

M1B年增率與股票型基金報酬之實證分析

劉俞玲, 李堯賢, 孔秀琴

財務管理學系

管理學院

hsien@chu.edu.tw

摘要

本文參考王仲麟(2009)「靠3指標完美進出場」，探討M1B年增率對股票型基金報酬影響，研究期間為1991年1月至2009年12月。先以M1B年增率為進出場指標，分析持有股票型基金報酬，結果發現有一支報酬為負，再結合四四三三法則篩選投資組合標的，結果每支被選出之基金皆未出現負報酬。此結果可供投資人抓對進、出場時機點以獲得穩定報酬。

關鍵字：M1B年增率、股票型基金報酬、四四三三法則