

國立臺北商業大學附設空中進修學院 114 學年度第一學期期中考參考答案

考試科目：二技 1024 投資學

考試日期：114 年 11 月 9 日 節次：3

簡答題，每題 10 分

1. 請解釋本益比在投資上應用，並解釋投資報酬和本益比的關係為何？

解答 1. 股票投資人常將對個股獲利能力的評價，以本益比方式呈現。投資人可將本益比視為是否投資該股的參考。當本益比越低，代表該股票的投資報酬率越高。本益比是從獲利的角度來看，本益比就是投資報酬率的倒數，當投資報酬率越高，本益比越低。

2. 中央銀行參照 IMF 對數位貨幣的分類架構為何？

解答 2.

電子貨幣：卡片型式(悠遊卡)、網路行式(第三方支付儲存帳戶)

虛擬貨幣：有中介發行機構、去中心化

3. 何謂逆向抵押貸款？(10%)

解答 3.

其主要目的為以防養老，係為高齡者提供自身擁有的不動產設定抵押權予銀行，且高齡者仍可居住於該不動產內，於屋主去世前，銀行每月平均撥付養老金。屋主去世後，銀行則擁有不動產的產權，將房屋出售。

4. 請簡述展望理論的定義。

解答 4.

投資人在獲得時，往往是風險趨避。但是在失去時，卻是風險愛好。

5. 請說明總體經濟分析的重要指標有哪些？(請至少寫 5 項)

解答 5.

(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

6. 請說明何為金融資產證券化。

解答 6.

將個別貸款及其他債務工具，如：抵押貸款債權、企業貸款債權、信用卡債權、現金卡債權、債券債權及租賃設備債權等，透過信用增強方式並給予是當信用評等，將該等資產重新組合包裝成為單位化、小額化之證券型式，向投資人銷售。

7. 請列舉說明貨幣市場與資本市場的金融工具有哪些？(每一市場至少寫五種)

解答 7. 貨幣市場工具：國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、商業本票、附買回／賣回交易

資本市場工具：普通股、特別股、存託憑證、公債、公司債

8. 倘若某股票 114 年 5 月 30 日收盤價為 85 元，至 114 年 9 月 1 日，收盤價為 100 元，期間每張無償配股 300 股，有償認股 200 股，認股股價為 50 元，求報酬率若干？

解答 8.

$\{100 \times (1 + 0.3 + 0.2) - (85 + 50 \times 0.2)\} / (85 + 50 \times 0.2) = (150 - 95) / 95 = 57.89\%$

9. 請問高齡化金融創新商品有哪六項？

解答 9.

(1)安養信託 (2)商業型逆向抵押貸款 (3)保單活化 (4)年金保險 (5)長期照護保險 (6)生命週期基金

10. 請問銀行業對金融科技有哪四個因應趨勢？

解答 10.

分行功能的演進、新科技的身分認證與無卡提款、網路銀行、社群媒體