

台灣金融研訓院第 17 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
- 有關可轉讓定期存單之相關規定，下列何者錯誤？
 - (1)面額以新台幣十萬元為單位
 - (2)可採記名或無記名方式發行
 - (3)利息收入採分離課稅
 - (4)以一個月的倍數為發行期限
- 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)保險代理人係指根據代理契約或授權書，向保險人收取費用，並代理經營業務之人
 - (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，他方給付報酬之契約
- 貨幣市場交易工具不包含下列何者？
 - (1)國庫券
 - (2)金融債券
 - (3)交易性商業本票
 - (4)商業承兌匯票
- 目前個人投資下列何種金融交易工具之利息所得須採分離課稅？ A.公司債 B.債券附買回交易 C.短期票券 D.金融資產證券化商品
 - (1)A、B、C、D
 - (2)僅 A、B、C
 - (3)僅 A、C、D
 - (4)僅 B、C、D
- 乙公司發行 120 天商業本票 1,000 萬元，承銷利率為 1.9%，簽證、承銷及保證費合計為 33,863 元，則乙公司可取得之淨資金為多少？(取最接近值)
 - (1) 9,903,671 元
 - (2) 9,937,530 元
 - (3) 9,966,137 元
 - (4) 10,000,000 元
- 下列何種債券面臨較低之再投資風險？
 - (1)零息債券
 - (2)按月付息債券
 - (3)半年付息債券
 - (4)一年付息債券
- 「聯電二」係指聯華電子公司所發行的何種票券？
 - (1)第二次特別股
 - (2)第二次發行股票
 - (3)第二次債券換股權利證書
 - (4)第二期轉換公司債
- 假設某公債的面額為 100 萬元，年息 4%，半年付息一次(剛付完息)，發行期間 7 年，只剩下 2 年，期滿一次付清，若該公債目前的殖利率為 3%，請問其價格為多少元？(取最接近值)
 - (1) 1,019,021 元
 - (2) 1,019,096 元
 - (3) 1,019,135 元
 - (4) 1,019,272 元
- 投資人購買央債 91-3 期政府公債，發行期間為 20 年期，票面利率為 4.25%，而在當時的市場交易的殖利率為 3.70%，在考量投資風險及價格上而言，下列敘述何者錯誤？
 - (1)相較於 10 年期債券價格風險較高
 - (2)投資價格為折價購買
 - (3)相較於 10 年期債券價格波動較大
 - (4)相較於 10 年期債券存續期間較長
- 下列哪個組織提供債券評等服務？ I. NASDAQ(納斯達克) II. Standard and Poor's(史坦普) III. 中華信評 IV. Fitch's(惠譽)
 - (1) II, III, IV
 - (2) I, II, III
 - (3) 只有 III
 - (4) 只有 IV
- 某甲於 92 年 12 月 5 日購買面額 100 萬元，10 年期，半年付息一次，發行日為 92 年 12 月 5 日，票面利率 5.62% 之政府公債，試問某甲每次可領多少利息？
 - (1) 28,100 元
 - (2) 32,000 元
 - (3) 45,500 元
 - (4) 56,200 元

13. 下列何者不是 Michael Porter 所指影響產業競爭的五項因素之一？
 (1) 買方之議價能力 (2) 專利權的多寡 (3) 替代產品的威脅 (4) 新加入者之威脅
14. 威廉指標是利用何種原理來判定股票是否有超買或超賣的情況？
 (1) 心理因素原理 (2) 鐘擺原理 (3) 大數法則原理 (4) 自然落體原理
15. 某上市公司淨值為 8,820,000 元，在外流通股票股數為 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
16. 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
17. 艾略特波浪理論中，下跌最重要的賣出時機通常出現在下列何者？
 (1) 第一波 (2) 第三波 (3) 第 A 波 (4) 第 B 波
18. 依現金股利固定成長模型，已知某公司之今年現金股利(D₀)為 4 元，且已知該公司之現金股利成長率(g)穩定為 8%，另假設持人所要求之股票報酬率(k)為 16%，則該公司之股價應為多少？
 (1) 25 元 (2) 27 元 (3) 50 元 (4) 54 元
19. 假設無風險利率為 2.5%，股市的預期報酬率為 8.5%，某個股的 β 係數為 1.5，在資本資產訂價模式 (CAPM) 下，其預期報酬率為何？
 (1) 11.5% (2) 12% (3) 12.5% (4) 13%
20. 下列何項之投資利得需要申報所得稅？
 (1) 國內股票 (2) 國外共同基金 (3) 房地產 (4) 國內共同基金
21. 有關國內共同基金，下列何者敘述錯誤？
 (1) 由證券投資信託公司經申請核准後發行
 (2) 發行實體為受益憑證
 (3) 開放式基金不在交易所掛牌，故不屬於有價證券
 (4) 國內共同基金屬於契約制
22. 大明投資 B 基金 1,000 個單位數，淨值為 10 美元，另收手續費 1%。投資一年後，每單位配息 0.2 美元，淨值變為 10.5 美元。若將手續費成本列入計算，則其投資報酬率為何？(取最接近值)
 (1) 5.94% (2) 6.93% (3) 7.23% (4) 8.10%
23. 張先生持有台灣 50ETF 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
24. 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
25. 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) 普通債券加上一遠期契約的組合
 (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)
26. 有關選擇權之買入買權 (buy call)，下列敘述何者錯誤？
 (1) 履約價格愈高，買權價格愈高 (2) 標的商品價格愈高，買權價格愈高
 (3) 標的商品價格的波動愈大，買權價格愈高 (4) 至到期前所剩時間愈長，買權價格愈高

27. 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
28. 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) 與貨幣交換 (currency swap)，是最為廣泛使用的交換契約
(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
29. 若指數買權之履約價為 4800 點，權利金為 185 點，指數水準目前為 4828 點，則此買權之時間價值為多少？
- (1) 0 點 (2) 28 點 (3) 157 點 (4) 185 點
30. 有關國內加權股價指數選擇權之契約規格，下列敘述何者錯誤？
- (1) 履約型態為歐式
(2) 每一點契約價值新台幣 50 元
(3) 買進買權與買進賣權之部位合計數，係屬同一方未了結部位
(4) 到期日為最後交易日之次一營業日
31. 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) 總需求曲線向右上方移動 (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
32. 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
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) 失業率 (2) 經濟成長率 (3) 股價指數 (4) 生產者物價指數
34. 下列哪一項是用來衡量生產者所面對採購品的物價狀況？
- (1) 消費者物價指數 (2) 國民生產毛額平減指數
(3) 躉售物價指數 (4) 出口物價指數
35. 甲開車將乙撞傷，對甲而言可透過下列何種保險保障這項風險？
- (1) 火災保險 (2) 人壽保險 (3) 責任保險 (4) 保證保險
36. 張先生為自己投保新台幣 100 萬元保額的定期壽險，若其在契約有效期間內因意外事故而致十足趾缺失，則可獲得殘廢保險金為新台幣多少元？
- (1) 無給付 (2) 10 萬元 (3) 50 萬元 (4) 100 萬元
37. 依主管機關頒布之「人壽保險單示範條款」，投保人壽保險於下列何種情況時，保險公司仍須給付身故保險金或喪葬費用保險金？
- (1) 於契約訂立之日起二年後故意自殺致死 (2) 要保人故意致被保險人於死
(3) 被保險人因犯罪處死 (4) 被保險人因越獄致死
38. 李先生於 99 年 5 月 1 日投保癌症保險 30 萬元，但不幸於同年 5 月 28 日即因癌症病故，其可獲得的癌症保險金為多少？
- (1) 30 萬元 (2) 3 萬元 (3) 100 萬元 (4) 無給付
39. 有關投資型保險，下列敘述何者正確？
- (1) 保險給付較傳統型保險為高 (2) 保險公司承擔保險及投資風險
(3) 變額型保險為投資型保險之一種 (4) 利率變動型年金保險為投資型保險之一種

- 40.旅行平安保險所提供的傷害醫療保險給付方式為何？
- (1)每日津貼 (2)每次津貼
(3)實支實付 (4)保險金額的一定比率給付
- 41.信託成立時，當受益人享有「孳息以外信託利益」之權利時，其贈與稅計算係按贈與時郵儲一年期定期儲金固定利率採下列何者方式計算？
- (1)單利折算現值 (2)複利折算現值 (3)單利年金終值 (4)複利年金終值
- 42.依受託人是否以信託為業區分，下列何者非屬區分的範圍？
- (1)營業信託 (2)商事信託 (3)民事信託 (4)公益信託
- 43.下列何者為「不動產之信託」？
- (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
- 44.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
- 45.有關信託之敘述，下列何者正確？
- (1)將自己資金透過全權委託投資方式委任投信公司代為操作屬於金錢信託
(2)委託人概括指定信託財產運用範圍的金錢信託稱為特定金錢信託
(3)企業員工持股信託屬於準集團信託
(4)委託人以遺囑設立的信託稱為宣言信託
- 46.有關 ETF 之敘述，下列何者錯誤？
- (1)ETF 的證券交易稅率為千分之一
(2)ETF 同時具有封閉型基金在交易所上市與開放型基金可贖回的特性
(3)ETF 之證交稅率與一般股票不同
(4)ETF 在平盤以下不得放空
- 47.集管理運用帳戶依相關法令規定，其所參與之委託人為何？
- (1)為公開募集之不特定大眾 (2)為非公開募集之特定人
(3)為非公開募集之國外投資人 (4)為公開募集之政府機構法人
- 48.有關連結匯率，組合式產品所具有的風險，下列何者錯誤？
- (1)存款本金轉換風險 (2)流動性風險 (3)非系統風險 (4)匯兌風險
- 49.「臺灣 50 指數」是由英國富時指數股份有限公司與我國何機構合作編製？
- (1)寶來證券投資股份有限公司 (2)臺灣期貨交易所
(3)證券櫃檯買賣中心 (4)臺灣證券交易所
- 50.有關集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)前者之法源依據為信託法、信託業法，後者之法源依據為證券投資信託及顧問法