



臺灣大學進修推廣學院
NTU SPECS

NTU School of Professional Education and Continuing Studies

投資理財



林修葳 教授
臺大國際企業學系暨研究所

授課時間：每周五晚上7:00-9:45

3/12(五)開學，最後一次課6/25(五)。

課程介紹：

本科目專為沒有投資學基礎同學開設，每週五有三小時實用導向課程，探討企業與家庭長短期投資規劃與投資風險管理。以應用型個案與實例，為同學介紹各項金融工具，探討投資、避險方案選擇。

授課教材：

課間所發具實用性之講義

評分標準：

課堂參與20%

個案分析報告40%

期末報告40%

課程進度

第一講	3月12日	常見的錯誤投資觀念
第二講	3月19日	投資風險與投資報酬
第三講	3月26日	多元化分散風險、共同基金、ETF/ETN的選擇、組合型投資商品
第四講	4月09日	股票市場機制(委託單、融資、融券)、個股基本分析
第五講	4月16日	從財務報表看問題
第六講	4月23日	投資人行為失誤與技術分析
第七講	4月30日	另類投資(房地產與REITs、商品(含藝術品)與商品期貨、商品(含藝術品)與商品期貨、商品(含藝術品)與商品期貨、對沖基金與基金的基金、私募基金及創業投資)
第八講	5月07日	債券基金、資產證券化
第九講	5月14日	衍生性金融商品與投資、(含槓桿型及反向型ETF)、累積期權是好投資嗎?
第十講	5月21日	國內外資金市場存款、借款、元外幣存款是低風險投資工具嗎?
第十一講	5月28日	投資績效評估與投資策略
第十二講	6月04日	稅負考量、物價上漲考量
第十三講	6月11日	總體、產業環境與投資、結構債券個案、商品組合策略分析討論、保利型投資工具、保本型投資工具、【另類投資/總體經濟變數個案】
第十四講	6月18日	白駒畜牧【買價與盈餘間關係/產業/併購個案】、華倫。巴菲特【個股投資/併購個案】
第十五講	6月25日	YPF【個股投資/併購個案】

作業

請每6~7位同學組成一小組，請各組於3/26 第一節上課前繳交一簡短報告呈現

假想您們共有1,000萬元，請說明您們將配置這錢於以下10大類金融資產的權重，以及權重的上下限。

- (1) 國內權益證券類
- (2) 國內債券類
- (3) 國內貨幣市場工具類(含定存)
- (4) 國外權益證券類
- (5) 國外債券類
- (6) 外幣短期投資類
- (7) 不動產證券化類
- (8) 新創事業投資及私募基金類
- (9) 衍生性金融商品類
- (10) 其他類

並且簡單說明理由。

- ii. 於5月21日_第一節上課前繳交一簡短報告，呈現您所投資10類資產，報酬率是齊漲齊跌嗎?交易成本高嗎?

- iii. 於6月25日第一節上課前繳交一簡短報告，
 - (1) 談談如果能夠回到當初，您們是否會改變所選擇投資類別的權重。
 - (2) 談談6~7位貴組成員需求的投資組合需求差異性。
 - (3) 談談貴組感覺投資標的比較容易掌握的產業。

個案

【個案I. 另類投資/總體經濟變數個案 2021-06-11】

結構債券個案、商品組合策略分析討論

保利型投資工具、保本型投資工具

【個案II. 買價與盈餘間關係/產業/併購個案 2021-06-18】

紐西蘭白駒科學化畜牧企業

【個案III. 個股投資/併購個案 2021-06-18】

華倫。巴菲特

【個案IV. 個股投資/併購個案2021-06-25】

YPF

【個案V. 企劃書管理/創業投資個案2021-06-25】

Genset