

臺灣銀行 100 年新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：財富管理業務人員【B3007-B3013】

科目二：理財規劃理論與實務

\*請填寫入場通知書編號：\_\_\_\_\_

注意：①作答前須檢查答案卡、入場通知書編號、桌角號碼、應試類別是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。  
②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，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。  
③應考人得自備簡易型電子計算機應試(按鍵不得發出聲響)；不得使用財務型或工程用計算機。若應考人測驗時於桌面上放置或使用不符規定之電子計算機，經勸阻無效，仍執意使用者，該科扣 10 分；計算機並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。  
④答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

- 【4】1.下列何者不屬於財產保險？  
①住宅火災保險 ②責任保險 ③保證保險 ④失能保險
- 【2】2.依信託定義，受託人依信託本旨，為下列何者之利益，管理或處分信託財產？  
①委託人 ②受益人 ③信託監察人 ④受託人
- 【1】3.當進行信用違約交換時，有關權利金(premium)支付，下列何者正確？  
①信用保護的買方需支付權利金 ②信用保護的賣方需支付權利金  
③信用保護的買賣雙方均需支付權利金 ④信用保護的買賣雙方均不需支付權利金
- 【2】4.下列何者不屬於我國的景氣動向領先指標？  
①貨幣總計數 ②失業率 ③股價指數 ④外銷訂單指數
- 【1】5.對於國內期貨交易所推出之「十年期政府公債期貨」商品，其交易標的為下列何者？  
①面額 500 萬元，票面利率 3%之十年期政府債券  
②面額 500 萬元，票面利率 5%之十年期政府債券  
③面額 1,000 萬元，票面利率 3%之十年期政府債券  
④面額 1,000 萬元，票面利率 5%之十年期政府債券
- 【4】6.在金融資產證券化架構下，係以下列何者之債權資產進行設計與發行？  
①受託機構(trustee) ②服務機構(servicer)  
③安排機構(arranger) ④創始機構(originator)
- 【2】7.在公司財務分析比率中，用以衡量資產使用之效率如總資產報酬率等，係屬下列哪一類之分析項目？  
①獲利比率 ②活動比率 ③債信比率 ④成長比率
- 【4】8.對於投資目的在於追求長期且穩定的增值利益，其投資標的以經營績效良好、股價上揚可期之績優股為主者，係指下列何種類型之基金？  
①收益型基金 ②貨幣型基金  
③平衡型基金 ④成長型基金
- 【3】9.有關可轉換公司債之投資，下列何者不屬於其優點或特質？  
①股價上漲時，轉換價值增加 ②獲取資本利得  
③具有股權而無債權性質之商品 ④保障固定收益
- 【1】10.有關理財型房貸之特色，下列何者錯誤？  
①為純信用商品 ②向銀行申請可循環信用額度  
③不動用時不必支付利息 ④其適用利率較傳統型房貸為高
- 【1】11.有關加值型外幣組合式商品，其一般組成標的為下列何者？  
①外幣定期存款 + 賣出外幣選擇權 ②外幣定期存款 + 買進外幣選擇權  
③外幣定期存款 + 賣出外幣期貨 ④外幣定期存款 + 買進外幣期貨
- 【2】12.下列項目之變動方向，何者將使得資產成長率降低？  
①儲蓄率增加 ②期初總資產增加 ③生息資產比重增加 ④投資報酬率增加
- 【1】13.有關本利平均攤還法之特質，下列何者錯誤？  
①每月攤還本金固定  
②愈往後利息償還部分愈少  
③本金攤還金額隨著期數增加而愈多  
④一般採本利平均攤還者，第一期之攤還額較本金平均攤還者為低

- 【2】14.小華擬投資某剛付完息、尚餘 3 年到期之債券，每年配息一次，票面年利率 5%，票面金額 100 萬元，當市場殖利率降為 4%時，則此債券市場價格為下列何者？(取最接近值)  
① 101.8 萬元 ② 102.8 萬元  
③ 103.8 萬元 ④ 104.8 萬元
- 【3】15.若 A 公司所屬產業平均本益比及平均股價分別為 12 及 30 元，且 A 公司目前所推估合理股價為 24 元，該公司預期每股盈餘為下列何者？  
① 1 元 ② 1.5 元 ③ 2 元 ④ 2.5 元
- 【3】16.老張屆齡退休，共經歷 2 個工作經驗，前 5 年在甲公司上班，後 20 年在乙公司上班，在適用勞退舊制下，可領多少個基數？  
① 25 ② 30 ③ 35 ④ 40
- 【3】17.假設投資保本型商品，保本率 90%，若期初投資 50,000 元，當期末所連結標的上漲 30%，整體投資獲利達 6,000 元，該投資商品對於所連結標的之參與率為何？(取最接近值)  
① 69% ② 71% ③ 73% ④ 75%
- 【4】18.當進行股票賣出賣權之選擇權交易時，在權利金 10 元下，其損益兩平股價為 35 元時，其履約價應為下列何者？  
① 25 元 ② 30 元 ③ 40 元 ④ 45 元
- 【4】19.老王買進 2 張票面金額為 10 萬元之可轉換公司債，轉換價格 40 元，若目前市場價格 50 元，下列何者正確？  
①老王不具備任何動機執行轉換 ②老王可執行轉換，可轉換股數 2,500 股  
③老王可執行轉換，可轉換股數 4,000 股 ④老王可執行轉換，可轉換股數 5,000 股
- 【4】20.在套利定價模型中，假設影響個股預期報酬率為兩因素，其  $\beta$  係數分別為 0.8 及 1.2，風險溢酬分別為 4%及 7%，在個股預期報酬率為 13%下，其市場無風險報酬率為何？  
① 1.1% ② 1.2% ③ 1.3% ④ 1.4%
- 【2】21.假設工作 10 年，目前年收入 100 萬元，若現在淨資產 360 萬元，當理財成就率達 1.2 情形下，其年支出應為下列何者？  
① 60 萬元 ② 70 萬元 ③ 80 萬元 ④ 90 萬元
- 【2】22.假設股票選擇權買權之履約價為 40 元，其權利金 10 元，當股票現貨價格為 35 元時，其時間價值為何？  
① 5 元 ② 10 元 ③ 15 元 ④ 20 元
- 【4】23.假設個股報酬率標準差 20%，市場指數報酬率標準差 10%，當個股報酬率與市場指數報酬率之共變異數為 1.5%時，該個股 Beta 值( $\beta$ )為何？  
① 0.15 ② 0.375 ③ 0.75 ④ 1.5
- 【2】24.小陳以現有本金 50 萬元，再加上借款 200 萬元(借款利率 8%)進行投資，若投資年報酬率 15%，小陳之淨值投資報酬率為何？  
① 19% ② 43% ③ 57% ④ 75%
- 【3】25.有關國內贈與相關稅法規定，下列敘述何者正確？  
①贈與稅之課稅基礎係採屬人主義觀念  
②就贈與土地係以贈與當時之買賣價市價計算其資產價值  
③贈與人之贈與行為發生前 2 年內在中華民國境內有住所者屬稅法中所稱「經常居住中華民國境內者」  
④夫妻間贈與需納入當年贈與總額，課徵贈與稅
- 【2】26.有關風險值(VaR)之敘述，下列何者錯誤？  
①係衡量在特定信賴水準及特定期間下之最大可能損失  
②只計算損失部分，故為常態分配之右尾檢定  
③可作為預先瞭解潛在風險程度之衡量工具  
④一般而言，當投資組合標準差愈大，其風險值也愈大
- 【4】27.假設借款 600 萬元，年利率 4%，20 年 240 期，採本金平均攤還法，第 2 期所需攤還之本利和為下列何者？  
① 27,917 元 ② 35,917 元 ③ 42,917 元 ④ 44,917 元

【請接續背面】

【4】28.有關信託之敘述，下列何者正確？

- ①委託人明確指定投資或運用標的之金錢信託，視為「指定金錢信託」
- ②營業信託又稱為民事信託
- ③本金自益利息他益之信託，其委託人無贈與稅課徵之情形
- ④當受益人享有全部信託利益權利時，係以信託金額或贈與時信託財產時價計算贈與稅

【3】29.有關外匯市場之敘述，下列何者錯誤？

- ①當流動性愈好的貨幣，其買賣價差會愈小
- ②市場風險係指匯率變動所產生損益變動的風險
- ③市場中最低的買入價(Bid)與最高的賣出價(Offer)視為最有競爭力價格
- ④一般而言銀行是外匯市場最大的參與者

【2】30.若期初投資 200 萬元，一年內每季末再投資 30 萬元，當總投資報酬率 15%情形下，則年末投資價值為何？（考慮投資期間有現金流量進出）

- ① 347.25 萬元
- ② 356.75 萬元
- ③ 361.25 萬元
- ④ 372.75 萬元

【2】31.假設在利率 5%，且期間為 4 期情形下，則期初年金終值係數(4,5%)為何？

- ① 4.526
- ② 4.726
- ③ 5.526
- ④ 5.726

【1】32.當採用固定投資比例策略進行股票與現金各 60%及 40%配置，當起始時價值分別為股票 120 萬元及現金 80 萬元，當股票下跌 10%時，應以多少現金買入股票來進行調整？

- ① 4.8 萬元
- ② 5.4 萬元
- ③ 5.9 萬元
- ④ 6.7 萬元

【3】33.有關保險需求之計算，下列敘述何者正確？

- ①以淨收入彌補法計算下，應有壽險保額與未來收入折現值無關
- ②以遺族需求法計算下，實質淨值愈高，應有壽險保額愈高
- ③以淨收入彌補法計算下，投資報酬率愈高，應有壽險保額愈低
- ④以遺族需求法計算下，應有壽險保額與遺族支出佔所得比重無關

【2】34.有關各項理財規劃，下列敘述何者錯誤？

- ①子女養育及教育金規劃具有無時間彈性及無費用彈性之特質
- ②在勞工退休金條例中明訂勞工得按工資總額 8%內自願另行提撥退休金
- ③效率前緣係指在總投資金額不變動前提下，在預期報酬率與預期風險圖中最有效率的投資組合連線
- ④進行房貸轉貸款銀行之決策考量，除利率條件外需視契約約定考量有無原有房貸提前償還之違約金

【3】35.有關各項理財工具之應用，下列敘述何者錯誤？

- ①當殖利率較低或票面利率愈低時，則存續期間也愈長
- ②當股票相對強弱指標高於 80 時，表示股票有超買現象，故為賣出時機
- ③當期貨交易保證金餘額不足而面臨追繳時(margin call)，其追繳後金額需達維持保證金金額以上
- ④投資型保險係採專設帳戶記載投資資產，其專戶內之損益均由要保人自行承擔

【2】36.有關風險管理之敘述，下列何者錯誤？

- ①市場風險係指市價波動所產生的損失，故又稱為價格風險
- ②對於投資者進行反向平倉時所需支付的重置成本可視為潛在違約風險
- ③流動性風險可藉由掌握發行人信用品質來加以降低
- ④法律風險之控制與信用風險一樣應更注重事前的審核工作

【1】37.有關債券市場之敘述，下列何者正確？

- ①當愈接近到期日時，債券價格會逐漸向面額靠攏
- ②有息公債之殖利率又稱為即期利率
- ③以 S&P 的評等分類來看，其投資評等等級係以 BB 為劃分
- ④偏好理論又稱為不偏預期理論，係代表投資人對未來一連串的短期利率期待

【4】38.有關遺囑之規定，下列敘述何者正確？

- ①口授遺囑自遺囑人能依其他方式為遺囑之時起，經過六個月而失其效力
- ②遺囑人為遺贈時，須徵得受遺贈人的同意
- ③前後遺囑相牴觸，其牴觸部分，後遺囑視為撤回
- ④遺囑人可以依遺囑之方式，撤回遺囑之全部或一部

【3】39.若小明投資 A 公司股票，假設該公司今年現金股利 5 元，其年成長穩定維持在 2%，當市場無風險利率 3%且 Beta 係數 1.5，假設資本資產訂價模型與現金股利固定成長模型成立，在目前該公司股價為 60 元下，其市場整體報酬率為何？

- ① 6%
- ② 7%
- ③ 8%
- ④ 9%

【3】40.小王投資固定收益金融商品，假設投資期間 6 年，每年末可領取利息 10 萬元，且預期 6 年後該金融商品價值為 150 萬元，當市場折現率 3%，則目前合理投資價格為何？【期末年金終值(6, 3%)=6.468、複利終值(6, 3%)=1.194】（取最接近值）

- ① 158 萬元
- ② 163 萬元
- ③ 180 萬元
- ④ 184 萬元

【1】41.若每月定期定額投資 1 萬元，投資共 6 個月，當 6 個月期末贖回金額 7 萬元，則考慮時間加權及未考慮時間加權之投資報酬率分別為下列何者？

- ① 28.57%；16.67%
- ② 28.57%；18.67%
- ③ 30.57%；16.67%
- ④ 30.57%；18.67%

【1】42.有關資本資產訂價模式(CAPM)及套利訂價模式(APT)，下列敘述何者錯誤？

- ① APT 模式下，假設市場屬於效率市場
- ② CAPM 模式下，個股風險溢酬均來自市場因素
- ③ APT 模式下，風險溢酬來源大多數不止一個
- ④ CAPM 模式下，影響股價因素將完全反應到市場中

【3】43.有關期貨契約(Future)及遠期契約(Forward)，下列敘述何者正確？

- ①遠期契約多數在交易所內交易
- ②期貨交易均採現金交割，不得採實物交割
- ③期貨契約具有標準化契約
- ④遠期契約為非線性報酬

【4】44.假設投資人第 1 天以 GBP/TWD 57.50 的價格買入 10 萬英鎊，第 3 天以 GBP/USD 1.7750 的價格將 10 萬英鎊換成美元，第 5 天以 USD/TWD 34.100 將第 3 天買入的美元換成新台幣，則投資人的損益如何？

- ①損失新台幣 234,000 元
- ②收益新台幣 234,000 元
- ③損失新台幣 302,750 元
- ④收益新台幣 302,750 元

【2】45.貨幣市場之交易工具不包含下列何者？

- ①國庫券
- ②金融債券
- ③交易性商業本票
- ④商業承兌匯票

【3】46.就投資效率前緣曲線，下列敘述何者正確？

- ①投資風險以報酬率來表示
- ②在單位風險貼水下，風險最大者
- ③為計算最小變異數之投資組合
- ④在 X 軸為風險下，其效率前緣曲線通常為左上至右下

【4】47.下列何者在我國外匯市場中可能被視為促成新台幣匯價趨升之因素之一？

- ①國內上市公司償還海外發行之到期可轉換公司債
- ②國內日圓計價之日本高科技平衡基金募集成功
- ③中油公司海外購油款匯出
- ④出口商大舉進場承作預售美元避險交易

【4】48.依民法有關特留分之規定，下列何者錯誤？

- ①父母之特留分，為其應繼分二分之一
- ②配偶之特留分，為其應繼分二分之一
- ③兄弟姊妹之特留分，為其應繼分三分之一
- ④祖父母之特留分，為其應繼分四分之一

【3】49.以股票市場技術分析而言，下列何項指標具有買進訊號？

- ①乖離率(Bias)為 15%
- ② K 值小於 D 值
- ③威廉指標大於 80
- ④ D 值大於 80

【3】50.客戶有避險需求，買歐式歐元買權，履約價在 1.1800，期間 3 個月，金額 100 萬歐元，權利金 20,000 美元，到期時歐元匯率在 1.2800，則客戶買歐元的實際成本為何？

- ① 1.16
- ② 1.18
- ③ 1.20
- ④ 1.28