**中國文化大學102年度獎勵大學教學卓越計畫**

**計畫成果紀錄表**

|  |  |
| --- | --- |
| **子計畫** | H計畫 |
| **具體作法** | 業師講座 |
| **主題** | 資產管理實務 |
| 內容（活動內容簡述/執行成效） | 主辦單位：財務金融學系活動日期：5月12日 13:00-16:00活動地點：大恩706教室主 講 者：楊斯淵 副總經理參與人數： 14 人（教師 2 人、學生 12 人、行政人員 0 人、校外 0 人）內 容： 投資流程是每個專業投資機構的致勝關鍵。投資分析(經理人/研究員)1. 資訊蒐集2. 歸納整理3. 數據判讀(經驗 &歷史法則)4. 投資判斷(長期、中期、短期)國內財富管理基金業務分類一般財富管理境內基金(國內投信)境外基金總代理(投信、投顧)1.其他通路、證券、保險2. 銀行財富管理3. 投信D/S→向投資人公開招募業務總體經濟與金融市場的連結經濟數據對金融市場的影響性* 主要金融市場:包含股,債,匯,商品市場幾乎都會受到總經數字的影響,價格波動的主因來自於市場預期與實際公佈值的落差
* 主要成熟國家的總經數據對其債匯市多有高度的關聯度,惟部份外匯管制國家,由於資本市場淺碟且封閉,總經數據表現與金融市場的關聯度就不高

CASE STUDY:舉總經研究員作品為例 近期中國人民幣貶值專題研究1. 市場現象描述: 近期人民幣出現難得一見的大貶；是官方要打擊投機熱，還是中國經濟出了問題?2. 市場現象背景分析大綱* 2013第二季的錢荒的延續:地方過度舉債的風險浮現、銀行仰賴政府，忽略流動性管理、人民銀行給中國銀行業上了一課
* 中國金融市場的一步險棋，市場人心浮動: 理財產品接二連三出包、中國債券市場零違約神話破滅
* 今年以來中國經濟動能明顯減速- 內需外銷均疲弱
* 為了放寬匯率波動區間做準備

3. 展望與結論: 回歸政策可控性展望：經濟不致失速，信用風險可控，人民幣貶幅有限* 保增長就是保就業：GDP成長率長期低於7.5%，失業人口會有快速增加風險，不利社會安定
* 全中國政府總債務債GDP總量為39.4%，遠低於許多成熟與新興市場
* 人民幣國際化是中國人行戰略目標，持續貶值將難以吸引市場持有
* 人民幣本次貶值為人行刻意啟動，中國為外匯管制國家，CNY貶幅仍在人行掌控中
 |
| **活動照片**(檔案大小以不超過2M為限)  | **活動照片** | **活動照片** |
|  |  |
| 講師為學生講解投資流程 | 說明一般財富管理通路 |
|  |  |
| 講師分析市場現向 | 講師分析市場現向 |