

嶺東科技大學 98 學年度財務金融研究所

碩士在職專班招生考試試題

財務金融實務

可使用計算機

一、 解釋名詞 【20%】

1. 何謂「連動式債券」？
2. 何謂「TDR (Taiwan Depository Receipts)」？
3. 何謂「歐式及美式選擇權」？
4. 何謂「可轉換公司債(Convertible Bond)」？

二、 問答題

1. 試論述此次全球金融風暴中，雷曼兄弟倒閉的原因為何？及此金融風暴對台灣之影響又為何？【25%】
2. 請問您如何在眾多的基金商品中挑選？若您有一筆閒置資金 100 萬準備進行共同基金的投資，請以現今金融市場的現況，提出你的資產配置計劃！【25%】
3. 假設你有一年的投資期間，並打算在下列三種債券中選擇，若這些債券都有相同的違約風險，且在 10 年後到期。第一種為到期時支付 1000 元的零息債券；第二種為票面利率為 8%，每年支付 80 元的票息；第三種的票面利率為 10%，每年支付 100 元的票息。請回答下列問題：【15%】
 - (1)如果三種債券的到期收益率皆為 8%，三種債券價格分別為何？
 - (2)若你預期該三種債券次年初的到期收益率為 8%，該三種債券屆時的價格分別為何？在這一年中的持有期間報酬率分別為何？
4. 請根據下列資料回答下列問題：【15%】

景氣	機率	A 股票	B 股票
優	0.3	40%	30%
平	0.4	10%	5%
劣	0.3	-20%	-5%

試求：

 - (1)A 股票的期望報酬率、變異數及變異係數？
 - (2)B 股票的期望報酬率、變異數及變異係數？
 - (3)請問,上述兩種股票,您會選擇那一種？