

台灣金融研訓院第 16 屆理財規劃人員專業能力測驗試題

科目：理財工具

入場通知書編號：_____

注意：①本試卷正反兩頁共 50 題，每題 2 分，限用 2B 鉛筆在「答案卡」上作答。

②本試卷之試題皆為單選選擇題，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。

③答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

- 下列何者不屬於綜合證券商業務範圍？
 - (1)保證業務
 - (2)經紀業務
 - (3)自營業務
 - (4)承銷業務
- 我國銀行法中第七十一條列舉商業銀行得經營的業務項目，但下列哪一種業務須經中央銀行之許可？
 - (1)收受存款業務
 - (2)辦理放款業務
 - (3)外匯業務
 - (4)發行金融債券
- 下列敘述何者錯誤？
 - (1)信託投資公司不屬銀行法規範的銀行
 - (2)依銀行法組織登記經營銀行業務者為銀行
 - (3)工業銀行不得收受金融機構之轉存款
 - (4)居間指一方為他方報告訂約的機會或為訂約的媒介
- 有關信用卡之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)信用卡循環利率最高為 18%
 - (2)寬限期是從消費當日至該消費開始計息之時間
 - (3)當持卡人未在最後繳款日前繳交最低應繳金額時，發卡銀行得收取違約金
 - (4)可享受延遲付款，臨時應急
- 一般認為貨幣市場基金之利率風險較低，主要原因為下列何者？
 - (1)票券發行人債信良好
 - (2)票券收益性高
 - (3)票券之到期期限短
 - (4)基金經理人操作績效佳
- 假設大成公司於 98 年 10 月 1 日發行 90 天期商業本票 2,000 萬元，承銷利率為 6.5%，保證費率 0.75%，承銷費率 0.25%，簽證費率 0.03%。試問大成公司發行此票券實得金額多少元？（取最接近值）
 - (1) 19,628,660 元
 - (2) 20,000,000 元
 - (3) 19,528,600 元
 - (4) 19,828,660 元
- 投資國內公司債不會面臨下列何種風險？
 - (1)價格風險
 - (2)再投資風險
 - (3)發行者信用風險
 - (4)匯率風險
- 有關無實體債券之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)採登錄形式
 - (2)節省印製成本
 - (3)形同無記名債券
 - (4)可大幅降低交割現券之風險
- 針對債券價格的敘述，下列何者正確？
 - (1)發債主體債信好壞與債券價格無關
 - (2)殖利率高於債券票面利率時，債券為折價
 - (3)離到期日的遠近不影響債券價格的波動程度
 - (4)付息債券沒有再投資風險
- 下列何者為零息債券的特性？
 - (1)無價格風險
 - (2)每半年配息
 - (3)按面額十足發行
 - (4)牽涉利率風險
- 中鋼公司原先發行該公司第一次可轉換公司債，面額 10 萬元，轉換價格為 40 元，一年後中鋼配股票股利 2.5 元/股（不考慮員工配股），使得轉換價格降為 32 元，請問配股後可轉換股數為多少股？
 - (1) 2,500 股
 - (2) 3,000 股
 - (3) 3,125 股
 - (4) 4,000 股
- A 公司之可轉換公司債提供債券持有人於該可轉換公司債發行屆滿二年時，以面額之 108%賣回，其賣回殖利率為多少？
 - (1) 3.50%
 - (2) 3.75%
 - (3) 4.00%
 - (4) 4.25%
- 葛蘭碧八大法則利用下列何者為工具，來判斷股票交易訊號之重要法則？
 - (1)移動平均線（MA）
 - (2) K 線
 - (3)相對強弱指標（RSI）
 - (4)波浪理論

- 14.有關股價評價之高登模式 (Gordon)，下列何者正確？
- (1)其假定每期之股利固定 (2)其假定每股盈餘為固定
(3)其假定合理本益比為固定 (4)其假定股利成長率為固定
- 15.由下往上之股票分析模式主要適用何種市場情況？
- (1)股票市場呈上升趨勢時 (2)股票市場呈高度波動時
(3)股票交易量快速增加時 (4)股票市場之整體表現不佳時
- 16.理論上當某一股之隨機指標 (KD) D 值小於 20 且威廉指標高於 80 時，技術分析上的意義為何？
- (1)超買 (2)盤整 (3)超賣 (4)無法判斷
- 17.有關技術分析的敘述，下列何者錯誤？
- (1)主要依賴歷史的價量分析 (2)認為股價有重覆的行為
(3)目的在估算股票的真實價值 (4)不必依賴基本分析
- 18.假定某公司之合理本益比為 30 倍，而其每股盈餘為 3 元，其股利成長率為 5%，則其合理股價應為多少元？
- (1) 45 元 (2) 60 元 (3) 90 元 (4) 120 元
- 19.根據兩因素之 APT 模型，若無風險利率為 7%，且影響股票預期報酬之第一因素的貝它係數 (Beta) 與風險溢酬分別為 1.8 及 2.5%，第二因素之 Beta 係數與風險溢酬分別為 0.6 及 1.2%，則該股票之預期報酬為何？
- (1) 11.38% (2) 15.36% (3) 12.22% (4) 9.58%
- 20.依目前所得稅法規定，個人投資海外基金之投資所得其課稅方式，下列何者正確？
- (1)課繳 10%稅率 (2)課繳 15%稅率
(3)課繳 20%稅率 (4)海外所得合計小於 100 萬元者免稅
- 21.目前銀行的信託部接受客戶委託申購基金，銀行與投信公司所簽訂的契約為下列何者？
- (1)投資契約 (2)信託契約 (3)代銷契約 (4)承銷契約
- 22.有關開放型基金的敘述，下列何者錯誤？
- (1)基金規模不固定
(2)投資人可隨時向基金公司要求贖回
(3)基金的成交價格由市場供需關係決定
(4)為維持基金的流動性將一部分的基金投資於變現性高的工具
- 23.下列何種管道目前無法提供投資人申請購買海外基金？
- (1)銀行 (2)發行投資型保單的保險公司
(3)證券商 (4)票券金融公司
- 24.張先生持有台灣 50 ETF 基金 10,000 單位，買進時每單位是 44.12 元，一共支付給券商 441,829 元，今天以每單位 44.53 元賣出，請問券商於交割時必須支付給張先生多少金額？(交易手續費 0.1425%、證交稅 0.1%)
- (1) 440,220 元 (2) 442,220 元 (3) 444,220 元 (4) 446,220 元
- 25.下列何者非屬期貨的經濟功能？
- (1)提供現股投資人規避價格波動的風險 (2)提早發現標的商品的價格
(3)提升市場的訂價效率 (4)提供投資人作長期投資的標的
- 26.有關交換契約 (swap)，下列敘述何者錯誤？
- (1)目前多在金融機構間交易，商品亦未標準化
(2)權益交換 (equity swap) 是交易雙方約定在未來一特定時間，互換雙方手中標的證券
(3)利率交換 (IRS) 為廣泛使用的交換契約之一
(4)有時交易雙方需要提交擔保品，且擔保品數額有可能增減

- 27.我國目前在期交所上市的期貨與選擇權商品，其契約規格中最後交易日均定為各該契約交割月份的哪一時間？
- (1)第三個星期五 (2)最末一個星期四 (3)第三個星期四 (4)第三個星期三
- 28.有關衍生性商品的交易，下列何者不須繳交保證金？
- (1)買進期貨 (2)賣出期貨 (3)買進買權 (4)賣出賣權
- 29.某甲買進一口台積電履約價 50 買權 (CALL)，權利金為 2.5 元，至截止期時，台積電股價為 46，某甲的損失為何？(契約乘數為 1,000)
- (1) 4,000 元 (2) 2,500 元 (3) 6,500 元 (4) 1,500 元
- 30.張三買入某股票賣權，目前股價為 100 元，履約價格為 85 元，權利金 10 元，張三預期股價未來下跌空間大，試問至少達到損益兩平之股價為何？
- (1) 75 元 (2) 80 元 (3) 90 元 (4) 95 元
- 31.有關景氣循環與資產配置，下列敘述何者錯誤？
- (1)景氣復甦期，企業的獲利增加，通膨的壓力尚未顯現，是投資股市的黃金時段
- (2)當景氣持續成長，總合需求增加導致通膨壓力顯現時，保值的房地產和黃金最具增值潛力
- (3)當央行為控制通膨而調高利率時，股票隨企業獲利成長的力道趨緩而邁入整理期，債券價格則有下跌壓力
- (4)一旦經濟成長減緩，企業獲利明顯下滑，政府為挽救經濟，開始以降低利率刺激景氣，則投資長期債券利率太低，風險又大
- 32.「國民總所得 = 工資 + 地租 + 利息 + 利潤」此一等式是根據下列何種觀點來衡量國民所得？
- (1)產品面 (2)要素所得面 (3)支出面 (4)附加價值面
- 33.下列何者屬經建會所編製景氣領先指標之構成項目之一？
- (1)工業生產指數 (2)票據交換金額變動率 (3)實質製造業銷售值 (4)股價指數
- 34.下列何者又稱為強力貨幣？
- (1)存款貨幣 (2)準貨幣 (3)準備貨幣 (4)外匯存底
- 35.甲開車將乙撞傷，就甲而言，可透過下列何種保險保障此項風險？
- (1)火災保險 (2)人壽保險 (3)責任保險 (4)保證保險
- 36.張先生因病導致雙目失明，下列何種保險不需支付理賠？
- (1)終身壽險 (2)失能保險
- (3)意外傷害保險 (4)投資型保險
- 37.健康保險契約生效後一定期間內所發生的醫療費用，保險公司不予給付，這段保單已生效但保障尚未開始的期間，稱為下列何者？
- (1)免責期間 (2)觀察期間 (3)確定期間 (4)適格期間
- 38.投資型保險可依消費者不同人生階段需求作規劃，下列敘述何者錯誤？
- (1)年輕族群風險承擔能力高，可考慮高獲利高風險的投資標的
- (2)成家者保障部分相對要提高，且應以穩健型投資為主
- (3)即將退休者應以債券或保本型基金為中心調整保單規劃
- (4)退休者應採積極投資策略，以股票型基金為首選
- 39.在定期壽險中，如果被保險人在保險期間屆滿時仍生存，下列敘述何者正確？
- (1)保險公司給付保險金 (2)保險公司退還所繳保險費
- (3)無保險金之給付 (4)保險期間自動展延

- 40.被保險人自契約訂定之日起二年後故意自殺或自成殘廢者，依主管機關頒布之「人壽保險單示範條款」規定，下列何者正確？
- (1)故意自殺致死者，保險公司仍負給付身故保險金之責
 - (2)故意自成殘廢者，保險公司仍負給付保險金之責
 - (3)故意自殺無論致死或成殘者，保險公司均應負給付保險金之責
 - (4)故意自殺無論致死或成殘者，保險公司均不負給付保險金之責
- 41.想維持退休後生活水準，但手邊尚無大筆資金購買保險的人，應選擇之年金商品為何？
- (1)即期年金保險
 - (2)躉繳遞延年金保險
 - (3)分期即期年金保險
 - (4)分期繳費遞延年金保險
- 42.有關信託業務，下列敘述何者正確？
- (1)委託人兼受託人稱為「自益信託」
 - (2)設立信託之人稱為「受託人」
 - (3)信託時所交付的財產為金錢者，稱為「動產信託」
 - (4)信託是一種為他人管理財產的制度
- 43.下列敘述何者錯誤？
- (1)自益信託並無發生財產贈與行為
 - (2)私益信託係以私的利益為目的
 - (3)遺囑信託係由委託人以遺囑設立
 - (4)「營業信託」又稱「民事信託」
- 44.委託人以自己財產權的全部或一部，對外宣言自為受託人的信託，稱為下列何者？
- (1)遺囑信託
 - (2)宣言信託
 - (3)自益信託
 - (4)生前信託
- 45.信託契約中指定第三人為受益人的信託行為，下列敘述何者正確？
- (1)課徵所得稅
 - (2)課徵遺產稅
 - (3)課徵贈與稅
 - (4)課徵營業稅
- 46.有關國內指數股票型基金（ETF）之敘述，下列何者錯誤？
- (1)性質上為股票、封閉型共同基金、開放型共同基金的混合
 - (2)買賣時均須付證券交易稅
 - (3)可信用交易
 - (4)平盤以下得放空
- 47.下列何種金融商品，原則上其參加對象僅限於特定人？
- (1)證券投資信託基金
 - (2)保險金信託
 - (3)投資型保單
 - (4)信託資金集合管理運用帳戶
- 48.有關證券投資信託基金之敘述，下列何者錯誤？
- (1)具有準信託之法律關係
 - (2)運用範圍限有價證券及證券相關商品
 - (3)規模大小無限制
 - (4)由證券投資信託公司為資產管理運用
- 49.下列何者為集合管理運用帳戶之法源依據？
- (1)證券交易法
 - (2)證券投資信託基金管理辦法
 - (3)信託法與信託業法
 - (4)共同信託基金管理辦法
- 50.下列各金融商品中，何者為保本型商品？
- (1)利率連結型商品之反浮動債券
 - (2)匯率連結型商品以賣出「USD Call EUR Put」架構之組合式存款
 - (3)信用連結組合式商品
 - (4)所有金融商品均為保本型商品