

臺灣銀行 103 年新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：理財專員【F9113-F9120】

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本試卷一張雙面，四選一單選擇題共 50 題，每題 2 分，共 100 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請勿於答案卡書寫應考人姓名、入場通知書號碼或與答案無關之任何文字或符號。
 ④本項測驗僅得使用簡易型電子計算器(不具任何財務函數、工程函數功能、儲存程式功能)，但不得發出聲響；若應考人於測驗時將不符規定之電子計算器放置於桌面或使用，經勸阻無效，仍執意使用者，該節扣 10 分；該電子計算器並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。
 ⑤答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

【3】1.有關證券投資信託事業及證券投資顧問事業經營全權委託投資業務之敘述，下列何者錯誤？

- ①客戶委託之資金與該事業及保管機構之自有財產，應分別獨立
- ②接受單一客戶委託投資資產之金額不得低於新臺幣 500 萬元
- ③與客戶簽訂全權委託契約前，至少應提供客戶五日以上之審閱期間
- ④應與客戶個別訂約，不得接受共同委任

【2】2.依據我國中央銀行對貨幣供給額之定義，下列敘述何者錯誤？

- ①通貨：指流通在金融體系外的鑄幣與紙幣
- ②存款貨幣：儲存於金融機構的定期性存款
- ③ M1：為狹義貨幣供給額
- ④ M2：為廣義貨幣供給額

【3】3.我國景氣對策信號綜合判斷分數如為 25 分，代表之意義為何？

- ①景氣過熱
- ②景氣活絡
- ③景氣穩定
- ④景氣欠佳

【2】4.有關信用卡之敘述，下列何者錯誤？

- ①先消費後付款
- ②循環信用以月計息
- ③至便利商店繳納金額上限為新臺幣 2 萬元
- ④違約金是持卡人最常被追繳納的成本之一

【4】5.有關債券投資之敘述，下列何者正確？

- ①一般債券存續期間大於到期日
- ②持有付息債券的投資人無再投資風險
- ③點心債券指在中國大陸發行的人民幣債券
- ④賣回殖利率是投資可轉債最基本的要求

【3】6.以景氣循環作為產業分類可區分為成長型、抗循環型及隨循環型三大類，下列何者屬於隨循環型之產業？

- ①公用事業
- ②食品業
- ③汽車業
- ④飲料業

【3】7.有關股票投資技術分析之敘述，下列何者錯誤？

- ①相對強弱指標(RSI) > 50，表示多頭
- ②相對強弱指標(RSI) > 80，為賣出時期
- ③威廉指標(WMS) > 80，為賣出時機
- ④在空頭跌勢中，平均動向指標(ADX)由高點反轉時，為買進時機

【1】8.有關我國股票信用交易之敘述，下列何者錯誤？

- ①上市與上櫃有價證券融資比率均為 60%
- ②上市與上櫃有價證券融券保證金成數均為 90%
- ③每戶最高融資限額為 3,000 萬元
- ④擔保維持率小於 120%時，應於通知送達 2 日內補繳

【3】9.有關期貨與股票比較之敘述，下列何者錯誤？

- ①股票交易成本較高，期貨交易成本較低
- ②股票持有期間沒有限制，期貨有到期日
- ③股票與期貨皆於交易後次兩日內完成結算
- ④股票於交易後次一日內完成交割，期貨於到期次一日完成交割

【4】10.我國旅行平安保險的保險期間最長以幾天為限？

- ① 30 天
- ② 60 天
- ③ 120 天
- ④ 180 天

【4】11.有關選擇權價格之影響因素，下列敘述何者正確？

- ①標的商品的價格走勢與買權的價格走勢呈現反向關係
- ②標的商品的價格波動程度與買權的價格走勢呈現反向關係
- ③選擇權的到期時間與賣權的價格走勢呈現反向關係
- ④履約價格與買權的價格走勢呈現反向關係

【3】12.依據我國強制汽車責任保險之給付標準，每一個人死亡定額給付新臺幣多少元？

- ① 150 萬元
- ② 180 萬元
- ③ 200 萬元
- ④ 220 萬元

【2】13.若無風險報酬率為 3%，股票市場預期報酬率為 9%，A 公司之 β 係數為 1.5，則以資本資產定價模式計算，A 公司之預期報酬率為何？

- ① 10%
- ② 12%
- ③ 13.5%
- ④ 15%

【2】14.許先生至 A 銀行購買基金，A 銀行收費方式為申購手續費 3%，信託管理費則依持有期間以原始投資金額按年費率 0.2%計收，今許先生購買了 2,000 單位的 C 基金，買進時每單位淨值為 20 元，一年後將 C 基金贖回時每單位淨值為 25 元，持有期間 C 基金未分配任何收益，則許先生贖回時考慮 A 銀行收費後總共獲利多少元？

- ① 8,000 元
- ② 8,720 元
- ③ 8,800 元
- ④ 8,900 元

【1】15.今有 A、B、C 三檔基金，其平均報酬、標準差、貝他值之資料如下表，若無風險利率為 6%，請以 Sharpe 指標來評估何檔基金的績效最佳？

| | 平均報酬 | 標準差 | 貝他值 |
|------|------|-----|-----|
| A 基金 | 30% | 30% | 1.5 |
| B 基金 | 10% | 10% | 0.5 |
| C 基金 | 20% | 20% | 1.0 |

- ① A 基金
- ② B 基金
- ③ C 基金
- ④ 三檔均一樣

【3】16.嚴小姐於 A 基金每單位淨值 10 元時買入 10 萬元，當 A 基金每單位淨值跌至 9 元時，轉換至每單位淨值 5 元之 B 基金，後於 B 基金每單位淨值漲至 8 元時贖回，請問嚴小姐贖回時（不考慮費用）可以拿到多少元？

- ① 120,000 元
- ② 140,000 元
- ③ 144,000 元
- ④ 154,000 元

【3】17.陳經理為家人投保人壽保險，每年所繳保費為：本人 50,000 元、太太 40,000 元、女兒 20,000 元、兒子 22,000 元，若陳經理於申報綜合所得稅時採列舉扣除方式，則所繳保費可扣除之金額為何？

- ① 96,000 元
- ② 132,000 元
- ③ 90,000 元
- ④ 110,000 元

【4】18.蔡爸爸於 102 年共贈與給兒子及女兒各 200 萬元、贈與給老婆 500 萬元，其應納贈與稅為何？

- ① 90 萬元
- ② 68 萬元
- ③ 28 萬元
- ④ 18 萬元

【3】19.王先生自 101 年起迄今，每年年初均贈與給二個兒子各新臺幣 100 萬元，除此之外無其他贈與，若王先生於今年年底時，再將 101 年以土地成立的自益信託變更受益人為長子，則王先生應納之贈與稅為何？（該信託土地的公告現值如下表）

| 年度 | 信託土地公告現值（萬元） |
|-----|--------------|
| 101 | 1,000 |
| 102 | 1,100 |
| 103 | 1,200 |

- ① 88 萬元
- ② 108 萬元
- ③ 118 萬元
- ④ 138 萬元

【請接續背面】

【1】20.張先生於 103 年將 1,000 張每股市價新臺幣 100 元之股票成立信託 3 年，約定信託到期時 1,000 張股票返還張先生，信託期間除張先生每年固定由信託取得 100 萬元生活資金外，其餘信託利益則歸子女享有，若成立信託時郵局 1 年期利率固定為 1.3%、機動為 1.5%，張先生於當年度無其他贈與，則張先生成立此信託應納之贈與稅為何？（取最接近值；利率 1.3%及 1.5%折現值如下表）

| 年數 | 利率 1.3%之折現值 | 利率 1.5%之折現值 |
|----|-------------|-------------|
| 1 | 0.9872 | 0.9852 |
| 2 | 0.9745 | 0.9707 |
| 3 | 0.9620 | 0.9563 |

①免稅 ② 16 萬元 ③ 22 萬元 ④ 940 萬元

【1】21. A 公司今年度現金股利為每股 2 元，且未來現金股利成長率為 5%，若投資人要求的股票報酬率為 10%，則依據 Gordon 模型評估 A 公司之股價應為多少元？

① 42 ② 45 ③ 48 ④ 40

【3】22. A 股票之期望報酬為 15%、B 股票之期望報酬 20%，今以 4：6 之比例配置於 A、B 股票，則此投資組合之預期報酬率為何？

① 15% ② 16% ③ 18% ④ 20%

【2】23.某甲以 30,000 元投資月配息高收益債券型基金，申購時每單位淨值為 30 元，該基金每單位每次配息 0.15 元，請問該基金的年配息率為何？

① 5% ② 6% ③ 7% ④ 8%

【4】24.小李收取權利金 3 元後出售了一個買權，該選擇權標的資產為 A 股票，履約價格為 50 元，目前 A 股票之股價為 52 元，請問小李損益兩平時 A 股票之股價為何？

① 47 元 ② 50 元 ③ 52 元 ④ 53 元

【4】25.依信託法規定，有關自然人得成立信託之敘述，下列何者錯誤？

- ①以簽訂契約成立者，稱「契約信託」
- ②以公共利益為目的成立信託者，稱「公益信託」
- ③以遺囑設立信託者，稱「遺囑信託」
- ④對外宣言自為受託人之信託，稱「宣言信託」

【1】26.一支個股，當天最高價 90 元，收盤價 85 元，開盤價 85 元，最低價為 80 元，該個股型態為：

①十字線 ② T 字線 ③倒 T 字線 ④一字線

【2】27.若債券的次級市場不發達、交易量很小，則投資者在急需用錢時可能無法順利出售的風險為：

①再投資風險 ②流動性風險 ③信用風險 ④利率風險

【4】28.下列何者為 KD 的買進訊號？

① K 值在 100 以下 ② K 值在 80 以上，由上往下跌破 D 值
③ K 值在 50 以上 ④ K 值在 20 以下，由下往上突破 D 值

【1】29.以下各種證券：長期公司債、短期公司債、短期政府公債，其風險由大而小應為：

①長期公司債、短期公司債、短期政府公債 ②短期公司債、長期公司債、短期政府公債
③長期公司債、短期政府公債、短期公司債 ④短期政府公債、短期公司債、長期公司債

【4】30.自美國進口物品之台灣進口商而言，應如何操作金融商品以規避匯率風險較佳？

①賣美元期貨 ②賣遠期美元 ③買美元賣權 ④買美元買權

【1】31.通常貨幣型基金的風險等級為：

① RR1 ② RR2 ③ RR4 ④ RR5

【2】32.國內所謂保本型證券投資信託基金之保本率應達投資本金之多少比率以上？

① 100% ② 90% ③ 80% ④ 70%

【3】33.所謂「要保人對於被保險人之生命或身體因具有利害關係而享有合法的經濟利益」係指：

①投保利益 ②理賠利益 ③保險利益 ④預期利益

【3】34.停滯性膨脹(stagflation)是指經濟體系發生：

①物價上升，同時投資支出減少 ②物價下跌，同時利率下跌
③物價上升，同時經濟成長遲緩 ④物價下跌，同時出口增加

【1】35.所謂「痛苦指數」是指：

①通貨膨脹率與失業率之和 ②通貨膨脹率與利率之和
③利率與失業率之和 ④通貨膨脹率與自殺率之和

【4】36.下列何者不是貨幣市場工具？

①銀行承兌匯票(banker's acceptance) ②國庫券(treasury bill)
③商業本票(commercial paper) ④特別股(preferred stock)

【4】37.下列何者屬於落後指標？

①製造業員工平均每月薪資變動率 ②躉售物價指數變動率
③製造業銷售值 ④失業率

【4】38.錢先生扣除稅法賦予的免稅額、扣除額後，所得淨額是 500 萬元；但其中有未上市股票交易所所得 600 萬元，且另有 400 萬元的扣除額係來自捐贈古董。請問錢先生當年度依最低稅負制計算出之基本稅額為何？

① 100 萬元 ② 150 萬元 ③ 160 萬元 ④ 180 萬元

【1】39.小王有本金 10 萬元，另自銀行再借得 100 萬元一併投資，貸款年利率 8%（免開辦手續費），並於投資一年後獲利 15%時幸運出場。請問淨值投資報酬率為何？

① 85% ② 80% ③ 15% ④ 7.7%

【4】40.下列何者非中央銀行採行貨幣政策的工具？

①選擇性信用管制 ②道德勸說 ③公開市場操作 ④減稅或利息補貼

【3】41.李先生到某銀行承作歐式選擇權存款組合式商品（雙元貨幣 DCI）、連結標的為澳幣兌美元匯率 (AUD/USD)，存款本金 10,000 澳幣、存款期間一個月、存款年收益率 3%。假設進場當天即期匯率為 0.939、轉換匯率為 0.950，若存款到期清算日當天匯率為 0.949，低於轉換匯率，則李先生可領取澳幣的利息收益為何？

① 0 ② 300 ③ 25 ④ 30

【1】42.某檔股票現股收盤價為 66 元，其一檔權證價格為 6 元、執行價格為 75 元、執行比例 1:1。當除權時，以每千股無償配發 100 股，則除權後，新執行價格為何？

① 68.18 ② 72.6 ③ 75 ④ 82.5

【1】43.陳小姐想投資某基金本金 500,000 元，其申購手續費 2.5%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.15%，請問除 500,000 申購本金外，另需額外支付費用多少元？（元以下無條件捨去）

① 12,500 元 ② 20,000 元 ③ 20,750 元 ④ 13,250 元

【3】44.某上市生技公司之預期每股盈餘為 3 元，目前股價為 70 元。已知生技業平均本益比為 25 倍，請以本益比還原法計算出該生技公司之合理股價為何？

① 70 ② 73 ③ 75 ④ 95

【4】45.已知一債券的票面利率為 8%，面額為 100 元，5 年後到期，每半年付息一次，且目前此債券的殖利率為 5%，則此債券目前的價格約為：

①小於 90 元 ②於 90 與 100 元之間 ③ 100 元 ④大於 100 元

【3】46.金小姐買入某股票，每股成本為\$40，預期一年後可賣到\$42，且可收到現金股利\$3，則他的預期股利殖利率是：

① 10.0% ② 12.5% ③ 7.5% ④ 5.0%

【2】47.老黃有一筆錢 100 萬元存入銀行 3 年期定儲存款，利率 2%，到期一次領取本息的本利和為何？

① 1,060,000 元 ② 1,061,208 元 ③ 1,080,000 元 ④ 1,081,208 元

【3】48.一個投資組合中包含甲股票 1,000 股，每股 30 元，和乙股票 4,000 股，每股 22.5 元，則甲股票在投資組合中所占的權重為：

① 10% ② 20% ③ 25% ④ 50%

【4】49.劉先生於 103 年 7 月 1 日購買 108 年 6 月 30 日到期面額 1,000,000 元的零息債券，計算買進的收益利率為 2%，則劉先生於債券到期時可領得多少元？（元以下無條件捨去）

① 1,104,080 元 ② 1,126,162 元 ③ 1,100,000 元 ④ 1,000,000 元

【4】50.李先生投資某海外債券型基金，投資時基金淨值為 10 元美金，股數 1,000 股，匯率為 29 元新臺幣兌換 1 美元，前收手續費 3%，年中配息 6%轉入再投資為 60 股，一年後贖回時淨值為 12 美元，匯率為 30 元新臺幣兌換 1 美元。請問投資報酬率為何？（小數點一位以下四捨五入）

①以美元計算：13.5% ②以美元計算：20.5% ③以新臺幣計算：21.5% ④以新臺幣計算：28.6%