

嶺東科技大學 97 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、解釋名詞及簡答題：【20%】

1. 何謂「連動式債券」？
2. 何謂「對沖基金(避險基金)」？
3. 何謂「控股公司(Holding Companies)」？
4. 何謂「GDR (Global Depository Receipts)」、「ADR (Global Depository Receipts)」、及「TDR (Taiwan Depository Receipts)」？

二、申論題及計算題：

1. (1)何謂「投資組合」?何謂「風險」?「只要透過投資組合就能將風險完全消除」嗎?試申論之! 【25%】
(2)小佩投資了 60% 資金在台積電上,其餘 40% 則投資台達電,依據她的預測,這檔股票往後一年的股價表現如下所示:

	台積電	台達電
預期報酬率	15%	20%
標準差	0.2	0.22
相關係數	0.7	

請問:小佩投資組合預期報酬率與投資組合標準差各為何?

2. 報酬率之計算:(假設手續費為股價的千分之 1.425;證交稅為賣價千分之 3; 零股手續費為賣價的 0.5%) 【10%】
 - (1)林先生 3 月初以\$50 買入一張上市公司股票,在領取了股票股利 4 元後,即以\$68 全數賣出(連股票股利)。(a)忽略手續費及證交稅,林先生的報酬率為何? (b)考慮手續費及證交稅,林先生的報酬率又為何?
 - (2)王小姐 6 月初以\$45 買入一張上市公司股票,在領取了現金股利 3 元後,即以\$55 全數賣出。(a)忽略手續費及證交稅,王小姐的報酬率為何? (b) 考慮手續費及證交稅,王小姐的報酬率又為何?
3. 何謂「次級房貸」?就近期美國次級房貸風暴產生的過程,及其對全球經濟及國內產生的衝擊,試申論之。【25%】
4. 若您為一位理財專家,現在您的朋友有一筆閒置資金準備進行共同基金的投資?並向您請教「如何挑選基金」?您會如何建議他?試申論之! 【20%】(提示:請以現今市場趨勢及情勢建議之)