

合作金庫商業銀行 107 年新進人員甄試試題

甄才類別【代碼】：理財人員【L9307-L9310】

專業科目：理財規劃理論與實務

*入場通知書編號：

注意：①作答前先檢查答案卡，測驗入場通知書編號、座位標籤號碼、甄試類別、需才地區等是否相符，如有不同應立即請監試人員處理。使用非本人答案卡作答者，不予計分。
②本試卷一張雙面共 80 題，每題 1.25 分，共計 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、入場通知書編號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、儲存程式、文數字編輯、內建程式、外接插卡、攝(錄)影音、資料傳輸、通訊或類似功能)，且不得發出聲響。
⑤答案卡務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

- 【2】1.依據利率平價理論，假設目前美元兌換新臺幣匯率為 30 元，新臺幣年利率為 1%，美元年利率為 2%，請問一年期美元遠期匯率應為多少？（取最接近值）
① 29.56 ② 29.71 ③ 30.00 ④ 30.30
- 【3】2.在投資組合保險策略中，起始資產市值為 100 萬元，可忍受的最大損失為 20%，可承擔風險係數為 2，則起始股票投資額為多少？當股票市值上漲 5 萬元需採何策略？
① 20 萬元，應買入股票 5 萬元 ② 20 萬元，應出售股票 5 萬元
③ 40 萬元，應買入股票 5 萬元 ④ 40 萬元，應出售股票 5 萬元
- 【2】3.雙元外幣組合式商品條件如下：一個月定存 USD200,000，連結貨幣=EUR，轉換匯率=1.25（僅轉換存款本金部份），一個月美元定存利率=1.25%，總收益率=5.25%，結算日匯率 EUR/USD =1.20，則投資人領回情況為何？
① USD208.33+ EUR160,000 ② USD875+ EUR160,000
③ USD200,208.33 ④ USD200,875
- 【2】4.下列哪些領先指標可用以預測未來景氣之變動？ A.外銷訂單指數 B.股價指數 C.工業生產指數 D.實質貨幣總計數
①僅 A、B、C ②僅 A、B、D
③僅 B、C、D ④ A、B、C、D
- 【3】5.甲投資一保本型商品，保本率 90%，期初投資 100,000 元，期末連結標的上漲 20%，若其投資獲利為 10,000 元，則該商品對於連結標的之參與率為何？（取最接近值）
① 60% ② 80% ③ 100% ④ 120%
- 【4】6.「寶島債」、「點心債」、「熊貓債」均為國際債券，對其敘述下列何者錯誤？
①寶島債指在台灣發行以人民幣計價之債券 ②點心債指在香港發行以人民幣計價之債券
③熊貓債指在中國大陸發行以人民幣計價之債券 ④三種債券皆屬歐洲債券(Euro Bond)
- 【1】7.人壽保險因保險人生存或死亡等不同的保險事故，分為下列幾類？
①死亡保險、生存保險、生死合險三類 ②死亡保險、健康保險、傷害保險三類
③死亡保險、健康保險、年金保險三類 ④死亡保險、生存保險、生死合險、年金保險四類
- 【3】8.小陳每月薪資 6 萬元，勞健保、所得稅扣繳 5,000 元，交通及外食費 6,000 元，工作治裝費等支出 1,000 元。若固定生活開銷每月為 3 萬元，房貸本息支出 1 萬元，請計算收支平衡點的收入為何？（取最接近值）
① 40,000 元 ② 48,000 元 ③ 50,000 元 ④ 60,000 元
- 【4】9.老王有換屋計畫，舊屋值 600 萬元，貸款尚有 350 萬元；新屋值 1,000 萬元，擬貸款 700 萬元，新屋貸款年利率 2%，以 30 年採本利平均攤還，請問老王須準備多少自備款？將來每年需繳多少貸款？（取最接近值）【註：複利終值(30,2%)=1.811，年金終值(30,2%)=40.568，年金現值(30,2%)=22.396】
① 20 萬元，17 萬元 ② 20 萬元，31 萬元
③ 50 萬元，17 萬元 ④ 50 萬元，31 萬元
- 【1】10.有關個人綜合所得稅之敘述，下列何者錯誤？
①課稅基礎原則上採屬人主義 ②所得額計算採現金基礎
③申報期間為每年 5 月 1 日至 5 月 31 日 ④夫妻所得應合併申報
- 【4】11.有關最新遺產及贈與稅之敘述，下列何者正確？
①遺產稅採單一稅率，贈與稅採累進稅率 ②遺產稅採累進稅率，贈與稅採單一稅率
③遺產稅及贈與稅均採單一稅率 ④遺產稅及贈與稅均採累進稅率
- 【3】12.請說明何謂變異係數？
① Beta 值/預期收益率 ② Beta 值/標準差 ③標準差/預期收益率 ④變異數/預期收益率
- 【4】13.報載我國今年 1 月份貨幣供給額出現所謂的「死亡交叉」現象，請問係指下列何種狀況？
① M1A 年增率大於 M1B 年增率 ② M1A 年增率小於 M1B 年增率
③ M1B 年增率大於 M2 年增率 ④ M1B 年增率小於 M2 年增率
- 【3】14.貨幣市場交易工具不含下列何者？
①國庫券 ②商業本票 ③金融債券 ④銀行承兌匯票
- 【2】15.李先生向證券商承作 100 萬元的公債附賣回交易(RS)，議定利率 2%，期間 10 天，請問承作當天的資金流向，下列何者正確？
①李先生支付證券商 100 萬元 ②證券商支付李先生 100 萬元
③李先生支付證券商 1,000,548 元 ④證券商支付李先生 1,000,548 元
- 【2】16.二年期零息債券，面額 100 萬元，若市場利率為 2%，請問該債券現值為多少？（取最接近值）
① 92 萬元 ② 96 萬元 ③ 100 萬元 ④ 104 萬元

- 【3】17.某一永續債券，其殖利率為 5%，請問該債券之存續期間約為多久？
① 10 年 ② 20 年 ③ 21 年 ④無窮大
- 【2】18.下列何項信用評等不屬於投資等級？
①中華信評 twBBB ②穆迪(Moody's)Ba1 ③標準普爾(S&P)BBB ④惠譽(Fitch)BBB
- 【3】19.甲公司發行三年期可轉換公司債每張 10 萬元，票面利率 0%，轉換價格為 40 元，發行後半年可以轉換，若發行半年後該公司股價漲至 60 元，請問轉換價值為何？
① 100,000 元 ② 120,000 元 ③ 150,000 元 ④ 200,000 元
- 【1】20.泰金寶為外國公司，在台灣發行代表公司所有權之存託憑證，其英文簡稱為何？
① TDR ② GDR ③ ADR ④ ETF
- 【4】21.下列有關艾略特波浪理論之敘述何者正確？
①上升趨勢有三波，下降趨勢有三波 ②上升趨勢有三波，下降趨勢有五波
③上升趨勢有四波，下降趨勢有四波 ④上升趨勢有五波，下降趨勢有三波
- 【3】22.假設甲公司今年度現金股利 2 元，已知該公司之現金股利成長率固定為 5%，持人所要求之報酬率為 10%，則該公司合理股價為何？
① 20 元 ② 40 元 ③ 42 元 ④ 50 元
- 【3】23.有關國內指數股票型基金(ETF)，下列敘述何者錯誤？
①屬於被動式管理基金 ②可信用交易
③基金管理費較一般基金高 ④出售時課徵之證券交易稅較股票低
- 【3】24.可以直接由指標數值，判斷投資組合績效與市場（大盤）績效何者為佳之指標為何？
①夏普指標(Sharpe Ratio) ②崔納指標(Treynor Index)
③詹森指標(Jensen's Index) ④資訊比率(Information Ratio)
- 【4】25.有關期貨商品之功能，下列何者正確？ A.規避標的商品價格波動的風險 B.提早發現標的商品價格 C.增進標的商品市場交易順暢性 D.提升市場訂價效率
①僅 A、B、C ②僅 A、B、D ③僅 B、C、D ④ A、B、C、D
- 【1】26.金錢之信託，委託人明確指定投資或運用標的者，係為下列何種信託？
①特定金錢信託 ②指定金錢信託 ③不指定金錢信託 ④全權委託金錢信託
- 【3】27.下列哪一種風險與報酬的組合最有可能是在效率前緣上的投資組合？
①報酬 5%，風險 5% ②報酬 5%，風險 10% ③報酬 10%，風險 5% ④報酬 10%，風險 10%
- 【1】28.小華的投資採固定投資比率政策，股票與現金比率為 6：4，若起始時股票價值 60 萬元、現金 40 萬元，當股票市價下跌 10%時，應如何調整？
①買進股票 2.4 萬元 ②賣出股票 2.4 萬元 ③買進股票 6 萬元 ④賣出股票 6 萬元
- 【2】29.依所得基本稅額條例規定，個人所得基本稅額之稅率為何？
① 10% ② 20% ③ 30% ④ 40%
- 【1】30.有關遺產與贈與稅之敘述，下列何者正確？
①遺產稅與贈與稅均採屬人兼屬地主義 ②若有遺囑執行人，其遺產稅之納稅義務人為繼承人及受遺贈人
③贈與之一般情形均以受贈人為納稅義務人 ④對於上市櫃股票之贈與均以贈與日當日之公司資產淨值計算
- 【2】31.有關投資型保險及傳統型保險，下列敘述何者正確？
①投資型保險之投資風險由保險公司承擔
②投資型保險之保費繳納富彈性，保險及基金額度可自由調整
③傳統型保險不能進行保單貸款
④傳統型保單之保單現金價值按投資績效共同決定
- 【2】32.小陳申請房屋貸款 800 萬元，二年寬限期，若貸款期間 20 年，貸款利率 2%，寬限期後採本利平均攤還法按年償還，請問小張在第五年償還本息後，其房屋貸款餘額為下列何者（取最接近值）？【年金現值(18,2%)=14.992；年金現值(15,2%)=12.849】
① 627 萬元 ② 685 萬元 ③ 714 萬元 ④ 731 萬元
- 【4】33.有關衍生性商品之敘述，下列何者錯誤？
①遠期契約不在有組織化的交易所內交易，是交易雙方議定
②期貨契約具有線性關係報酬率之金融商品
③選擇權之價值包含履約價值及時間價值
④信用違約交換的賣方藉由支付一定權利金來進行風險移轉
- 【1】34.有關理財與投資之觀念，下列敘述何者正確？
①在家庭收支管理中，其損益平衡營業額係為固定成本除以毛利率
②理財型房貸動用時，一般按月來計息
③市場風險貼水係全來自於非系統風險而產生
④養老險因無具有儲蓄性質，故應屬於費用科目
- 【3】35.對於勞工退休金制度，下列敘述何者正確？
①其屬於確定給付計畫(defined benefit plan)之種類
②雇主每月負擔之年金保險費，不得低於勞工每月工資百分之八
③因具有基金運用收益，故無法確定每個員工屆時退休金之給付金額
④勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行一年定期存款利率
- 【1】36.有關效率市場理論應用於證券投資方面，下列敘述何者錯誤？
①在弱勢效率市場下，過去及現在資訊皆已反應
②在半強勢效率市場下，基本分析無效
③在強勢效率市場下，對於未公開內幕消息已經反應於股價上
④在強勢效率市場下，技術分析無效

【請接續背面】

- 【2】37.就投資型保險與利率變動型年金保險之敘述，下列何者正確？
①投資型保險採帳戶集合制，資金獨立安全
②利率變動型保險依宣告利率計息，可反映市場利率
③投資型保險對於保單帳戶價值具有保本性質
④利率變動型保險在中途解約時無須扣除解約費用
- 【2】38.有關員工儲蓄信託之敘述，下列何者錯誤？
①員工儲蓄信託之委託人即為受益人
②受託機構採行分別運用及分別管理來為之
③藉由公司提撥金將可增加員工福利
④可促進員工向心力，提升經營績效
- 【3】39.有關公益信託之敘述，下列何者錯誤？
①其設置申請須經目的主管機關許可
②一般公益信託成立時並無最低財產額之限制
③受託人可為自然人及信託業法所稱之信託業者
④公益信託本身並無所得稅
- 【4】40.下列經濟指標之敘述何者錯誤？
①貨幣供給屬於先行指標
②經濟成長率屬於同時指標
③失業率屬於落後指標
④製造業生產指數變動率屬於落後指標
- 【1】41.小董以自有資金 300 萬元擬進行投資，若基金損失風險上限為 15%，試問在非基金投資比率下限為 40% 情形下，則可接受基金之最大年度損失為下列何者？
① 270,000 元
② 180,000 元
③ 1,020,000 元
④ 1,530,000 元
- 【2】42.針對選擇權之敘述，下列何者錯誤？
①選擇權是屬於一種非線性報酬之投資商品
②當履約價格愈高，對於賣權之價格則愈低
③選擇權採行每日結算之結算制度
④當履約價格大於標的物價格，則賣權存在履約價值
- 【3】43.針對報酬率計算，下列敘述何者錯誤？
①算術平均報酬率並不考慮投資期間再獲利
②算術平均報酬率係以單利的觀念來計算
③採算術平均報酬率計算一般小於幾何平均報酬率
④幾何平均報酬率一般於長期且報酬率波動大時使用
- 【3】44.有關民間標會運作應依據民法內所示之合會專章，下列何者錯誤？
①會首應於每期標會後三日內將會款交予得標會員
②若有逾期未收取之會款，會首應代為墊付
③會首得兼同一合會之會員
④會首非經會員全體之同意，不得將其權利及義務移轉於他人
- 【2】45.有關債券投資之敘述，下列何者正確？
①債券價格與殖利率呈現正向關係
②到期期限愈長，債券價格受到殖利率的影響也愈大
③低票面利率債券之利率敏感度低於高票面利率債券
④隨著到期日愈近，債券價格會遠離面值
- 【4】46.對於達成理財目標達成方式可採目標順序法或目標並進法，下列敘述何者錯誤？
①在目標順序法中，於同一時間只能設定一個目標
②在目標並進法中，投資組合運作的方法較為複雜
③在目標順序法中，可能存有排序在前的目標耗用過多時間與資源致使在後目標無法達成情形
④在目標並進法中，可縮短各目標達成時間而使複利效果不能充分發揮
- 【3】47.在股利折現模型(dividend discount model)中，其假設之股利成長率為何？
①未來前五年股利成長率固定，之後則逐年遞減
②未來前五年股利成長率固定，之後則逐年遞增
③未來期間股利成長率均為固定
④未來期間股利成長率均隨機變動
- 【1】48.就衡量系統性風險之 Beta 係數(β)，試問無風險資產之 beta 係數為下列何者？
① 0
② 0.5
③ 1
④ -1
- 【3】49.在金融服務業確保金融商品或服務適合金融消費辦法中，保險業應充分瞭解金融消費者，下列何者非屬於要保人及被保險人之至少基本資料？
①身分證字號
②聯絡方式
③婚姻情形
④出生年月日
- 【1】50.小李擬單筆投資某基金，其年報酬率為 6%，投資期間 10 年且每年期末計息，若期待期滿後拿回總額 100 萬元，試問期初應投資多少金額？（取最接近值）；複利終值(10,6%)=1.791；年金現值(10,6%)=7.36
① 558,347 元
② 592,115 元
③ 135,869 元
④ 193,283 元
- 【2】51.下列何者風險無法藉由納入關聯性低的金融商品來加以分散投資組合風險？
①非系統風險
②系統風險
③個別風險
④違約風險
- 【3】52.在下列央行貨幣政策工具中，下列何者是影響短期利率最便利且最具有彈性之方式？
①調整存款準備率
②調整重貼現率
③公開市場操作
④外匯市場操作
- 【3】53.投資者購買零息債券，假設票面金額 100 萬元且票面利率 3%，期間 2 年，若購買當時市場無風險利率為 2%，試問該投資者於購買時之投資本金為下列何者（取最接近值）？
① 957,283 元
② 961,169 元
③ 942,596 元
④ 1,000,000 元
- 【4】54.依證券交易法，就有價證券買賣融資融券之融券保證金成數，下列何者正確？
①最低融券保證金成數上市及上櫃有價證券為 60%
②最低融券保證金成數上市及上櫃有價證券為 80%
③最低融券保證金成數上市及上櫃有價證券為 100%
④最低融券保證金成數上市及上櫃有價證券為 120%
- 【1】55.有關子女教育金規劃的特性，下列何者正確？
①沒有時間彈性
②具有費用彈性
③可事先掌控子女資質
④各階段教育費用固定不變
- 【2】56.創始機構以應收帳款為資產群組，移轉至特殊目的機構，係發行下列何者之資產證券化商品？
①擔保債權憑證
②資產基礎商業本票
③不動產投資受益證券
④信用違約交換
- 【3】57.對於買進買權的投資者，下列何者錯誤？
①支付權利金
②具有履行契約的權利
③以特定價格出售一定數量的標的物
④標的物價格愈高，履約價值愈高
- 【4】58.當 A 基金之夏普指數為 0.2，且其報酬率之變異數為 0.09，若市場無風險利率為 2%，則試問該基金之平均報酬率為何？
① 5%
② 6%
③ 7%
④ 8%

- 【1】59.下列何者信託不需要課徵贈與稅？
①完全自益信託
②完全他益信託
③本金自益利息他益信託
④本金他益利息自益信託
- 【2】60.就自用住宅用地之土地增值稅徵收，係以土地漲價總數額之多少計徵？
① 8%
② 10%
③ 15%
④ 21%
- 【3】61.當交易遭受市場因素影響，以致使商品之市場流動性不足，無法在短期間內找到交易對手，係指下列何種風險？
①市場風險
②作業風險
③流動性風險
④信用風險
- 【4】62.當每月採行定期定額投資，在固定月報酬率之下，試問可採何種方式計算期末投資價值？
①複利現值
②複利終值
③年金現值
④年金終值
- 【2】63.有關工作收入與理財收入，下列何者正確？
①利息收入屬於工作收入
②資本利得屬於理財收入
③稿費演講屬於理財收入
④租金收入屬於工作收入
- 【3】64.對於保險人因遭受傷害或疾病而喪失所得能力，對其提供保險給付以彌補工作所得中斷之經濟來源，係為下列何種保險？
①傷害保險
②萬能保險
③失能保險
④平安保險
- 【2】65.有關本利平均攤還法之觀念，下列何者正確？
①每月所攤還之本金固定不變
②時間愈往後之本金償還部分愈多
③時間愈往後之利息償還的部份愈多
④每月所攤還之利息固定不變
- 【2】66.對於理財人員以客戶利益優先、利益衝突避免、禁止短線交易及禁止不當得利，係為下列原則？
①守法原則
②忠實義務原則
③誠信原則
④能力原則
- 【1】67.有關理財規劃的步驟順序何者正確？(A)建立和界定客戶關係(B)收集信息和瞭解目標(C)評估分析(D)制定與執行方案(E)監督並做適當之修正
① A. B .D. C. E
② A. C. B. D. E
③ A. B. C. D. E
④ B. A. C. D. E
- 【3】68.在股票市場中，內線交易也都無效的是何種效率市場？
①弱式效率市場
②半強式效率市場
③強式效率市場
④效率市場
- 【4】69.根據資本市場訂價模式 CAPM，假設國庫券的利率為 3%，Beta 值為 2，風險溢酬(Risk premium)為 5%，其期望報酬率為何？
① 10%
② 11%
③ 12%
④ 13%
- 【3】70.用現金購買筆記型電腦，當做個人寫程式之盈利工具，這在個人資產負債表之影響為何？
①資產減少
②淨值減少
③資產與淨值都不變，屬於資產重分類
④流動資產減少，流動比率不變
- 【4】71.有關家庭財務報表之相關敘述，下列何者錯誤？
①資產負債表是指一個時間資產負債與淨值情況
②收支儲蓄表是指一段期間之收支情況
③會計的恆等式為資產=負債+淨值
④保障型的保費列支出，儲蓄型以所繳保費列資產
- 【2】72.有關利息保障倍數之相關敘述，下列何者錯誤？
①公式是利息和稅後利潤/利息費用
②公式是利息和稅前利潤/利息費用
③主要是衡量長期償債比率
④倍數愈高代表償債能力愈強
- 【2】73.中央銀行調高存款準備率，債券市場利率的變化為何？
①大幅波動
②上升
③不變
④下降
- 【4】74.有關中央銀行的一般性貨幣政策工具何者錯誤？
①公開市場操作
②貼現政策
③存款準備率
④選擇性信用管制
- 【4】75.資本市場線(Capital Market Line)主要是衡量預期報酬率與下列何者的關係？
① Beta 值
②無風險利率
③實現報酬率
④總風險
- 【4】76.張三主要投資三項工具，10%國庫券，40%債券與 50%股票；報酬率分別為 2%、4%與 6%，請問張三投資組合的期望報酬率為何？
① 2.4%
② 3.0%
③ 3.6%
④ 4.8%
- 【3】77.有關 GDP（國內生產毛額）之相關敘述，下列何者錯誤？
① GDP=總消費+總投資+政府購買+淨出口
② GDP 指經濟社會（即一個國家或地區）在一定時期內運用生產要素所生產的全部最終產品（產品和服務）的市場價值
③ GDP 與 GNP(國民生產毛額)最大的差別是前者是屬人主義，後者是屬地主義
④ GDP 上揚，人民所得消費意願變高
- 【4】78.有關保險之列舉扣除額之相關規定何者錯誤？
①是指納稅義務人、配偶或申報受扶養直系親屬的人身保險、勞保健保保險、國民年金保險、就業保險，和軍、公、教保險、農保、學生平安保險的保險費
②每人每年扣除的金額最多不能超過 24,000 元
③要保人與被保險人要在同一申報戶
④健保保費可全數扣除，惟最高限制 20,000 元
- 【2】79.有關夏普指數之相關敘述，下列何者正確？
①夏普指數是每單位系統風險之超額報酬
②夏普指數是每單位總風險之超額報酬
③夏普指數是每單位系統風險之風險溢酬(Risk premium)
④夏普指數是每單位總風險之風險溢酬(Risk premium)
- 【2】80.房貸利率 4%採按月本利同時攤還，請問有效年利率 EAR 為何？
① 4.03%
② 4.07%
③ 4.01%
④ 3.97%