

國立台灣大學財務金融學研究所
財務個案分析
CASE STUDY OF FINANCIAL MANAGEMENT

課程編號：723 U1100
授課教師：李存修教授
授課學期：九十八學年度第二學期
授課時間：每周二下午2:20-5:20
授課地點：管一會五
Office Hours：by appointment（貳管911）
Email: tsunsiou@management.ntu.edu.tw
Tel: 33661077
Fax: 23633269
課程網頁：<https://ceiba.ntu.edu.tw/982fincase>

壹、課程目標

財務管理是企業經營最重要的決策之一，本課程主要目的在於藉由個案分析，使學生能面對各類理財問題，培養出權衡輕重，迅速發現問題，解決問題的能力。

此外，在現實世界中，財務決策與企業經營之其他重要決策，如行銷、生產、供應鏈、成長策略等息息相關，如何以較宏觀角度去面對財務問題，亦是優秀財務主管不可或缺的能力，個案研究正是培養跨管理功能認知的有效方法。

貳、課程要求

一、個案討論

在每次上課前，學生應閱讀該次個案，與同組同學進行初步討論，並於該週一晚上11:59前繳交2頁之書面報告至課程網站。課堂上教授會主持討論，逐步引導至重要的議題。

二、個案撰寫與報告

以分組方式進行，探討(i)投資決策, (ii)融資決策, (iii)綜合決策，每組可依據被指定主題自選一個公司做為研究對象。書面報告以個案方式呈現；口頭報告歸納重要背景及問題，並提出解決方案。

參、教科書

W. Carl Kester, Richard S. Ruback, and Peter Tufano (2005), *Case Problems in Finance*, 12th Edition, McGraw Hill（華泰書局代理）

肆、評量方式

一、個案討論

書面報告: 每組針對每一個案撰寫2頁報告，每個個案5分，10個個案共50分。

討論參與: 20分

二、個案撰寫與報告: 書面與口頭報告各佔15分，共30分

伍、課前準備

- 一、請於2/26(禮拜五)下午3點前，將個人「數位大頭照」以及「簡歷」匯集成一頁，以email寄到tsunsiou@management.ntu.edu.tw。主旨註明「財務個案○○○簡歷」。簡歷包括自我簡介，聯絡方式（e-mail和手機號碼）以及其他建議事項。為了確保同學權益，請準時將資料寄達，否則視同退選，將名額讓與其他同學。
- 二、為了課堂討論，每位同學將分配座位，請按照指定座位入座。學期中將更換一次座位表。
- 三、為達到個案學習效果，請勿上網搜尋個案後續發展及前人筆記。
- 四、本課程修課人數限五十人，由老師代分為十組，每組五人。

陸、課程進度

Week	Date	Topics and Cases
1	2/23	Introduction
2	3/2	Funding Growth Case 1: Butler Lumber Company
3	3/9	Managing Working Capital Case 2: Dell's Working Capital
4	3/16	Introduction to Decision Tree and Real Option Case 3: Merck & Company: Evaluating a Drug Licensing
5	3/23	Cost of Capital Case 4: Marriott Corp: The Cost of Capital (Abridged)
6	3/30	Forecasting Expected Cash Flows Case 5: A-Rod: Singing the Best Player in Baseball
7	4/6	(溫書假)
8	4/13	Financing Decision Case 6: Continental Carriers, Inc.
9	4/20	Cash Distribution Case 7: Dividend Policy at FPL Group, Inc. (A)
10	4/27	Risk Management Case 8: Tiffany&Co.1993
11	5/4	Management Buyout Case 9: Seagate Technology Buyout
12	5/11	Recapitalization Case 10: Ford Motor Company's Value Enhancement
13	5/18	自撰個案口頭報告
14	5/25	自撰個案口頭報告
15	6/1	自撰個案口頭報告
16	6/8	自撰個案口頭報告
17	6/15	自撰個案口頭報告