

台灣金融研訓院第 23 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，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。
③答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

- 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)無論記名與否均無須預留印鑑 (4)其面額以新台幣壹萬元為單位
- 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)證券商承銷商為新臺幣四千萬元 (2)證券商自營商為新臺幣二千萬元
(3)證券商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
- 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
- 投資者以新臺幣 10 萬元向證券商買進中央政府公債，並約定由該證券商於 10 天後支付 1.95% 利息向投資者買回，就證券商而言，此種交易方式係指下列何者？
(1)附買回交易(RP) (2)附賣回交易(RS) (3)買斷交易(OB) (4)賣斷交易(OS)
- 有關信用卡之敘述，下列何者錯誤？
(1)一般又稱為塑膠貨幣 (2)依民法規定，其循環利率最高為 20%
(3)其循環利率以日計息 (4)附卡申請人並無年齡限制
- 假設甲公司發行一億元之四個月期保本型商品，保本率為 94%，倘定存利率是 5%，則甲公司可用以購買衍生性商品之金額為多少元？
(1) 7,541,000 元 (2) 8,037,000 元 (3) 8,652,000 元 (4) 9,245,000 元
- 面額 100 萬元，票面利率為 8%，每年付息一次，發行年限 3 年到期的債券，倘市場殖利率為 10%，則其存續期間為多少年？（取最接近值）
(1) 2.535 年 (2) 2.626 年 (3) 2.777 年 (4) 2.863 年
- 可轉換公司債為保障投資人的安全和權益，通常會訂定各項重要保障條款，然而下列何項條款卻是為保障發行人的重要權利？
(1)反稀釋條款 (2)債券賣回權條款
(3)債券贖回權條款 (4)轉換價格重設權條款
- 投資人於 102 年 7 月 1 日買入某期剛付完息的政府債券，該期債券主要的基本資料如下：買入面額 100 萬元；97 年 7 月 1 日發行，發行期間為 7 年期；每「半年」付息一次；發行當時的票面利率為 3%；投資人買入利率為 2%，則其買入價格為多少？（取最接近值）
(1) 1,019,510 元 (2) 1,019,416 元 (3) 1,019,308 元 (4) 1,019,224 元
- 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
- 有關債券之敘述，下列何者錯誤？
(1)債券的利率風險可分為價格風險與再投資風險 (2)零息債券之存續期間等於到期日
(3)當市場殖利率走高，持有債券會產生資本利得 (4)折價債券離到期日愈近，其折價程度會漸漸減少
- 張老師持有面額 10 萬元之可轉換公司債，其轉換價格為 40 元，期初以面額購入，目前該標的股之股價為 45 元，若不考慮交易成本及稅負，則張老師請求轉換為股票後出售之獲利為何？
(1) 10,000 元 (2) 12,500 元 (3) 15,000 元 (4) 20,000 元

- 13.某上市公司淨值為 8,820,000 元，在外流通股數為 1,000,000 股，且股價淨值比為 15，請問買進股票之合理價格應為多少？
(1) 132.3 元 (2) 140 元 (3) 130 元 (4) 142.5 元
- 14.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？
(1)移動平均斂散值(MACD) (2)乖離率(Bias)
(3) K 線 (4)移動平均線(MA)
- 15.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
- 16.下列何者非為上櫃股票一般類之重要資格條件之一？
(1)經二家以上證券商推薦
(2)於興櫃股票市場交易滿六個月以上
(3)實收資本額達新臺幣五千萬元以上
(4)最近三年營業利益佔實收資本額之比率平均達 1%以上
- 17.我國股票市場盤後定價交易時間為非例假日週一至週五之何時段？
(1) 13:30~14:30 (2) 14:00~14:30 (3) 14:30~15:30 (4) 13:30~17:00
- 18.相對強弱指標(RSI)之買進時機為何值？
(1)高於 80 (2)介於 60 與 80 之間 (3)介於 30 與 50 之間 (4)低於 20
- 19.根據 Gordon 模型，已知某公司今年度現金股利為每股 3 元，且該公司之現金股利成長率穩定為 4%，若持人所要求之股票報酬率為 8%，則該公司的股價應為下列何者？
(1) 72 元 (2) 78 元 (3) 84 元 (4) 86 元
- 20.下列何種基金又稱為基金中的基金？
(1)組合型基金 (2)指數股票型基金 (3)國際股票型基金 (4)區域型基金
- 21.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？
(1)平衡型基金 (2)收益型基金 (3)成長型基金 (4)積極成長型基金
- 22.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？
(1) 20,000 元 (2) 21,500 元 (3) 35,000 元 (4) 36,500 元
- 23.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？
(1)委託人 (2)代銷機構 (3)承銷機構 (4)受託人
- 24.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？
(1) 119,402 元 (2) 120,000 元 (3) 191,045 元 (4) 192,000 元
- 25.下列哪一種衍生性商品交易之進行無須繳交保證金？
(1)買期貨 (2)賣買權 (3)賣期貨 (4)買賣權
- 26.選擇權的市場價值係指下列何者？
(1)真實價值 (2)時間價值
(3)履約價值加上時間價值 (4)履約價值扣除時間價值
- 27.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

28. 下列何者不是衍生性金融商品？
- (1) Forwards (2) Futures (3) Shares (4) Swap
29. 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
30. 台指期貨原始保證金為 90,000 元，維持保證金為 70,000 元，投資者存入 90,000 元買進一口台指期貨價位為 4,300。下列哪一個價位，投資者須補繳保證金？（契約值 = 200 × 指數）
- (1) 4,195 (2) 4,215 (3) 4,395 (4) 4,405
31. GDP 與 GNP 之差異係為下列何者？
- (1) 折舊 (2) 間接稅
(3) 國外要素所得收入淨額 (4) 商品及勞務輸出淨額
32. 我國行政院經建會編製的景氣對策信號，當由黃藍燈轉為綠燈時代表景氣情況為下列何者？
- (1) 景氣嚴重衰退轉為景氣穩定 (2) 景氣穩定轉為景氣活絡
(3) 景氣穩定轉為景氣欠佳 (4) 景氣欠佳轉為景氣穩定
33. 根據總供需模型的分析，下列敘述何者錯誤？
- (1) 資訊科技進步使生產力提高時，總供給曲線右下移，帶來生產增加、物價下跌
(2) 貨幣供給增加時，總供給曲線右下移，帶來生產增加、物價下跌
(3) 政府支出減少時，總需求曲線左下移，帶來生產減少、物價下跌
(4) 政府減稅時，總需求曲線右上移，帶來生產增加、物價上漲
34. 有關以消費者物價指數(CPI)衡量一國之物價情勢，下列敘述何者錯誤？
- (1) 對於股、債市而言，CPI 指數上揚若高於預期，應視為利空
(2) CPI 容易反映物價上漲，但不易反映物價下跌的現象
(3) CPI 指數上揚代表通貨膨脹壓力增大，利率調升的可能性愈高
(4) CPI 是以與消費者有關之產品及勞務等價格統計出來的物價變動指標
35. 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？
- (1) 一千元 (2) 二千元 (3) 三千元 (4) 四千元
36. 剛結婚所得不高，但又是家中主要經濟來源的年輕上班族，宜選擇下列何種保險商品，以兼顧其經濟負擔與家庭保障？
- (1) 儲蓄保險 (2) 定期保險 (3) 養老保險 (4) 年金保險
37. 有關我國旅行平安保險之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 殘廢給付項目及保險金給付標準，與一般傷害保險相同
(2) 醫療方面是以定額給付方式給付
(3) 不需要身體檢查
(4) 除經保險公司同意外，保險期間最長以 180 天為限
38. 胡經理為全家人投保壽險，全年所繳保費為：本人 40,000 元、妻子 30,000 元、兒子 20,000 元、女兒 15,000 元、若全家合併申報綜合所得稅採列舉扣除方式，則可扣除之保險費為下列何者？
- (1) 105,000 元 (2) 83,000 元 (3) 75,000 元 (4) 69,000 元
39. 下列何者非屬生存保險之特性？
- (1) 被保險人於保險期間內死亡無保險給付
(2) 有零存整付之儲蓄意義
(3) 被保險人於保險期間內全殘依約定給付保險金
(4) 提供保戶在一定期間後，如期獲得一筆資金以應付其需要
40. 下列何種情況，保險公司不須給付傷害保險理賠？
- (1) 被保險人意外溺水死亡 (2) 被保險人遭謀殺致死
(3) 被保險人登山意外摔落山谷死亡 (4) 被保險人酒醉駕車致死
41. 有關養老保險，下列敘述何者錯誤？
- (1) 為死亡保險與生存保險之結合 (2) 又稱生死合險
(3) 其保費較同期死亡保險低 (4) 兼具保障與儲蓄特性

- 42.下列何者為「有價證券之信託」？
- (1)以股票為信託財產之信託
 - (2)以金錢為信託財產之信託
 - (3)以土地為信託財產之信託
 - (4)以汽車為信託財產之信託
- 43.有關信託之敘述，下列何者錯誤？
- (1)依信託目的區分，可分為「公益信託」與「私益信託」
 - (2)受託人以信託為業所接受的信託，稱「營業信託」，又稱「商事信託」
 - (3)委託人以自己財產權的全部或一部，對外宣言自為受託人的信託，稱「自益信託」
 - (4)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
- 44.按信託法規定，信託依其設立之「原因」分為三類，下列何者錯誤？
- (1)契約信託
 - (2)宣言信託
 - (3)營業信託
 - (4)遺囑信託
- 45.信託節稅規劃課徵遺產稅，下列敘述何者錯誤？
- (1)遺囑信託，於遺囑人死亡時，其信託財產應課徵遺產稅
 - (2)信託契約明訂信託利益一部或全部之受益人為非委託人，應課徵遺產稅
 - (3)委託人設立遺囑信託，其死亡時之信託財產應課遺產稅
 - (4)受益人在信託後若死亡，其未領受部分課徵遺產稅
- 46.有關 ETF 之敘述，下列何者錯誤？
- (1)賣時須課徵千分之一的證券交易稅
 - (2)價格最小變動幅度與一般股票相同
 - (3)交易手續費上限為千分之一點四二五
 - (4)可在集中市場買賣，亦可要求贖回
- 47.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？
- (1) 95%本金
 - (2) 100%本金
 - (3) 105%本金
 - (4) 100%本金+利息
- 48.有關選擇權之敘述，下列何者錯誤？
- (1)買進買權，獲利空間可能無限大
 - (2)賣出買權，損失可能無限大
 - (3)賣出賣權，獲利空間可能無限大
 - (4)買進賣權，最大損失為權利金之付出
- 49.有關利率連結組合式商品之敘述，下列何者錯誤？
- (1)不必考慮稅負風險
 - (2)必須注意流動性風險
 - (3)必須注意產品條件變更的風險
 - (4)是運用利率選擇權所組成的架構
- 50.有關集合管理運用帳戶之敘述，下列何者錯誤？
- (1)運用範圍以具有次級交易市場的投資標的為原則
 - (2)其法源依據為信託法、信託業法
 - (3)規模大小有最低及最高發行金額限制
 - (4)不得以其他類似基金的名稱為廣告行銷

台灣金融研訓院
第 23 屆理財規劃人員專業能力測驗
試題正確答案

科目：理財工具

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

科目：理財規劃實務

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

註：若對試題與答案有任何疑義，請於 10 月 22 日上午 9 時至 23 日下午 18 時止，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。