이 과목을 이수한 다음에 수강생들은 다음 문제들에 답변할 수 있게 될 것이다.

- 왜 위험과 수익이 투자의사결정에서 가장 중요한 요소인지
- 다양한 위험과 수익의 측정방법을 사용해 계산할 줄 알고 이들을 투자의사결정에 적용할 줄 안다.
- 단기금융시장과 자본시장에서 거래되는 다양한 금융상품을 이해하고 이들의 위험-수익간 상충관계를 이해한다.
- 주식시장이 어떻게 구성되었으며 어떻게 작동하는지를 이해한다.
- 불확실성하에서 의사결정기준인 기대효용이론을 이해하고 적용한다.
- 투자자들이 포트폴리오를 구성함으로써 위험을 줄이는 분산투자를 하는 원리를 이해한다.
- 포트폴리오이론에 근거할 때 자본시장에서 금융자산의 가격은 어떻게 결정되는가
- 증권가격과 정보의 관계인 시장효율성의 개념을 이해하고 실증적 결과를 해석할 수 있다.
- 채권의 수익률과 가격을 계산할 수 있고 채권투자전략을 활용할 줄 안다.
- 주식의 평가원리를 이해하고 다양한 평가방법으로 주식가치를 계산할 수 있다.
- 옵션과 선물의 원리와 거래방식을 이해하고 가치를 평가할 수 있다.
- 투자성과의 평가방법들을 이해하고 계산할 수 있다.

선수과목

경제원론

회계원리

재무관리

Excel 사용에 대한 기초지식

수업계획서

3. 학습평가방법

성적은 출석과 시험으로 평가한다.

출석은 1/4결석시 F학점이 부여된다.

평가기준은
출석 20%
중간고사 40%
기말고사 40%

4. 교재 및 참고자료

구분	교재 제목(웹사이트)	저자	출판사	출판년도
부교재	Essentials of Investments, 10th edition	Bodie, Kane & Marcus	McGraw-Hill	2018
부교재	투자론 제9전정판	지청 조담	학현사	2015
부교재	현대투자론, 제4판	박정식, 박종원	다산출판사	2016
부교재	증권투자론, 제4판	김영규 이의택 감형규 신용재	윙크출판사,	2017
부교재	투자론	변진호 위정범 홍정훈	청람	2014
부교재	증권투자론, 제7판	장영	신영사	2015
참고자료	세계금융시장을 뒤흔든 투자 아이디어	Bernstein, Peter	이손	2006
참고자료	리스크	Bernstein, Peter	한경PB	1976
참고자료	투자의 심리학	존 노프싱어	SB	2005
참고자료	주식투자 ETF로 시작하라 실전 ETF 투자 매뉴얼	systrader79, 이성규	이레미디어	2018
참고자료	할수있다! 퀀트투자	강환국	에프엔미디어	2017
참고자료	주식시장을 이긴 전략들	박상우	원	2017

5. 수업진도계획

주별	교수내용	수업형태	비고
1	투자론의 기초	멀티미디어 활용 강의	2. 투자의 의의 3. 투자대상과 투자관리과정 4. 증권투자 환경

수업 계획서

5. 수업 진도 계획

주별	교 수 내 용	수업형태	비 고
2	발행시장	멀티미디어 활용 강의	1. 금융시장 2. 증권시장 3. 발행시장
3	유통시장	멀티미디어 활용 강의	1. 유통시장 2. 매매거래제도 3. 추가정보
4	위험과 수익률	멀티미디어 활용 강의	1. 수익률 2. 효용함수 3. 자산배분
5	효율적 분산투자	멀티미디어 활용 강의	1. 포트폴리오의 기대수익률과 위험 2. 포트폴리오의 위험분산효과 3. 평균-분산 포트폴리오이론
6	자본자산가격결정이론	멀티미디어 활용 강의	1. CAPM 2. 시장모형 3. CAPM의 활용
7	효율적 시장가설	멀티미디어 활용 강의	1. 효율적 시장가설 2. EMH의 검증과 이례적 현상 3. 행동재무론
8	중간고사		
9	채권가격과 수익률	멀티미디어 활용 강의	1. 채권수익률과 수익률곡선 2. 이자율의 기간구조 3. 이자율의 위험구조
10	채권포트폴리오관리	멀티미디어 활용 강의	1. 이자율위험과 듀레이션 2. 소극적 채권투자 3. 적극적 채권투자
11	주식의 평가	멀티미디어 활용 강의	1. 기본적 분석 2. 현금흐름할인모형 3. 상대가치평가
12	옵션시장	멀티미디어 활용 강의	1. 옵션의 기초개념 2. 옵션거래전략 3. 옵션가격의 범위
13	옵션의 평가	멀티미디어 활용 강의	1. 이항 옵션가격결정모형 2. 블랙 솔즈 옵션가격결정 모형 3. 옵션의 응용
14	선물시장	멀티미디어 활용 강의	1. 선물거래의 기본개념 2. 선물가격의 결정 3. 선물거래의 전략
15	성과평가	멀티미디어 활용 강의	1. 간접투자 2. 다기간 투자수익률 3. 성과평가
16	기말고사		

수업계획서

6. 기타 참고사항

2021-2학기 온라인과목의 중간 및 기말시험 시간

중간고사: 2021년 10월 17일 일요일

- 시간: 16:30 ~ 17:20

- 응시시간: 50분

기말고사: 2021년 12월 12일 일요일

- 시간: 16:30 ~ 17:20

- 응시시간: 50분

유의 사항:

개인 사정으로 인해 시험일정을 변경하는 것은 불가능 하며, 온라인으로 진행되는 경우 사전에 준비하여서, 반드시 정해진 일정에 시험을 진행하셔야 합니다.

만약 정해진 시간에 시험에 응시하지 못할 경우 결시 처리되오니, 유의 하시기 바랍니다.

단, 해당 일정에 해외출장, 상해 등으로 응시가 불가능 할 경우, 사전에 증빙서류를 제출 하고 심사를 통해 그 사유가 타당하다고 인정될 경우, 대체 평가(기간 외 별도 응시 또는 과제 등 대체평가 신청 심사 후 과목별로 확정)가 진행될 수 있습니다.

대체평가 신청기간은 추후 경영대학원 홈페이지 공지사항을 통해 공지될 예정입니다.