

## 第二屆理財規劃人員專業能力測驗 - 理財工具

- | 解答 | 題號 | 題目  |
|----|----|---|
| 3  | 01 | 在我國，下列何種金融機構可接受委任人委任進行全權委託投資業務？<br>(1)保險公司(2)信託投資公司(3)投信投顧公司(4)證券公司   |
| 4  | 02 | 關於金融重建三法，下列敘述何者錯誤？<br>(1)金融重建三法係指「行政院金融重建基金設置及管理條例」、「營業稅法修正案」及「存款保險條例修正案」<br>(2)旨在建立一套不良金融機構的退出機制<br>(3)於整頓金融的特殊期間內，取消新臺幣100萬元的存保理賠上限<br>(4)金融重建基金的適用對象限定於問題基層金融機構  |
| 2  | 03 | 固定收益的有價證券持有者出售證券予投資人，並與投資人約定於特定天期按確定之價格買回該證券，此交易方式稱為下列何者？<br>(1)期貨交易(2)附買回協議交易(3)附賣回協議交易(4)遠期利率協定   |
| 3  | 04 | 甲券商發行100萬元六個月期保本率為94%之保本型商品，假設定存年利率為4%，則該券商需定存多少金額，才能保證到期能達到保本率要求之金額？<br>(1)100萬元(2)92.46萬元(3)92.16萬元(4)90萬元  |
| 3  | 05 | 根據各主要評等機構的長期評等等級，下列何者屬於投資等級的評等？<br>(1)中華信評twB+(2)惠譽BB(3)穆迪Baa3(4)標準普爾BB+  |
| 3  | 06 | 中央政府建設公債可依自償性與否，區分為甲、乙二類。下列敘述何者正確？<br>(1)甲類公債係為支應自償性之建設資金(2)乙類公債係為支應非自償性之建設資金(3)甲類公債係為支應非自償性之建設資金(4)甲類和乙類均可支應非自償性之建設資金  |
| 2  | 07 | 債券投資中有關殖利率與債券價格的關係，下列敘述何者正確？<br>(1)當債券票面利率高於市場利率時，則債券的現值將低於面額，稱之為折價<br>(2)債券的價格與殖利率呈反向關係，殖利率愈高則債券價格愈低<br>(3)當債券市場利率走低時，則債券價格亦將下跌，持有債券可能產生資本損失<br>(4)債券殖利率與債券價格無絕對的關係  |
| 2  | 08 | 王先生於發行日購買三年期零息債券，票面金額為100萬元，市場年利率為5%，則該零息債券之價格為何？<br>(1)823,514元(2)863,838元(3)907,029元(4)952,381元   |
| 3  | 09 | 某公債之發行條件如下：5年期票面利率4%，每年付息一次，89年9月25日發行。張三於91年9月25日（已付完息）購買500萬元，以市場殖利率3%成交，則需支付多少元？（四捨五入至萬元為止）<br>(1)500萬元(2)512萬元(3)514萬元(4)516萬元  |
| 4  | 10 | 下列何者是技術分析考慮的因素？<br>(1)總體經濟表現(2)產業發展景氣(3)公司財務資料(4)股票歷史交易的價量關係  |
| 3  | 11 | 行政院經建會編製的景氣對策信號，下列何種燈號轉變是表示景氣由弱轉強？<br>(1)黃藍燈轉藍燈(2)黃紅燈轉藍燈(3)黃藍燈轉綠燈(4)紅燈轉黃紅燈  |
| 1  | 12 | 買入股票時，投資人應繳下列多少比率之證券交易稅？<br>(1)0.000(2)3.000(3)1.420(4)2.850  |
| 3  | 13 | 理論上，可轉換公司債之價格通常高於普通公司債，是因為可轉換公司債中，隱含下列何者？<br>(1)期貨契約(2)遠期契約(3)買權(4)賣權   |
| 1  | 14 | 某上市公司股價為39元，其10日平均價為30元，請問其乖離率為下列何者？<br>(1)30%(2)25%(3)20%(4)15%  |
| 3  | 15 | 以二個風險因素套利訂價模型(APT)的公式： $E(R) = R_f + \beta_1 \times [E(R_1) - R_f] + \beta_2 \times [E(R_2) - R_f]$ 計算個股預期報酬率，若國庫券利率 $R_f$ 為4%，風險因素一之 $\beta$ 係數與風險溢酬分別為1.2及3%，風險因素二之 $\beta$ 係數與風險溢酬分別為0.7及2%，則該個股預期報酬率為下列何者？<br>(1)7%(2)8%(3)9%(4)10% |
| 4  | 16 | 封閉型基金的次級市場成交價格是由下列何者決定？<br>(1)基金淨資產價值(2)代銷通路報價(3)主管機關核定(4)市場供需關係  |

- 1 17 目前國內核准募集發行之基金型態，不包括下列何者？  
(1)認股權證基金(2)債券平衡型基金(3)國際股票型基金(4)開放式股票型基金
- 4 18 有關基金投資之敘述，下列何者錯誤？  
(1)投資共同基金的風險中，包括市場風險、利率風險、產品風險與匯兌風險  
(2)投資共同基金前應先考慮風險承擔能力、景氣變動狀況、投資目標及既有的投資  
(3)評估基金表現須考慮基金經理公司、基金過去績效、基金資產配置、基金經理人與基金收  
(4)子女教育金的籌措或退休金的累積，最適合用單筆投資基金的方式完成
- 2 19 某基金，其申購手續費1.5%，基金經理費1.5%，基金保管費0.15%，A君以指定用途信託方式向銀行申購1萬個單位（信託管理費依期初信託金額0.2%逐年計算，贖回時收取），買入時每單位淨值10元，持有一年後以每單位11元贖回，請問扣除總成本後，A君淨獲利金額為下列何者？  
(1)8,500元(2)8,300元(3)7,000元(4)6,650元
- 3 20 選擇權之買方僅於契約到期日當日方可要求執行履約，稱為下列何者？  
(1)百慕達式選擇權(2)美式選擇權(3)歐式選擇權(4)亞洲式選擇權
- 4 21 有關選擇權的特性，下列敘述何者正確？  
(1)報酬率均為線性  
(2)選擇權賣方必須承擔履約義務，所以有權要求買方一定要履約  
(3)買方風險不僅止於權利金  
(4)價外的真實價值(intrinsic value)為零
- 3 22 某交易人買進一口履約指數為4,500點之"台灣證券交易所加權股價指數期貨"契約，則該期貨之契約價值為下列何者？  
(1)45萬元(2)135萬元(3)90萬元(4)180萬元
- 4 23 假設台積電股票成交價格為47.5元，台積電10月履約價格46元之買權（CALL），其權利金為3.5元，則該買權的時間價值為下列何者？（契約乘數為1000）  
(1)3,500元(2)0元(3)1,500元(4)2,000元
- 2 24 假設台股指數報價為4,350點，則下列何者履約價格屬於價外？  
(1)4,300點之買權(CALL)  
(2)4,100點之賣權(PUT)  
(3)4,400點之賣權(PUT)  
(4)4,200點之買權(CALL)
- 3 25  $\beta$ 值係用來衡量股票型基金相較於整體股市的風險與報酬，如果其漲(跌)幅高於整體股市漲(跌)幅，請問此時 $\beta$ 值為下列何者？  
(1) $\beta=1$ (2) $\beta<1$ (3) $\beta>1$ (4) $\beta<0$
- 2 26 請問下列何者屬於景氣領先指標？  
(1)失業率(2)股價指數(3)經濟成長率(4)票據交換金額變動率
- 1 27 夏普指數越大，下列敘述何者正確？  
(1)每單位風險下其報酬率較高(2)每單位風險下其報酬率較低(3)每單位期間其報酬率較高(4)每單位期間其報酬率較低
- 3 28 有關促使中央銀行採取緊縮性貨幣政策，調高重貼現率的經濟金融環境，下列敘述何者錯誤？  
(1)通貨膨脹預期心理升高(2)國內資金外流，新臺幣匯價疲軟(3)失業率上升，國內需求不振(4)民間消費成長過速，景氣有過熱之虞
- 2 29 假設A君投資X股票1萬元，當X股票上漲50%，之後隨即下跌50%，請問A君的投資報酬率為下列何者？  
(1)0% (2)-25% (3)-20% (4)-5%
- 3 30 當買進股票後，股價下跌，研判可能為長期空頭市場，下列何者為最佳的投資策略？  
(1)向下攤平(2)持股抱牢(3)執行停損(4)以股票質押進行加碼
- 4 31 艾略特波浪理論中關於第五波之敘述，下列何者正確？  
(1)通常為下降趨勢中向上反彈的修正波(2)通常可能出現雙重底現象(3)通常為五波中最短的一波(4)通常其波幅寬度不如第三波
- 2 32 固定投資比率策略若投資比率之調整幅度太小，有下列何種不利的影響？  
(1)高賣低買(2)增加交易成本(3)追漲殺跌(4)大進大出

- 1 33 如果投資者決定採用投資組合保險策略，且可承擔的風險係數為2，總資產市值120萬元，可接受的總資產市值下限90萬元，當原股票市價漲5萬元，而其他資產以現金持有價值不變時，投資者應採取下列何者舉動？  
(1)加買股票5萬元(2)加買股票10萬元(3)賣出股票5萬元(4)賣出股票10萬元
- 4 34 有關投資組合的向日葵原則主張，下列敘述何者正確？  
(1)戰術性資產配置優先於策略性資產配置  
(2)戰術性資產配置比重高於策略性資產配置  
(3)戰術性資產配置穩定性高於策略性資產配置  
(4)戰術性資產配置機動性高於策略性資產配置
- 2 35 在股票多空趨勢明顯時，下列何種投資策略具有漲時追價、跌時停損之特性？  
(1)固定投資比例策略(2)投資組合保險策略(3)加買攤平策略(4)定期定額投資策略
- 2 36 若一投資人起始資產為200萬元，其可忍受的最大損失為30%，假設風險係數為2，則該投資人可投股票金額之上限為下列何者？  
(1)100萬元(2)120萬元(3)140萬元(4)160萬元
- 3 37 為維持退休後經濟生活所需，並希望定期均有固定收入，應選擇下列何種保險商品為宜？  
(1)定期保險(2)傷害保險(3)年金保險(4)長期看護保險
- 4 38 下列何種年金險，適用於已擁有大筆資金，想直接轉換為分期給付之退休所得者？  
(1)定期保險(2)分期繳費遞延年金保險(3)遞延年金保險(4)即期年金保險
- 4 39 保障被保險人因遭受傷害或疾病而喪失所得能力的保險稱為下列何者？  
(1)失業保險(2)重大疾病保險(3)長期看護保險(4)失能保險
- 2 40 投保人壽保險因被保險人故意自殘廢者，保險人的責任為何？  
(1)投保後二年內所致者不須負責，但超過二年者則須負責  
(2)不論投保多久都不須負責  
(3)不論投保多久都須負責  
(4)投保滿三年才須負責
- 3 41 有關變額型投資型保險之敘述，下列何者錯誤？  
(1)可由要保人自行選擇投資標的(2)要設置專設帳戶管理(3)要保人無須承擔投資風險(4)保險金額及現金價值由投資績效而定
- 2 42 下列何種事故非屬一般責任險涵蓋範圍？  
(1)至遊樂場遊玩被其他遊客開車撞傷(2)騎機車駕駛人天雨路滑不慎跌傷(3)醫師因醫療過失致病患遭受傷害(4)開車不慎撞及電線桿致路人受傷
- 4 43 有關土地增值稅之敘述，下列何者正確？  
(1)贈與土地，贈與人須繳納土地增值稅(2)買賣土地，買方須繳納土地增值稅(3)夫妻間贈與土地，須課徵土地增值稅(4)繼承土地，免課徵土地增值稅
- 2 44 有關我國贈與稅及遺產稅之敘述，下列何者正確？  
(1)知道父母罹患絕症時，應及時將父母名下財產以贈與方式移轉至子女名下，則贈與稅一定低於遺產稅  
(2)非中華民國國民將中華民國境內的財產贈與他人時，應向我國政府申報繳納贈與稅  
(3)贈與稅的納稅義務人原則上為受贈人  
(4)凡我國的國民將其在國外的財產贈與子女，不須繳納贈與稅
- 3 45 依據我國遺產及贈與稅法規定，未上市（櫃）股票價值之認定係依據下列何者？  
(1)股票市價(2)股票承購價(3)公司資產淨值(4)股票面額
- 4 46 有關綜合所得稅節稅規劃的敘述，下列何者錯誤？  
(1)在合法及不影響所得額的範圍內，儘可能將應稅所得轉換為免稅所得  
(2)年底的大額所得延緩到次年一月，可延緩繳稅的時間  
(3)當列舉扣除額高於標準扣除額時，選用列舉扣除額  
(4)只要邊際所得稅率高於短期票券分離課稅的稅率時，則一律以購買短期票券替代存入金融機構的存款
- 1 47 申報綜合所得稅時，納稅義務人及其配偶、扶養親屬之財產交易損失，有關其每年度扣除額，下列敘述何者錯誤？  
(1)當年度無論申報多少的財產交易所得，財產交易損失均可全額扣除  
(2)當年度無財產交易所得，得以未來三年度之財產交易所得扣除之  
(3)其扣除額，以不超過當年度申報之財產交易所得為限

- (4)當年度申報之財產交易所得扣除不足者，得以未來三年度之財產交易所得扣除之
- 4 48 有關信託規劃之敘述，下列何者錯誤？
- (1)委託人指定他人為受益人享有信託利益時，即有財產贈與的情事發生
  - (2)遺囑信託之生效日為委託人(即遺囑人)死亡時
  - (3)除信託行為另有訂定外，不論「生前信託」或「遺囑信託」，委託人若死亡後，其修改信託契約的權利即隨之消滅
  - (4)他益信託契約內容的訂定，如信託財產的運用管理方式、信託期限等都是依受益人的意思而擬訂
- 2 49 信託機構辦理的企業員工持股信託不屬於下列何種信託？
- (1)營業信託(2)民事信託(3)金錢信託(4)準集團信託
- 3 50 有關信託的敘述，下列何者錯誤？
- (1)信託是一種由受託人為受益人之利益管理財產的制度
  - (2)無暇投資理財的人可以委由受託人進行投資
  - (3)委託人明確指定投資或運用標的的金錢信託稱為「指定金錢信託」
  - (4)依信託目的區分，信託可分為「公益信託」及「私益信託」

\*\*\* 以上試題由經濟日報特邀專家進行解答，謹供應考人參考 \*\*\*