

台灣金融研訓院第 15 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。

- 對銀行之授信提供下列何者為擔保者，並不屬於銀行法第十二條所規定之「擔保授信」？
 - (1)以地上權為標的之抵押權
 - (2)經政府機關核准設立之保險公司所為之保證保險
 - (3)經財團法人中小企業信用保證基金所為之保證
 - (4)借戶之營業交易所得之遠期支票
- 有關證券商最低實收資本額，依證券商設置標準第三條，證券商發起人應於發起時一次認足之金額為何？
 - (1)新臺幣四億元
 - (2)新臺幣三億元
 - (3)新臺幣二億元
 - (4)新臺幣一億元
- 下列何者屬於人身保險？
 - (1)年金保險
 - (2)責任保險
 - (3)保證保險
 - (4)海上保險
- 一般銀行推出的小額信用貸款，下列敘述何者正確？
 - (1)銀行對一般機關團體員工承作消費性貸款，大多以員工互保方式辦理
 - (2)通常銀行對一般機關團體員工之消費性貸款的承作利率不低於個人申辦信用貸款
 - (3)銀行對個人實支型信用貸款的承作額度，均由分行經理裁定，對於申請人個人實收年薪之多寡，並不一定列入考量，且可僅繳付利息，不須分期攤還本金
 - (4)銀行對個人設定額度型信用貸款，因可按日計息，隨借隨還，故利率一般較信用卡循環利率為高
- 個人投資下列何種貨幣市場工具可享有免稅之優惠？
 - (1)商業本票
 - (2)債券附買回交易
 - (3)定期存款
 - (4)銀行可轉讓定期存單
- 某公司發行 60 天期商業本票面額 1,200 萬元，設貼現率為 1.65%，承銷費為 0.15%，簽證費為 0.03%，保證費為 0.75%，則本筆商業本票發行總成本換算之年利率約為下列何者？(取最接近值)
 - (1) 2.26%
 - (2) 2.35%
 - (3) 2.59%
 - (4) 2.66%
- 國內可轉換公司債是一種股權與債權混合型的金融商品。投資人購買可轉換公司債每張面額為多少？
 - (1)一千元
 - (2)一萬元
 - (3)十萬元
 - (4)依當時的發行公司現股的股價為定
- 倘 A 先生購買距到期日僅剩兩年之公債 100 元，其票面利率為 2%，每年付息一次，若目前市場利率為 3%，則該券之存續期間為何？(取最接近值)
 - (1) 1.83 年
 - (2) 1.98 年
 - (3) 2 年
 - (4) 2.05 年
- 下列債券之長期信用評等，何者是屬於投資等級？
 - (1)中華信評 twBBB
 - (2)中華信評 twBB+
 - (3)中華信評 twB
 - (4)中華信評 twCC
- 若以發行人之債信評等考量，理論上何者之發行成本最低？
 - (1)中央政府公債
 - (2)直轄市政府債券
 - (3)省政府債券
 - (4)一般公司債券
- 投資人於 98 年 9 月 10 日買進剛付完息，面額 2 千萬元，發行日期為 95 年 3 月 10 日，年息 4%，每半年付息一次，5 年期，期滿一次付清之中央政府公債，若買入該公債之殖利率為 3%，則其買入價格為下列何者？(取最接近值)
 - (1) 20,269,638 元
 - (2) 20,276,140 元
 - (3) 20,287,486 元
 - (4) 20,291,220 元
- 可轉換公司債的發行設計，下列何者可使轉換公司債的理論價值減少？
 - (1)反稀釋條款
 - (2)轉換價格之重設權
 - (3)債券贖回權
 - (4)賣回權次數增加
- 甲公司現金股利每年固定為 5 元，投資人所要求的報酬率為 15%，則其股價應為何？
 - (1) 30 元
 - (2) 31.4 元
 - (3) 33.3 元
 - (4) 35 元
- 根據 CAPM，證券之貝它係數 (Beta) 係用於描述下列何者？
 - (1)總風險
 - (2)市場風險
 - (3)非系統風險
 - (4)營運風險

- 15.市價在 50 至 100 元之間的股票，其最小變動單位(即一檔)為下列何者？
(1) 0.05 元 (2) 0.1 元 (3) 0.5 元 (4) 1 元
- 16.在 K 線中，所謂陽線係指下列何者？
(1)開盤價大於收盤價的黑 K 線 (2)開盤價小於收盤價的紅 K 線
(3)開、收、高、低皆相同的四合一線 (4)開盤價等於收盤價的十字線
- 17.下列何者不是普通股之特性？
(1)可優先參與分配股息 (2)公司增資發行新股之優先認購權
(3)參與公司經營權利 (4)承擔公司的經營成敗後果
- 18.有關我國股票交易市場之敘述，下列何者錯誤？
(1)盤後定價交易之交易時間為非例假日週一至週五下午三時至三時三十分
(2)零股交易價格以普通交易市場當日個股開盤參考價上下 7%為限
(3)買進委託單顏色為紅色，賣出委託單則為藍色
(4)普通交易之交易張數(千股)限於 1 至 499 張
- 19.假設其他因素固定不變，下列何項會降低股票之本益比？
(1)股利率下降 (2)股票的 β 值下降 (3)利率下降 (4)市場的風險溢酬下降
- 20.下列敘述何者錯誤？
(1)基金的資產不屬於基金經理公司的財產
(2)基金經理公司只負責管理基金及操作
(3)基金的資產都是透過保管機構以基金專戶的名義儲存或投資，並不具獨立性
(4)投資人放在基金的資產不需承受基金經理公司或保管機構倒閉的風險
- 21.李先生有 1,500 單位的 A 基金，申購時淨值為 12 元，贖回時淨值為 15 元，若不考慮投資 A 基金所涉及之各項費用，請問李先生淨賺多少元？
(1) 6,000 元 (2) 5,000 元 (3) 4,500 元 (4) 3,000 元
- 22.基金若欲改型依主管機關規定須由何者同意？
(1)金管會 (2)基金公司董事會 (3)受益人大會 (4)基金經理人
- 23.某檔基金的經理費為 1.2%、保管費為 0.2%、申購手續費為 1.5%，若該檔基金的淨值為 10 元，請問客戶若申購 1,000,000 單位時，必須支付多少金額？
(1) 1,000 萬元 (2) 1,015 萬元 (3) 1,027 萬元 (4) 1,029 萬元
- 24.有關封閉式基金之敘述，下列何者錯誤？
(1)投資人不得向基金經理公司請求贖回 (2)目前國內封閉式基金大部份處於折價狀況
(3)買賣價格是以淨資產價值為基準 (4)投資人僅能透過證券經紀商在交易市場買賣
- 25.下列何者不會直接影響到認股權證之訂價？
(1)履約價格 (2)現股價格 (3)到期日 (4)每股盈餘
- 26.混合證券(hybrids)為兩種以上商品加以組合而成，大多數為衍生性商品與標的資產或無風險債券的混合，常見類型之一的可轉換債券(convertible bond)可拆解為以下哪兩者的組合？
(1)普通債券和選擇權的組合
(2)普通債券及一遠期契約的組合
(3)普通債券加上一利率交換的組合
(4)可轉換債券附上對發行公司的認購權證(warrant)
- 27.股票選擇權買權權利金為 5 元，當損益兩平時股價為 60 元時，試問該選擇權賣出買權履約價應為下列何者？
(1) 50 元 (2) 55 元 (3) 60 元 (4) 65 元
- 28.有關台灣加權股價指數選擇權，下列敘述何者正確？
(1)契約乘數為每點新台幣 100 元 (2)本契約之交易日與台灣證券交易所交易日相同
(3)履約型態採歐式與美式兩種 (4)權利金每日最大漲跌以加權指數收盤價 8%為限
- 29.某交易人買進一口履約指數 6,000 點之台灣證券交易所加權股價指數期貨契約，則該期貨契約之價值為多少元？
(1) 45 萬元 (2) 60 萬元 (3) 120 萬元 (4) 180 萬元

- 30.哪一種衍生性商品的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
- 31.關於消費者物價指數(CPI) 的敘述，下列何者錯誤？
(1) CPI 的上揚必然是反映與消費者生活有關的財貨價格趨升
(2) CPI 中的食物類價格易受季節性影響
(3) CPI 中的能源價格易受 OPEC 石油輸出協議的影響
(4)核心 CPI (扣除食品及能源項目後的 CPI) 的穩定性及指標性較佳
- 32.下列何種指標屬於落後指標？
(1)經濟成長率 (2)貨幣供給 (3)失業率 (4)工業生產指數變動率
- 33.在其他條件不變之情形下，減少政府支出、加稅的政策對總體經濟供需模型的影響，下列何者正確？
(1)總需求曲線向右上移動 (2)總需求曲線向左下方移動
(3)總供給曲線向左上方移動 (4)總供給曲線向右下方移動
- 34.有關我國貨幣性指標，下列敘述何者錯誤？
(1) $M_2 = M_{1b} + \text{準貨幣}$
(2) $M_{1a} = \text{通貨淨額} + \text{活期存款}$
(3) $M_{1b} = M_{1a} + \text{活期儲蓄存款}$
(4)準備貨幣係中央銀行之貨幣性負債，又稱為強力貨幣或貨幣基數
- 35.下列何者非屬「失能保險」對「失能」的定義？
(1)無法從事任何有收益性的工作
(2)完全無法從事適合其教育訓練及經驗之任何工作
(3)完全無法從事原有的工作
(4)完全無法從事符合其興趣的工作
- 36.投保下列何種保險受益人不一定領得到保險金？
(1)定期壽險 (2)終身壽險 (3)養老保險 (4)生死合險
- 37.有關我國旅行平安保險之敘述，下列何者錯誤？
(1)殘廢給付項目與保險金給付標準，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.下列何種保單需設立專設帳簿？
(1)利率變動型年金 (2)附生存給付型養老保險
(3)投資型保險 (4)健康保險
- 39.某甲為全家人投保壽險，全年所繳保費為：本人 30,000 元、妻子 28,000 元、兒子 18,000 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) 96,000 元 (2) 91,000 元 (3) 81,000 元 (4) 48,000 元
- 40.下列何者非屬責任險的範疇？
(1)雇用人員作業疏失致他人受傷 (2)客戶食用便當致集體中毒
(3)房子失火波及鄰居 (4)閃電雷擊致汽車故障
- 41.人壽保險契約訂立超過二年後，被保險人自殺未死但致成四肢機能永久完全喪失，其承保之壽險公司應如何予以理賠？
(1)被保險人已完全殘廢，應給付保險金之 100% 後契約終止
(2)應不給付殘廢保險金，俟該被保險人死亡時給付身故保險金
(3)因契約訂立已超過二年，應給付保險金之 50%
(4)保單條款並未約定，應由保險公司與被保險人協商酌予給付殘廢保險金
- 42.因信託行為解除，受託人與受益人間，基於信託關係財產之移轉，下列規定何者錯誤？
(1)受益人為委託人不課徵土地增值稅
(2)不課徵所得稅
(3)不課徵贈與稅
(4)遺囑信託受託人將財產交付給受益人應申報課徵土地增值稅

- 43.享有信託財產本體所衍生之孳息利益者，稱為下列何者？
(1)原本受益人 (2)原本委託人 (3)孳息受益人 (4)孳息委託人
- 44.有關金錢信託，下列敘述何者錯誤？
(1)是指成立信託時以金錢為信託財產的信託
(2)與全權委託投資業務相同，為一委任關係
(3)可依委託人指定運用方法的不同分為指定、特定、不指定三類
(4)「指定用途信託資金投資國內、外共同基金」即是一種金錢信託
- 45.中鋼公司為其員工成立員工持股信託，係屬於下列何者？
(1)個別信託 (2)集團信託 (3)準集團信託 (4)有價證券信託
- 46.下列有關 ETF 的敘述，何者錯誤？
(1)可以信用交易，且不受六個月觀察期限限制
(2)當日價格之變動，並無上下限制
(3)手續費比照股票交易，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.有關股價連結組合式商品，下列敘述何者錯誤？
(1)係以存款利息或部分本金去購買股票 (2)可以連結單一股票之股價
(3)可以連結一籃子股票之股價指數 (4)台灣 ETF50 屬之
- 48.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
- 49.有關反浮動利率商品，下列敘述何者錯誤？
(1)適於景氣繁榮，利率趨升時投資 (2)每期利息收益最低為零
(3)中途解約可能造成名目本金之損失 (4)若非以原幣投資，可能產生匯兌風險
- 50.有關集合管理運用帳戶與證券投資信託基金之比較，下列何者錯誤？
(1)前者之運用範圍不限於有價證券，後者則限於有價證券及證券相關商品
(2)前者無最低及最高發行金額限制，後者則有限制
(3)兩者所管理之資產皆需強制由其他保管機構負責保管
(4)前者參加對象限特定人，後者則為不特定多數人