

台灣金融研訓院第 23 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。

- 有關可轉讓定期存單之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)期限最短為一個月
 - (2)利息所得採分離課稅
 - (3)無論記名與否均無須預留印鑑
 - (4)其面額以新台幣壹萬元為單位
- 依證券商設置標準第七條規定，證券商發起人應於向金管會申請許可時，按其種類向所指定銀行存入營業保證金，下列敘述何者錯誤？
 - (1)證券商承銷商為新臺幣四千萬元
 - (2)證券商自營商為新臺幣二千萬元
 - (3)證券商經紀商為新臺幣五千萬元
 - (4)存入款項得以政府債券或金融債券代之
- 依我國保險法規定，保險業應按其資本或基金實收總額的多少百分比，繳存保證金於國庫？
 - (1)百分之十
 - (2)百分之十五
 - (3)百分之二十
 - (4)百分之二十五
- 投資者以新臺幣 10 萬元向證券商買進中央政府公債，並約定由該證券商於 10 天後支付 1.95% 利息向投資者買回，就證券商而言，此種交易方式係指下列何者？
 - (1)附買回交易(RP)
 - (2)附賣回交易(RS)
 - (3)買斷交易(OB)
 - (4)賣斷交易(OS)
- 有關信用卡之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)一般又稱為塑膠貨幣
 - (2)依民法規定，其循環利率最高為 20%
 - (3)其循環利率以日計息
 - (4)附卡申請人並無年齡限制
- 假設甲公司發行一億元之四個月期保本型商品，保本率為 94%，倘定存利率是 5%，則甲公司可用以購買衍生性商品之金額為多少元？
 - (1) 7,541,000 元
 - (2) 8,037,000 元
 - (3) 8,652,000 元
 - (4) 9,245,000 元
- 面額 100 萬元，票面利率為 8%，每年付息一次，發行年限 3 年到期的債券，倘市場殖利率為 10%，則其存續期間為多少年？（取最接近值）
 - (1) 2.535 年
 - (2) 2.626 年
 - (3) 2.777 年
 - (4) 2.863 年
- 可轉換公司債為保障投資人的安全和權益，通常會訂定各項重要保障條款，然而下列何項條款卻是為保障發行人的重要權利？
 - (1)反稀釋條款
 - (2)債券賣回權條款
 - (3)債券贖回權條款
 - (4)轉換價格重設權條款
- 投資人於 102 年 7 月 1 日買入某期剛付完息的政府債券，該期債券主要的基本資料如下：買入面額 100 萬元；97 年 7 月 1 日發行，發行期間為 7 年期；每「半年」付息一次；發行當時的票面利率為 3%；投資人買入利率為 2%，則其買入價格為多少？（取最接近值）
 - (1) 1,019,510 元
 - (2) 1,019,416 元
 - (3) 1,019,308 元
 - (4) 1,019,224 元
- 有關債券存續期間(Duration)之觀念，下列敘述何者正確？
 - (1)在其他條件固定下，殖利率較高，則其存續期間較長
 - (2)在其他條件固定下，票面利率較高，則其存續期間較長
 - (3)在其他條件固定下，到期年限較長，則其存續期間較短
 - (4)存續期間係將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算
- 有關債券之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)債券的利率風險可分為價格風險與再投資風險
 - (2)零息債券之存續期間等於到期日
 - (3)當市場殖利率走高，持有債券會產生資本利得
 - (4)折價債券離到期日愈近，其折價程度會漸漸減少
- 張老師持有面額 10 萬元之可轉換公司債，其轉換價格為 40 元，期初以面額購入，目前該標的股之股價為 45 元，若不考慮交易成本及稅負，則張老師請求轉換為股票後出售之獲利為何？
 - (1) 10,000 元
 - (2) 12,500 元
 - (3) 15,000 元
 - (4) 20,000 元

- 13.某上市公司淨值為 8,820,000 元，在外流通股數為 1,000,000 股，且股價淨值比為 15，請問買進股票之合理價格應為多少？
(1) 132.3 元 (2) 140 元 (3) 130 元 (4) 142.5 元
- 14.將股票一段固定期數（如每 20 日）的收盤價加以計算簡單算術平均數，然後將隨時間經過所形成的點圖連接而成，稱為下列何者？
(1)移動平均斂散值(MACD) (2)乖離率(Bias)
(3) K 線 (4)移動平均線(MA)
- 15.艾略特波浪理論中關於第五波之敘述，下列何者正確？
(1)通常為下降趨勢中向上反彈的修正波 (2)通常可能出現雙重底現象
(3)通常為五波中最短的一波 (4)通常其波幅寬度不如第三波
- 16.下列何者非為上櫃股票一般類之重要資格條件之一？
(1)經二家以上證券商推薦
(2)於興櫃股票市場交易滿六個月以上
(3)實收資本額達新臺幣五千萬元以上
(4)最近三年營業利益佔實收資本額之比率平均達 1%以上
- 17.我國股票市場盤後定價交易時間為非例假日週一至週五之何時段？
(1) 13:30~14:30 (2) 14:00~14:30 (3) 14:30~15:30 (4) 13:30~17:00
- 18.相對強弱指標(RSI)之買進時機為何值？
(1)高於 80 (2)介於 60 與 80 之間 (3)介於 30 與 50 之間 (4)低於 20
- 19.根據 Gordon 模型，已知某公司今年度現金股利為每股 3 元，且該公司之現金股利成長率穩定為 4%，若持人所要求之股票報酬率為 8%，則該公司的股價應為下列何者？
(1) 72 元 (2) 78 元 (3) 84 元 (4) 86 元
- 20.下列何種基金又稱為基金中的基金？
(1)組合型基金 (2)指數股票型基金 (3)國際股票型基金 (4)區域型基金
- 21.某檔基金同時分別投資於股票和債券，並著重在資本利得和固定收益。若以投資目的區分，該基金屬於下列何種基金？
(1)平衡型基金 (2)收益型基金 (3)成長型基金 (4)積極成長型基金
- 22.投資人欲申購國內之股票型基金 100 萬元，該基金申購手續費為 2.00%，基金經理費為 1.50%，基金保管費為 0.15%，請問除申購金額 100 萬元外，投資人另需額外支付多少費用？
(1) 20,000 元 (2) 21,500 元 (3) 35,000 元 (4) 36,500 元
- 23.在指定用途信託資金的架構下，銀行是以何種地位在投信公司開戶？
(1)委託人 (2)代銷機構 (3)承銷機構 (4)受託人
- 24.周先生額外支付申購手續費後，買入淨值 10 元之 A 基金 10 萬元，當基金漲至 12 元時轉換至淨值為 5 元之 B 基金（轉換手續費內扣 0.5%），然後在 B 基金漲至 8 元時贖回，請問周先生贖回時可以拿到多少錢？
(1) 119,402 元 (2) 120,000 元 (3) 191,045 元 (4) 192,000 元
- 25.下列哪一種衍生性商品交易之進行無須繳交保證金？
(1)買期貨 (2)賣買權 (3)賣期貨 (4)買賣權
- 26.選擇權的市場價值係指下列何者？
(1)真實價值 (2)時間價值
(3)履約價值加上時間價值 (4)履約價值扣除時間價值
- 27.有關影響選擇權價格之因素，下列敘述何者正確？
(1)選擇權買權的價格與標的商品價格成反向關係
(2)選擇權賣權的價格與標的商品價格的波動性成正向關係
(3)選擇權買權的價格與履約價格成正向關係
(4)選擇權賣權的價格與無風險利率成正向關係

28. 下列何者不是衍生性金融商品？
- (1) Forwards (2) Futures (3) Shares (4) Swap
29. 以期貨建立一個相反於現貨的部位來規避商品價格變動的風險，係利用期貨之下列何種特性？
- (1) 期貨與現貨價格間具有同方向變動的特性 (2) 期貨與現貨價格間具有反方向變動的特性
(3) 期貨的到期日價格一定低於現貨價格 (4) 期貨的到期日價格一定高於現貨價格
30. 台指期貨原始保證金為 90,000 元，維持保證金為 70,000 元，投資者存入 90,000 元買進一口台指期貨價位為 4,300。下列哪一個價位，投資者須補繳保證金？（契約值 = 200 × 指數）
- (1) 4,195 (2) 4,215 (3) 4,395 (4) 4,405
31. GDP 與 GNP 之差異係為下列何者？
- (1) 折舊 (2) 間接稅
(3) 國外要素所得收入淨額 (4) 商品及勞務輸出淨額
32. 我國行政院經建會編製的景氣對策信號，當由黃藍燈轉為綠燈時代表景氣情況為下列何者？
- (1) 景氣嚴重衰退轉為景氣穩定 (2) 景氣穩定轉為景氣活絡
(3) 景氣穩定轉為景氣欠佳 (4) 景氣欠佳轉為景氣穩定
33. 根據總供需模型的分析，下列敘述何者錯誤？
- (1) 資訊科技進步使生產力提高時，總供給曲線右下移，帶來生產增加、物價下跌
(2) 貨幣供給增加時，總供給曲線右下移，帶來生產增加、物價下跌
(3) 政府支出減少時，總需求曲線左下移，帶來生產減少、物價下跌
(4) 政府減稅時，總需求曲線右上移，帶來生產增加、物價上漲
34. 有關以消費者物價指數(CPI)衡量一國之物價情勢，下列敘述何者錯誤？
- (1) 對於股、債市而言，CPI 指數上揚若高於預期，應視為利空
(2) CPI 容易反映物價上漲，但不易反映物價下跌的現象
(3) CPI 指數上揚代表通貨膨脹壓力增大，利率調升的可能性愈高
(4) CPI 是以與消費者有關之產品及勞務等價格統計出來的物價變動指標
35. 現行住宅火災保險，對於每一事故補償「臨時住宿」費用之每日最高限額為新臺幣若干元？
- (1) 一千元 (2) 二千元 (3) 三千元 (4) 四千元
36. 剛結婚所得不高，但又是家中主要經濟來源的年輕上班族，宜選擇下列何種保險商品，以兼顧其經濟負擔與家庭保障？
- (1) 儲蓄保險 (2) 定期保險 (3) 養老保險 (4) 年金保險
37. 有關我國旅行平安保險之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 殘廢給付項目及保險金給付標準，與一般傷害保險相同
(2) 醫療方面是以定額給付方式給付
(3) 不需要身體檢查
(4) 除經保險公司同意外，保險期間最長以 180 天為限
38. 胡經理為全家人投保壽險，全年所繳保費為：本人 40,000 元、妻子 30,000 元、兒子 20,000 元、女兒 15,000 元、若全家合併申報綜合所得稅採列舉扣除方式，則可扣除之保險費為下列何者？
- (1) 105,000 元 (2) 83,000 元 (3) 75,000 元 (4) 69,000 元
39. 下列何者非屬生存保險之特性？
- (1) 被保險人於保險期間內死亡無保險給付
(2) 有零存整付之儲蓄意義
(3) 被保險人於保險期間內全殘依約定給付保險金
(4) 提供保戶在一定期間後，如期獲得一筆資金以應付其需要
40. 下列何種情況，保險公司不須給付傷害保險理賠？
- (1) 被保險人意外溺水死亡 (2) 被保險人遭謀殺致死
(3) 被保險人登山意外摔落山谷死亡 (4) 被保險人酒醉駕車致死
41. 有關養老保險，下列敘述何者錯誤？
- (1) 為死亡保險與生存保險之結合 (2) 又稱生死合險
(3) 其保費較同期死亡保險低 (4) 兼具保障與儲蓄特性

- 42.下列何者為「有價證券之信託」？
- (1)以股票為信託財產之信託
 - (2)以金錢為信託財產之信託
 - (3)以土地為信託財產之信託
 - (4)以汽車為信託財產之信託
- 43.有關信託之敘述，下列何者錯誤？
- (1)依信託目的區分，可分為「公益信託」與「私益信託」
 - (2)受託人以信託為業所接受的信託，稱「營業信託」，又稱「商事信託」
 - (3)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「自益信託」
 - (4)不論「生前信託」或「遺囑信託」，委託人若死亡後，其修改信託契約的權利即隨之消滅
- 44.按信託法規定，信託依其設立之「原因」分為三類，下列何者錯誤？
- (1)契約信託
 - (2)宣言信託
 - (3)營業信託
 - (4)遺囑信託
- 45.信託節稅規劃課徵遺產稅，下列敘述何者錯誤？
- (1)遺囑信託，於遺囑人死亡時，其信託財產應課徵遺產稅
 - (2)信託契約明訂信託利益一部或全部之受益人為非委託人，應課徵遺產稅
 - (3)委託人設立遺囑信託，其死亡時之信託財產應課遺產稅
 - (4)受益人在信託後若死亡，其未領受部分課徵遺產稅
- 46.有關 ETF 之敘述，下列何者錯誤？
- (1)賣時須課徵千分之一的證券交易稅
 - (2)價格最小變動幅度與一般股票相同
 - (3)交易手續費上限為千分之一點四二五
 - (4)可在集中市場買賣，亦可要求贖回
- 47.假設匯率連動債券係以債券利息及 5%之本金去買進匯率選擇權之買權，若未來匯率未上升到履約價格之上，則到期可領回多少金額？
- (1) 95%本金
 - (2) 100%本金
 - (3) 105%本金
 - (4) 100%本金+利息
- 48.有關選擇權之敘述，下列何者錯誤？
- (1)買進買權，獲利空間可能無限大
 - (2)賣出買權，損失可能無限大
 - (3)賣出賣權，獲利空間可能無限大
 - (4)買進賣權，最大損失為權利金之付出
- 49.有關利率連結組合式商品之敘述，下列何者錯誤？
- (1)不必考慮稅負風險
 - (2)必須注意流動性風險
 - (3)必須注意產品條件變更的風險
 - (4)是運用利率選擇權所組成的架構
- 50.有關集合管理運用帳戶之敘述，下列何者錯誤？
- (1)運用範圍以具有次級交易市場的投資標的為原則
 - (2)其法源依據為信託法、信託業法
 - (3)規模大小有最低及最高發行金額限制
 - (4)不得以其他類似基金的名稱為廣告行銷