國 立 臺 中 科 技 大 學

附設空中進修學院(學院部)　109 年度第　第 1 學期　期中考試 解答

敬請命題教師在下列□內，視實際需要作「∨」號。

第　頁
共　頁

□僅繳答案紙。　☑僅在本試題作答。　命題教師：　(簽章)

科目：投資學　班級：　學號：　座號：　姓名：

一、請問台灣金融發展趨勢有哪六項？(10%)

答：(1)金融科技；(2)資產管理擴及海外市場；(3)國際金融業務分行呈穩定地成長；(4)金融服務便捷；(5)強化差異化金融監理；(6)推動金融稅制合理化。

二、影響投資三要素？(10%)

答：(1)時間；(2)報酬；(3)風險。

三、債券可分為哪三種？(10%)

答：(1)政府公債(government bonds)；(2)公司債(corporate bonds)；(3)金融債券(bank debentures)。

四、何謂指數股票型基金？(10%)

答：指數股票型基金(以下簡稱 ETF)又稱為交易所買賣基金，該基金是利用單位投資信託(Unit Investment Trust)或共同基金的架構所發行的有價證券。

五、企業面臨的風險有哪些？(10%)

答：基本風險(政治、總體經濟、社會、天災等)及個別風險(竊盜、火災、關係、傷亡、客戶問題)是企業無法抗拒的事件。而營運風險(或稱為企業風險)及財務風險，則與企業的政策及管理相關。

六、三種效率市場有哪些？(10%)

答：分別對應三種效率市場理論為弱式、半強式、強式效率市場。

七、何謂三大法人？(10%)

答：第一類：外資法人機構；第二類：投資信託法人機構；第三類：證券自營商法人機構，以上三類合稱「三大法人」。

八、證券投資基本面分析有哪些？(10%)

答：基本面分析法，又稱為基本分析法。主要決定證券價值基本要素，可分為總體經濟、產業狀況、公司經營狀況、市場動態等四大構面，評估證券的合理投資 價值，再與證券市場成交價格進行比較，形成相應的投資建議。

九、總體經濟的六大指標有哪些？(10%)

答：(1)經濟成長率；(2)貨幣供給額；(3)景氣對策信號；(4)痛苦指數；(5)利率；(6)匯率。

十、財報之常見舞弊情形？(10%)

答：(1)本業不佳；(2)過度投資；(3)子公司護盤；(4)經營層掏空資產。