

台灣金融研訓院第 43 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。

- 下列何者不屬於銀行法第十二條規定之「擔保授信」？
 - (1)以地上權為標的之抵押權所擔保之授信
 - (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保證之授信
 - (4)借戶交易所得之遠期支票
- 在押匯作業中，進口商利用下列哪一種方式清償貨款，對出口商而言風險最高？
 - (1)L/C（信用狀交易）
 - (2)D/A（承兌交單託收）
 - (3)D/P（付款交單託收）
 - (4)O/A（記帳）
- 有關證券商之敘述，下列何者正確？
 - (1)證券商不得受託買賣外國債券
 - (2)依證券商管理規則之規定，證券商不得購置營業用固定資產
 - (3)證券商承銷商屬發起設立，最低實收資本額為新台幣四億元
 - (4)證券商自營商係指經主管機關依規定特許以自行買賣及受託買賣有價證券為業務之證券商
- 依國家發展委員會之定義，下列何種指標屬「景氣同時指標」構成項目之一？
 - (1)建築物開工樓地板面積
 - (2)貨幣總計數
 - (3)工業生產指數
 - (4)外銷訂單動向指數
- 有關國際收支之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)記載在特定時期內一經濟體與全球其他國家的經濟交易往來狀況
 - (2)國際收支逆差時，本國貨幣有貶值壓力
 - (3)商品貿易是屬於金融帳
 - (4)長期性資本設備投資屬於資本帳
- 下列何者是應用最廣泛的通貨膨脹指標，也是各國央行十分關切的數據？
 - (1)CPI
 - (2)WPI
 - (3)PMI
 - (4)PPI
- 有關國內生產毛額(GDP)與國民生產毛額(GNP)二者間的關係，下列等式何者正確？
 - (1)GDP + 國外要素所得收入淨額 = GNP
 - (2)GDP + 淨輸入 = GNP
 - (3)GDP + 淨輸出 = GNP
 - (4)GDP + 政府移轉收入淨額 = GNP
- 下列指標何者能真實反映過去經濟情況？
 - (1)領先指標
 - (2)同時指標
 - (3)技術面指標
 - (4)落後指標
- 有關理財型房貸，下列敘述何者正確？
 - (1)動用時一般係按月計息，隨借隨還，沒有提前清償違約金的顧慮
 - (2)理財型房貸在抵押權設定有效期限內，得每年續約
 - (3)理財型房貸每次循環使用時，須到銀行申請新增額度
 - (4)長期資金需求，應以理財型房貸因應
- 有關信用卡之使用，下列敘述何者錯誤？
 - (1)信用卡的循環信用與預借現金可提供信用額度內臨時應急之用
 - (2)信用卡的循環信用利率依規定不得超過年利率 15%，已使用者可借低利貸款來減輕負擔
 - (3)已使用循環信用者，得申請信用卡代償來減輕負擔
 - (4)信用卡之循環利息若以持卡人繳款截止日為利息起算日，對持卡人最不利
- 陳先生若想獲得享有高報酬之機會但又可兼顧低風險之好處，其應投資何種金融商品？
 - (1)股票
 - (2)認購權證
 - (3)期貨
 - (4)保本型投資定存
- 黃先生以其所持有 500 萬元 92-3 期，票面利率 2.5% 之公債，向證券商承作附賣回交易，雙方約定利率為 1.3%，承作金額為 500 萬元，期間為 30 天，則到期時黃先生應以多少錢買回該筆債券？（不考慮稅負，取最接近值）
 - (1)5,010,274 元
 - (2)5,005,342 元
 - (3)5,004,932 元
 - (4)5,004,273 元
- 有關債券之存續期間，下列敘述何者錯誤？
 - (1)當殖利率大幅變動時，價格變動的幅度可以存續期間估計；但當殖利率小幅變動時，則不適
 - (2)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
 - (3)在其他條件固定下，債券票面利率愈低，則存續期間愈長
 - (4)一般債券存續期間小於到期日，而零息債券之存續期間等於到期日
- 對已上市上櫃的可轉債，下列敘述何者正確？
 - (1)可轉債市價愈高，賣回收益率愈低
 - (2)可轉債市價愈高，賣回收益率愈高
 - (3)可轉債轉換價值愈高，賣回收益率愈高
 - (4)可轉債市價變動與賣回收益率無任何關係
- 為衡量債券價格之變動，並考量到持有債券期間所收取債息的現金流量，下列何者為衡量債券對利率變化敏感度之最佳指標？
 - (1)存續期間
 - (2)殖利率曲線
 - (3)涉險值
 - (4)現值評價模式
- 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，其賣回殖利率約為多少？
 - (1)3.50%
 - (2)3.75%
 - (3)4%
 - (4)4.25%
- 林先生購買 100 萬元當日發行之 3 年期債券，票面利率為 3%，每年付息一次，一年後剛付完息時市場利率下降至 2%，林先生即刻將該債券拋售，則林先生投資此債券之損益共計多少？（取最接近值）
 - (1)獲利 3.20 萬元
 - (2)獲利 4.94 萬元
 - (3)損失 4.94 萬元
 - (4)損失 3.20 萬元
- 王先生於今年 3 月 1 日購買明年 3 月 1 日到期之零息債券十萬元，假設買進利率為 2.00%，則王先生於債券到期時可得到多少元？
 - (1)96,117 元
 - (2)100,000 元
 - (3)102,000 元
 - (4)104,040 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)財務風險
 - (4)營運風險
- 有關市場常用之技術指標，下列敘述何者錯誤？
 - (1)RSI 俗稱相對強弱指標
 - (2)BIAS 俗稱乖離率
 - (3)K 線俗稱長條圖
 - (4)KD 值俗稱隨機指標
- 有關艾略特波浪理論，下列敘述何者錯誤？
 - (1)第一波為五波中最低的一波，類似低價反彈
 - (2)第四波經常會出現三角形的整理格局
 - (3)第五波為整個波浪理論中可能上升至最高波段
 - (4)第 C 波為下降趨勢中向上反彈之修正波
- 根據高登(Gordon)模型，甲公司今年現金股利為每股 2 元，且已知甲公司的現金股利成長率為 5%，另假設股票持有人所要求的股票報酬率為 10%，則甲公司的股價應為何？
 - (1)40 元
 - (2)42 元
 - (3)44 元
 - (4)46 元
- 乖離率(Bias)為股價偏離平均值的程度，若為正乖離率 20%，股價為 54 元，求其股價平均價為多少元？
 - (1)40 元
 - (2)45 元
 - (3)50 元
 - (4)60 元

【請接續背面】

24.下列何者屬於基本分析模式的範疇之一？

- (1)K 線分析法 (2)由下往上模式
(3)葛蘭碧八大法則 (4)道氏理論

25.戊公司股票之期望報酬率為 16%，股利每年成長率為 8%，若下年度現金股利預期發放 3 元，且其股東權益報酬率(ROE)為 20%，請問下年度之每股盈餘為何？

- (1)2 元 (2)3 元 (3)4 元 (4)5 元

26.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

27.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

28.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

29.某投信發行之封閉型基金，其基金經理費為 1.5%，保管機構管理費為 0.15%，每年該投信可以從該基金收到七百五十萬元之經理費，請問該基金平均淨資產餘額為何？

- (1)50 億 (2)5 億 (3)4.5 億 (4)5 千萬

30.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

31.目前期貨指數為 5,050 點，此時投資人向期貨商下達「當期貨指數觸及 5,000 點時以市價買進一口指數期貨」之指令時，稱為下列何者？

- (1)停損委託 (2)市價委託 (3)停損限價委託 (4)觸及市價委託

32.有關基本型衍生性金融商品之敘述，下列何者正確？

- (1)遠期契約具有標準規格與報價 (2)期貨契約僅採實物交割
(3)交換契約屬買賣雙方特定協議契約 (4)選擇權契約賣方具有履約權利

33.若股票選擇權買權之履約價為 35 元，選擇權價格為 5 元，當交易人買入該買權後，其損益兩平之股價應為多少元？

- (1)105 元 (2)30 元 (3)40 元 (4)35 元

34.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

35.如果投資人於 5,050 點賣出臺灣期交所之加權股價指數小型期貨，並於 5,120 點回補，其損益為何？（手續費與期交稅不計）

- (1)損失 14,000 元 (2)獲利 14,000 元
(3)損失 3,500 元 (4)獲利 3,500 元

36.投資剩餘期間 2 年期貨契約，當現貨價格 50 元，市場風險利率 5%，無風險利率 3%情況下，請問利用期貨評價模式，該期貨價格應為下列何者？【 $\exp(0.1)=1.10517$ ； $\exp(0.06)=1.06184$ 】

- (1)55.26 (2)53.09 (3)45.24 (4)47.09

37.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)五千元

38.有關投資型保險，下列敘述何者正確？

- (1)保險給付較傳統型商品為高
(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

39.旅行平安保險的保險期間，原則上最長以幾天為限？

- (1)30 天 (2)60 天 (3)90 天 (4)180 天

40.下列何項保險是屬於損害填補型的保險？

- (1)住院醫療費用保險 (2)住院醫療日額保險
(3)癌症保險 (4)重大疾病保險

41.下列何種保險係以「非由疾病引起之外來突發事故所致之傷害、殘廢與死亡」為保險事故？

- (1)人壽保險 (2)傷害保險 (3)健康保險 (4)長期看護保險

42.下列何者不是財產保險？

- (1)運輸保險 (2)責任保險 (3)健康保險 (4)保證保險

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.接受信託目的相同的不特定多數人，以定型化契約將信託財產集中管理運用，再依本金比例分配收益之信託，係屬下列何者？

- (1)集體信託 (2)集團信託 (3)集合信託 (4)個別信託

45.下列何種金錢信託表示受託人對信託財產之運用裁量權最大？

- (1)特定金錢信託 (2)不特定金錢信託
(3)指定金錢信託 (4)不指定金錢信託

46.下列何者不是信託的主要功能？

- (1)財產管理 (2)資產增值 (3)照顧遺族 (4)規避債務

47.信託，不論何種形式，其主體都包含下列何者？ A.委託人 B.受託人 C.受益人 D.信託監察人

- (1)僅 A、B (2)僅 A、C (3)僅 A、B、C (4)A、B、C、D

48.下列何項有價證券在性質上，與指數股票型證券投資信託基金（ETF）之特性不符？

- (1)一籃子股票 (2)國庫債券
(3)封閉式共同基金 (4)開放式共同基金

49.假設一存款組合式商品（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 1 個月（實際投資為 35 天），存款起息日 109/5/16，到期日 109/6/20，清算日為 109/6/18，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 1.165，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 11,500 美元，利息 0 美元
(3)本金 11,500 美元，利息 44.72 美元
(4)本金 11,500 美元，利息 38.89 歐元

50.反浮動利率組合式債券商品適合在何種利率環境中最為有利？

- (1)當國內外利率不斷下降環境下最典型的商品
(2)當國內外利率持續上升下最典型的商品
(3)當國內利率環境和國外利率環境處於相反走勢環境下最典型的商品
(4)國內外利率趨勢並不影響到反浮動利率商品的收益