

台灣金融研訓院第 42 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，請選出一個正確或最適當答案，答錯不倒扣；以複選作答或未作答者，該題不予計分。
③答案卡務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

- 根據銀行法第 71 條規定，下列何者屬於商業銀行業務範圍？
(1)承銷有價證券 (2)辦理政府債券自行買賣業務
(3)保證發行公司債券 (4)擔任股票及債券發行簽證人
- 依銀行法規定之專業銀行，下列何者非屬之？
(1)農業銀行 (2)儲蓄銀行
(3)國民銀行 (4)不動產信用銀行
- 下列何者非屬證券商之資金可運用範圍？
(1)銀行存款 (2)購買國庫券
(3)購買金融債券 (4)購買期貨選擇權
- 下列哪一種物價指數，最能夠反映一國的通貨膨脹壓力？
(1)躉售物價指數(WPI) (2)生產者物價指數(PPI)
(3)消費者物價指數(CPI) (4)進口物價指數(IPI)
- 有關我國國際收支之敘述，下列何者正確？
(1)分為經常帳、資本帳與金融帳三大類
(2)資本帳主要是以貿易為主要紀錄對象
(3)經常帳主要以直接投資、證券投資及其他投資為主
(4)國際收支順差時，本國貨幣有貶值壓力
- 有關國發會編製的景氣動向指標，下列敘述何者錯誤？
(1)股價指數及實質貨幣總計數均是領先指標
(2)工業生產指數及長短期利率利差均是同時指標
(3)失業率及製造業存貨價值均是落後指標
(4)領先指標至少要連續三個月上升或下降，才能預測經濟趨勢已有所改變
- 一特定期間（通常為一年）在一國境內從事各種經濟活動的總成果稱為下列何者？
(1) GDP (2) GNP (3) NDP (4) CPI
- 國發會所公佈的景氣對策信號為黃藍燈時，表示景氣呈現何種狀態？
(1)衰退 (2)欠佳 (3)穩定 (4)微熱
- 下列何者不是貨幣市場基金的特質？
(1)低風險性 (2)高流動性 (3)高收益率 (4)低安全性
- 投資者以新台幣 5,000 萬元向證券商買進中央政府公債，並約定由該證券商於 20 天後支付 1.25%利息，並向投資者買回，對投資者而言此種交易方式係指下列何者？
(1)附買回交易 (2)附賣回交易 (3)買斷交易 (4)賣斷交易
- 某三個月期保本型商品保本率為 90%，假設定存利率是 2%，若該商品之內含選擇權每單位的價金是 12%，計算該商品的參與率約為下列何者？（取最接近值）
(1) 76% (2) 78% (3) 84% (4) 87%
- C 公司於 110 年 4 月 12 日發行 30 天期商業本票 3,000 萬元，承銷費率為 0.25%，簽證費率為 0.03%，應付多少手續費？（取最接近值）
(1) 6,950 元 (2) 6,926 元 (3) 6,904 元 (4) 6,900 元
- 預期景氣即將復甦上揚，下列何者債券投資報酬可望最高？
(1)公司債 (2)可轉換公司債
(3)登錄公債 (4)金融債券

- 有關債券之敘述，下列何者錯誤？
(1)一般債券之存續期間小於到期日
(2)零息債券之存續期間等於到期日
(3)殖利率較低，則存續期間較短，票面利率愈高，其存續期間也愈長
(4)債券的存續期間是指將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算推斷需多少年才能回收其固定成本
- 銀行發行次順位金融債券對其自有資本適足情形影響為何？
(1)降低銀行自有資本適足率 (2)提高銀行自有資本適足率
(3)銀行自有資本適足率不變 (4)兩者間毫無關係
- 一張可轉換公司債的票面金額為 10 萬元，可轉換普通股 2,500 股，請問該轉換價格為多少元？
(1) 25 元 (2) 30 元 (3) 35 元 (4) 40 元
- 甲投資人購買一剛發行之 5 年期零息債券一百萬元，若當時之市場殖利率為 2.00%，則該投資人需付出多少金額來購買此債券？（取最接近值）
(1) 905,731 元 (2) 942,322 元 (3) 1,000,000 元 (4) 1,055,667 元
- 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
- 下列何種技術指標為股票交易之賣出訊號？
(1) 6 日 RSI 指標低於 20 (2) 9 日威廉指標低於 20
(3)乖離率在-12%至-15%之間 (4)形成黃金交叉
- 下列何項非屬財務比率分析？
(1)相對強弱指數(RSI) (2)獲利比率 (3)成長比率 (4)活動比率
- 假設基金組合中 A 基金之平均報酬率為 24%，標準差為 30%，無風險利率為 6%，請問其夏普指數為下列何者？
(1) 0.5 (2) 0.6 (3) 0.7 (4) 0.8
- 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)本國企業須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
- 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 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%
- 某上市公司股價為 39 元，其 10 日平均價為 30 元，請問其乖離率(BIAS)為下列何者？
(1) 30% (2) 23% (3) -30% (4) -23%
- 丙公司目前股價是 30 元，已知該公司今年每股可賺 3 元，試求該公司目前本益比為何？
(1) 3 (2) 10 (3) 1/3 (4) 1/10
- 有關封閉型基金的敘述，下列何者錯誤？
(1)基金規模固定不變
(2)投資人不得向基金公司請求贖回
(3)買賣的價格係以基金的淨資產價值為準
(4)投資人僅能透過證券經紀商在公開交易市場買賣
- 有關新臺幣 ETF 的敘述，下列何者錯誤？
(1)可以信用交易，且不受六個月觀察期限制
(2)當日價格之變動，並無上下限制
(3)上市當天即可當沖
(4)可在集中市場買賣，亦可要求贖回

【請接續背面】

28.下列何種型態之基金其投資目標是同時著重在資本利得與固定收益？

- (1)成長型 (2)平衡型 (3)積極成長型 (4)收益型

29.投資人欲申購國內之股票型基金五十萬元，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%，請問除申購金額五十萬元外，投資人另需額外支付多少費用？

- (1) 10,000 元 (2) 10,750 元 (3) 17,500 元 (4) 18,250 元

30.淨值代表基金的每單位淨資產價值。某檔基金的所有投資之標的物，包括股票、債券、現金等收盤結算後合計價值 1,235,000,000 元，而該基金每日必須支付的費用合計為 240,000 元，該基金全部發行的單位數為 8,000 萬單位。請問該基金單位淨值(NAV, Net Asset Value)為何？（取最接近值）

- (1) 16.34 元 (2) 15.43 元 (3) 14.12 元 (4) 13.83 元

31.下列何者非屬衍生性金融商品？

- (1)選擇權 (2)期貨 (3)交換契約 (4)債券

32.就選擇權之買入買權(buy call)而言，下列敘述何者錯誤？

- (1)標的商品價格越高，買權價格愈高
(2)履約價格越高，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

33.買方支付賣方一定契約價款後，有權利（但非義務）在未來一段特定時間內，以約定好的價格及數量向賣方賣出某特定標的股票。上述契約稱之為何？

- (1)股票選擇權之買權(call) (2)賣出股票期貨(futures)
(3)股票交換交易(swap) (4)股票選擇權之賣權(put)

34.王先生買進一口股票買權，每股的履約價為 14 元，權利金為 1.2 元，倘到期時股票的市場價格為 18 元，若不考慮交易手續費與稅負，則王先生行使該買權的損益情形為何？（契約價值每點 1,000 元）

- (1)損失 2,800 元 (2)損失 5,200 元 (3)獲利 2,800 元 (4)獲利 5,200 元

35.甲於大盤止跌時，買進一口近月小型臺指期貨，價位 4232 點。他擔心指數會繼續下跌，故同時買進一口臺指賣權避險，履約價 4000 點，權利金 57 點。隨後指數上漲，甲以 4432 點價位將期貨平倉，同時賣出原先臺指賣權，權利金 22 點。則甲損益為何？（指數 1 點為 50 元）

- (1)賺 11,750 元 (2)賠 11,750 元 (3)賺 8,250 元 (4)賠 8,250 元

36.當對標的物看空時，下列何者是正確的操作策略？

- (1)買入買權(call option) (2)賣出賣權(put option)
(3)賣出買權 (4)買進期貨

37.下列何種型態之年金保險可以提供對抗幣值下跌風險及最低保證利率之長期性保障？

- (1)即期年金保險 (2)遞延年金保險
(3)變額型年金保險 (4)利率變動型年金保險

38.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

39.下列何種保單需設專設帳簿？

- (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

40.多倍型養老保險其實是哪二種商品的結合？

- (1)保額相同的定期保險與生存保險
(2)多個定期保險與一個生存保險
(3)保額相同的養老保險與終身保險
(4)多個養老保險與一個終身保險

41.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

42.依傷害保險單示範條款規定，投保人壽保險因被保險人故意自成殘廢者，保險人的責任為何？

- (1)投保後二年內所致者不須負責，但超過二年者則須負責
(2)不論投保多久都不須負責
(3)不論投保多久都須負責
(4)投保滿三年才須負責

43.有關集合管理運用帳戶之敘述，下列何者錯誤？

- (1)具有信託之法律關係 (2)運用範圍不限有價證券
(3)規模大小無限制 (4)參加對象為不特定多數人

44.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)信託關係存續中受益人死亡時，應就其享有信託利益之權利未領受部分，課徵遺產稅

45.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)信託是一種為他人利益管理財產的制度

46.陳先生有房屋一間信託登記給甲銀行，受益人為陳小弟，約定銀行在不動產市場好轉時，可將房屋出售變現，甲銀行於第三年將房屋賣給高先生，下列何者為應納契稅之納稅義務人？

- (1)陳先生 (2)甲銀行 (3)高先生 (4)陳小弟

47.以債券利息或債券部分本金去購買利率選擇權或賣出利率選擇權，稱為下列何者？

- (1)匯率連結組合式存款 (2)利率連結組合式存款
(3)匯率連動債券 (4)利率連動債券

48.目前市場上區間內計息債券(Range Accrual Notes)係藉由何種利率選擇權所架構之商品？

- (1) Strangle (2)利率區間(Collar)
(3)數位利率選擇權(Digital Option) (4) Cap Spread

49.下列何者無法設計為保本型商品？

- (1)利率連結組合式商品 (2)匯率連結組合式商品
(3)股價連結組合式商品 (4)信用連結組合式商品

50.假設某存款組合式商品（歐式選擇權），存款本金 10,000 歐元，連結標的為 EUR/USD 匯率，存款期間一個月（實際投資為 35 天），保障存款稅前年收益 4%，轉換匯率 = 進場匯率 + 0.015，清算匯率低於轉換匯率則歐元本金不會被轉換，若進場匯率為 1.135，且清算日當天清算匯率為 1.125，則投資人可領本金及收益為何？（一年以 360 天為計算基礎）

- (1)本金 10,000 歐元，利息 38.89 歐元
(2)本金 10,000 歐元，利息 0 歐元
(3)本金 10,000 歐元，利息 38.89 美元
(4)本金 11,500 美元，利息 38.89 歐元