

亞洲大學

100 學年度碩士在職專班入學招生考試試題紙

學系別	考試科目	考試日期	時 間
國際企業學系碩士在職專班 財務金融組	管理個案分析 (B-2)	100.04.16	08:20-10:00

*** 底下六個題目請選擇四題回答，每題 25 分***

一、 試說明效率市場假說的三種市場？並就各種不同效率市場，討論下列三種現象是否存在超額報酬的機會？

1. 股票持續上漲二十個交易日
2. 有一公司發佈財務報表，但你發現其中有運用技巧窗飾報表之行為
3. 公司高階主管於兩週前持續買入公司股票

二、 X 控股公司擁有三家子公司，三家子公司業務佔 X 控股公司的比重及子公司的貝他值 β 分別如下：

子公司	業務比重	貝他值
A	60%	0.8
B	30%	1.2
C	10%	1.5

1. X 控股公司的貝他值？
 2. 假設無風險利率為 5%，市場風險貼水 3%，則 X 控股公司要求的報酬率為多少？
 3. 如果 X 控股公司打算減少 A 子公司的業務比重到 50%，增加 C 子公司的業務比重到 20%，則股東對 X 控股公司的要求報酬率為多少？
- 三、 有一金額 2,000,000 元的 30 年期銀行貸款，貸款採用年利率 12% 的固定利率與月複利的方式計算。若有兩種償還方式 a. 每月固定還本 (constant amortization)；b. 每月固定付款 (constant payment)
1. 請列出公式求每月固定付款方式月繳金額 (列公式即可，不用計算)。
 2. 假設 30 年還清貸款，試繪圖比較兩種償還方式每期期末餘額的不同 (不用計算，橫軸為年月，縱軸為期末餘額)。

亞洲大學

100 學年度碩士在職專班入學招生考試試題紙

學系別	考試科目	考試日期	時 間
國際企業學系碩士在職專班 財務金融組	管理個案分析 (B-2)	100.04.16	08:20-10:00
<p>四、 請選擇一種金融資產(如股票、共同基金...),說明你的投資法則?包含投資標的選擇、買進的條件、賣出的條件等。</p> <p>五、 請就下列國際事件,擇一說明其對台灣一種金融市場(如股票市場、外匯市場...)的影響?</p> <ol style="list-style-type: none">1. 日本東京大地震及核外洩事件2. 美國貨幣的量化寬鬆政策3. 歐洲五國(愛爾蘭、希臘、葡萄牙、西班牙與義大利)的國債問題 <p>六、 試說明何謂開放型基金與封閉型基金?並說明交易所交易基金 ETF 的特性?</p>			