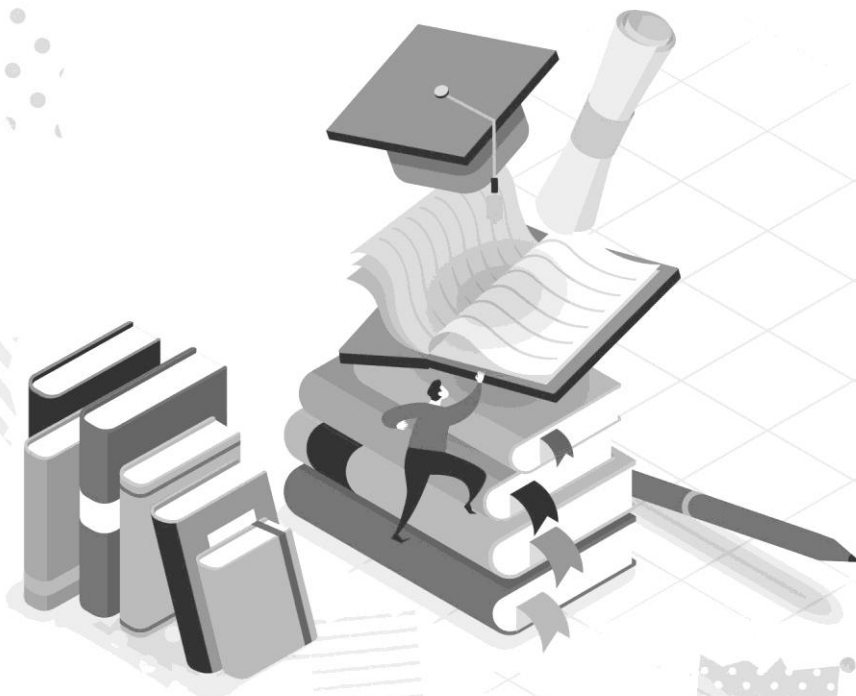




最新試題

**理財工具**



科目：理財工具

- 下列何者不屬於銀行法第十二條規定之「擔保授信」？
  - 以地上權為標之抵押權所擔保之授信
  - 經政府機關核准設立之保險公司所為之保證保險
  - 經財團法人中小企業信用保證基金保證之授信
  - 借戶交易所得之遠期支票
- 在押匯作業中，進口商利用下列哪一種方式清償貨款，對出口商而言風險最高？
  - L / C(信用狀交易)
  - D / A(承兌交單託收)
  - D / P(付款交單託收)
  - O / A(記帳)
- 有關證券商之敘述，下列何者正確？
  - 證券商不得受託買賣外國債券
  - 依證券商管理規則之規定，證券商不得購置營業用固定資產
  - 證券商承銷商屬發起設立，最低實收資本額為新台幣四億元
  - 證券商自營商係指經主管機關依規定特許以自行買賣及受託買賣有價證券為業務之證券商
- 依國家發展委員會之定義，下列何種指標屬「景氣同時指標」構成項目之一？
  - 建築物開工樓地板面積
  - 貨幣總計數
  - 工業生產指數
  - 外銷訂單動向指數
- 有關國際收支之敘述，下列何者錯誤？
  - 記載在特定時期內一經濟體與全球其他國家的經濟交易往來狀況
  - 國際收支逆差時，本國貨幣有貶值壓力
  - 商品貿易是屬於金融帳
  - 長期性資本設備投資屬於資本帳

6. 下列何者是應用最廣泛的通貨膨脹指標，也是各國央行十分關切的數據？  
(A)CPI (B)WPI (C)PMI (D)PPI
7. 有關國內生產毛額(GDP)與國民生產毛額(GNP)二者間的關係，下列等式何者正確？  
(A)GDP + 國外要素所得收入淨額 = GNP  
(B)GDP + 淨輸入 = GNP  
(C)GDP + 淨輸出 = GNP  
(D)GDP + 政府移轉收入淨額 = GNP
8. 下列指標何者能真實反映過去經濟情況？  
(A)領先指標 (B)同時指標  
(C)技術面指標 (D)落後指標
9. 有關理財型房貸，下列敘述何者正確？  
(A)動用時一般係按月計息，隨借隨還，沒有提前清償違約金的顧慮  
(B)理財型房貸在抵押權設定有效期限內，得每年續約  
(C)理財型房貸每次循環使用時，須到銀行申請新增額度  
(D)長期資金需求，應以理財型房貸因應
10. 有關信用卡之使用，下列敘述何者錯誤？  
(A)信用卡的循環信用與預借現金可提供信用額度內臨時應急之用  
(B)信用卡的循環信用利率依規定不得超過年利率 15%，已使用者可借低利貸款來減輕負擔  
(C)已使用循環信用者，得申請信用卡代償來減輕負擔  
(D)信用卡之循環利息若以持卡人繳款截止日為利息起算日，對持卡人最不利
11. 陳先生若想獲得享有高報酬之機會但又可兼顧低風險之好處，其應投資何種金融商品？  
(A)股票  
(B)認購權證  
(C)期貨  
(D)保本型投資定存
12. 黃先生以其所持有 500 萬元 92-3 期，票面利率 2.5% 之公債，向證券商承作附賣回交易，雙方約定利率為 1.3%，承作金額為 500 萬元，期間為 30 天，則到期時黃先生應以多少錢買回該筆債券？(不考慮稅負，取最接近值)  
(A)5,010,274 元 (B)5,005,342 元 (C)5,004,932 元 (D)5,004,273 元

13. 有關債券之存續期間，下列敘述何者錯誤？
- (A) 當殖利率大幅變動時，價格變動的幅度可以存續期間估計；但當殖利率小幅變動時，則不適
  - (B) 存續期間是指將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算推斷需多少年才能回收其固定成本
  - (C) 在其他條件固定下，債券票面利率愈低，則存續期間愈長
  - (D) 一般債券存續期間小於到期日，而零息債券之存續期間等於到期日
14. 對已上市上櫃的可轉債，下列敘述何者正確？
- (A) 可轉債市價愈高，賣回收益率愈低
  - (B) 可轉債市價愈高，賣回收益率愈高
  - (C) 可轉債轉換價值愈高，賣回收益率愈高
  - (D) 可轉債市價變動與賣回收益率無任何關係
15. 為衡量債券價格之變動，並考量到持有債券期間所收取債息的現金流量，下列何者為衡量債券對利率變化敏感度之最佳指標？
- (A) 存續期間
  - (B) 殖利率曲線
  - (C) 涉險值
  - (D) 現值評價模式
16. A 公司之可轉換公司債提供債券持有人於該可轉換公司債發行屆滿二年時，以面額之 108% 賣回，其賣回殖利率約為多少？
- (A) 3.50%
  - (B) 3.75%
  - (C) 4%
  - (D) 4.25%
17. 林先生購買 100 萬元當日發行之 3 年期債券，票面利率為 3%，每年付息一次，一年後剛付完息時市場利率下降至 2%，林先生即刻將該債券拋售，則林先生投資此債券之損益共計多少？(取最接近值)
- (A) 獲利 3.20 萬元
  - (B) 獲利 4.94 萬元
  - (C) 損失 4.94 萬元
  - (D) 損失 3.20 萬元
18. 王先生於今年 3 月 1 日購買明年 3 月 1 日到期之零息債券十萬元，假設買進利率為 2.00%，則王先生於債券到期時可得到多少元？
- (A) 96,117 元
  - (B) 100,000 元
  - (C) 102,000 元
  - (D) 104,040 元
19. 根據 CAPM，證券之貝它係數(Beta)係用於描述下列何者？
- (A) 總風險
  - (B) 市場風險
  - (C) 財務風險
  - (D) 營運風險
20. 有關市場常用之技術指標，下列敘述何者錯誤？
- (A) RSI 俗稱相對強弱指標
  - (B) BIAS 俗稱乖離率
  - (C) K 線俗稱長條圖
  - (D) KD 值俗稱隨機指標

21. 有關艾略特波浪理論，下列敘述何者錯誤？
- (A)第一波為五波中最低的一波，類似低價反彈
  - (B)第四波經常會出現三角形的整理格局
  - (C)第五波為整個波浪理論中可能上升至最高波段
  - (D)第 C 波為下降趨勢中向上反彈之修正波
22. 根據高登(Gordon)模型，甲公司今年現金股利為每股 2 元，且已知甲公司的現金股利成長率為 5%，另假設股票持有人所要求的股票報酬率為 10%，則甲公司的股價應為何？
- (A)40 元
  - (B)42 元
  - (C)44 元
  - (D)46 元
23. 乖離率(Bias)為股價偏離平均值的程度，若為正乖離率 20%，股價為 54 元，求其股價平均價為多少元？
- (A)40 元
  - (B)45 元
  - (C)50 元
  - (D)60 元
24. 下列何者屬於基本分析模式的範疇之一？
- (A)K 線分析法
  - (B)由下往上模式
  - (C)葛蘭碧八大法則
  - (D)道氏理論
25. 戊公司股票之期望報酬率為 16%，股利每年成長率為 8%，若下年度現金股利預期發放 3 元，且其股東權益報酬率(ROE)為 20%，請問下年度之每股盈餘為何？
- (A)2 元
  - (B)3 元
  - (C)4 元
  - (D)5 元
26. 有關開放型基金的敘述，下列何者錯誤？
- (A)基金規模不固定
  - (B)投資人可隨時向基金公司要求贖回
  - (C)基金的成交價格由市場供需關係決定
  - (D)為維持基金的流動性，將一部分的基金投資於變現性高的工具
27. 在指定用途信託資金的架構下，銀行是以何種地位在投信公司開戶？
- (A)委託人
  - (B)代銷機構
  - (C)承銷機構
  - (D)受託人
28. 某檔基金同時分別投資於股票和債券，並著重在資本利得和固定收益。若以投資目的區分，該基金屬於下列何種基金？
- (A)平衡型基金
  - (B)收益型基金
  - (C)成長型基金
  - (D)積極成長型基金

29. 某投信發行之封閉型基金，其基金經理費為 1.5%，保管機構管理費為 0.15%，每年該投信可以從該基金收到七百五十萬元之經理費，請問該基金平均淨資產餘額為何？  
(A)50 億 (B)5 億 (C)4.5 億 (D)5 千萬
30. 投資人欲申購國內之股票型基金 100 萬元，該基金申購手續費為 2.00%，基金經理費為 1.50%，基金保管費為 0.15%，請問除申購金額 100 萬元外，投資人另需額外支付多少費用？  
(A)20,000 元 (B)21,500 元 (C)35,000 元 (D)36,500 元
31. 目前期貨指數為 5,050 點，此時投資人向期貨商下達「當期貨指數觸及 5,000 點時以市價買進一口指數期貨」之指令時，稱為下列何者？  
(A)停損委託 (B)市價委託 (C)停損限價委託 (D)觸及市價委託
32. 有關基本型衍生性金融商品之敘述，下列何者正確？  
(A)遠期契約具有標準規格與報價  
(B)期貨契約僅採實物交割  
(C)交換契約屬買賣雙方特定協議契約  
(D)選擇權契約賣方具有履約權利
33. 若股票選擇權買權之履約價為 35 元，選擇權價格為 5 元，當交易人買入該買權後，其損益兩平之股價應為多少元？  
(A)105 元 (B)30 元 (C)40 元 (D)35 元
34. 下列何者不會直接影響到認股權證之訂價？  
(A)履約價格 (B)現股價格 (C)到期日 (D)每股盈餘
35. 如果投資人於 5,050 點賣出臺灣期交所之加權股價指數小型期貨，並於 5,120 點回補，其損益為何？(手續費與期交稅不計)  
(A)損失 14,000 元 (B)獲利 14,000 元 (C)損失 3,500 元 (D)獲利 3,500 元
36. 投資剩餘期間 2 年期貨契約，當現貨價格 50 元，市場風險利率 5%，無風險利率 3% 情況下，請問利用期貨評價模式，該期貨價格應為下列何者？  
【 $\exp(0.1)=1.10517$ ； $\exp(0.06)=1.06184$ 】  
(A)55.26 (B)53.09 (C)45.24 (D)47.09
37. 現行住宅火災保險，對於每一事故補償「臨時住宿」費用之每日最高限額為新臺幣若干元？  
(A)一千元 (B)二千元 (C)三千元 (D)五千元

38. 有關投資型保險，下列敘述何者正確？
- (A) 保險給付較傳統型商品為高
  - (B) 保險公司承擔保險及投資風險
  - (C) 變額型保險為投資型保險之一種
  - (D) 利率變動型年金保險為投資型保險之一種
39. 旅行平安保險的保險期間，原則上最長以幾天為限？
- (A) 30 天
  - (B) 60 天
  - (C) 90 天
  - (D) 180 天
40. 下列何項保險是屬於損害填補型的保險？
- (A) 住院醫療費用保險
  - (B) 住院醫療日額保險
  - (C) 癌症保險
  - (D) 重大疾病保險
41. 下列何種保險係以「非由疾病引起之外來突發事故所致之傷害、殘廢與死亡」為保險事故？
- (A) 人壽保險
  - (B) 傷害保險
  - (C) 健康保險
  - (D) 長期看護保險
42. 下列何者不是財產保險？
- (A) 運輸保險
  - (B) 責任保險
  - (C) 健康保險
  - (D) 保證保險
43. 享有信託財產本體所衍生之孳息利益者，稱為下列何者？
- (A) 原本受益人
  - (B) 原本委託人
  - (C) 孳息受益人
  - (D) 孳息委託人
44. 接受信託目的相同的不特定多數人，以定型化契約將信託財產集中管理運用，再依本金比例分配收益之信託，係屬下列何者？
- (A) 集體信託
  - (B) 集團信託
  - (C) 集合信託
  - (D) 個別信託
45. 下列何種金錢信託表示受託人對信託財產之運用裁量權最大？
- (A) 特定金錢信託
  - (B) 不特定金錢信託
  - (C) 指定金錢信託
  - (D) 不指定金錢信託
46. 下列何者不是信託的主要功能？
- (A) 財產管理
  - (B) 資產增值
  - (C) 照顧遺族
  - (D) 規避債務
47. 信託，不論何種形式，其主體都包含下列何者？A.委託人 B.受託人 C.受益人 D.信託監察人
- (A) 僅 A、B
  - (B) 僅 A、C
  - (C) 僅 A、B、C
  - (D) A、B、C、D
48. 下列何項有價證券在性質上，與指數股票型證券投資信託基金(ETF)之特性不符？
- (A) 一籃子股票
  - (B) 國庫債券
  - (C) 封閉式共同基金
  - (D) 開放式共同基金



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，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)
- (A) 本金 10,000 歐元，利息 38.89 歐元  
 (B) 本金 11,500 美元，利息 0 美元  
 (C) 本金 11,500 美元，利息 44.72 美元  
 (D) 本金 11,500 美元，利息 38.89 歐元
50. 反浮動利率組合式債券商品適合在何種利率環境中為最有利？
- (A) 當國內外利率不斷下降環境下最典型的商品  
 (B) 當國內外利率持續上升下最典型的商品  
 (C) 當國內利率環境和國外利率環境處於相反走勢環境下最典型商品  
 (D) 國內外利率趨勢並不影響到反浮動利率商品的收益

### 答案

題號	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
答案	D	D	C	C	C	A	A	D	B	D
題號	11.	12.	13.	14.	15.	16.	17.	18.	19.	20.
答案	D	B	A	A	A	C	B	B	B	C
題號	21.	22.	23.	24.	25.	26.	27.	28.	29.	30.
答案	D	B	B	B	D	C	D	A	B	A
題號	31.	32.	33.	34.	35.	36.	37.	38.	39.	40.
答案	D	C	C	D	C	B	D	C	D	A
題號	41.	42.	43.	44.	45.	46.	47.	48.	49.	50.
答案	B	C	C	B	D	D	C	B	D	A

## 科目：理財工具

- 有關證券公司之敘述，下列何者錯誤？
  - 證券自營商得直接或間接受他人之委託在臺灣證券交易所所設立之集中交易市場或櫃檯市場買賣有價證券
  - 證券經紀商為經營有價證券之行紀或居間者
  - 對同一證券，證券自營商與證券經紀商之申報價格如同時發生且價格相同時，證券經紀商之買賣應優先成交
  - 證券自營商指經主管機關依證交法規定，特許以自行買賣有價證券為業務之證券商
- 有關定期存款之敘述，下列何者錯誤？
  - 有一定期限
  - 係憑存單或依約定方式提取之存款
  - 存款人得辦理質借
  - 到期前解約，實存期間的利息不受影響
- 有關銀行法之規定，下列敘述何者錯誤？
  - 所稱商業票據，謂依國內外商品交易或勞務提供而產生之匯票或本票
  - 原則上，定期存款到期前不得提取。但存款人得以之質借，或於七日以前通知銀行中途解約
  - 銀行依該法辦理授信，其期限在一年以內者，為短期信用；超過一年而在七年以內者，為中期信用
  - 銀行對遠期匯票或本票，以折扣方式預收利息而購入者，謂為承兌
- 下列何者屬於景氣領先指標之構成項目之一？
  - 失業率
  - 股價指數
  - 票據交換金額變動率
  - 經濟成長率
- 我國國家發展委員會所編製之景氣指標及燈號，其中代表「景氣熱絡」係指下列何種燈號？
  - 紅燈
  - 綠燈
  - 黃燈
  - 藍燈
- 消費者物價指數(CPI)與躉售物價指數(WPI)最大的差異在於 WPI 不包含下列何者？
  - 食品
  - 藥品
  - 醫療服務費用
  - 燃料

7. 當多數投資人將定期存款解約，轉存至活期儲蓄存款時，下列敘述何者正確？
- (A)  $M_2$  增加 (B)  $M_{1a}$  增加  
(C)  $M_{1b}$  增加 (D) 股市資金動能減少
8. 投資者以新台幣 5,000 萬元向證券商買進中央政府公債，並約定由該證券商於 20 天後支付 1.25% 利息，並向投資者買回，對投資者而言此種交易方式係指下列何者？
- (A) 附買回交易 (B) 附賣回交易 (C) 買斷交易 (D) 賣斷交易
9. 貨幣市場工具商業本票之優點為安全性高、流動性強、利息優厚，目前其票券利息收入稅負採何種方式計算？
- (A) 併入個人綜合所得或營利事業所得申報  
(B) 20% 分離課稅  
(C) 免稅  
(D) 10% 分離課稅
10. 某公司發行 30 天期商業本票 1,000 萬元，承銷利率為 2.5%，若以其所支付利息計算(不包括簽證、承銷及保證費)，實際資金成本為何？
- (A) 小於 2.5% (B) 等於 2.5%  
(C) 大於 2.5% (D) 資料不足，無法計算
11. 某甲在銀行活期存款帳戶有 1,000,000 元，該銀行廣告活期存款利率為 2.5%，請問六個月間的利息總額為何？
- (A) 1,250 元 (B) 12,500 元  
(C) 25,000 元 (D) 125,000 元
12. 甲公司發行商業本票之利率為 2.25%，如發行面額為一千萬元，發行天數為 45 天，則該筆商業本票之每萬元單價為何？(一年以 365 天計)
- (A) 9,775.00 元 (B) 9,943.75 元  
(C) 9,972.26 元 (D) 條件不足，無法計算
13. 有關我國公債之敘述，下列何者正確？
- (A) 無實體公債又稱登錄公債  
(B) 無實體債券交易流程較無法追蹤，可避免交易曝光  
(C) 實體公債形同記名式債券  
(D) 目前公債市場交易以實體債券為主流

14. 債券面額一億元，存續期間為 7.5 年，則殖利率變動一個基本點(即 0.01%)時，債券價值大約變動多少元？  
(A)7.5 萬元 (B)75 萬元 (C)750 萬元 (D)7,500 萬元
15. 以標準普爾之長期信用評等而言，下列何項等級之債券其品質最佳？  
(A)AAA 級 (B)AA+級 (C)BBB 級 (D)BB+級
16. 有關債券存續期間(Duration)之觀念，下列敘述何者正確？  
(A)在其他條件固定下，殖利率較高，則其存續期間較長  
(B)在其他條件固定下，票面利率較高，則其存續期間較長  
(C)在其他條件固定下，到期年限較長，則其存續期間較短  
(D)存續期間係將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算
17. 一般公司法人為籌集中長期資金而發行之可轉換公司債(Convertible Bond)，該發行公司需為下列何種法人組織？  
(A)股票公開發行公司 (B)有限公司  
(C)股票上市或上櫃公司 (D)無限公司
18. 某一可轉債發行時約定轉換價格為 40 元，當現股漲到 60 元時，可轉債之合理市價為何？  
(A)100 元 (B)120 元 (C)150 元 (D)200 元
19. 投資人於 109 年 9 月 10 日買進剛付完息，面額一億元，發行日期為 106 年 3 月 10 日，年息 3%，每半年付息一次，5 年期，期滿一次付清之中央政府公債，若買入該公債之殖利率為 4%，則其買入價格為下列何者？(取最接近值)  
(A)98,558,058 元 (B)98,642,776 元 (C)98,747,615 元 (D)98,889,294 元
20. 下列何者屬於技術分析模式的範疇之一？  
(A)由上往下模式 (B)現金股利固定成長模型  
(C)K 線分析法 (D)資本資產訂價模式(CAPM)
21. 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？  
(A)利率上升，對股價有不利之效果  
(B)利率下降，對股價有不利之效果  
(C)利率上升，對股價有助漲之效果  
(D)利率下降，對股價有助漲之效果

22. 發行新股辦理現金增資時，根據公司法規定，原始股東和公司員工有優先認購的權利，其目的為何？
- (A) 照顧自己人
  - (B) 增加參與經營的權利
  - (C) 多承擔一點公司的經營成敗
  - (D) 避免原股東持股比例被不當稀釋
23. 有關艾略特的波浪理論，下列敘述何者正確？
- (A) 第一波通常是五波中最長的一波
  - (B) 第四波是急速上升的波段
  - (C) 第五波通常是五波中最短的一波
  - (D) 第二波是所謂的修正波
24. 某上市公司當年現金股利為 3 元，且知該公司之現金股利成長率為 5%，而投資人要求之股票報酬率為 20%，則其買進股票之合理價格應為多少？
- (A) 21 元
  - (B) 15 元
  - (C) 30 元
  - (D) 25 元
25. 下列何種技術指標為股票交易之賣出訊號？
- (A) 6 日 RSI 指標低於 20
  - (B) 9 日威廉指標低於 20
  - (C) 乖離率在 -12% 至 -15% 之間
  - (D) 形成黃金交叉
26. 若以主要投資標的物區分共同基金的分類，下列何者非屬之？
- (A) 股票型基金
  - (B) 債券型基金
  - (C) 貨幣型基金
  - (D) 區域型基金
27. 有關封閉式基金之敘述，下列何者錯誤？
- (A) 投資人不得向基金經理公司請求贖回
  - (B) 目前國內封閉式基金大部份時間處於折價狀況
  - (C) 買賣成交價格是以淨資產價值為基準
  - (D) 投資人僅能透過證券經紀商在交易市場買賣
28. 有關指數股票型證券投資信託基金(ETF)之交易，下列敘述何者錯誤？
- (A) 交易時間同一般股票
  - (B) 原則上單日漲跌幅限制為百分之十
  - (C) 得為融資融券交易
  - (D) 賣出時所課徵之證券交易稅率與股票相同

29. 有關以投資目的區分之基金，下列敘述何者錯誤？
- (A) 成長型基金利潤來源主要是資本利得
  - (B) 收益型基金主要在追求穩定的收益，對於資本利得較不重視
  - (C) 平衡型基金投資於股票和債券的比例僅能設限於 7 比 3
  - (D) 成長加收益型基金投資標的以成熟產業的股票為主
30. 淨值代表基金的每單位淨資產價值。某檔基金的所有投資之標的物，包括股票、債券、現金等收盤結算後合計價值 1,235,000,000 元，而該基金每日必須支付的費用合計為 240,000 元，該基金全部發行的單位數為 8,000 萬單位。請問該基金單位淨值(NAV, Net Asset Value)為何？(取最接近值)
- (A) 16.34 元
  - (B) 15.43 元
  - (C) 14.12 元
  - (D) 13.83 元
31. 以選擇權商品而言，假設現貨股價為 12 元，該股買權執行價為 9 元，則履約價值為何？(不考慮交易手續費及稅負)
- (A) 0 元
  - (B) 1 元
  - (C) 2 元
  - (D) 3 元
32. 下列哪一種商品屬於衍生性金融商品？
- (A) 公司債
  - (B) 美元存款
  - (C) 商業本票
  - (D) 股價指數期貨
33. 履約價格上升對買權(call)價格有何影響？
- (A) 買權價格上升
  - (B) 買權價格下降
  - (C) 沒有影響
  - (D) 可能上升也可能下降
34. 有關選擇權與期貨比較之敘述，下列何者錯誤？
- (A) 選擇權為非線性報酬率商品，而期貨商品則為線性報酬率商品
  - (B) 選擇權的買方擁有履約權利，但沒有義務，而期貨買賣雙方必須均遵守契約規定履行義務
  - (C) 選擇權採用固定比率的保證金計算方式，而期貨的保證金則依交易策略不同而有複雜的計算方式
  - (D) 選擇權的履約價格為契約規格中的一部分，而期貨的履約價格則透過交易成交價決定
35. 某交易人買進一口履約指數為 4,500 點之臺灣證券交易所加權股價指數期貨契約，則該期貨契約之價值為下列何者？
- (A) 45 萬元
  - (B) 135 萬元
  - (C) 90 萬元
  - (D) 180 萬元
36. 當股票選擇權賣權權利金為 3 元，損益兩平股價為 28 元時，請問該選擇權買入賣權履約價應為下列何者？
- (A) 25 元
  - (B) 28 元
  - (C) 31 元
  - (D) 34 元

37. 投資剩餘期間 2 年期貨契約，當現貨價格 50 元，市場風險利率 5%，無風險利率 3% 情況下，請問利用期貨評價模式，該期貨價格應為下列何者？  
【 $\exp(0.1)=1.10517$ ； $\exp(0.06)=1.06184$ 】  
(A)55.26 (B)53.09 (C)45.24 (D)47.09
38. 下列何者非屬責任險的範疇？  
(A)雇用人員作業疏失致他人受傷  
(B)客戶食用便當致集體中毒  
(C)房子失火波及鄰居  
(D)閃電雷擊致汽車故障
39. 下列何者非屬人身的風險？  
(A)死亡 (B)老年 (C)殘廢 (D)火災
40. 被保險人在保險期間內，因遭遇意外傷害事故，致其雙目失明時，依照保險契約殘廢程度及保險金給付表之約定，保險公司須給付多少比例之保險金額？  
(A)100% (B)75% (C)50% (D)25%
41. 對於定期壽險與終身壽險之敘述，下列何者錯誤？  
(A)定期壽險之保險期間較終身壽險短  
(B)皆以死亡為保險事故  
(C)定期壽險保險費較高  
(D)終身壽險採一定期間繳費最為適宜
42. 對於經濟能力低且又負擔家中主要經濟來源的家庭成員，應選擇下列何種保險商品，以兼顧其經濟負擔與家庭保障？  
(A)變額型壽險 (B)萬能型壽險 (C)變額萬能型壽險 (D)終身壽險
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？  
(A)屬於自益信託  
(B)屬於指定金錢信託  
(C)為全權委託投資之代客操作  
(D)委託人僅須對投資運用的種類或範圍作概括指示
44. 由委託人概括指定信託財產運用範圍之金錢信託，下列敘述何者正確？  
(A)屬於特定金錢信託 (B)屬於指定金錢信託  
(C)屬於不約定金錢信託 (D)屬於不指定金錢信託

45. 接受信託目的相同的特定多數人委託，以定型化契約將信託財產集中管理運用之信託，稱為下列何者？
- (A)個別信託 (B)集團信託  
(C)準集團信託 (D)整合信託
46. 下列何種金錢信託表示受託人對信託財產之運用裁量權最大？
- (A)特定金錢信託  
(B)不特定金錢信託  
(C)指定金錢信託  
(D)不指定金錢信託
47. 信託機構辦理的企業員工持股信託不屬於下列何種信託？
- (A)營業信託 (B)民事信託  
(C)金錢信託 (D)準集團信託
48. 目前市場上區間內計息債券(Range Accrual Notes)係藉由何種利率選擇權所架構之商品？
- (A)Strangle  
(B)利率區間(Collar)  
(C)數位利率選擇權(Digital Option)  
(D)Cap Spread
49. 假設匯率連動債券係以債券利息及 5%之本金去買進匯率選擇權之買權，若未來匯率未上升到履約價格之上，則到期可領回多少金額？
- (A)95%本金 (B)100%本金  
(C)105%本金 (D)100%本金 + 利息
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？
- (A)存款到期領回之存款本金金額無法確定  
(B)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  
(C)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  
(D)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



## 答案

題號	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
答案	A	D	D	B	A	C	C	B	D	C
題號	11.	12.	13.	14.	15.	16.	17.	18.	19.	20.
答案	B	C	A	A	A	D	C	C	A	C
題號	21.	22.	23.	24.	25.	26.	27.	28.	29.	30.
答案	A	D	D	A	B	D	C	D	C	B
題號	31.	32.	33.	34.	35.	36.	37.	38.	39.	40.
答案	D	D	B	C	C	C	B	D	D	A
題號	41.	42.	43.	44.	45.	46.	47.	48.	49.	50.
答案	C	C	A	B	C	D	B	C	A	C

氏  
輔  
考  
權  
所  
有

科目：理財工具

1. 有關可轉讓定期存單之相關規定，下列何者錯誤？  
(A)面額以新臺幣十萬元為單位 (B)可採記名或無記名方式發行  
(C)利息收入採分離課稅 (D)以一個月的倍數為發行期限
2. 有關我國保險業，下列敘述何者錯誤？  
(A)投資不動產之總額，除自用不動產外，不得超過其基金 20%  
(B)經主管機關核准，得投資衍生性金融商品  
(C)同一保險業不得兼營財產保險及人身保險  
(D)應按資本或基金實收總額 15%，繳存保證金於國庫
3. 證券經紀商受託買賣有價證券之行為係指下列何者？  
(A)代銷 (B)包銷 (C)行紀 (D)居間
4. 構成景氣動向領先指標之經濟指標群組中不包括下列何者？  
(A)實質製造業銷售值 (B)股價指數  
(C)實質貨幣總計數(M1B) (D)外銷訂單動向指數
5. 下列何者不屬於政府所提供的公共財服務？  
(A)國防 (B)國民教育 (C)公共建設 (D)企業投資
6. 經濟體系中應用最廣泛的通貨膨脹指標為何？  
(A)消費者物價指數 (B)生產者物價指數  
(C)躉售物價指數 (D) GDP 平減指數
7. 國民生產毛額(GNP)、國民生產淨額(NNP)與國民所得(NI)三者間之關係，下列何者正確？  
(A)  $GNP = NI + \text{企業間接稅} + \text{折舊}$   
(B)  $NNP = GNP - \text{國外要素所得淨額}$   
(C)  $NI = GNP - \text{企業間接稅} + \text{移轉性支出}$   
(D)  $NNP = GNP + \text{折舊}$

8. 一般銀行推出的小額信用貸款，下列敘述何者正確？
- (A) 銀行對一般機關團體員工承作消費性貸款，大多以員工互保方式辦理
  - (B) 通常銀行對一般機關團體員工之消費性貸款的承作利率不低於個人申辦信用貸款
  - (C) 銀行對個人實支型信用貸款的承作額度，均由分行經理裁定，對於申請人個人實收年薪之多寡，並不一定列入考量，且可僅繳付利息，不須分期攤還本金
  - (D) 銀行對個人設定額度型信用貸款，因可按日計息，隨借隨還，故利率一般較信用卡循環利率為高
9. 企業為籌措短期資金，發行商業本票所需承擔的承銷手續費用，每筆的最低收費金額為何？
- (A) 200 元
  - (B) 500 元
  - (C) 1,000 元
  - (D) 2,000 元
10. 下列何者非屬貨幣市場基金的特質？
- (A) 低違約風險性
  - (B) 高價格風險性
  - (C) 高流動性
  - (D) 高收益率
11. 有關保本型商品之敘述，下列何者錯誤？
- (A) 投資人可享有較高報酬機會並兼顧較低風險好處
  - (B) 保本率與參與率是緊密相關，甚至是相互排斥的
  - (C) 可滿足投資者保本、做多和放空的投資需求
  - (D) 若投資人提前贖回，仍可保證還本
12. 張先生於 110 年 12 月 1 日向銀行購買 1,000,000 元之可轉讓定期存單，於同年 12 月 31 日出售予票券商，倘張先生之稅前年投資報酬率為 3%，則其稅後淨得款為何？（取最接近值）
- (A) 1,001,428 元
  - (B) 1,001,973 元
  - (C) 1,002,219 元
  - (D) 1,002,466 元
13. 假設余先生於 112 年 11 月 16 日購入面額為 500 萬元、5 年後到期之零息債券，若該債券目前的殖利率為 2.6%，則其存續期間為多久？
- (A) 4.82 年
  - (B) 4.94 年
  - (C) 5.00 年
  - (D) 5.13 年
14. 可轉換公司債發行後的一段期間內，債券持有人不得提出轉換為普通股之申請，此段期間稱為下列何者？
- (A) 轉換期間
  - (B) 轉換凍結期
  - (C) 承銷期間
  - (D) 賣回期間

15. 有關借券效益之敘述，下列何者錯誤？
- (A) 出借人為市場參與者提供取得標的證券的管道
  - (B) 出借人借出證券可為市場帶來買進動能
  - (C) 借券人為其持有之證券部位取得資金融通以降低資金成本
  - (D) 借券人借入證券可降低違約交割的可能性
16. 國內可轉換公司債是一種股權與債權混合型的金融商品。投資人購買可轉換公司債每張面額為多少？
- (A) 一千元
  - (B) 一萬元
  - (C) 十萬元
  - (D) 依當時的發行公司現股的股價為定
17. 目前可轉換公司債之重設價格，原則上多數不得低於前次轉換價格之多少？
- (A) 70%
  - (B) 75%
  - (C) 80%
  - (D) 85%
18. 某公司的可轉換公司債，轉換價格 125 元，投資人買進五張可轉換公司債，轉換成公司普通股後以 150 元賣出，在不考慮手續費及證交稅，請問投資人賺多少元？
- (A) 2 萬元
  - (B) 4 萬元
  - (C) 8 萬元
  - (D) 10 萬元
19. 面額 100 萬元，票面利率為 8%，市場殖利率為 10%，發行年限 3 年到期的債券，其存續期間為多少年？
- (A) 2.535 年
  - (B) 2.626 年
  - (C) 2.777 年
  - (D) 2.863 年
20. 在兩因素之套利訂價模型(APT)中，若無風險利率為 5%，且影響 A 股票報酬之第一因素與第二因素風險溢酬分別為 2% 及 4%，當 A 股票之預期報酬率為 10%、影響 A 股票報酬之第二因素 Beta 值為 1 情況下，則影響 A 股票報酬之第一因素 Beta 值為下列何者？
- (A) 0.4
  - (B) 0.45
  - (C) 0.5
  - (D) 0.55
21. 理論上當某一股之隨機指標(KD)D 值小於 20 且威廉指標高於 80 時，技術分析上的意義為何？
- (A) 超買
  - (B) 盤整
  - (C) 超賣
  - (D) 無法判斷

22. 在股票市場裡，投資人即使有內線消息亦無法獲得超額報酬，則此股票市場屬於下列何者？
- (A)強式(Strong form)市場效率  
(B)半強式(Semi-strong form)市場效率  
(C)弱式(Weak form)市場效率  
(D)不具市場效率
23. 將股票一段固定期數(如每 20 日)的收盤價加以計算簡單算術平均數，然後將隨時間經過所形成的點圖連接而成，稱為下列何者？
- (A)移動平均斂散值(MACD)                      (B)乖離率(Bias)  
(C) K 線    (D)移動平均線(MA)
24. 依現金股利固定成長模型，已知某公司之今年現金股利( $D_0$ )為 4 元，且已知該公司之現金股利成長率( $g$ )穩定為 8%，另假設持人所要求之股票報酬率( $k$ )為 16%，則該公司之股價應為多少？
- (A) 25 元                      (B) 27 元                      (C) 50 元                      (D) 54 元
25. 根據 Gordon 模型，已知丁公司今年每股盈餘 4 元，現金股利發放率為 50%，預期該公司的現金股利成長率穩定為 6%，持人要求之股票報酬率為 10%，則該公司目前合理的股價應為多少？
- (A) 104 元                      (B) 106 元                      (C) 52 元                      (D) 53 元
26. 下列何種類型基金，其投資目標是同時著重資本利得與固定收益，且投資於股票與債券的比例會設限？
- (A)成長型基金    (B)成長加收益型基金  
(C)平衡型基金    (D)收益型基金
27. 在國內，投資共同基金的優點，不包括下列何者？
- (A)專業機構的管理和運用                      (B)具節稅功能  
(C)有效分散投資風險                              (D)保障投資收益
28. 投資人在挑選適合投資的基金之前，要先評估基金過去和現在的表現，其評估項目不包括下列何者？
- (A)基金資產配置    (B)保管機構                      (C)基金經理人                      (D)基金收費

29. 有關指數股票型證券投資信託基金(ETF)之特性，下列敘述何者錯誤？
- (A)ETF 雖在交易所上市買賣，但卻具有開放型基金的特性，可向基金公司辦理贖回
  - (B)ETF 發行一上市即可以承作信用交易
  - (C)平盤以下得融券放空
  - (D)ETF 的價格最小變動幅度與一般股票相同
30. 周先生額外支付申購手續費後，買入淨值 10 元之 A 基金 10 萬元，當基金漲至 12 元時轉換至淨值為 5 元之 B 基金（轉換手續費內扣 0.5%），然後在 B 基金漲至 8 元時贖回，請問周先生贖回時可以拿到多少錢？（選最接近值）
- (A) 119,402 元
  - (B) 120,000 元
  - (C) 191,045 元
  - (D) 192,000 元
31. 期貨採用保證金交易，其性質為下列何者？
- (A)交易之部分價款
  - (B)履約保證
  - (C)通常為交易價金之百分之五十以上
  - (D)與契約價金之間無關
32. 選擇權的市場價值係指下列何者？
- (A)真實價值
  - (B)時間價值
  - (C)履約價值加上時間價值
  - (D)履約價值扣除時間價值
33. 當對標的物看空時，下列何者是正確的操作策略？
- (A)買入買權(call option)
  - (B)賣出賣權(put option)
  - (C)賣出買權
  - (D)買進期貨
34. 有關衍生性商品的交易，下列何者不須繳交保證金？
- (A)買進期貨
  - (B)賣出期貨
  - (C)買進買權(CALL)
  - (D)賣出賣權(PUT)
35. 下列何者非屬金融期貨商品？
- (A)黃金期貨
  - (B)利率期貨
  - (C)外匯期貨
  - (D)股價指數期貨

36. 某位投資者買入 1,000 股 A 公司股票賣權，其每股履約價為 75 元，目前每股市價為 70 元，每股賣權權利金為 7 元，在選擇權到期當天，A 公司股票的每股市價為 60 元，若這位投資者在選擇權到期當天執行這個賣權合約，其淨獲利為多少元？（交易成本可忽略）
- (A) 0 元      (B) 8,000 元      (C) 10,000 元      (D) 15,000 元
37. 如果 A 公司股價 50 元，履約價格 45 元，下列何項 A 公司股票買權價格是不合理的現象？
- (A) 14 元      (B) 10 元      (C) 6 元      (D) 4 元
38. 下列何者非屬「失能保險」對「失能」的定義？
- (A) 無法從事任何有收益性的工作  
(B) 完全無法從事適合其教育訓練及經驗之任何工作  
(C) 完全無法從事原有的工作  
(D) 完全無法從事符合其興趣的工作
39. 下列何種年金保險較能抵抗通貨膨脹引起之影響？
- (A) 傳統型年金保險      (B) 變額型年金保險  
(C) 遞延年金保險      (D) 即期年金保險
40. 醫師可能因執行職務之過失、錯誤、疏漏而導致第三人遭受損失，應投保何種保險以移轉其賠償責任？
- (A) 人壽保險      (B) 傷害保險      (C) 責任保險      (D) 投資型保險
41. 責任保險係因被保險人依法對下列何者負有賠償責任時，給付保險金之保險？
- (A) 第三人      (B) 被保險人      (C) 要保人      (D) 受益人
42. 人壽保險依承保之保險事故的不同而分為下列幾種？
- (A) 定期保險與終身保險      (B) 傷害保險與年金保險  
(C) 生存保險、死亡保險及意外保險      (D) 生存保險、死亡保險及生死合險
43. 委託人本人享有信託財產的利益，不論他是原本受益人或孳息受益人，都屬何種信託？
- (A) 公益信託      (B) 自益信託      (C) 宣言信託      (D) 他益信託

44. 接受信託目的相同的不特定多數人，以定型化契約將信託財產集中管理運用，再依本金比例分配收益之信託，係屬下列何者？
- (A)集體信託 (B)集團信託  
(C)集合信託 (D)個別信託
45. 信託成立時，當受益人享有「孳息以外信託利益」之權利時，其贈與稅計算係按贈與時郵儲一年期定期儲金固定利率採下列何者方式計算？
- (A)單利折算現值 (B)複利折算現值  
(C)單利年金終值 (D)複利年金終值
46. 委託人明確指定投資或運用標的的金錢信託，稱為何種信託？
- (A)指定金錢信託  
(B)特定金錢信託  
(C)不指定金錢信託  
(D)不特定金錢信託
47. 在信託運作的關係中，僅單純享受利益之人，係指下列何者？
- (A)委託人  
(B)受託人  
(C)受益人  
(D)信託監察人
48. 信用連結組合式商品中，下列何種情況非屬信用參考標的之信用違約事件？
- (A)信用標的申請債務展期特案或政府紓困  
(B)信用標的發生存款不足退票情事  
(C)發行之股票遭下市處分  
(D)破產或公司重整之申請
49. 利率連結組合式商品，在架構上係運用利率交換商品與何種商品之結合？
- (A)利率選擇權  
(B)指數選擇權  
(C)個股選擇權  
(D)匯率選擇權



50. 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 )

- (A) 本金 10,000 歐元 , 利息 38.89 歐元
- (B) 本金 11,500 美元 , 利息 0 美元
- (C) 本金 11,500 美元 , 利息 44.72 美元
- (D) 本金 11,500 美元 , 利息 38.89 歐元

**答案**

題號	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
答案	D	A	C	A	D	A	A	A	D	B
題號	11.	12.	13.	14.	15.	16.	17.	18.	19.	20.
答案	D	C	C	B	C	C	C	D	C	C
題號	21.	22.	23.	24.	25.	26.	27.	28.	29.	30.
答案	C	A	D	D	D	C	D	B	D	C
題號	31.	32.	33.	34.	35.	36.	37.	38.	39.	40.
答案	B	C	C	C	A	B	D	D	B	C
題號	41.	42.	43.	44.	45.	46.	47.	48.	49.	50.
答案	A	D	B	B	B	B	C	B	A	D