

華南銀行 103 年度財富管理人員甄試試題

甄試類別【代碼】：資深理財輔導人員【F4201-F4204】

專業科目：全方位理財規劃(包括基礎理財規劃、風險管理與保險規劃、員工福利與退休金規劃、投資規劃、租稅與財產移轉規劃)

*入場通知書編號：_____

注意：①作答前須檢查答案卡、入場通知書編號、桌角號碼、應試類別是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。
②本試卷為一張雙面，共 60 題，其中【第 1-40 題，每題 1.5 分，佔 60 分】；【第 41-60 題，每題 2 分，佔 40 分】。限用 2B 鉛筆在「答案卡」上作答，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。
③應考人得自備簡易型電子計算器(不具任何財務函數、工程函數功能、儲存程式功能)，但不得發出聲響；若應考人於測驗時將不符規定之電子計算器放置於桌面或使用，經勸阻無效，仍執意使用者，該科扣 10 分；該電子計算器並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。
④答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

第一部分：【第 1-40 題為單選題，每題 1.5 分，共計 40 題，佔 60 分】

- 【3】1.下列何者非屬造成通貨膨脹的直接因素？
①需求拉升 ②成本推升 ③失業率上升 ④貨幣供給過量
- 【4】2.貨幣供給額 M1b 不包含下列哪一項？
①通貨淨額 ②支票存款 ③活期儲蓄存款 ④定期存款
- 【1】3.理財人員在幫客戶進行投資規劃時，不可以有何種推介行為？
①與客戶分攤損益或保證獲利 ②了解客戶風險屬性，包含風險承受能力與意願
③主動說明產品特性 ④建議客戶損失管控
- 【3】4.一旦擬定投資計劃，便要積極進行，在執行投資時最不需考慮的因素是：
①投資標的的市場展望 ②進場的時機點
③銀行理專的長相 ④受託機構的合法性與信譽
- 【4】5.檢視投資組合績效時，崔諾 (Treynor) 指標是常用的方法之一，下列敘述何者錯誤？
①愈高代表績效愈佳 ②與夏普指標的差異在評估風險的角度不同
③屬於風險調整後的報酬衡量指標之一 ④評估結果一定與以夏普指標衡量的結果相同
- 【1】6.從費雪交易方程式 $MV=PY$ 中，我們可以確定，擴張性的貨幣政策對刺激實質產出可能造成的結果，下列何者錯誤？
①可以全部反應到實質經濟的成長 ②不一定有效
③容易形成物價上漲的壓力 ④考量貨幣的中立性，成效不大
- 【4】7.個人風險管理的主要管理目標在於財務風險，下列哪一項非風險管理的主要項目？
①人身風險 ②財產風險 ③責任風險 ④政治風險
- 【3】8.投資組合風險溢酬除以其標準差 (總風險) 所得到之值稱為：
① Jensen's Alpha (簡森 α 值) ② CAPM (資本資產定價模型)
③ 夏普指標 ④ 崔諾指標
- 【2】9.計算投資風險時，通常以統計學中的標準差 σ 來量化風險，下列對標準差的敘述，何者錯誤？
①標準差代表變數與平均值間的離差程度 ②愈低代表投資風險愈高
③標準差恆大與等於零 ④標準差是變異數的平方根
- 【1】10.可以比較投資組合績效與市場整體 (大盤) 績效何者為佳之指標為：
① Jensen's Alpha (簡森 α 值) ② CAPM (資本資產定價模型)
③ 夏普指標 ④ 崔諾指標
- 【3】11.有關共同基金的敘述，下列何者錯誤？
①集合大眾資金，委託專家來操作管理 ②共同分享投資利潤，分擔風險的一種投資工具
③大多數的共同基金都可保證獲利 ④適宜中長期的投資
- 【1】12.下列何種類型的基金最不能滿足風險分散的需求？
①單一國家股票型 ②全球平衡型 ③區域股票型 ④國內債券型
- 【4】13.投資標的中有一名稱為 ETF 的投資工具，下列敘述何者錯誤？
①台灣 50 (股票代號 0050) 即是典型的 ETF ②英文全名為 Exchange Trade Fund
③又稱一籃子股票或指數股票型基金 ④為封閉型基金
- 【2】14.已退休的投資人比較適合哪一類型基金當成核心投資部位，以避免退休金受到大幅度損失？
①新興市場股市 ②投資等級債券 ③商品原物料 ④高收益債券
- 【1】15.民國 98 年發放的消費券是用來刺激國民所得組成中的哪一項？
①消費 ②投資 ③政府支出 ④進出口貿易淨額
- 【3】16.下列哪一項經濟數據不計算在經建會編製的景氣動向領先指標中？
①貨幣供給狀況 ②股價指數 ③失業率 ④海關出口狀況
- 【1】17.有關零息債券敘述，下列何者正確？
①折價賣出到期依票面領回 ②溢價賣出到期依票面領回
③因為無息，所以存續期間 (duration) 較短 ④因以帳面價格出售，所以稱無息債券
- 【1】18.央行的三大工作目標不包括哪一項？
①外匯操縱 ②維持經濟穩定成長 ③控制物價穩定 ④維持出口競爭力
- 【3】19.有關綜合所得稅免稅額及扣除額的規定，下列何者錯誤？
① 102 年度年滿 70 歲之納稅義務人本人、配偶及受申報扶養直系尊親屬免稅額，每人為 127,500 元
② 102 年度未滿 70 歲之納稅義務人本人、配偶及受申報扶養親屬免稅額，每人為 85,000 元
③ 102 年度單身扣除額為 89,000 元
④ 102 年度夫妻合併扣除額為 158,000 元
- 【2】20.信託法第一條稱信託者，規範其權利義務對象者有三，下列何者非其規範之列？
①委託人 ②監察人 ③受託人 ④受益人
- 【2】21.保險法第一條載明保險一詞的定義，下列何者錯誤？
①是契約行為 ②不必有對價關係
③事故必須不可預料或不可抗力 ④須有傷害或損失
- 【1】22.有關國民年金參加對象之敘述，下列何者錯誤？
①年滿 20 歲、未滿 65 歲在國內設籍之國民
②現未參加勞保或農保
③現非軍公教從業人員且未領取公教保養老給付、軍保退伍給付
④於 98.1.1 勞保年金實施前，僅領取勞保老年給付者
- 【2】23.民法第 1138 條繼承權順位先後應為：A：祖父母 B：直系血親卑親屬 C：兄弟姐妹 D：父母
① DBCA ② BDCA ③ BDAC ④ CBDA
- 【3】24.有關當代投資組合理論之敘述，下列何者錯誤？
①相關係數 ρ 介於 1 ~ -1 (含) 之間
②求的是報酬率與風險值間的最佳配置 (如風險固定下，求最佳報酬組合)
③總風險 σ 小於系統風險 β
④ $\rho_{xy} = \text{COV}_{xy} / \sigma_x \sigma_y$
- 【2】25.王先生希望能夠在 10 年後累積 2,000 萬元的購屋金，假設其投資某一檔股票型基金預期年化報酬率為 8%，請問其最少需投資多少金額才能達到目標？ $PVIF(8\%,10)0.463$ ； $PVIF(10\%,8)0.467$ ； $FVIF(8\%,10)2.159$ (註：PVIF：現值利率因子)
① 216 萬 ② 926 萬 ③ 934 萬 ④ 4,318 萬
- 【2】26.李先生希望能夠在 5 年後購買自用住宅，假設其每年年底固定投資 30 萬於某檔股票型基金，預期年報酬率為 10%，請問其 5 年後共可累積多少購屋金？ $PVIFA(10\%,5)3.791$ ； $FVIFA(10\%,4)4.641$ ； $FVIFA(10\%,5)6.105$ (註：PVIFA：年金現值利率因子、FVIFA：年金終值利率因子) (取最近值)
① 114 萬 ② 183 萬 ③ 139 萬 ④ 150 萬
- 【3】27.二年期零息債券，面額 100 萬，若現行市場利率水準為 5%，請問其債券現值為：(取最近值)
① 110 萬 ② 100 萬 ③ 90 萬 ④ 95 萬
- 【1】28.老王以 50 元 1 股的價格買進台積電股票 1 張，中間每股配發現金股利 2 元，後再以 60 元全數賣出，在不考慮稅費的情況下，其 HPR 是：(註：HPR(Holding period return)持有期間報酬率)
① 24% ② 20% ③ 16% ④ 14%
- 【4】29.某台股基金去年報酬率為 12%，該基金 β 值為 1.2，大盤表現為 11%，無風險利率為 2%，請問該台股基金的 α 值 (Jensen's Alpha) 為下列何者？(利用 CAPM 方程式計算合理報酬)
① 1% ② 3% ③ -1% ④ -0.8%
- 【2】30.投資人想擇一投資 A、B 二基金，A 基金報酬率 12%， $\sigma_a=15\%$ ，B 基金報酬率 8%， $\sigma_b=10\%$ ，假設無風險利率為 2%，下列敘述何者錯誤？
① A 基金夏普值=0.67 ② B 基金夏普值=0.8
③ 應該選 A 基金 ④ 夏普值愈高代表風險調整後的報酬績效愈佳
- 【1】31.某類型房子，每年十萬棟之中約發生 100 次火災，每年火災總損失約八千萬元，則平均損失頻率與平均損失幅度分別為下列何者？
① 0.1%和 800,000 元 ② 0.1%和 8,000,000 元 ③ 1%和 800,000 元 ④ 1%和 8,000,000 元
- 【3】32.下列哪一類型的基金，其淨值波動性最低？
①指數型基金 ②債券型基金 ③貨幣型基金 ④保本型基金
- 【1】33.就債券投資人來說，當市場利率下降時，投資人可能會面對的主要投資狀況為下列何者？
①產生資本利得 ②增加違約風險 ③增加流動風險 ④債券的市場價格不變

【請接續背面】

【2】34.有關指數型基金的描述，下列何者錯誤？
①採取被動性管理 ②採取主動性管理 ③追蹤指數績效 ④基金持股透明度高

【1】35.下列何者不是指數型基金的主要風險？
①標的指數的非系統性風險 ②追蹤差異風險
③在次級交易市場可能產生的折溢價風險 ④投資地區的政治經濟情況變動的風險

【1】36.在預算有限的情況下，下列哪一類型的保險在相同投保條件下，可以較低的保費買到較高的保額？
①定期壽險 ②平準終身壽險 ③還本終身壽險 ④定期還本儲蓄保險

【1】37.吳先生身故後留有稅後遺產總額 400 萬元，除了配偶外吳先生並無子女或孫子女，但是其父母均健在，在沒有預立任何遺囑或遺贈的情況下，依民法規定，吳先生的父親之應繼分為多少金額？

① 100 萬元 ② 133.33 萬元 ③ 200 萬元 ④ 300 萬元

【3】38.在評估身故保險的保額需求時，下列何者並非必須計算考量之因素？

①家庭收支情況及預算支付能力 ②房屋貸款及其它或有負債
③可以領取的勞保老年給付金額 ④勞保年資及投保薪資

【3】39.下列哪一類保險可以分散或移轉退休後的長命風險？

①變額壽險 ②終身壽險 ③年金保險 ④還本型意外險

【4】40.黃先生以自己為被保險人投保終身壽險 200 萬元，附加重大疾病險 100 萬元，並指定黃太太及兒子黃曉明為第一順位均分保險金之受益人，若干年後黃先生罹患重大疾病進行治療並由保險公司依約給付保險金，請問受益人黃太太及兒子黃曉明各可獲得多少保險金？

① 300 萬元 ② 100 萬元 ③ 50 萬元 ④ 0 元

第二部分：【第 41-60 題為單選題，每題 2 分，共計 20 題，佔 40 分】

【2】41.有關有價證券存續期間的描述，下列何者正確？

①存續期間愈長風險可能性愈低 ②存續期間愈長風險可能性愈高
③存續期間與風險無關 ④存續期間不是衡量投資績效的指標

【1】42.共同基金依發行機構所在地或註冊地申請設立並經該地主管機構核准募集，其分類方式為下列何者？

①境內基金與境外基金 ②區域型基金與全球型基金
③股票型基金與債券型基金 ④指數型基金與貨幣型基金

【2】43.下列哪一項是對變額萬能壽險的正確描述？

①變額萬能壽險又稱為投資型保險，其主要的功能在保本，不致發生虧損
②變額萬能壽險內有關投資標的的帳戶價值必須專設分離帳戶管理
③變額萬能壽險不得中途暫緩繳交保險費
④變額萬能壽險是保險，具有稅法優惠的好處，因此所有收益均不用繳交任何稅負

【1】44.張三為我國境內居住之個人，持有甲公司興櫃股票 12 萬股，每股成本 10 元；今全數按每股 15 元在興櫃予以賣出，支付證交稅 5,400 元及手續費 4,600 元，請問張三前開交易之證券交易所所得額為多少元？

① 59 萬元 ② 60 萬元 ③ 61 萬元 ④ 62 萬元

【4】45.下列哪一項並非保險費率的計算基礎？

①預定利率 ②預定死亡率
③預定營業費用率 ④預定保單繼續率

【4】46.為了能分散投資風險，在投資共同基金時，下列何者並非適當的風險分散方法？

①將資金投資於國內外不同的地區或全球型基金以達到區域分散
②將資金投資於不同的產業類別基金以達到產業分散避免景氣循環風險
③股票、債券、貨幣按風險類別與景氣狀況分配特定比例
④看好台灣電子產業，將資金全部購買國內不同投信公司發行的不同電子產業基金

【4】47.在購買保險時，要保人與被保險人非屬同一人且均為已成年人，如被保險人因故未能親自簽名，為了方便起見請受益人代為簽名，針對此一情況，請問下列描述何者正確？

①受益人已代替親簽，本保險成立且有效
②只要出具證明證實被保險人同意受益人代為親自簽名即可
③本保險單自始無效，因為保險單只有要保人可以代替被保險人簽名
④本保險單自始無效，因為保險單的要保人、被保險人均得親自簽名

【3】48.李小姐為其 12 歲的兒子購買保險保額 300 萬元的儲蓄保險，李小姐為要保人，兒子為被保險人，6 個月後兒子不幸因疾病身故，請問李小姐可獲得的保險金給付為何？

①保險公司應依保額約定給付 300 萬元
②保險公司僅得依規定給付 200 萬元
③保險公司應依規定給付退還所繳保費及加計利息之金額
④保險公司不必給付任何金額

【2】49.人壽保險之死亡給付及年金保險之確定年金給付，於被保險人死亡後給付於指定受益人者，依保險法第一百十二條規定不得作為被保險人之遺產。下列描述何者正確？

①依法上述給付金額得完全免納入遺產總額計算沒有例外
②如涉有規避遺產稅等稅捐情事者，稽徵機關仍得依據有關稅法規定或稅捐稽徵法第十二條之一所定實質課稅原則辦理
③理財專員可以依此法令做為保險免課稅的行銷訴求，增加消費者購買保險的意願
④因為不計入遺產總額，因此也不須列入最低稅負制計算

【1】50.假設某一基金申購手續費 2.5%，基金經理費 1.2%，基金保管費 0.23%，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 0.5%計算，贖回時收取)申購該基金 2 萬個單位，支付 3,500 元申購手續費給銀行，當時申購價為 10 元，贖回價為 11 元，則贖回時可以拿到多少錢？

① 219,000 元 ② 218,000 元 ③ 220,000 元 ④ 211,000 元

【1】51.依世界銀行於 1995 年所建議的三層退休金財源，下列哪些是屬於目前台灣提供辦理的方式？A.勞保老年給付 B.企業勞退金 C.個人儲蓄 D.微型保單

① ABC ② ABD ③ ACD ④ BCD

【2】52.一般而言溢價發行的債券在市場利率不變的情形下，愈接近到期日其債券的價格將會呈現何種走勢？

①債券價格高於票面價格且愈來愈往上漲
②債券價格高於票面價格，但愈來愈往下走並接近票面價格
③債券價格不變
④債券價格愈來愈往下走，並且低於票面價格

【3】53.利率變動型年金保險設計有保證最低預定利率的優勢與特色，並依市場利率狀況按月宣告保單利率，下列描述何者正確？

①因為保證最低預定利率的優勢，因此對消費者來說預定利率就是保證了最低的報酬率
②宣告利率很穩定，因此可以確定未來可以累積的年金金額
③利率變動型年金仍須視年金累積期間的年金累積價額來計算年金開始給付後每期可領取的年金金額
④市場利率愈高，年金累積金額愈低

【3】54.假設市場利率即將走揚，一般而言投資人可以因應市場的變化採取下列何種投資策略？

①債券價格將隨之上漲，投資人應加碼買進債券型基金
②股票市場將可能強勢上漲，可以加碼買進景氣循環的股票
③市場利率上漲將對股票與債券市場產生短期的資金面不利因素，投資人可以減碼投資金額，暫時將資金停泊於貨幣型基金
④趁利率尚未走升，成本較低時融資買進看好的股票

【4】55.陳先生於 A 人壽保險公司投保收據型實支實付醫療保險，每一次事故給付限額 5 萬元，再於 B 人壽保險公司告知投保事實後投保相同險種限額 3 萬元，並獲得 B 人壽保險公司同意承保。後來陳先生發生保險事故，醫院開立之合格收據金額共 4 萬元，請問陳先生在此一事故中於 A 和 B 兩家人壽保險公司共可獲得多少理賠金額？

① 4 萬元 ② 5 萬元 ③ 6 萬元 ④ 7 萬元

【3】56.周先生一家 4 口目前每年繳交的商業保險費為周先生 48,000 元，周太太 32,000 元，周小弟 26,000 元，周小妹 18,000 元，另外周先生一家 4 口共年繳全民健康保險費 25,000 元，請問周先生與周太太在繳納綜合所得稅合併申報時若採取列舉扣除額，保險費總共可列舉扣除金額為何？

① 90,000 元 ② 96,000 元 ③ 115,000 元 ④ 121,000 元

【3】57.吳先生投保勞工保險年資累計 20 年，最近 3 年平均投保薪資 42,000 元，最近 6 個月平均投保薪資 43,900 元。日前吳先生不幸因職業災害身故，並遺有受扶養之親屬，請問吳先生之親屬共可領取勞保喪葬津貼及死亡保險金給付共多少金額？

① 1,536,500 元 ② 1,890,000 元 ③ 1,975,500 元 ④ 2,195,000 元

【2】58.假設國庫券利率為 2%，市場報酬率為 9%，投資人的期望報酬率為 10.4%，則目前應該選擇何者做為投資標的？

①選擇 β 系數為 0.8 的股票 ②選擇 β 系數為 1.2 的股票
③選擇 β 系數為 1.4 的股票 ④選擇 β 系數為 1.6 的股票

【2】59.簡先生將現有資金投資於股票型基金 40%、債券型基金 30%、指數型基金 30%，一年後股票型基金上漲 12%、債券型基金上漲 5%、指數型基金上漲 4%，請問簡先生的投資組合報酬率為多少？

① 6.33% ② 7.5% ③ 8.2% ④ 8.25%

【2】60.張先生預計退休時可累積勞保年資 35 年，退休前 6 個月投保薪資均為 43,900 元，其它投保期間較高的投保薪資 42,000 元的月數有 44 個月，投保薪資 38,300 元有 16 個月，請問在現有條件下張先生可領取老年年金給付金額為多少？

① 21,560 元 ② 22,553 元 ③ 23,815 元 ④ 24,866 元