

순서	일자	주제	소주제	주요 내용
1 강	10.18(토) [8 시간]	I.FX 파생상품의 이해	1.기본 FX 파생상품 종류	● 파생상품의 정의 ● 선물환 및 통화옵션 거래 구조 및 이해
			2.환 위험 헤지의 이해	● 환 위험 및 헤지의 정의 ● 파생상품을 이용한 위험헤지의 이해
		II.구조화 FX 파생상품의 설명	3.합성 선물환의 이해	● Zero Cost 거래 (Risk & Return Trade-off) ● 단순 선물환과 Synthetic 선물환의 이해
			4.주요 구조화 FX 파생상품의 이해	● FX 파생상품의 구조화 방법 ● 주요 Exotic 통화옵션들의 Payoff 및 특성
2 강	10.25 (토) [8 시간]	III.FX 파생상품의 평가 및 실습	5.선도환율 결정 및 선물환 평가의 이해	이자율, 환율, 스왑포인트 등 시장데이터 이해 이자율평가이론 (IRPT) 및 선도환율 결정 이해
			6.선물환 평가 및 통화옵션 평가 실습	변동성 등 통화옵션의 가격 결정 요소의 이해 ● 선물환 및 통화옵션 평가 방법
		IV.주요 구조화 파생상품 평가 및 실습	7.합성선물환의 평가 및 실습	● 구간/제한/목표 선물환형 평가 방법 ● DIGITAL, BARRIER 옵션 평가 방법
			8.구조화 통화옵션 평가 및 실습	● KIKO 등 Closed Form 옵션평가 방법 - Target Redemption Forward 등 MC 시뮬레이션 옵션 평가 방법
3 강-1	11.1 (토) [4 시간]	V.헤지 전략에 따른 리스크관리	9.환 리스크 정의	● FX 파생상품 리스크 개념 이해 ● 환 포지션 및 Greeks 정의 및 산출
			10.환 VaR (Value at Risk) 정의	● 외환의 VaR 산출 ● 옵션의 Delta-Gamma VaR 산출
		VI.환 리스크 관리 사례	11.리스크 관리 사례분석	● 헤지 상품에 따른 리스크변화 분석 ● 사례별 환 리스크 재구조화 거래 분석
3 강-2	11.1 (토) [4 시간]	VII.구조화 상품을 이용한 환 헤지 방안	12.헤지 계획 수립 / 성과 / 관리	● 환 리스크 측정 ● 헤지 목표 설정, 방안 수립 ● 사후 관리 및 성과 평가
			13.구조화 상품 거래 절차	● 거래 절차 및 관련 문서 ● 거래 관련 법률 및 외환 규정
		VIII.환 헤지 파생상품의 사례	14.환 헤지 성공 및 실패 사례 분석	● 사례 대상 거래 구조 특징 ● 사례의 배경, 시장 상황 분석 ● 주요 시사점 논의