

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。

- 1.有關可轉讓定期存單之相關規定，下列何者錯誤？
(1)面額以新臺幣十萬元為單位 (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
- 2.有關我國保險業，下列敘述何者錯誤？
(1)投資不動產之總額，除自用不動產外，不得超過其基金 20%
(2)經主管機關核准，得投資衍生性金融商品
(3)同一保險業不得兼營財產保險及人身保險
(4)應按資本或基金實收總額 15%，繳存保證金於國庫
- 3.證券經紀商受託買賣有價證券之行為係指下列何者？
(1)代銷 (2)包銷 (3)行紀 (4)居間
- 4.構成景氣動向領先指標之經濟指標群組中不包括下列何者？
(1)實質製造業銷售值 (2)股價指數
(3)實質貨幣總計數(M1B) (4)外銷訂單動向指數
- 5.下列何者不屬於政府所提供的公共財服務？
(1)國防 (2)國民教育 (3)公共建設 (4)企業投資
- 6.經濟體系中應用最廣泛的通貨膨脹指標為何？
(1)消費者物價指數 (2)生產者物價指數 (3)躉售物價指數 (4) GDP 平減指數
- 7.國民生產毛額(GNP)、國民生產淨額(NNP)與國民所得(NI)三者間之關係，下列何者正確？
(1) $GNP = NI + \text{企業間接稅} + \text{折舊}$ (2) $NNP = GNP - \text{國外要素所得淨額}$
(3) $NI = GNP - \text{企業間接稅} + \text{移轉性支出}$ (4) $NNP = GNP + \text{折舊}$
- 8.一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
- 9.企業為籌措短期資金，發行商業本票所需承擔的承銷手續費用，每筆的最低收費金額為何？
(1) 200 元 (2) 500 元 (3) 1,000 元 (4) 2,000 元
- 10.下列何者非屬貨幣市場基金的特質？
(1)低違約風險性 (2)高價格風險性
(3)高流動性 (4)高收益率
- 11.有關保本型商品之敘述，下列何者錯誤？
(1)投資人可享有較高報酬機會並兼顧較低風險好處
(2)保本率與參與率是緊密相關，甚至是相互排斥的
(3)可滿足投資者保本、做多和放空的投資需求
(4)若投資人提前贖回，仍可保證還本

- 12.張先生於 110 年 12 月 1 日向銀行購買 1,000,000 元之可轉讓定期存單，於同年 12 月 31 日出售予票券商，倘張先生之稅前年投資報酬率為 3%，則其稅後淨得款為何？（取最接近值）
(1) 1,001,428 元 (2) 1,001,973 元 (3) 1,002,219 元 (4) 1,002,466 元
- 13.假設余先生於 112 年 11 月 16 日購入面額為 500 萬元、5 年後到期之零息債券，若該債券目前的殖利率為 2.6%，則其存續期間為多久？
(1) 4.82 年 (2) 4.94 年 (3) 5.00 年 (4) 5.13 年
- 14.可轉換公司債發行後的一段期間內，債券持有人不得提出轉換為普通股之申請，此段期間稱為下列何者？
(1)轉換期間 (2)轉換凍結期
(3)承銷期間 (4)賣回期間
- 15.有關借券效益之敘述，下列何者錯誤？
(1)出借人為市場參與者提供取得標的證券的管道
(2)出借人借出證券可為市場帶來買進動能
(3)借券人為其持有之證券部位取得資金融通以降低資金成本
(4)借券人借入證券可降低違約交割的可能性
- 16.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
- 17.目前可轉換公司債之重設價格，原則上多數不得低於前次轉換價格之多少？
(1) 70% (2) 75% (3) 80% (4) 85%
- 18.某公司的可轉換公司債，轉換價格 125 元，投資人買進五張可轉換公司債，轉換成公司普通股後以 150 元賣出，在不考慮手續費及證交稅，請問投資人賺多少元？
(1) 2 萬元 (2) 4 萬元 (3) 8 萬元 (4) 10 萬元
- 19.面額 100 萬元，票面利率為 8%，市場殖利率為 10%，發行年限 3 年到期的債券，其存續期間為多少年？
(1) 2.535 年 (2) 2.626 年 (3) 2.777 年 (4) 2.863 年
- 20.在兩因素之套利訂價模型(APT)中，若無風險利率為 5%，且影響 A 股票報酬之第一因素與第二因素風險溢酬分別為 2%及 4%，當 A 股票之預期報酬率為 10%、影響 A 股票報酬之第二因素 Beta 值為 1 情況下，則影響 A 股票報酬之第一因素 Beta 值為下列何者？
(1) 0.4 (2) 0.45 (3) 0.5 (4) 0.55
- 21.理論上當某一股之隨機指標(KD)D 值小於 20 且威廉指標高於 80 時，技術分析上的意義為何？
(1)超買 (2)盤整 (3)超賣 (4)無法判斷
- 22.在股票市場裡，投資人即使有內線消息亦無法獲得超額報酬，則此股票市場屬於下列何者？
(1)強式(Strong form)市場效率 (2)半強式(Semi-strong form)市場效率
(3)弱式(Weak form)市場效率 (4)不具市場效率
- 23.將股票一段固定期數(如每 20 日)的收盤價加以計算簡單算術平均數，然後將隨時間經過所形成的點圖連接而成，稱為下列何者？
(1)移動平均斂散值(MACD) (2)乖離率(Bias)
(3) K 線 (4)移動平均線(MA)
- 24.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%，另假設持股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

- 25.根據 Gordon 模型，已知丁公司今年每股盈餘 4 元，現金股利發放率為 50%，預期該公司的現金股利成長率穩定為 6%，持股人要求之股票報酬率為 10%，則該公司目前合理的股價應為多少？
- (1) 104 元 (2) 106 元 (3) 52 元 (4) 53 元
- 26.下列何種類型基金，其投資目標是同時著重資本利得與固定收益，且投資於股票與債券的比例會設限？
- (1)成長型基金 (2)成長加收益型基金 (3)平衡型基金 (4)收益型基金
- 27.在國內，投資共同基金的優點，不包括下列何者？
- (1)專業機構的管理和運用 (2)具節稅功能
(3)有效分散投資風險 (4)保障投資收益
- 28.投資人在挑選適合投資的基金之前，要先評估基金過去和現在的表現，其評估項目不包括下列何者？
- (1)基金資產配置 (2)保管機構 (3)基金經理人 (4)基金收費
- 29.有關指數股票型證券投資信託基金(ETF)之特性，下列敘述何者錯誤？
- (1) ETF 雖在交易所上市買賣，但卻具有開放型基金的特性，可向基金公司辦理贖回
(2) ETF 發行一上市即可以承作信用交易
(3)平盤以下得融券放空
(4) ETF 的價格最小變動幅度與一般股票相同
- 30.周先生額外支付申購手續費後，買入淨值 10 元之 A 基金 10 萬元，當基金漲至 12 元時轉換至淨值為 5 元之 B 基金（轉換手續費內扣 0.5%），然後在 B 基金漲至 8 元時贖回，請問周先生贖回時可以拿到多少錢？（選最接近值）
- (1) 119,402 元 (2) 120,000 元 (3) 191,045 元 (4) 192,000 元
- 31.期貨採用保證金交易，其性質為下列何者？
- (1)交易之部分價款 (2)履約保證
(3)通常為交易價金之百分之五十以上 (4)與契約價金之間無關
- 32.選擇權的市場價值係指下列何者？
- (1)真實價值 (2)時間價值
(3)履約價值加上時間價值 (4)履約價值扣除時間價值
- 33.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
- 34.有關衍生性商品的交易，下列何者不須繳交保證金？
- (1)買進期貨 (2)賣出期貨 (3)買進買權(CALL) (4)賣出賣權(PUT)
- 35.下列何者非屬金融期貨商品？
- (1)黃金期貨 (2)利率期貨 (3)外匯期貨 (4)股價指數期貨
- 36.某位投資者買入 1,000 股 A 公司股票的賣權，其每股履約價為 75 元，目前每股市價為 70 元，每股的賣權權利金為 7 元，在選擇權到期當天，A 公司股票的每股市價為 60 元，若這位投資者在選擇權到期當天執行這個賣權合約，其淨獲利為多少元？（交易成本可忽略）
- (1) 0 元 (2) 8,000 元 (3) 10,000 元 (4) 15,000 元
- 37.如果 A 公司股價 50 元，履約價格 45 元，下列何項 A 公司股票買權價格是不合理的現象？
- (1) 14 元 (2) 10 元 (3) 6 元 (4) 4 元
- 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.下列何種年金保險較能抵抗通貨膨脹引起之影響？
- (1)傳統型年金保險 (2)變額型年金保險
(3)遞延年金保險 (4)即期年金保險
- 40.醫師可能因執行職務之過失、錯誤、疏漏而導致第三人遭受損失，應投保何種保險以移轉其賠償責任？
- (1)人壽保險 (2)傷害保險 (3)責任保險 (4)投資型保險
- 41.責任保險係因被保險人依法對下列何者負有賠償責任時，給付保險金之保險？
- (1)第三人 (2)被保險人 (3)要保人 (4)受益人
- 42.人壽保險依承保之保險事故的不同而分為下列幾種？
- (1)定期保險與終身保險 (2)傷害保險與年金保險
(3)生存保險、死亡保險及意外保險 (4)生存保險、死亡保險及生死合險
- 43.委託人本人享有信託財產的利益，不論他是原本受益人或孳息受益人，都屬何種信託？
- (1)公益信託 (2)自益信託 (3)宣言信託 (4)他益信託
- 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.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
- 46.委託人明確指定投資或運用標的的金錢信託，稱為何種信託？
- (1)指定金錢信託 (2)特定金錢信託
(3)不指定金錢信託 (4)不特定金錢信託
- 47.在信託運作的關係中，僅單純享受利益之人，係指下列何者？
- (1)委託人 (2)受託人 (3)受益人 (4)信託監察人
- 48.信用連結組合式商品中，下列何種情況非屬信用參考標的之信用違約事件？
- (1)信用標的申請債務展期特案或政府紓困
(2)信用標的發生存款不足退票情事
(3)發行之股票遭下市處分
(4)破產或公司重整之申請
- 49.利率連結組合式商品，在架構上係運用利率交換商品與何種商品之結合？
- (1)利率選擇權 (2)指數選擇權 (3)個股選擇權 (4)匯率選擇權
- 50.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 日，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