

Answers to Exercises

習題解答

第 1 章：簡答題

10. $S_{甲}$ ：不動產 $S_{乙}$ ：大蒜 $S_{丙}$ ：蛋塔

11. 因不鏽鋼無良好之替代品，因此當其原料（鎳）上漲時，成品即可順勢調漲價格。而在台灣，麵食與米食互為替代品，因此當小麥價格上漲時，消費者會轉而選取米食，故麵包業者無法藉此獲利。

第 2 章：簡答題

1. 風險請參考課文內容。

2. 流動性風險。

期望報酬率： $E_C = 0.099$ ； $E_T = 0.177$

標準差： $\sigma_C = 0.084$ ； $\sigma_T = 0.086$

變異係數： $CV_C = 0.847$ ； $CV_T = 0.486$

故C基金風險較高。

3. $b > a > c$ 。

4. 政治風險、（不動產）市場風險、流動性風險、匯率風險。

5. (1) 16%。

(2) 3%。

6. 乙股。