

【A 卷】 臺灣土地銀行 97 年五至八職等人員甄試試題

甄選類別：財富管理人員 A 組

專業科目：理財規劃理論與實務

*請填寫入場通知書號碼：

注意：①作答前須檢查試卷與答案卡所標示之卷別(分 A、B 卷)是否一致，以及入場通知書號碼、桌角號碼、應試類別是否相符。

②本試卷正反兩頁共 40 題，每題 2.5 分，限用 2B 鉛筆在「答案卡」上作答。

③本試卷之試題皆為單選選擇題，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。

④答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

1.在為勞工客戶進行退休規劃時，往往需要考量其相關退休金規定，下列敘述何者正確？

①依勞基法退休金相關規定，前 15 年每年可領取 1 個基數

②依勞工退休金條例，原適用勞基法退休舊制者，可於勞工退休金條例施行之日起三年內，得變更選擇適用勞工退休金條例新制

③依勞基法退休金相關規定，提撥退休金是以公司名義存放於勞工退休基金專戶

④依勞工退休金條例，其退休金運用收益，不得低於當地銀行一年定期存款利率

2.在進行自住型房屋貸款規劃時，下列敘述何者正確？

①理財型房貸之房貸利率較一般房貸為高，按月計息，實現投資利益時可隨時償還

②指數型房貸最大的特色是建立利率調整的透明度，提供給消費者公平比較的機會

③常有額外的收入來源，或收入起伏大的業務工作者，一般可選擇到期還款型

④在抵利型房貸中，銀行在傳統分期貸款帳戶外，另外提供一個約定按日計息的活存帳戶搭配使用

3.進行遺產與贈與稅規劃時，下列敘述何者錯誤？

①我國贈與稅之課稅基礎係採屬人兼屬地主義的觀念

②贈與稅稅率係採累進制度，亦即贈與金額愈大所適用的稅率就愈高

③藉由夫妻剩餘財產請求權，可以時間換取空間

④被繼承人死亡前 2 年內贈與其配偶者，不併入其遺產總額內

4.小張投資 A 股票，若該股票 β 係數為 1.6，目前市場價格 12 元，預期每股稅後盈餘為 1.5 元及本益比 10，當市場無風險利率 5%時，大盤風險溢酬 (risk premium) 為下列何者？

① 7.5%

② 10.5%

③ 12.5%

④ 14.5%

5.市場上存有某股票買權選擇權及賣權選擇權，其履約價格均為 35 元，其權利金價格分別為買權 15 元，賣權 10 元，若該股票目前價格為 40 元，下列敘述何者錯誤？（不考慮交易手續費及稅負）

①買權的時間價值為 10 元

②賣權的履約價值為 0 元（無履約價值）

③客戶買入賣權的最大可能損失為 10 元

④客戶賣出買權的損益平衡點之股價為 20 元

6.為客戶進行子女養育與教育金規劃時，下列敘述何者錯誤？

①子女教養金規劃具有沒有時間與費用彈性，以及子女資質無法事先掌握之特性

②一般來說，當育兒資產小於育兒負債時，此時可選擇單薪家庭

③養兒育女的開銷兩大高峰分別為學前階段與高等教育階段

④一般而言，子女高等教育金開銷的時間與退休金準備的黃金時間高度重疊

7.針對資產配置與投資組合與策略，下列敘述何者正確？

①儲蓄組合以退休金準備為主，為一般人資產配置的核心

②向日葵原則中，係以花心機動性較高，為戰術性的資產配置

③當進行資產配置係採理財目標期限作為判斷時，其主要考量在於流動性

④資金可運用時間愈長時，其愈無能力承擔短期風險以追求長期投資報酬

8.若 A 債券為 3 年期到期之零息債券，B 債券為 3 年期到期，票面年利率 2%（每年付息），當市場殖利率 3%時，下列敘述何者正確？（取最接近值）

① A 債券存續期間大於 B 債券存續期間，且 B 債券存續期間為 2.67

② A 債券存續期間大於 B 債券存續期間，且 B 債券存續期間為 2.94

③ A 債券存續期間小於 B 債券存續期間，且 B 債券存續期間為 2.67

④ A 債券存續期間小於 B 債券存續期間，且 B 債券存續期間為 2.94

9.小陳投資海外基金，購買單位數 1,000，基金單位淨值每單位 11 美元，假設外收申購手續費 1.5%，申購時美元兌新台幣匯率為 32.5 元，若目前基金淨值上漲至每單位 13 美元，美元兌新台幣匯率為 33 元，則小陳此時贖回時，其投資報酬率為下列何者？（不考慮贖回及其他費用）

① 15.72%

② 16.89%

③ 17.28%

④ 18.23%

10.有關選擇權的投資運用及觀念，下列敘述何者錯誤？

①選擇權的買方與賣方均需繳交保證金，而買方還需多付權利金

②選擇權的買方只有權利，而選擇權的賣方只有義務

③當標的商品價格的波動增加時，買權與賣權之價值均為增加

④就賣權而言，價外係指當履約價格低於標的物價格時

11.為客戶進行人壽保險規劃時，有關保險種類的敘述，下列敘述何者正確？

①生存保險具有零存整付的儲蓄意義，又稱為養老保險

②增額分紅型養老保險與還本型終身保險均為生死合險

③年金保險是一種定期性金錢給付的死亡保險契約

④投資型保險係採帳戶共有，採受益比例分配為原則

12.謝君現年 40 歲，年收入 120 單位，打算 60 歲退休，享年 75 歲，目前已累積現值 1,000 個單位，假設謝君現在死亡，且預估親屬尚有 40 年的生活需求，其每年生活支出 80 單位，則謝君原有壽險保額 2,500 單位之保障，在遺族需求法下，謝君尚可舉債多少單位？（不考慮淨現值）

① 300 單位

② 400 單位

③ 500 單位

④ 600 單位

13.張太太以 100 萬元投資 A 基金與 B 基金，投資比例分別為 45%及 55%，當 A 基金上漲 10%，而 B 基金下跌 5%情形下，則在固定投資比例策略配置下，張太太應如何調整？（取最接近值）

①買進 A 基金 3.4685 萬元；賣出 B 基金 3.4685 萬元

②賣出 A 基金 3.4685 萬元；買進 B 基金 3.4685 萬元

③買進 A 基金 3.7125 萬元；賣出 B 基金 3.7125 萬元

④賣出 A 基金 3.7125 萬元；買進 B 基金 3.7125 萬元

14.有關證券投資信託基金與集合管理運用帳戶之比較，下列敘述何者錯誤？

①集合管理運用帳戶之法源依據係信託法與信託業法

②證券投資信託基金之運用範圍僅限於有價證券及證券相關商品

③證券投資信託基金之資產管理運用者為證券投資信託公司

④集合管理運用帳戶可藉由刊報紙廣告，向不特定大眾廣告宣傳

15.當進行股票投資時，往往採取基本分析、產業分析、財務分析及技術分析，下列敘述何者正確？

①股價指數變動率與製造業新接訂單變動率均可視為領先指標

②成長型公司具有對長短期資金強烈需求之財務特性

③利息保障倍數可視為公司財務分析活動比率之一

④黃金交叉係指當短期移動平均線由下方往上突破長期移動平均，為重要賣出訊號

16.有關信託的敘述，下列何者錯誤？

①信託最主要的功能在於財產管理，是一種為他人利益管理財產的制度

②特定金錢信託係指委託人概括指定信託財產運用範圍

③進行孳息他益信託規劃時，必須考量所面臨的贈與稅賦

④委託人為信託契約中的主宰人物，沒有其意思表示，就沒有信託契約的產生

17.老江年初投資基金金額 100 萬元，在此年度中每月再多投資 1 萬元本金，假設年底投資基金總市值 130 萬元，若該基金變異數 25%，市場無風險利率 5%，則該基金本年度夏普(Sharpe)指數為下列何者？

① 0.179

② 0.238

③ 0.352

④ 0.476

18.鄭先生現年 40 歲，擬以部分工作淨收入進行每年定期定額投資，從現在開始提撥至退休時為止，預期 60 歲退休，退休後餘命 15 年，退休後生活費用每年預計 150 萬元，此外，鄭先生目前有現金 100 萬元也加入投資計畫，假設實質報酬率為 8%情形下，則每年應提撥多少金額？【取最接近值，AP(15, 8%)=8.559，AF(20, 8%)=45.762，CF(20, 8%)=4.661】

① 15.49 萬元

② 16.25 萬元

③ 17.87 萬元

④ 18.63 萬元

19.當進行短期金融商品投資，下列敘述何者正確？

①銀行所發行可轉換定期存單之優點在於存款約定固定期間，存戶可隨時中途解約

②乙種國庫券採貼現方式發行，到期時償還本金

③商業本票之票券利息收入採 6%分離課稅，個人免再併入個人綜合所得申報

④債券附買回交易是指交易商以永久移轉的賣斷方式，出售債券給客戶

20.當進行家庭財務報表與預算的編製及分析時，下列敘述何者正確？

①定期壽險、失能險及全民健保費屬於費用支出科目，而養老險及終身壽險應列為資產科目

②當儲蓄率或固定資產比重愈高時，其資產成長率也愈高

③降低生息資產佔總資產比重，將提升淨值成長率

④在融資比率中，其投資負債包含股票融資或證券質押貸款，但不包含理財型房貸

21.范先生以自有資金 100 萬元，搭配貸款 200 萬元來進行投資基金，貸款利率 7%，假設投資基金報酬率為 15%，則淨值投資報酬率及財務槓桿倍數分別為下列何者？

①淨值投資報酬率 31%；財務槓桿倍數 1.5

②淨值投資報酬率 31%；財務槓桿倍數 3

③淨值投資報酬率 45%；財務槓桿倍數 1.5

④淨值投資報酬率 45%；財務槓桿倍數 3

【請接續背面】

