

第三屆理財規劃人員專業能力測驗試題解答-理財工具

- | 解答 | 題號 | 題目 |
|----|----|---|
| 2 | 01 | 依我國保險法規定，保險業應按其資本或基金實收總額的多少百分比，繳存保證金於國庫？
1. 百分之十 2. 百分之十五 3. 百分之二十 4. 百分之二十五 |
| 4 | 02 | 有關我國金融機構之業務，下列敘述何者正確？
1. 根據銀行法第四條之規定，銀行有關外匯業務之經營需經財政部之許可
2. 收受個人存款，為工業銀行與商業銀行共同之業務範圍
3. 證券經紀商受託買賣有價證券之行為稱為承銷
4. 工業銀行不得接受個人之國外匯款 |
| 3 | 03 | 張三於某年8月1日向銀行購買 \$ 10,000,000元之銀行可轉讓定期存單，同年8月31日出售予票券商，淨得款 \$10,039,453元，則張三當年的稅前投資報酬率為下列何者？
1. 4.8% 2. 5.6% 3. 6.0% 4. 7.0% |
| 1 | 04 | 一般發行商業本票(CP)時會產生哪些費用？ a.保證費 b.簽證費 c.承銷費 d.保管費
1. a b c 2. a b d 3. a c d 4. b c d |
| 1 | 05 | 有關我國公債之敘述，下列何者正確？
1. 無實體公債又稱登錄公債 2. 最早的無實體債券發行於民國88年
3. 實體公債形同記名式債券 4. 目前公債市場交易以實體債券為主流 |
| 3 | 06 | 王先生於92年5月1日(剛付完息)購買91年5月1日發行之2年期政府公債面額5,000萬元，該債券票面年利率為2.5%，每半年付息一次，到期一次還本，若王先生買進之殖利率為2%，則其購入價格為何？
1. 50,000,000元 2. 50,245,098元 3. 50,246,299元 4. 50,485,390元 |
| 3 | 07 | 假設市場殖利率為6%，則五年期零息債券之存續期間為幾年？
1. 4.5年 2. 4.7年 3. 5.0年 4. 5.3年 |
| 3 | 08 | 當股票之貝它(Beta)係數小於1時，下列敘述何者正確？
1. 個股預期報酬率大於市場預期報酬率 2. 個股預期報酬率等於市場預期報酬率
3. 個股預期報酬率小於市場預期報酬率 4. 個股預期報酬率與市場預期報酬率無相關 |
| 2 | 09 | 當可轉債發行公司進行除權配股時，依據反稀釋條款，將如何調整轉換價格？
1. 調升 2. 調降 3. 不變 4. 不一定 |
| 3 | 10 | 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. 資本資產訂價模式(CAPM) |
| 3 | 11 | 台灣股票交易中，下列何者為一般交易與盤後交易之最大差別？
1. 前者之交易時間為交易所營業日之上午九時到下午一時三十分，後者為下午一時三十分至二時
2. 前者之交易單位為千股或其倍數，後者之交易單位為小於千股
3. 前者依交易雙方之報價，進行競價成交，後者成交價之計算基礎則為一般交易之收盤價
4. 前者所有交易人均可下委託單，後者則僅限於鉅額委託單 |

- 1 12 當加權指數為4,205點，30日平均加權指數為4,582點時，其30日的乖離率(BIAS)為下列何者？
1. -8.23% 2. 8.23% 3. 8.97% 4. -8.97%
- 1 13 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？
1. 存續期間 2. 殖利率曲線 3. 涉險值 4. 現值評價模式
- 2 14 甲公司今年的每股盈餘為2元，現金股利為1元，投資人對甲公司股票要求之年報酬率為10%，假設甲公司的現金股利每年成長5%，則該公司股票的本益比為下列何者？
1. 10 2. 10.5 3. 20 4. 21
- 4 15 某一基金的振幅倍數為1.45，增值倍數為1.325，試計算其趨勢倍數並決定是否投資？
1. 1.921；是 2. 1.094；是 3. 0.906；否 4. 0.914；否
- 4 16 有關共同基金的投資實務，下列敘述何者錯誤？
1. 國內投信公司所發行基金的受益憑證，屬於我國證券交易法規範的有價證券
2. 未經核備之國外基金不屬於我國證券交易所定義的有價證券
3. 在透過指定用途信託的架構下，銀行是以受託人的地位在投信公司開戶
4. 投信公司本身可接受投資人直接申購基金，但所收受之投資資金須自行妥善保管
- 2 17 目前我國共同基金受益憑證之發行係屬於下列何種機制？
1. 合夥制 2. 契約制 3. 無限公司制 4. 股份有限公司制
- 3 18 有關基金之投資，下列敘述何者錯誤？
1. 透過銀行投資國外基金，投資人可以在同一交易日將舊基金轉換成新基金
2. 數的國內基金採不配息方式，將全部的投資收益反映在基金淨值中
3. 基金經理人買賣操作股票與債券所賺取的價差利潤及所獲得的股利股息均為資本利得
4. 銀行在接受投資人以指定用途信託資金投資有配息的基金時，會以「配發現金」或「轉入再投資」的方式進行配息作業
- 2 19 某單向報價的基金，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辦理指定用途信託之銀行(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，當時買入之價格為10元，贖回價為9元，請問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
- 4 20 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
- 3 21 詹君起始資產值為100萬元，可忍受的最大損失為20%，且風險係數為3，若採用投資組合保險策略，則可投資於股票之金額應為下列何者？
1. 20萬元 2. 40萬元 3. 60萬元 4. 80萬元
- 1 22 期貨交易買賣之雙方在契約到期前作反向沖銷，此動作稱為下列何者？
1. 平倉 2. 避險 3. 套利 4. 停損
- 1 23 以期貨建立一個相反於現貨的部位來規避商品價格變動的風險，係利用期貨之下

列何種特性？

1. 期貨與現貨價格間具有同方向變動的特性
 2. 期貨與現貨價格間具有反方向變動的特性
 3. 期貨的到期日價格一定低於現貨價格
 4. 期貨的到期日價格一定高於現貨價格
- 4 24 有關影響選擇權買權價格因素的敘述，下列何者正確？
1. 標的商品價格越高，其買權價格越低
 2. 履約價格越高，其買權價格越高
 3. 無風險利率越高，其買權價格越低
 4. 標的商品的價格波動越高，其買權價格越高
- 3 25 林君買進一口聯電履約價24元之賣權(Put)，該賣權之權利金為1.5元，當聯電股價為19.5元時，林君以現金方式履約，若僅考慮權利金成本，則投資報酬率為何？(契約乘數為1000)
1. 50%
 2. 30%
 3. 200%
 4. 100%
- 2 26 關於風險貼水，下列敘述何者錯誤？
1. 係預期報酬高於無風險利率的部分
 2. 係全因非系統風險而產生
 3. 係隨投資標的系統風險幅度增加而增加
 4. 隱含高報酬通常伴隨高風險
- 3 27 關於投資風險的承受力，下列敘述何者正確？
1. 一般而言年輕人可承受風險的能力較低
 2. 投資期限愈長，不確定的因素愈多，可承受的短期市價變動風險愈低
 3. 已有淨值相對於年儲蓄的倍數愈大，則淨值損失需要由年儲蓄來彌補的時間愈長，表示承擔風險的能力愈低
 4. 風險承受力高者，宜用自有資金投資於債券、票券等投資工具
- 3 28 下列何種指標屬於落後指標？
1. 經濟成長率
 2. 貨幣供給
 3. 失業率
 4. 工業生產指數變動率
- 4 29 就國內投資人而言，下列何種事件最宜歸屬於投資組合理論中所稱之非系統性風險？
1. 美元匯率劇貶，東南亞各國貨幣連動升值
 2. 中東石油禁運，國際油價大漲
 3. 受美國企業作假帳風波影響，全球股市下挫
 4. 國內某家上市公司工廠發生火災，生產線暫時停頓
- 2 30 當整體股市的期望報酬率為12%，無風險利率為4%，甲股票相對於整體股市的系統風險係數為1.2，則甲股票的期望報酬率為下列何者？
1. 12.5%
 2. 13.6%
 3. 14.4%
 4. 16.0%
- 1 31 以確定的本金投入，在一定期間內換取確定的本利回收，滿足未來基本需求的現金流量，可定義為下列何種組合？
1. 儲蓄組合
 2. 投資組合
 3. 投機組合
 4. 避險組合
- 3 32 周君之投資組合係運用固定投資比例策略，則下列敘述何者錯誤？
1. 符合低買高賣的原則
 2. 當股票漲幅達設定之調整標準時，應賣出股票以維持固定比例，則在區間盤整的市場可來回獲利
 3. 固定比例配置後，其中的股票比重取決於周君對當時市場的主觀多空判斷
 4. 一般人常受主觀因素或群眾心理的影響，在該調整時未調整，不易落實執行
- 2 33 依據景氣循環適時轉換投資工具，下列何者最不恰當？
1. 預期利率將持續調升時，由債券型基金轉入貨幣型基金

2. 預期利率將由谷底反彈時，由貨幣型基金轉入債券型基金
3. 預期利率已攀升到頂時，由貨幣型基金轉入債券型基金
4. 預期利率將反向調低時，由貨幣型基金轉入債券型基金
- 4 34 有關投資組合保險策略 $K = m \times (V - F)$ 之敘述，下列何者正確？
1. m 為可承擔風險係數，與股票資產投資比重高低成反比
2. F 為可接受之總資產市值上限
3. 在股市呈現多頭時，採取投資組合保險策略會兩面損失
4. 相較於傳統買進持有的投資策略，投資組合保險策略的周轉率與交易成本較高
- 4 35 有關普通股股東之權益，下列敘述何者錯誤？
1. 被選為董事或監察人 2. 優先認購公司增資發行新股
3. 享受盈餘分派之權利 4. 對公司清算剩餘資產之請求權優先於特別股股東
- 3 36 下列何者為一種集合多數個人或經濟單位，根據合理的計算，共同集資，以作為對特定風險事故發生所導致損失的補償制度？
1. 民間互助會 2. 信託 3. 保險 4. 國安基金
- 4 37 下列何者非屬傷害保險的除外責任？
1. 要保人、被保險人、受益人的故意行為
2. 被保險人的犯罪行為
3. 被保險人酒後駕車，其吐氣所含酒精成分超過道路交通法令規定標準者
4. 因藥物過敏或其他醫療所致者
- 1 38 張先生為自己投保新台幣100萬元保額的定期壽險，若其在契約有效期間內因意外事故而致十足趾缺失，則可獲得的殘廢保險金為新台幣多少元？
1. 無給付 2. 10萬元 3. 50萬元 4. 100萬元
- 4 39 下列何種商品若被保險人於契約有效期間內死亡，無保險給付？
1. 養老保險 2. 附生存給付型養老保險
3. 投資型保險 4. 生存保險
- 4 40 人壽保險依承保之保險事故的不同而分為下列幾種？
1. 定期保險與終身保險 2. 傷害保險與年金保險
3. 生存保險、死亡保險及意外保險 4. 生存保險、死亡保險及生死合險
- 2 41 下列何者為保險公司不負給付人壽保險金責任之項目？
1. 被保險人因意外事故死亡 2. 被保險人因犯罪被處死
3. 被保險人因戰爭事故而死 4. 被保險人於投保後第三年自殺
- 1 42 甲死亡，遺有一妻二子(均已成年)，名下財產共計3,000萬元，其中1,000萬元為十年前甲的父親死亡時所繼承得來，辦理甲之喪葬事宜共花費500萬元，試問甲死亡時的遺產稅扣除額應為下列何者？
1. 580萬元 2. 980萬元 3. 1,180萬元 4. 1,980萬元
- 3 43 我國贈與稅之課徵採用累進稅率，目前最高稅率為下列何者？
1. 30% 2. 40% 3. 50% 4. 60%
- 1 44 下列何項遺產，非屬「不計入遺產總額」項目？
1. 當被繼承人死亡時，繼承人捐贈繼承之財產予尚未完成設立登記為財團法人之慈善團體
2. 被繼承人死亡前五年內，繼承之財產已納遺產稅者
3. 約定於被繼承人死亡時，給付其指定受益人之人壽保險金額
4. 遺贈人捐贈各級政府之財產

- 4 45 下列何項遺產，非屬「不計入遺產總額」項目？
1. 當被繼承人死亡時，繼承人捐贈繼承之財產予尙未完成設立登記為財團法人之慈善團體
 2. 被繼承人死亡前五年內，繼承之財產已納遺產稅者
 3. 約定於被繼承人死亡時，給付其指定受益人之人壽保險金額
 4. 遺贈人捐贈各級政府之財產
- 2 46 有關我國贈與稅之規定，下列敘述何者正確？
1. 將資金匯到國外銀行帳戶，再贈送給子女，不需繳納贈與稅
 2. 子女婚嫁時，父母各贈與一百萬元給該子女，如當年度沒有其他之贈與，則可免繳贈與稅
 3. 贈與財產之時價相同時，不論以那種形式之財產為贈與，其贈與稅均相同
 4. 財產之買賣係有償之行為，依契約自由原則，不會有贈與稅課稅問題
- 2 47 依據我國「遺產與贈與稅法」規定，被繼承人死亡前二年內贈與被繼承人之子女之財產，已繳納贈與稅，下列敘述何者正確？
1. 視為贈與，已課徵贈與稅，故不需於死亡後計入遺產總額中課徵遺產稅
 2. 視為遺產，於死亡後需計入遺產總額中課徵遺產稅，生前已繳納之贈與稅得自遺產稅額中扣除
 3. 視為遺產，於死亡後需計入遺產總額中課徵遺產稅，生前已繳納之贈與稅不得自遺產稅額中扣除
 4. 視為被繼承人子女之所得，併入綜合所得總額中課徵所得稅
- 1 48 於信託關係成立時，將財產權移轉予受託人者，為下列何者？
1. 委託人
 2. 公證人
 3. 受益人
 4. 信託監察人
- 3 49 陳先生有房屋一間信託登記給甲銀行，受益人為陳小弟，約定銀行在不動產市場好轉時，可將房屋出售變現，甲銀行於第三年將房屋賣給高先生，下列何者為應納契稅之納稅義務人？
1. 陳先生
 2. 甲銀行
 3. 高先生
 4. 陳小弟
- 3 50 有關信託之敘述，下列何者正確？
1. 將自己資金透過全權委託投資方式委任投信公司代為操作屬於金錢信託
 2. 委託人概括指定信託財產運用範圍的金錢信託稱為特定金錢信託
 3. 企業員工持股信託屬於準集團信託
 4. 委託人以遺囑設立的信託稱為宣言信託

*** 以上試題由經濟日報特邀專家進行解答，謹供應考人參考 ***