

目 錄

| | | |
|------|----------------------------------|-----|
| 中文摘要 | | i |
| 英文摘要 | | ii |
| 誌謝 | | iii |
| 目錄 | | iv |
| 表目錄 | | v |
| 第一章 | 緒論..... | 1 |
| 第一節 | 研究動機..... | 1 |
| 第二節 | 研究目的..... | 2 |
| 第三節 | 研究架構..... | 2 |
| 第四節 | 研究限制..... | 3 |
| 第二章 | 文獻回顧..... | 4 |
| 第一節 | 共同基金簡介..... | 4 |
| 第二節 | 傳統績效評估指標..... | 7 |
| 第三節 | 選股能力與擇時能力的衡量指標..... | 9 |
| 第四節 | 加入條件資訊下的績效評估模型..... | 12 |
| 第五節 | 共同基金投資期間報酬的選取..... | 13 |
| 第六節 | 國內相關文獻探討..... | 14 |
| 第三章 | 研究方法..... | 15 |
| 第一節 | 門檻點一致性估計式..... | 15 |
| 第二節 | 檢定是否存在門檻效果..... | 19 |
| 第三節 | 檢定門檻點效果來自於基金經理人的選股能力或擇時能力..... | 20 |
| 第四節 | 資料選取..... | 22 |
| 第四章 | 實證結果..... | 24 |
| 第一節 | 美國開放式股票型共同基金的投資報酬檢視..... | 24 |
| 第二節 | 檢定門檻效果..... | 26 |
| 第三節 | 檢定推論 $q = 0$ 的顯著性..... | 28 |
| 第四節 | 考慮門檻點 CAPM 模型與傳統 CAPM 模型的比較..... | 30 |
| 第五節 | 不同模型比較..... | 33 |
| 第六節 | 投資風格差異與異常報酬、系統性風險的關係..... | 34 |
| 第五章 | 結論與建議..... | 38 |
| 參考文獻 | | 101 |