

臺灣中小企業銀行 105 年度第二次新進人員甄選試題

甄選類別【代碼】：財富管理專員【J3703】

綜合科目：理財規劃實務

*請填寫入場通知書編號：_____

注意：①作答前應先檢查答案卡（卷），測驗入場通知書號碼、桌角號碼、應試科目是否相符，如有不同應立即請監試人員處理。使用非本人答案卡（卷）作答者，該節不予計分。
②本試卷為一張雙面，測驗題型分為【四選一單選選擇題 15 題，每題 2 分，合計 30 分】與【非選擇題 3 題，第一、二題配分各 25 分，第三題配分 20 分，合計 70 分】，總計 100 分。
③請勿於答案卡（卷）上書寫應考人姓名、入場通知書編號或與答案無關之任何文字或符號。
④選擇題限以 2B 鉛筆於答案卡上作答，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。
⑤非選擇題限以藍、黑色鋼筆或原子筆於答案卷上採橫式作答，並請依標題指示之題號於各題指定作答區內作答。
⑥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，該科扣 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。
⑦答案卡（卷）務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

壹、四選一單選選擇題 15 題（每題 2 分）

【4】1.市場有一基金係投資於歐洲市場，其包含 A 歐元、B 美元避險二種類別，投資人於 8/3 各用新臺幣 100 萬元分別買進時，淨值分別為 16.25 與 7.98（匯率為 1EUR=35.762 NT、1USD=31.735 NT），投資人於 9/1 結算投資損益時，淨值分別為 17.33 與 8.52（匯率為 1EUR=35.627 NT、1USD=31.770 NT），下列敘述何者正確？

- ①因有避險成本緣故 A 類別之基金績效必定 B 類別來的好
- ②投資期間歐元對美元是升值的，由 1.1214 升到 1.1269
- ③ A 類別之基金之原幣報酬率優於 B 類別之基金之原幣報酬率
- ④ A 類別之基金之新臺幣報酬率為 6.24%

【3】2.有關債券之說明，下列何者正確？

- ①到期日愈長的債券，存續期間也一定愈長
- ②在相同條件下，債券的存續期間愈長，受利率影響程度愈小
- ③在相同條件下，債券的票面利率愈低，受利率影響程度愈大
- ④當市場利率上升時，會使債券的存續期間上升

【4】3.小王用價格 97 購買 2 年到期之零息債券並持有至到期，請問其投資年化報酬為多少？

- ① 3%
- ② 3.09%
- ③ 1.5%
- ④ 1.53%

【2】4.某公司其合理本益比為 18，今年每股稅後盈餘 4.5 元，請問預期合理股價為何？

- ① 40 元
- ② 81 元
- ③ 45 元
- ④ 60 元

【4】5.若現值利率因子為 0.9434，請問一年期的市場利率為多少？

- ① 0.094%
- ② 1.094%
- ③ 5.56%
- ④ 6%

【2】6.若依據 72 法則來估算投資期間，在投資收益率 10%的假設下，100 萬元須花費多少時間方能倍增成 400 萬元？

- ① 7.2 年
- ② 14.4 年
- ③ 21.6 年
- ④ 28.8 年

【1】7.若 Q 國的 1 年期利率為 9%，預期當年的通貨膨脹率為 4%，請問該國預估的實際利率為多少（請以費雪理論計算）？

- ① 4.8%
- ② 5.0%
- ③ 5.8%
- ④ 6.5%

【4】8.李先生到某銀行承作歐式選擇權組合式商品（雙元貨幣 DCI）、連結標的為澳幣兌美元匯率（AUD/USD），本金 90,000 澳幣、期間一個月（30 天）、年收益率 2%。假設進場當天即期匯率為 0.759、轉換匯率為 0.770，若到期清算日當天匯率為 0.769。則李先生持有該商品結果為何？

- ① 本金轉換成美元、未能領息
- ② 本金轉換成美元、領息澳幣 1,800 元
- ③ 本金仍為澳幣、領息澳幣 1,800 元
- ④ 本金仍為澳幣、領息澳幣 150 元

【2】9.錢小姐本金 50 萬元，另向甲銀行信用貸款貸入 50 萬元一併投資，貸款年利率 4%（免開辦手續費），於投資一年整時，獲利 10%幸運出場，並同時付息償還貸款。請問淨值投資報酬率為何？

- ① 20%
- ② 16%
- ③ 10%
- ④ 6%

【4】10.對貨品出口到美國之臺灣出口商而言，以規避新臺幣升值匯率風險為目的而操作之金融商品，下列何者錯誤？

- ① 賣美元期貨
- ② 賣遠期美元
- ③ 買美元賣權
- ④ 買美元買權

【2】11.保險公司設計一般人壽保險商品的保險費率考量的因子，下列何者錯誤？

- ① 利率
- ② 出生率
- ③ 死亡率
- ④ 費用率

【4】12.若要保人於人壽保險契約上未指定身故受益人，則發生身故理賠時，有關該死亡理賠保險金之敘述，下列何者正確？

- ① 免納遺贈稅
- ② 納入要保人所得稅
- ③ 保險公司不必給付
- ④ 視為被保險人之遺產，依法應繳遺產稅

【3】13.為客戶做理財規劃的第一步，下列何者正確？

- ① 檢視客戶投資績效
- ② 提出理財建議
- ③ 瞭解客戶（KYC）
- ④ 介紹熱門理財商品

【4】14.依「洗錢防制法」規定，金融機構對疑似洗錢之交易，應向下列何主管機關申報？

- ① 財政部
- ② 金融監督管理委員會
- ③ 警察局
- ④ 法務部調查局

【3】15.某基金之平均報酬率為 10%，標準差為 15%，另無風險利率為 1.5%。請問其夏普(Sharpe)指數為何？

- ① 0.7666
- ② 0.6666
- ③ 0.5666
- ④ 0.4666

【請接續背面】

貳、非選擇題三大題

第一題：

投資人曹小姐於 2016 年 9 月 1 日於 A 銀行買入 XYZ 公司發行到期日為 2018 年 6 月 30 日之外國公司債，目前出售價格為 102 1/2，債券票面額為 100,000 元，票面利率為 3%，該債券每 6 個月支付 1 次利息。請回答下列問題：

- (一) 曹小姐持有該債券最長時間是多久？【3 分】曹小姐應尚可收到多少 XYZ 公司所支付之利息？【3 分】
- (二) 若申購手續費為 1%時，請問曹小姐須支付多少金額購買該債券？【4 分】持有至到期收益是多少？【3 分】
- (三) 請利用已知條件計算當期收益率？【4 分】
- (四) 請問投資人在投資債券時，會產生收益的來源有哪些？【4 分】應考慮哪些投資風險？【4 分】

第二題：

周先生在 104 年度扣除所得稅法賦予的免稅額、扣除額後，所得淨額是 500 萬元，其所得項目另有投資境外基金所得 50 萬元，周先生之父親為要保人、周先生為受益人所受領之死亡保險給付 3,500 萬元，個人未上市櫃股票交易所得 600 萬元，且另有 500 萬元的所得扣除額係來自捐贈古董、300 萬元的所得扣除額係來自捐贈現金。我國 104 年度個人綜合所得稅率級距如下表，請回答下列問題：(本題所得項目均以新臺幣計價)

- (一) 周先生在無其他投資抵減稅額情形下，其一般所得稅額為多少？【5 分】
- (二) 依所得基本稅額條例規定，周先生除所得淨額 500 萬元以外之各相關所得項目，是否須分別計入基本所得額？若須計入者，其所得額分別為何？【10 分】
- (三) 周先生個人 104 年度基本稅額為何？請計算之。【5 分】
- (四) 周先生個人 104 年度最終應納稅額為何？請簡述之。【5 分】

104 年度個人綜合所得稅率級距表

104 年度綜合所得稅速算公式一覽表 (單位：新臺幣元)

綜合所得淨額		稅率	累進差額	全年應納稅額				
0	~	520,000	×	5%	—	0	=	
520,001	~	1,170,000	×	12%	—	36,400	=	
1,170,001	~	2,350,000	×	20%	—	130,000	=	
2,350,001	~	4,400,000	×	30%	—	365,000	=	
4,400,001	~	10,000,000	×	40%	—	805,000	=	
10,000,001		以上	×	45%	—	1,305,000	=	

註：(1)：基本稅額可扣除額，原是新臺幣 600 萬元(得按消費者物價指數調整)，目前已調高為 670 萬元。

(2)：所得基本稅額條例施行後所訂立受益人與要保人非屬同一人之人壽保險及年金保險，受益人受領之保險給付。但死亡給付每一申報戶全年合計數在新臺幣 3,000 萬元以下部分，免予計入。目前金額已由新臺幣 3,000 萬元調高為 3,300 萬元。

第三題：

因儲蓄險到期，王先生可領回 100 萬元的現金。王先生向來對投資很感興趣，也持續關注鴻海、友達、日月光這幾檔股票，認為這幾家公司在未來會有很大的發展潛力，但這幾檔股票的價格波動一直很大。王先生也願意承擔合理風險，以獲取利潤。請回答下列問題：

- (一) 若王先生將以 100 萬元進行投資，為什麼他應當考慮投資共同基金而非直接購買這幾檔股票？請說明您的建議理由。【5 分】
- (二) 您會向王先生建議投資什麼類型的共同基金，為什麼？【5 分】
- (三) 承第(二)小題，假設該類型共同基金有多檔可供選擇(由不同投信所發行)，您要如何跟王先生解釋您推薦某檔共同基金的理由及合理性(請簡述您會考量的因素)？【6 分】
- (四) 若王先生決定接受您的建議投資共同基金，請問他仍會面臨哪些風險？請簡述之。【4 分】