

朝陽科技大學 093學年度第1學期教學大綱
Investment Strategies and Management 投資策略與管理

當期課號	4081	Course Number	4081
授課教師	李瑞琳	Instructor	LEE,RUEY LIN
中文課名	投資策略與管理	Course Name	Investment Strategies and Management
開課單位	財務金融系(二日)四A	Department	
修習別	選修	Required/Elective	Elective
學分數	3	Credits	3
課程目標	本課程旨在培養學生對於投資組合的分析與管理能力，並且協助學生進行投資決策與績效評估。本課程之主要內容如下：1.投資程序與管理 2.認識風險與報酬 3.股票與債券市場 4.效率市場 5.基本分析與技術分析 6.投資組合管理 7.績效評估	Objectives	Approaches to Valuation/Risk and Return--Theory/Estimation of Discount Rates/Understanding Financial Statements/Estimation of Cashflows/Estimation of Growth Rates/Market Efficiency--Definition and Tests/Market Efficiency--The Evidence Dividend Discount Models/Free Cashflows to Equity Discount Models/Valuing a Firm--The Free Cashflows to the Firm Approach Special Cases in Discounted Cashflow Valuation/Price-Earnings Multiples/Price-Book Value Multiples/Price-Sales Multiples.
教材	Active Portfolio Management: A Quantitative Approach for Producing Superior Returns and Selecting Superior Returns and Controlling Risk, Second Edition (McGraw Hill) Authors: Richard C. Grinold and Ronald N. Kahn (2000)	Teaching Materials	
成績評量方式	報告(30%),平常分數(10%)/二次考試(60%)	Grading	Two exams for each 30%, rest for 40%
教師網頁	-		
教學內容	CAPM的假設與推導，Roll's critique 股票報酬率之決定因素 資產配置與投資組合管理策略 動態資產配置 全球資產配置 技術分析 投資績效評估 債券平均到期日（duration）相關理論 債券之管理策略 衍生性金融產品在投資管理上之應用 投資組合保險	Syllabus	Active Portfolio Management offers investors an opportunity to better understand the balance between manager skill and portfolio risk.

尊重智慧財產權，請勿非法影印。