

致理技術學院財務金融系

財金實務專題



股票開放信用交易對股票價格行為的影響
— 以台灣上市股票為例

指導教授：傅學舜 老師

學生：詹嘉婷、吳宜真

馮依萍、劉雅函

吳佳靜

181307

中華民國 102 年 01 月

目錄

第壹章 緒論

第一節 研究動機.....	5
第二節 研究目的.....	6
第三節 研究架構.....	7

第貳章 文獻回顧及探討..... 8

第參章 研究設計與方法

第一節 理論基礎假設.....	15
第二節 資料來源.....	16
第三節 研究方法.....	17

第肆章 實證結果分析

第一節 敘述統計量分析.....	22
第二節 開放信用交易前後股價之比較.....	24
第三節 開放信用交易前後成交金額之比較.....	26
第四節 股價、成交金額之變化與產業別及公司規模的關聯性.....	30

第伍章 結果與建議

第一節 研究結論.....	31
第二節 研究限制.....	32
第三節 研究建議.....	32

參考文獻..... 33

附錄..... 34

表目錄

表 2-1 現金買賣股票與融資融券買賣股票之比較.....	9
表 4-1 開放信用交易前後股價是否有顯著差異檢定表.....	24
表 4-2 開放信用交易前後股價比較彙整表.....	25
表 4-3 整體上市股票開放信用交易前後股價差異符號檢定.....	26
表 4-4 開放信用交易前後成交金額是否有顯著差異檢定表.....	27
表 4-5 開放信用交易前後成交金額比較彙整表.....	28
表 4-6 整體上市股票開放信用交易前後成交金額差異符號檢定.....	28
表 4-7 開放信用交易前後股價之差異與產業別及公司規模的關聯性檢定表.....	30
表 4-8 開放信用交易前後成交金額之差異與產業別及公司規模關聯性檢定表.....	30

圖目錄

圖 1-1 研究架構圖.....	7
------------------	---