

「投資、金融與企業發展」課程

台大國企所劉紹樑教授

課程大綱

「投資、金融與企業發展」是一個簡介(survey)與研討(seminar)性質的課程，希望在設定一定深度與廣度（包括跨領域）的議題範圍與授課資料之內，透過理論與實務的研討，促進學生對投資，金融與企業發展 --- 乃至於投資銀行營運 --- 的了解，以及強化獨立思考與研究財經問題的功力。

授課大綱與進程（可能會視需要調整）如下：

單元一 總體經濟與政治形勢、金融機構的角色與企業競爭環境

環顧全球總體經濟情勢（包括近年的金融海嘯）
評估政治情勢（包括兩岸局勢）對金融監理、發展與改革的影響
評介金融機構（與準金融機構）的功能與角色
國家競爭力、企業策略與發展

單元二 金融機構的營運模式

金融體系與金融市場的簡介
評介不同的金融機構（與準金融機構）
收益模式與風險
台灣金融版圖的形成與變遷

單元三 特定產業的策略研析

（每次開課的學期視情況挑選特定產業或該產業案例提出分析：本學期包括文創產業發展策略的探討）

單元四 金融機構的監理

監理架構與思維
監理法規與監理機關
國際金融監理

單元五 企業併購

企業發展策略與併購
併購方式與過程
談判與整合的要點
相關法規與實務介紹
相關實例

單元六 直接投資

(長期) 股權投資的特性
創業投資與私募基金
投資過程、談判與追蹤
相關案例介紹

單元七 學生期末簡報

(修課學生個別或組隊提出期末報告的簡報)

參考資料：

1. "Merger of Taipei Bank into Fubon Financial Holding", Goldman Sachs (Asia) L.L.C., August 2002
2. "Sale of Hsinchu International Bank to Standard Chartered – Case Study", Credit Suisse, September 2006
3. "The Turner Review--A Regulatory Response to the Global Banking Crisis", Financial Services Authority, March 2009
4. Lawrence S. Liu, "Private Equity Funds in Taiwan: New (World) Wine in an Old (World) Bottle?", 2008 Financial Services Joint Conference, 5 May 2008
5. 劉紹樑，民國 97 年 5 月，"台灣金融業的整合與創新"，發表於台灣金融研訓院金融整合座談會。
6. 張維迎，2009年9月18日，"危機中的選擇"，《香港傳真》，No. HK 2009-11。
7. 劉紹樑，"海角看海嘯五個故事學教訓"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2009年10月號創刊號，85-87頁。
8. 劉紹樑，"從反向抵押反思金融創新"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2009

- 年 12 月號，82-83 頁。
9. 劉紹樑，"資本市場法制的現代化"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 1 月號，60-63 頁。
 10. 劉紹樑，"處處皆管制成本知多少"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 2 月號，78-79 頁。
 11. 劉紹樑，"常川駐行"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 3 月號，88-89 頁。
 12. 劉紹樑，"股債有別？"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 5 月號，14-17 頁。
 13. 劉紹樑，"窮如借，借則薨"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 6 月號，16-19 頁。
 14. Lawrence S. Liu, "Legal Rules for Financial Conglomerates: Taiwanese Perspectives on Post-crisis Financial Regulation", International Conference on Financial Law Reform, Taipei, Taiwan, 4 June 2010
 15. 劉紹樑，"國家競爭力的三個小故事"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 7 月號，14-17 頁。
 16. 劉紹樑，"美國金改巨靈蟄伏利弊未定"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 8 月號，18-21 頁。
 17. "金管會不能只管防弊不知興利"，中國時報，99 年 8 月 30 日，A15 版。
 18. 劉紹樑，"從海角七號到文創一號"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 9 月號，14-16 頁。
 19. "別讓防弊變成反商"，經濟日報，99 年 9 月 6 日，A17 版。
 20. "文創輸血，台灣電影才可能救活"，工商時報，99 年 9 月 13 日，A11 版。
 21. 劉紹樑，"西線暫無戰事但要隨時備戰"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 10 月號，30-33 頁。
 22. 劉紹樑，"加碼 BASEL III...從 Swiss Finish 談起"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010 年 11 月號，16-17 頁。
 23. 劉紹樑，"金控法十周年回顧與展望"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2010

- 年 12 月號，14-16 頁。
24. 劉紹樑，"信評如米其林星星：盡信不如不信"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2011 年 2 月號，14-17 頁。
 25. 劉紹樑，"地球是平的？談交易所全球整合"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2011年3月號，16-19頁。
 26. 劉紹樑，"併購活動中的法務工程"，2011年3月。
 27. 劉紹樑，"全球交易所整合大勢"，2011年3月。
 28. 劉紹樑，"同保同費 男女有別？"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2011 年 4 月號，14-17 頁。
 29. Daniel H. Rosen and Thilo Hanemann, "An American open door? Maximizing the Benefits of Chinese Foreign Direct Investment", Asia Society's Center on U.S.-China Relations and the Kissinger Institute on China and the United States at the Woodrow Wilson International Center for Scholars, May 2011
 30. Andy Kessler, "Make Way for the Virtual Exchange", WSJA, 2 May 2011, p.13.
 31. "Learning from Lady Gaga", An Interview with Martin Kupp, Co-author of A Case Study on Lady Gaga, 23 May 2011.
 32. Jamie Anderson, Jörg Reckhenrich and Martin Kupp, "Lady Gaga: Born this way?", Case Study Sample, Antwerp Management School, May 2011.
 33. 劉紹樑，"築夢靠鬆綁－談強化籌資平台"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2011 年 6 月號，26-28 頁。
 34. "The US and Britain as start-up rivals", Financial Times, 1 June 2011.
 35. 劉紹樑，"樂在其中 All that Jazz"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2011 年 7 月號，84-89 頁。
 36. 劉紹樑，"Plan D for Default－省思歐美公債風暴"，《台灣銀行家》，金融研訓院出版，2011 年 8 月號，16-19 頁。
 37. "Trading blocs: What Next for The Stock Exchanges? ",
www.pwc.com/financialservices, August 2011.
 38. "The Implications of Financial Regulatory Reform for The Insurance Industry",

Institute of International Finance and Oliver Wyman, August 2011

39. John Kay, "Economics: Rituals of Rigour", Financial Times, 25 August 2011.
40. Robert J. Barro, "Keynesian Economics vs. Regular Economics", WSJA, 25 August 2011, p.11.
41. David Wessel, "The Errors Behind Today's Economic Woes", WSJA, 25 August 2011, p.11.
42. 劉紹樑, "Shaken But Not Stirred: 談金融市場新常態", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2011年9月號, 14-17頁。
43. Gary S. Becker, "The Great Recession and Government Failure", WSJA, 5 September 2011, p.15.
44. "Final Report-Recommendations", Independent Commission on Banking, September 2011
45. Willem Buiters and Ebrahim Rahbari, "The Future of The Euro Area: Fiscal Union, Break-up or Blundering towards A 'You Break It You Own It Europe'", Global Economics View, Citigroup Global Markets, 9 September 2011.
46. 劉紹樑, "文創產業巨星賈柏斯退場", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2011年10月號, 86-88頁。
47. Philip Delves Broughton, "Visionary, game-changer, genius...but also a freak", Financial Times, 8-9 October 2011.
48. "Carlyle's Asia Approach: Think Local", WSJA, 5 December 2011, p.40.
49. 劉紹樑, "黃金共識: TPP?", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2012年2月號, 18-23頁。
50. 劉紹樑, "先著墨才會有特色: 探討「兩岸特色金融業務」", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2012年4月號, 22-24頁。
51. 劉紹樑, "限制「限制型股票」就限制了競爭力", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2012年4月號, 80-81頁。
52. 劉紹樑, "向蕭前副總統致敬 老園丁再談亞太營運中心", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2012年6月號, 8-10頁。

53. Monica Langley, Anupreeta Das and Aaron Lucchetti, "Bank Drove Facebook's Wild Ride", WSJA, 19 June 2012, p.1, 20-21.
54. 劉紹樑, "歐盟的教訓：整而未合適得其反", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2012年7月號, 18-20頁。
55. 劉紹樑, "舊瓶裝新酒：認識私募基金", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2012年8月號, 54-59頁。
56. 劉紹樑, "多事之秋：歐洲金融圈訟爭不息", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2012年9月號, 12-14頁。
57. Ting Xu, "PacNet #54--Chinese Westward FDI: Take it or Lose/Skip it?", PacNet Newsletter, 28 August 2012.
58. Yongding Yu, "Revisiting the Internationalization of the Yuan", ADBI Working Paper Series No. 366, Asian Development Bank Institute, July 2012
59. Andrew G Haldane, "The dog and the frisbee", Given at the Federal Reserve Bank of Kansas City's 36th economic policy symposium, "The Changing Policy Landscape", Jackson Hole, Wyoming, 31 August 2012
60. "A Swede Makes K-Pop Waves", WSJA, 12-14 October 2012, p.W2.
61. "Is pop going polyglot?", Financial Times, 13-14 October 2012, p.14 Life&Arts
62. 鍾禎祥, "《英雄聯盟》不收錢反創近百億獲利 3年登上世界第一", ETtoday, 2012年10月15日。
63. "熱血新台東", 商業周刊, 第1301期, 2012年10月29日, 198-217頁。
64. "Briefing Business education-Change management", The Economist, Oct. 12th 2013, p.74-75.
65. "Private equity powers asset industry deal surge", Financial Times, 4 November 2013, p. 4.
66. 劉紹樑, "從創意 GDP 看文創產業", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2013年8月號, 20-23頁。
67. 劉紹樑, "回顧台灣2013文創復興元年 資本市場文創板塊成形", 《台灣銀行家》, 金融研訓院出版, 2013年12月號, 14-17頁。