

問答題 每題 20 分

一、 什麼系統風險？什麼是非系統風險？

答: 系統風險：又稱市場風險或不可分散風險，是影響所有資產的、不能通過資產組合而消除的風險，例如因政治情勢(北韓導彈)、利率(美國升息)或匯率或其他總體經濟指標，造成全球經濟景氣有疑慮。

非系統風險：又稱非市場風險或可分散風險。是指只對某個行業或個別公司的證券產生影響的風險，它通常是由某一特殊的因素引起，與整個證券市場的價格不存在系統、全面的聯繫，例如某公司研發失敗

二、 何謂投資的 72 法則？何謂投資 100 法則？

答:72 法則反映用作估計將投資倍增或減半所需的時間，例如投資年報酬率是 6%，投資 100 萬， $72/6=12$  年後會累積到 200 萬。

投資 100 法則是風險投資比例 $= (100 - \text{年齡}) * 1\%$ 。

三、 投資理由為何？投資理財致勝的關鍵因素為何？

答：投資理由：財物自由、時間自由與心靈自由。

投資理財致勝的關鍵因素：

1. 理想/夢想:也就是要有目標

2. 資金/資本: 巧婦難為無米之炊

資本:人力資本和社會資本

資金:可供投資運用的金錢

3. 時間：要考慮金錢與資金的時間價值

詳細解答請參閱課本第 6 頁。

四、 景氣經濟指標可分哪三種？並每種分別舉出兩個以上相關指標。

答：景氣指標可分為領先指標(先行指標)、同時指標和落後指標。個相對指標詳課本 61 頁。若按財務報表在應用投資上有何限制？

五、 財務報表在應用投資上有何限制？

答: 財務報表公告時間落後、會計方法的選擇影響比較基礎、財務報表無法反映產業前景和財務報表的品質問題。