

台灣金融研訓院第 46 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。

- 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)
- 在我國下列哪一種金融機構得公開募集債券型基金？
(1)證券金融公司 (2)證券投資信託公司
(3)綜合證券商 (4)證券投資顧問公司
- 有關成立金融控股公司之租稅優惠，因合併出售不良債權所發生之損失，依規定得於下列何項年限內認列損失？
(1)五年 (2)十年 (3)十五年 (4)二十年
- 下列何種指標屬於落後指標之構成項目之一？
(1)經濟成長率 (2)貨幣供給 (3)失業率 (4)工業生產指數
- 有關總體經濟模型，下列敘述何者錯誤？
(1)增加政府支出與減稅會使得總需求曲線整條線向左下方移動
(2)總供給曲線會隨著全球原料成本的大幅上漲而整條線向左上方移動
(3)政府可以透過貨幣政策或財政政策來移動整條總需求曲線
(4)總供給曲線會隨著科技的進步與生產力的上升而整條線向右下方移動
- 當中央銀行進入外匯市場干預大舉買入美元時，其影響效果不包括下列何者？
(1)央行外匯存底增加 (2)新臺幣貨幣供給增加
(3)新臺幣對美元升值壓力舒緩 (4)政府財政赤字擴大
- 有關「外匯市場交易工具」之敘述，下列何者錯誤？
(1)即期外匯交易應於成交次日辦理交割
(2)外匯保證金交易通常以美元為基礎貨幣作結算
(3)遠期外匯交易的期限通常是以月計算
(4)外幣選擇權是一種以匯率作為交易標的所訂定之買賣契約
- 有關理財型房貸之敘述，下列何者正確？
(1)均是第二順位房貸 (2)利率一般比傳統性房貸高
(3)動用時一般按月計息 (4)提前償還須繳違約金
- 下列何者不屬於貨幣市場之主要交易工具？
(1)國庫券 (2)商業本票
(3)銀行可轉讓定期存單 (4)十年期公債
- 個人投資下列何種金融商品時，其利息所得須課稅？ A.商業本票 B.債券附買回交易 C.證券化商品
(1)僅 A、B (2)僅 A、C (3)僅 B、C (4)A、B、C
- 甲公司徵得 A 銀行擔任其發行商業本票之保證人，言明保證費率為 0.5%，如發行面額為一千萬元，發行天數為 90 天，則甲公司應支付之保證費為若干？
(1) 50,000 元 (2) 24,657 元 (3) 12,328 元 (4) 12,000 元

- 甲公司於某年 1 月 5 日發行 30 天期商業本票 1,000 萬元，承銷利率為 6.5%，保證費率 0.75%，承銷費率 0.25%，簽證費率 0.03%，請問其發行成本多少元？（取最接近值）
(1) 61,874 元 (2) 61,884 元 (3) 185,656 元 (4) 185,666 元
- 有關債券之敘述，下列何者錯誤？
(1)債券的利率風險可分為價格風險與再投資風險
(2)零息債券之存續期間等於到期日
(3)當市場殖利率走高，持有債券會產生資本利得
(4)折價債券離到期日愈近，其折價程度會漸漸減少
- 下列何者債券之信用評等是屬於風險低且報酬相對低的穩健型債券（投資級債券）？
(1)標準普爾 A- (2)標準普爾 BB- (3)標準普爾 BB+ (4)標準普爾 CCC
- 有關登錄公債之敘述，下列何者錯誤？
(1)交割移轉方便
(2)可大幅降低交割現券之風險
(3)需先至任何銀行辦理開戶，始可交易
(4)節省現券印製成本
- 有關辦理股票借券之規定，下列敘述何者錯誤？
(1)出借標的必須是可為融資融券交易之有價證券
(2)出借對象須於證券商訂立委託買賣契約逾六個月以上者
(3)借券費率由證券商與客戶依年利率 20%以下自行議定
(4)證券商收取擔保品之原始擔保比率為 140%
- 王先生於同一時間購買甲、乙、丙三個不同年期之債券各 100 萬元，其存續期間依序為 4.0、7.0、9.0，若三個月後殖利率皆下跌 10 個基本點，則王先生購買的債券中，何者獲利最大？
(1)甲券 (2)乙券 (3)丙券 (4)一樣大
- 一張可轉換公司債票面金額為 10 萬元，其賣回權條款(put provision)之賣回收益率為 4.5%，假設發行二年後，第一次賣回日贖回，則投資人可拿回多少元？
(1) 95,500 元 (2) 100,000 元 (3) 104,500 元 (4) 109,000 元
- A 公司當年度可轉換公司債發行條件如下：發行面額 10 萬元，票面利率之 5.8%，發行期間 10 年，轉換價格每股為 40 元，則可轉換股數為何？
(1) 1,500 股 (2) 1,724 股 (3) 2,000 股 (4) 2,500 股
- 台灣股票交易中，下列何者為一般交易與盤後定價交易之最大差別？
(1)前者之交易時間為非例假日之上午九時到下午一時三十分，後者為非例假日之下午一時三十分至二時
(2)前者之交易單位為千股或其倍數，後者之交易單位為小於千股
(3)前者依交易雙方之報價，進行競價成交，後者成交價之計算基礎則為一般交易之收盤價，進行撮合成交
(4)前者所有交易人均可下委託單，後者則僅限於鉅額委託單
- 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
- 假設其他因素固定不變，下列那一項會降低股票之本益比？
(1)股利率下降 (2)股票的 β 值下降
(3)利率下降 (4)市場的風險溢酬下降

【請接續背面】

- 23.有關股票評價之高登模式(Gordon)，下列何者正確？
(1)其假定每期之股利固定 (2)其假定每股盈餘為固定
(3)其假定合理本益比為固定 (4)其假定股利成長率為固定
24. B 公司今年度每股現金股利 5 元，且股利成長率為 4%，乙股東要求之股票報酬率為 12%，預期每股盈餘 2.5 元，依現金股利折現模式計算，其本益比應為何？
(1) 16 倍 (2) 21 倍 (3) 20 倍 (4) 26 倍
- 25.依 CAPM 方法，假設某股票之 β (Beta)係數為 2，股市的預期報酬率為 15%，無風險利率為 5%，則該股票報酬率為下列何者？
(1) 10% (2) 20% (3) 25% (4) 30%
- 26.目前銀行的信託部接受客戶申購基金，其與投信公司所簽訂的契約為下列何者？
(1)投資契約 (2)信託契約 (3)代銷契約 (4)承銷契約
- 27.下列何項費用已反應在基金淨值上？
(1)基金經理費 (2)申購手續費 (3)轉換手續費 (4)買賣價差
- 28.指數股票型證券投資信託基金(ETF)，主要是由下列何種傳統基金演化而成？
(1)積極型基金 (2)消極型基金 (3)絕對報酬型基金 (4)相對報酬型基金
- 29.指數股票型證券投資信託基金(ETF)是在國內交易所上市交易，其所擔保發行之信託憑證為何？
(1)單一股票 (2)一籃子股票
(3)信託投資基金公司發行之信託憑證 (4)股票選擇權
- 30.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%
- 31.下列何項因素對選擇權買權之價格的影響，呈現反向關係？
(1)履約價格 (2)至到期前所剩餘的時間
(3)標的商品的價格 (4)標的商品價格的波動
- 32.選擇權的買方：
(1)只有履約的義務 (2)須繳交保證金
(3)只有履約的權利 (4)履約之權利與義務依交易策略不同因應
- 33.某人持有股票想獲利了結，又擔心股票會繼續上漲，則可採用下列何種策略？
(1)賣掉股票 (2)賣掉股票，同時買入賣權
(3)賣掉股票，同時賣出買權 (4)賣掉股票，同時買入買權
- 34.假設買入一股票買權，目前股價為 50 元，履約價格為 48 元，選擇權到期當日方可履約，假設到期股價為 45 元，請問屆時買權的投資人會採取的行動及該選擇權類別為何？
(1)會執行選擇權，此為美式選擇權 (2)不執行選擇權，此為美式選擇權
(3)會執行選擇權，此為歐式選擇權 (4)不執行選擇權，此為歐式選擇權
- 35.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
- 36.某交易人買進一口履約指數 6,000 點之台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多少元？
(1) 45 萬元 (2) 60 萬元 (3) 120 萬元 (4) 180 萬元
- 37.台指指數報價為 4525，台指選擇權 4500 賣權(PUT)，權利金為 125，該履約價權利金的內含價值為何？
(1) 0 (2) 100 (3) 125 (4) 150
- 38.依主管機關頒布之「人壽保險單示範條款」規定，下列何者非屬保險理賠之除外責任項目？
(1)被保險人因犯罪處死
(2)被保險人因拒捕成殘
(3)要保人故意致被保險人於死
(4)受益人疏失致被保險人殘廢
- 39.下列何者非屬生存保險之特性？
(1)被保險人於保險期間內死亡無保險給付
(2)有零存整付之儲蓄意義
(3)被保險人於保險期間內全殘依約定給付保險金
(4)提供保戶在一定期間後，如期獲得一筆資金以應付其需要
- 40.有關旅行平安險，下列敘述何者錯誤？
(1)是一種保障旅行期間意外事故的保險
(2)必須體檢投保
(3)期間一般以一百八十天為限
(4)殘廢給付項目與保險金給付標準與一般傷害保險相同
- 41.某甲為全家人投保壽險，全年所繳保費為：本人 30,000 元、妻子 28,000 元、兒子 18,000 元、女兒 15,000 元、若全家合併申報綜合所得稅採列舉扣除方式，則可扣除之保險費為下列何者？
(1) 96,000 元 (2) 91,000 元 (3) 81,000 元 (4) 48,000 元
- 42.下列何種養老保險係為因應通貨膨脹以確保將來給付時之保單價值所設計之保險？
(1)多倍型養老保險 (2)增額分紅型養老保險
(3)養老終身型保險 (4)還本型終身保險
- 43.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
- 44.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
- 45.下列何者不是現行遺囑信託的好處？
(1)節省遺產稅 (2)預防繼承人爭產
(3)確保財產於家族內傳承 (4)依委託人意思分配財產
- 46.委託人甲交付有價證券予受託人乙所成立之信託，依信託財產屬性區分，下列何者正確？
(1)金錢之信託 (2)動產之信託
(3)有價證券之信託 (4)無體財產權之信託
- 47.委託人透過銀行指定用途信託資金投資國內外共同基金，係屬下列何種信託？
(1)特定金錢信託 (2)指定金錢信託
(3)不指定金錢信託 (4)概括指定金錢信託
- 48.有關信託財產之運用管理方式、信託期限、或訂定信託契約內容等係依據下列何者之意見？
(1)委託人 (2)受託人 (3)受益人 (4)信託監察人
- 49.下列何者非屬反浮動利率商品之組成項目？
(1)存款利息收入 (2)利率交換契約
(3)匯率選擇權契約 (4)利率上限契約
- 50.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