

台灣金融研訓院第 37 屆理財規劃人員專業能力測驗試題

科目：理財工具

入場通知書編號：_____

注意：①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。
②本試卷之試題皆為單選選擇題，請選出一個正確或最適當答案，答錯不倒扣；以複選作答或未作答者，該題不予計分。
③答案卡務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

- 依證券商設置標準第七條規定，證券商發起人應於向金管會申請許可時，按其種類向所指定銀行存入營業保證金，下列敘述何者錯誤？
(1)證券自營商為新臺幣二千萬元 (2)證券承銷商為新臺幣四千萬元
(3)證券經紀商為新臺幣五千萬元 (4)存入款項得以政府債券或金融債券代之
- 有關可轉讓定期存單之敘述，下列何者錯誤？
(1)期限最短為一個月 (2)利息所得採分離課稅
(3)不得中途解約，但可背書轉讓 (4)其面額以新臺幣壹萬元為單位
- 根據銀行法第二十條規定，銀行分為商業銀行、專業銀行及下列何者？
(1)工業銀行 (2)投資銀行 (3)信託投資公司 (4)金融控股公司
- 有關消費者物價指數的敘述，下列何者錯誤？
(1)指數上揚表示通貨膨脹壓力增大，利率調低可能性增加
(2)該指數對股市與債市而言，高於預期的數字屬於利空，低於預期的數字屬於利多
(3)指數上揚表示一般家庭需要花費更多的金錢才能維持相同的生活水準
(4)在長期理財規劃時，合理通貨膨脹率可設在 2%至 5%之間較為合宜
- 一國貨幣政策的目的不宜包括下列何者？
(1)融通政府預算赤字 (2)避免惡性通貨膨脹
(3)避免通貨緊縮 (4)刺激經濟成長
- 在其他條件不變之情形下，減少政府支出、加稅的政策對總體經濟供需模型的影響，下列何者正確？
(1)總需求曲線向右上方移動 (2)總需求曲線向左下方移動
(3)總供給曲線向左上方移動 (4)總供給曲線向右下方移動
- 有關我國國際收支之敘述，下列何者正確？
(1)分為經常帳、資本帳與金融帳三大類
(2)資本帳主要是以貿易為主要紀錄對象
(3)經常帳主要以直接投資、證券投資及其他投資為主
(4)國際收支順差時，本國貨幣有貶值壓力
- 中央銀行所採行之貨幣政策工具中，下列何者對提高貨幣供給額的效果最大？
(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
- 下列何者非貨幣市場交易工具？
(1)國庫券 (2)商業本票
(3)可轉讓定期存單 (4)公債
- 有關信用卡循環利率，下列敘述何者正確？
(1)依民法規定，信用卡循環利率最高者為 15%
(2)循環利率的計算以月計息
(3)若以持卡人繳款截止日為利息起算日，則對持卡人最不利
(4)如果已使用循環信用，持卡人可自別家申請訂有期限較低利率之信用卡代償
- 張三每季可以儲蓄 10 萬元，停損比率設定為 3%，理財型房貸季利率是 1.8%；今假設張三投資週期是季，為了確定其還款能力沒有問題，張三實際運用之理財型房貸額度多少元才適當？（算至萬元，以下全捨）
(1) 100 萬元 (2) 108 萬元 (3) 208 萬元 (4) 300 萬元
- 預期景氣即將復甦上揚，下列何者債券投資報酬可望最高？
(1)公司債 (2)可轉換公司債 (3)登錄公債 (4)金融債券
- 有關債券存續期間(Duration)之觀念，下列敘述何者正確？
(1)在其他條件固定下，殖利率較高，則其存續期間較長
(2)在其他條件固定下，票面利率較高，則其存續期間較長
(3)在其他條件固定下，到期年限較長，則其存續期間較短
(4)存續期間係將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算

- 信用評等機構對受評對象的評估因素代表的是一個綜合性指標，下列何者並不包含在評估受評對象的考量因素？
(1)違約機率 (2)資本額大小
(3)必要時的奧援強度 (4)債信本身的穩定度
- 若可轉換公司債之面額 10 萬元，轉換價格為 20 元，則每張債券可轉換普通股股數為多少？
(1) 2,500 股 (2) 5,000 股 (3) 8,000 股 (4) 10,000 股
- 一張可轉換公司債票面金額為 10 萬元，其賣回權條款(put provision)之賣回收益率為 4.5%，假設發行二年後，第一次賣回日贖回，則投資人可拿回多少元？
(1) 95,500 元 (2) 100,000 元 (3) 104,500 元 (4) 109,000 元
- 假設某公債於民國 107 年 8 月 14 日剛付完息，其基本資料如下：面額 10 萬元，年息 6%，半年付息一次，民國 102 年 2 月 14 日發行，7 年期，到期一次還本。若該公債殖利率為 2.5%，則其買入價格為何？（取最接近金額）
(1) 105,121 元 (2) 102,151 元 (3) 100,000 元 (4) 95,121 元
- 目前在我國賣出股票時，須繳納成交金額千分之幾的證券交易稅？
(1)千分之一點四二五 (2)千分之一點五 (3)千分之三 (4)無須繳納
- 下列何者屬於技術分析模式的範疇之一？
(1)由上往下模式 (2)現金股利固定成長模型
(3) K 線分析法 (4)資本資產訂價模型(CAPM)
- 當物價明顯上漲時，政府通常會採用緊縮性的貨幣政策，以抑制物價持續上漲，此時對利率與股價有何影響？
(1)利率上升，對股價有不利之效果 (2)利率下降，對股價有不利之效果
(3)利率上升，對股價有助漲之效果 (4)利率下降，對股價有助漲之效果
- 在股票投資領域中，下列何者不屬於總體經濟分析？
(1)景氣對策信號 (2)經濟成長率 (3)產業週期 (4)貿易收支
- 有關 CAPM（資本資產訂價模型）與 APT（套利訂價理論）之比較，下列敘述何者錯誤？
(1)兩者皆認為在市場達成均衡時，個別資產的預期報酬率可由無風險名目利率加上系統風險溢酬來決定
(2)兩者均為單期模式，衡量單期風險與報酬
(3)兩者均為線性的因子模式
(4)兩者均為單因子模式
- 目前股票漲跌幅原則上係以當日開盤競價基準之上下某百分比為限制，倘有一股票當日開盤競價基準為 54 元，請問按現行制度，這檔股票當日最高可漲至多少價格？
(1) 57.7 元 (2) 57.8 元 (3) 59.4 元 (4) 70.2 元
- 公司今年現金股利每股 3 元，若其現金股利成長率為 6%，另假設投資人預期報酬率為 18%，則其合理股價應約為多少元？
(1) 23.5 元 (2) 26.5 元 (3) 29.5 元 (4) 32.5 元
- 有關定期定額投資基金，下列敘述何者正確？
(1)基金淨值上揚時買入更多單位數
(2)基金淨值下跌時自動停止扣款
(3)定期定額贖回原投資
(4)每月自銀行帳戶自動扣款
- 有關投資共同基金的風險，下列敘述何者正確？
(1)投資國內投信發行的國外基金，因為以台幣計價，所以沒有匯兌風險
(2)由於基金具有分散投資降低風險的效果，可以使不同產品間的風險差距也可因此減低
(3)利率風險影響股票型基金最大，其次是債券型基金
(4)投資地區的景氣、產業榮枯，對於股票型基金、債券型基金都會產生市場風險
- 指數股票型基金的商品性質不包括下列何者？
(1)股票型基金 (2)封閉型基金
(3)積極型基金 (4)開放型基金
- 有關投資共同基金的各種費用，下列敘述何者正確？
(1)銀行受託投資國內外基金，所收取的信託管理費收費標準各銀行有所不同
(2)只有部分的國內外基金另外委託保管機構保管基金資產，所以有保管費用產生
(3)基金經理費、基金保管費和信託管理費都是在基金資產中做為費用項目扣除
(4)國內投信基金進行基金轉換的規定或辦法與國外基金相同

【請接續背面】

- 29.某基金其申購手續費 3%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.15%，一年前某投資人透過銀行（信託管理費依期初信託金額 0.2%計算，贖回時收取）申購該基金 1 萬個單位，並支付 3,000 元申購手續費給銀行，當時買入之價格 10 元，贖回價 9 元，則贖回時可以拿到多少錢？
(1) 90,000 元 (2) 89,800 元 (3) 88,300 元 (4) 88,150 元
- 30.有關影響選擇權價格之因素，下列敘述何者正確？
(1)選擇權買權的價格與標的商品價格成反向關係
(2)選擇權賣權的價格與標的商品價格的波動性成正向關係
(3)選擇權買權的價格與履約價格成正向關係
(4)選擇權賣權的價格與無風險利率成正向關係
- 31.有關台灣加權股價指數選擇權(TXO)，下列敘述何者正確？
(1)契約乘數為每點新臺幣 100 元
(2)本契約之交易日與台灣證券交易所交易日相同
(3)履約型態採歐式與美式兩種
(4)權利金每日最大漲跌以加權指數收盤價 8% 為限
- 32.下列何項金融商品與標的物價格之間呈現非線性報酬關係？
(1)期貨 (2)選擇權 (3)股票 (4)遠期契約
- 33.下列何種組合稱為空頭價差？
(1)買進低履約價格的 Call，賣出高履約價格的 Call
(2)買進低履約價格的 Put，賣出高履約價格的 put
(3)買進高履約價格的 Call，賣出低履約價格的 Put
(4)買進高履約價格的 Put，賣出低履約價格的 Put
- 34.有關遠期契約之敘述，下列何者錯誤？
(1)須在交易所內交易
(2)商品並無標準規格
(3)交易與交割無特定標準日期
(4)契約內容完全依雙方的需要而簽定
- 35.台指指數為 4450，某甲買進一口台指選擇權 4500 買權(CALL)，權利金為 150；當指數上漲至 4600 時，某甲賣出 4500 買權，權利金為 200，若成本不計，某甲利益為何？（台指選擇權契約乘數=50 元）
(1) 2,500 元 (2) 5,000 元 (3) 7,500 元 (4) 10,000 元
- 36.下列何者非屬責任險的範疇？
(1)雇用人員作業疏失致他人受傷
(2)客戶食用便當致集體中毒
(3)房子失火波及鄰居
(4)閃電雷擊致汽車故障
- 37.依主管機關頒布之「人壽保險單示範條款」規定，受益人有多人而其中一人故意致被保險人於死時，下列敘述何者正確？
(1)致人於死之受益人得依比例申請部分保險金
(2)非致人於死之其他受益人得申請半數保險金
(3)非致人於死之其他受益人得申請全部保險金
(4)所有受益人均不得申請保險金
- 38.下列何種年金保險可抵銷通貨膨脹引起之影響？
(1)傳統型年金保險
(2)變額型年金保險
(3)遞延年金保險
(4)即期年金保險
- 39.為避免因疾病或意外傷害以致長期臥床時的經濟負擔，應購買何種保險商品，以分散此一風險？
(1)定期保險 (2)養老保險
(3)年金保險 (4)長期看護保險
- 40.有關旅行平安保險，下列敘述何者錯誤？
(1)不需要身體檢查
(2)醫療方面以實支實付為限
(3)販賣對象以實際從事旅遊的旅客為限
(4)保險期間最長以 360 天為限

- 41.有關生存保險之敘述，下列何者錯誤？
(1)以生存為保險事故
(2)亦稱儲蓄保險
(3)分為定期壽險與終身壽險兩種
(4)可做為籌備子女教育基金或退休養老之工具
- 42.一般失能之定義可以歸為：
A.被保險人因傷害或疾病以致完全無法從事任何具有收益性的工作
B.被保險人因傷害或疾病以致完全無法從事原有之工作
C.被保險人因傷害或疾病以致完全無法從事適合其教育、訓練及經驗之任何工作。而長期失能保險的承保範圍常以事故發生日起分段計算，下列何者為符合給付之條件？
(1)事故發生日起 2 年內以 A 項之定義，2 年後以 B 項為定義
(2)事故發生日起 2 年內以 B 項之定義，2 年後以 C 項為定義
(3)事故發生日起 2 年內以 A 項之定義，2 年後以 C 項為定義
(4)事故發生日起 2 年內以 C 項之定義，2 年後以 B 項為定義
- 43.關於國人透過銀行指定用途信託資金投資國內外共同基金，下列敘述何者正確？
(1)屬於自益信託
(2)屬於指定金錢信託
(3)為全權委託投資之代客操作
(4)委託人僅須對投資運用的種類或範圍作概括指示
- 44.遺囑信託契約的生效日係為下列何者？
(1)委託人與受託人簽約之日
(2)委託人發生繼承事實之日
(3)受益人與受託人簽約之日
(4)選定信託監察人之日
- 45.有關信託的主要功能，下列敘述何者錯誤？
(1)信託最主要功能就是財產管理
(2)信託機制具有委託專家管理財產
(3)避免遺產爭訟過程
(4)以複利年金方式降低稅負
- 46.有關信託之敘述，下列何者錯誤？
(1)信託是一種為他人利益管理財產的制度
(2)信託具有節省稅負之功能
(3)信託時所交付財產為有價證券者，稱為「動產信託」
(4)信託時所交付財產為土地者，稱為「不動產信託」
- 47.以存款利息或存款部分本金去買進匯率選擇權或與賣出匯率選擇權結合之商品，稱為下列何者？
(1)匯率連動債券 (2)利率連動債券
(3)匯率連結組合式存款 (4)利率聯結組合式存款
- 48.一檔以賣出「USD Call EUR Put」之匯率組合式商品，下跌至履約價格時，其美元存款本金轉換為弱勢之歐元本金，投資人須承受何種風險？
(1)產品條件變動風險 (2)稅負風險
(3)匯兌風險 (4)流動性風險
- 49.假設一存款組合式商品（歐式選擇權），存款本金 10,000 歐元，連結標的為 EUR/USD 匯率，存款期間 1 個月（實際投資為 35 天），存款起息日 109/5/16，到期日 109/6/20，清算日為 109/6/18 日，保障存款稅前年收益 4%，轉換匯率 = 進場匯率+0.015，清算匯率低於轉換匯率則歐元本金不會被轉換，若進場匯率為 1.135，且清算日當天清算匯率為 1.165，則投資人可領本金及收益為何？（一年以 360 天為計算基礎）
(1)本金 10,000 歐元，利息 38.89 歐元
(2)本金 11,500 美元，利息 0 美元
(3)本金 11,500 美元，利息 44.72 美元
(4)本金 11,500 美元，利息 38.89 歐元
- 50.匯率連結組合式存款若是以購買買權方式架構，下列敘述何者正確？
(1)存款到期領回之存款本金金額無法確定
(2)當未來匯率下跌到履約價格以下時，可以行使選擇權權利，進而享受價差
(3)未來匯率並未上升到履約價格以上，最多僅損失權利金，達到一定保本比率的保本效果
(4)當連結匯率下跌至履約價格以下，組合式存款將可能被迫轉換成另一連結幣別

台灣金融研訓院【第37屆理財規劃人員專業能力測驗】試題正確答案

題號	節次-科目	第一節-理財工具	第二節-理財規劃實務
1		1	1
2		4	2
3		3	1
4		1	3
5		1	1
	6	2	4
	7	1	3
	8	1	4
	9	4	1
	10	4	4
11		3	4
12		2	4
13		4	1
14		2	4
15		2	2
	16	3	1
	17	1	1
	18	3	1
	19	3	1
	20	1	1
21		3	2
22		4	4
23		3	3
24		2	2
25		4	1
	26	4	4
	27	3	3
	28	1	4
	29	2	4
	30	2	1
31		2	1
32		2	1
33		4	2
34		1	3
35		1	3
	36	4	3
	37	3	4
	38	2	3
	39	4	1
	40	4	3
41		3	1
42		2	3
43		1	4
44		2	3
45		4	2
	46	3	4
	47	3	1
	48	3	4
	49	4	2
	50	3	2
題數與配分：	選擇題50題；每題2分，共100分	選擇題50題；每題2分，共100分	
疑義期間：	若對試題與答案有任何疑義，請於109年11月23日14:00至11月24日17:00，至本院網站參閱試題疑義申請說明並於線上登錄申請。逾越受理期限、以其他方式申請或未敘明充分理由者，恕不予受理及回覆。		