

台灣金融研訓院第 44 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。

- 有關證券公司之敘述，下列何者錯誤？
  - 證券自營商得直接或間接受他人之委託在臺灣證券交易所所設立之集中交易市場或櫃檯市場買賣有價證券
  - 證券經紀商為經營有價證券之行紀或居間者
  - 對同一證券，證券自營商與證券經紀商之申報價格如同時發生且價格相同時，證券經紀商之買賣應優先成交
  - 證券自營商指經主管機關依證交法規定，特許以自行買賣有價證券為業務之證券商
- 有關定期存款之敘述，下列何者錯誤？
  - 有一定期限
  - 係憑存單或依約定方式提取之存款
  - 存款人得辦理質借
  - 到期前解約，實存期間的利息不受影響
- 有關銀行法之規定，下列敘述何者錯誤？
  - 所稱商業票據，謂依國內外商品交易或勞務提供而產生之匯票或本票
  - 原則上，定期存款到期前不得提取。但存款人得以之質借，或於七日以前通知銀行中途解約
  - 銀行依該法辦理授信，其期限在一年以內者，為短期信用；超過一年而在七年以內者，為中期信用
  - 銀行對遠期匯票或本票，以折扣方式預收利息而購入者，謂為承兌
- 下列何者屬於景氣領先指標之構成項目之一？
  - 失業率
  - 股價指數
  - 票據交換金額變動率
  - 經濟成長率
- 我國國家發展委員會所編製之景氣指標及燈號，其中代表「景氣熱絡」係指下列何種燈號？
  - 紅燈
  - 綠燈
  - 黃燈
  - 藍燈
- 消費者物價指數(CPI)與躉售物價指數(WPI)最大的差異在於 WPI 不包含下列何者？
  - 食品
  - 藥品
  - 醫療服務費用
  - 燃料
- 當多數投資人將定期存款解約，轉存至活期儲蓄存款時，下列敘述何者正確？
  - M2 增加
  - M1a 增加
  - M1b 增加
  - 股市資金動能減少
- 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？
  - 附買回交易
  - 附賣回交易
  - 買斷交易
  - 賣斷交易
- 貨幣市場工具商業本票之優點為安全性高、流動性強、利息優厚，目前其票券利息收入稅負採何種方式計算？
  - 併入個人綜合所得或營利事業所得申報
  - 20% 分離課稅
  - 免稅
  - 10% 分離課稅
- 某公司發行 30 天期商業本票 1,000 萬元，承銷利率為 2.5%，若以其所支付利息計算（不包括簽證、承銷及保證費），實際資金成本為何？
  - 小於 2.5%
  - 等於 2.5%
  - 大於 2.5%
  - 資料不足，無法計算
- 某甲在銀行活期存款帳戶有 1,000,000 元，該銀行牌告活期存款利率為 2.5%，請問六個月間的利息總額為何？
  - 1,250 元
  - 12,500 元
  - 25,000 元
  - 125,000 元
- 甲公司發行商業本票之利率為 2.25%，如發行面額為一千萬元，發行天數為 45 天，則該筆商業本票之每萬元單價為何？（一年以 365 天計）
  - 9,775.00 元
  - 9,943.75 元
  - 9,972.26 元
  - 條件不足，無法計算
- 有關我國公債之敘述，下列何者正確？
  - 無實體公債又稱登錄公債
  - 無實體債券交易流程較無法追蹤，可避免交易曝光
  - 實體公債形同記名式債券
  - 目前公債市場交易以實體債券為主流
- 債券面額一億元，存續期間為 7.5 年，則殖利率變動一個基本點（即 0.01%）時，債券價值大約變動多少元？
  - 7.5 萬元
  - 75 萬元
  - 750 萬元
  - 7,500 萬元
- 以標準普爾之長期信用評等而言，下列何項等級之債券其品質最佳？
  - AAA 級
  - AA+ 級
  - BBB 級
  - BB+ 級
- 有關債券存續期間（Duration）之觀念，下列敘述何者正確？
  - 在其他條件固定下，殖利率較高，則其存續期間較長
  - 在其他條件固定下，票面利率較高，則其存續期間較長
  - 在其他條件固定下，到期年限較長，則其存續期間較短
  - 存續期間係將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算
- 一般公司法人為籌集中長期資金而發行之可轉換公司債(Convertible Bond)，該發行公司需為下列何種法人組織？
  - 股票公開發行公司
  - 有限公司
  - 股票上市或上櫃公司
  - 無限公司
- 某一可轉債發行時約定轉換價格為 40 元，當現股漲到 60 元時，可轉債之合理市價為何？
  - 100 元
  - 120 元
  - 150 元
  - 200 元
- 投資人於 109 年 9 月 10 日買進剛付完息，面額一億元，發行日期為 106 年 3 月 10 日，年息 3%，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 4%，則其買入價格為下列何者？(取最接近值)
  - 98,558,058 元
  - 98,642,776 元
  - 98,747,615 元
  - 98,889,294 元
- 下列何者屬於技術分析模式的範疇之一？
  - 由上往下模式
  - 現金股利固定成長模型
  - K 線分析法
  - 資本資產訂價模式（CAPM）
- 當物價明顯上漲時，政府通常會採用緊縮性的貨幣政策，以抑制物價持續上漲，此時對利率與股價有何影響？
  - 利率上升，對股價有不利之效果
  - 利率下降，對股價有不利之效果
  - 利率上升，對股價有助漲之效果
  - 利率下降，對股價有助漲之效果
- 發行新股辦理現金增資時，根據公司法規定，原始股東和公司員工有優先認購的權利，其目的為何？
  - 照顧自己人
  - 增加參與經營的權利
  - 多承擔一點公司的經營成敗
  - 避免原股東持股比例被不當稀釋
- 有關艾略特的波浪理論，下列敘述何者正確？
  - 第一波通常是五波中最長的一波
  - 第四波是急速上升的波段
  - 第五波通常是五波中最短的一波
  - 第二波是所謂的修正波
- 某上市公司當年現金股利為 3 元，且知該公司之現金股利成長率為 5%，而投資人要求之股票報酬率為 20%，則其買進股票之合理價格應為多少？
  - 21 元
  - 15 元
  - 30 元
  - 25 元

【請接續背面】

25.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

26.若以主要投資標的物區分共同基金的分類，下列何者非屬之？

- (1)股票型基金  
(2)債券型基金  
(3)貨幣型基金  
(4)區域型基金

27.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時間處於折價狀況  
(3)買賣成交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

28.有關指數股票型證券投資信託基金（ETF）之交易，下列敘述何者錯誤？

- (1)交易時間同一般股票  
(2)原則上單日漲跌幅限制為百分之十  
(3)得為融資融券交易  
(4)賣出時所課徵之證券交易稅率與股票相同

29.有關以投資目的區分之基金，下列敘述何者錯誤？

- (1)成長型基金利潤來源主要是資本利得  
(2)收益型基金主要在追求穩定的收益，對於資本利得較不重視  
(3)平衡型基金投資於股票和債券的比例僅能設限於 7 比 3  
(4)成長加收益型基金投資標的以成熟產業的股票為主

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.以選擇權商品而言，假設現貨股價為 12 元，該股買權執行價為 9 元，則履約價值為何？（不考慮交易手續費及稅負）

- (1)0 元  
(2)1 元  
(3)2 元  
(4)3 元

32.下列哪一種商品屬於衍生性金融商品？

- (1)公司債  
(2)美元存款  
(3)商業本票  
(4)股價指數期貨

33.履約價格上升對買權(call)價格有何影響？

- (1)買權價格上升  
(2)買權價格下降  
(3)沒有影響  
(4)可能上升也可能下降

34.有關選擇權與期貨比較之敘述，下列何者錯誤？

- (1)選擇權為非線性報酬率商品，而期貨商品則為線性報酬率商品  
(2)選擇權的買方擁有履約權利，但沒有義務，而期貨買賣雙方必須均遵守契約規定履行義務  
(3)選擇權採用固定比率的保證金計算方式，而期貨的保證金則依交易策略不同而有複雜的計算方式  
(4)選擇權的履約價格為契約規格中的一部分，而期貨的履約價格則透過交易成交價決定

35.某交易人買進一口履約指數為 4,500 點之臺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下列何者？

- (1)45 萬元  
(2)135 萬元  
(3)90 萬元  
(4)180 萬元

36.當股票選擇權賣權權利金為 3 元，損益兩平股價為 28 元時，請問該選擇權買入賣權履約價應為下列何者？

- (1)25 元  
(2)28 元  
(3)31 元  
(4)34 元

37.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

38.下列何者非屬責任險的範疇？

- (1)雇用人員作業疏忽致他人受傷  
(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

39.下列何者非屬人身的風險？

- (1)死亡  
(2)老年  
(3)殘廢  
(4)火災

40.被保險人在保險期間內，因遭遇意外傷害事故，致其雙目失明時，依照保險契約殘廢程度及保險金給付表之約定，保險公司須給付多少比例之保險金額？

- (1)100%  
(2)75%  
(3)50%  
(4)25%

41.對於定期壽險與終身壽險之敘述，下列何者錯誤？

- (1)定期壽險之保險期間較終身壽險短  
(2)皆以死亡為保險事故  
(3)定期壽險保險費較高  
(4)終身壽險採一定期間繳費最為適宜

42.對於經濟能力低且又負擔家中主要經濟來源的家庭成員，應選擇下列何種保險商品，以兼顧其經濟負擔與家庭保障？

- (1)變額型壽險  
(2)萬能型壽險  
(3)變額萬能型壽險  
(4)終身壽險

43.關於國人透過銀行指定用途信託資金投資國內外共同基金，下列敘述何者正確？

- (1)屬於自益信託  
(2)屬於指定金錢信託  
(3)為全權委託投資之代客操作  
(4)委託人僅須對投資運用的種類或範圍作概括指示

44.由委託人概括指定信託財產運用範圍之金錢信託，下列敘述何者正確？

- (1)屬於特定金錢信託  
(2)屬於指定金錢信託  
(3)屬於不約定金錢信託  
(4)屬於不指定金錢信託

45.接受信託目的相同的特定多數人委託，以定型化契約將信託財產集中管理運用之信託，稱為下列何者？

- (1)個別信託  
(2)集團信託  
(3)準集團信託  
(4)整合信託

46.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

47.信託機構辦理的企業員工持股信託不屬於下列何種信託？

- (1)營業信託  
(2)民事信託  
(3)金錢信託  
(4)準集團信託

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.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

50.匯率連結組合式存款若是以購買買權方式架構，下列敘述何者正確？

- (1)存款到期領回之存款本金金額無法確定  
(2)當未來匯率下跌到履約價格以下時，可以行使選擇權權利，進而享受價差  
(3)未來匯率並未上升到履約價格以上，最多僅損失權利金，達到一定保本比率的保本效果  
(4)當連結匯率下跌至履約價格以下，組合式存款將可能被迫轉換成另一連結幣別