



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

MFB每月課程總結

日期：109年3月

課程名稱：投資組合管理

助教姓名：范芷毓

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2020/3/31

1



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

課程總結



■ 權益型證券評價

- 股票內含價值
- 股利折現模型與固定成長股利折現模型
- 投資機會與多階段成長模型
- 本益比

■ 債券評價

- 年化報酬率與債券特性
- 債券評價
- 債券殖利率
- 存續期間

■ 投資組合管理

- 通貨膨脹率、報酬、風險
- 風險趨避
- 投資組合管理概述
- 資本配置線
- 資本配置
- 風險分散與相關係數
- 最小變異數投資組合
- 最適風險性投資組合
- 最適整體投資組合

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2020/3/31

2



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

MFB每月課程總結

日期：109年4月

課程名稱：投資組合管理

助教姓名：范芷毓

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2020/5/2

1



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

課程總結



■ 重要投資理論

- 資本資產定價模型
- 證券市場線
- 證券市場線與資本市場線比較
- 指數模型
- 因子模型
- 套利定價理論
- 不均衡與套利
- 套利定價理論與資本資產定價模型比較
- 套利範例說明

■ 投資組合績效評估

- 平均報酬率
- 風險調整方法
- 雙M衡量值

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2020/5/2

2



MFB每月課程總結

日期：109 年 5 月

課程名稱：投資組合管理

助教姓名：范芷毓



課程總結



■ 投資組合績效評估

- 資訊比率值與避險基金

■ 風險值

- 風險值的定義
- 歷史模擬法
- 變異數-共變異數方法
- 蒙地卡羅模擬法

■ 技術分析與行為財務

- 效率市場假說
- 技術分析
- 事件研究法
- 異常現象與解釋
- 行為財務學概述

■ 共同基金

- 共同基金、投資公司類型、淨值
- 費用結構與報酬率計算



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

MFB每月課程總結

日期：109年6月

課程名稱：投資組合管理

助教姓名：范芷毓

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2020/6/23

1



國立清華大學
NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

課程總結



■ ETF與因子投資

- Exchange Traded Funds (ETF)
- Factor Investing 因子投資

■ 個案討論

- AQR's Momentum Funds
- Innovating into Active ETSS: Factor Funds Capital Management LLC

■ 模擬投資經驗分享

© NATIONAL TSING HUA UNIVERSITY

2020/6/23

2