

表目錄

表(4-1) 美國開放式股票型共同基金的投資報酬與風險	24
表(4-2) 美國開放式股票型共同基金的投資績效	25
表(4-3) 具顯著門檻效果的美國開放式股票型共同基金	26
表(4-4) 選股能力與擇時能力分析	27
表(4-5) 檢定 $q = 0$ 的顯著性	28
表(4-6) 傳統 CAPM 模型與考慮門檻點 CAPM 模型的比較	30
表(4-7) 門檻點估計值前後兩 CAPM 模型迴歸係數的比較	31
表(4-8) 二種衡量擇時能力模型的結果彙整	33
表(4-9) 門檻點估計值前後段 CAPM 模型的係數變化趨勢	35
表(4-10) 迴歸係數變化的顯著性分析……	… … 36
附表(一) 共同基金投資風格的分類定義及抽樣樣本.	40
附表(二) 門檻效果檢定及其信賴區間..	48
附表(三) 檢定門檻效果是來自選股能力或擇時能力	69
附表(四) Treynor and Mazuy 模型及 Henriksson and Merton 模型的檢定結果	80