

台灣金融研訓院第 36 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，請選出一個正確或最適當答案，答錯不倒扣；以複選作答或未作答者，該題不予計分。
③答案卡務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

1. 投顧或投信事業經營全權委託業務，應每隔多久定期編製委任人資產交易紀錄及現況報告書，送達委任人？
(1) 每日 (2) 每週 (3) 每月 (4) 每季
2. 保險公司的儲蓄型保單利率較銀行為高，原因何在？
(1) 違約風險較低 (2) 業務費用較低 (3) 理賠不確定性大 (4) 流動性較低
3. 下列何項貨幣市場工具，其發行人或保證人須經過信評公司評等，才可發行？
(1) 國庫券 (2) 商業本票 (3) 可轉讓定期存單 (4) 銀行承兌匯票
4. 可轉讓定期存單發行期限最長為多久？
(1) 無限制 (2) 二年 (3) 一年 (4) 一個月
5. 某甲在銀行活期存款帳戶有 1,000,000 元，該銀行牌告活期存款利率為 2.5%，請問六個月間的利息總額為何？
(1) 25,000 元 (2) 12,500 元 (3) 125,000 元 (4) 1,250 元
6. 甲公司於某年 1 月 5 日發行 30 天期商業本票 1,000 萬元，承銷利率為 6.5%，保證費率 0.75%，承銷費率 0.25%，簽證費率 0.03%，請問其發行成本多少元？（取最接近值）
(1) 185,666 元 (2) 61,884 元
(3) 185,656 元 (4) 61,874 元
7. 張先生於 108 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）
(1) 1,001,428 元 (2) 1,001,973 元
(3) 1,002,219 元 (4) 1,002,466 元
8. 某一國內可轉換公司債之轉換價格為 20 元，請問可轉換多少普通股股數（轉換比例）？
(1) 5 張 (2) 10 張
(3) 15 張 (4) 20 張
9. 下列敘述何者錯誤？
(1) 國內債券可分為政府公債、金融債券、公司債與國際金融組織新臺幣債券
(2) 依是否提供擔保可分為擔保債券與無擔保債券
(3) 依票息之有無可分為固定利息債券、浮動利息債券與零息債券
(4) 依債權之性質可分為普通債券與特別股
10. 公債依其發行形式可分為實體公債及無實體公債，就無實體公債而言，下列敘述何者錯誤？
(1) 公債採登錄方式，形同記名式債券
(2) 公債持有人係透過央行所委託的清算銀行紀錄登冊，並發予公債存摺
(3) 買賣雙方進行移轉債券所有權時，係經過清算銀行撥轉至買方公債存摺帳戶
(4) 公債持有人可持息票依所載日期、金額，定期向政府指定的機構領取本金或利息
11. 目前政府公債最長發行期限為何？
(1) 15 年期 (2) 20 年期
(3) 25 年期 (4) 30 年期
12. 一張面額 10 萬元的台積電公司可轉換公司債，投資人可轉換 2,000 股台積電普通股，請問轉換價格為多少元？
(1) 30 元 (2) 40 元 (3) 50 元 (4) 60 元
13. A 先生購買剛發行之 1 年期零息債券，其面額為十萬元，若購買價格為 98,000 元，則目前市場利率為何？
(1) 2.04% (2) 2.08% (3) 2.12% (4) 2.16%
14. 吳經理持有一張 10 年期，票面利率 4.5%，每半年付息一次之政府公債，若吳經理每期約可領 1,125,000 元利息，則該公債面額應為多少元？
(1) 3 千萬元 (2) 4 千萬元 (3) 5 千萬元 (4) 6 千萬元

15. 假設某公債的面額為 100 萬元，年息 4%，半年付息一次（剛付完息），發行期間 7 年，只剩下 2 年，期滿一次付清，若該公債目前的殖利率為 3%，請問其價格為多少元？（取最接近值）
(1) 1,019,021 元 (2) 1,019,096 元 (3) 1,019,135 元 (4) 1,019,272 元
16. 台灣股票交易中，下列何者為一般交易與盤後定價交易之最大差別？
(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
17. 運用資本資產定價模式(CAPM)時，通常都假設該市場為下列何者？
(1) 完全效率市場 (2) 半效率市場 (3) 無效率市場 (4) 任何狀況都可使用
18. 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？
(1) 超買 (2) 盤整 (3) 超賣 (4) 無法判斷
19. 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%
20. 丙公司目前股價是 30 元，已知該公司今年每股可賺 3 元，試求該公司目前本益比為何？
(1) 3 (2) 10 (3) 1/3 (4) 1/10
21. 下列何者為 B 股基金之特徵？
(1) 限制持有國內與國外股票比例
(2) 限制持有股票與債券比例
(3) 申購手續費為遞減式後收型
(4) 申購手續費為前收式
22. 下列何者是投資共同基金的特性？
(1) 專業投資機構的管理和運用
(2) 高風險高報酬
(3) 投資難度極高但變現性佳
(4) 不具節稅功能
23. 有關封閉式基金之敘述，下列何者錯誤？
(1) 投資人不得向基金經理公司請求贖回
(2) 目前國內封閉式基金大部份時間處於折價狀況
(3) 買賣成交價格是以淨資產價值為基準
(4) 投資人僅能透過證券經紀商在交易市場買賣
24. 有關指數股票型證券投資信託基金(ETF)，下列敘述何者錯誤？
(1) ETF 與股票之單日漲跌幅相同
(2) ETF 於盤中公告其淨值，股票則不用公告
(3) 股票之證券交易稅為千分之三，ETF 為千分之一
(4) 股票與 ETF 取得信用交易資格，皆受上市 6 個月觀察期之限制
25. 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
26. 高先生以 5,200 點買進一口小型台期貨（契約乘數為 50 元），繳納 23,000 元保證金，倘他三日後以 5,300 點將該期貨部位平倉，則高先生的投資報酬率為何？（取最近值，假設期貨交易稅為千分之 0.25，單邊手續費為 300 元）
(1) 18.56% (2) 18.84% (3) 19.86% (4) 20.15%
27. 有關基本型衍生性金融商品之敘述，下列何者正確？
(1) 遠期契約具有標準規格與報價
(2) 期貨契約僅採實物交割
(3) 交換契約屬買賣雙方特定協議契約
(4) 選擇權契約賣方具有履約權利

【請接續背面】

- 28.有關期貨交易所目前接受之委託類別，下列敘述何者錯誤？
- (1)當市場行情觸及指定價位時，轉換成為市價委託的委託單稱為觸及市價委託單
 - (2)當市價達到指定之停損價位時，便成為市價委託的委託單稱為停損委託單
 - (3)停損限價委託是指當市價觸及所設定之停損價格時，該委託自動變成限價委託，且必須比所限價格高或相同時才能成交
 - (4)收盤市價委託是指委託限定以交易所公佈收盤時段內，委託期貨商以限價下單
- 29.某投資人買進一口相同到期日之歐式買權與歐式賣權，其履約價格均為 40 元，若買權的權利金為 4 元，賣權的權利金為 3 元，則到期時股價在何範圍內，投資人才有淨利？（不考慮交易手續費及稅負）
- (1)介於 37 元與 44 元之間
 - (2)介於 33 元與 47 元之間
 - (3)低於 37 元或高於 44 元
 - (4)低於 33 元或高於 47 元
- 30.下列指標何者能真實反映過去經濟情況？
- (1)領先指標
 - (2)同時指標
 - (3)技術面指標
 - (4)落後指標
- 31.有關「遠期外匯交易」與「無本金交割遠期外匯契約」之比較，下列敘述何者錯誤？
- (1)遠期外匯契約必須做全額交割
 - (2)無本金交割遠期契約應繳交保證金
 - (3)無本金交割遠期契約之槓桿效益較大
 - (4)二者均可作為規避外匯風險的工具
- 32.下列何者非投資型保險之特點？
- (1)兼具保障作用及投資功能
 - (2)若無特別約定，投資損失由要保人承擔
 - (3)投資方式由保險人決定與受益人無關
 - (4)保險給付隨實際投資績效而定
- 33.下列何種投資型保險，保戶繳費期間及繳費額度可任意變動，保險金額亦可任意調整？
- (1)萬能型
 - (2)變額型
 - (3)增額型
 - (4)減額型
- 34.有關我國旅行平安保險之敘述，下列何者錯誤？
- (1)旅客若有需要，經保險公司同意可延長保險期間
 - (2)醫療給付以實支實付為限
 - (3)旅行期間搭乘飛機致心臟病發作死亡，可以獲得死亡保險金
 - (4)殘廢給付項目與保險金給付標準，與一般傷害保險相同
- 35.有關保險業之敘述，下列何者錯誤？
- (1)火災保險、責任保險、保證保險皆屬財產保險
 - (2)依保險法規定，保險業之組織以股份有限公司為限
 - (3)財產保險業及人身保險業應分別提撥資金，設置財團法人安定基金
 - (4)保險法所稱被保險人，指於保險事故發生時，遭受損害，享有賠償請求權之人
- 36.李先生於 108 年 5 月 1 日投保癌症保險 30 萬元，但不幸於同年 5 月 28 日即因癌症病故，其可獲得的癌症保險金為多少？
- (1) 3 萬元
 - (2) 30 萬元
 - (3) 100 萬元
 - (4)無給付
- 37.下列何種事故非屬保險上所調除外責任？
- (1)要保人故意致被保險人於死
 - (2)被保人投保壽險兩年後之故意自殘致死
 - (3)健康保險中因墮胎所致的疾病
 - (4)投保壽險被保險人酒後駕車致死亡，其酒測超過法令標準
- 38.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

- 39.僅單純享受利益之人，係指下列何者？
- (1)委託人
 - (2)受託人
 - (3)受益人
 - (4)信託監察人
- 40.有關遺囑信託，下列敘述何者正確？
- (1)預立遺囑對於財產規劃與分配並無幫助
 - (2)遺囑信託能協助解決遺產管理和遺囑執行之問題
 - (3)與受託人簽訂信託契約時，將遺囑附註於後即為遺囑信託
 - (4)若成立遺囑信託，委託人死亡後遺產可免納遺產稅
- 41.下列何種保單能使被保險人規避保單利率變動的風險？
- (1)變額壽險
 - (2)固定預定利率
 - (3)不分紅保單
 - (4)變額年金
- 42.父母如想為兒女教育費用之所需作規劃，可投保下列何種保險？
- (1)還本型終身保險
 - (2)增額分紅型養老保險
 - (3)附生存給付型養老保險
 - (4)多倍型養老保險
- 43.有關利率連結組合式商品之敘述，下列何者正確？
- (1)其投資報酬率是涉及複雜的匯率交換契約
 - (2)所運用之利率商品收益曲線與利率選擇權價值無關
 - (3)所運用之利率商品收益曲線斜率越低，該商品報酬率越高
 - (4)所運用之利率商品收益曲線斜率越高，該商品報酬率越高
- 44.個人財產信託下列各款，哪一款之信託關係人間財產之移轉，不課徵贈與稅？
- (1)明定信託利益之全部或一部之受益人為尚未存在者
 - (2)信託關係存續中，變更信託利益之全部或一部之受益人為非委託人者
 - (3)信託關係存續中，追加信託財產，致增加非委託人享受信託利益之權利者
 - (4)信託關係存續中，受託人依信託本旨交付信託財產受託人與受益人間
- 45.以債券利息或債券部分本金去購買利率選擇權或賣出利率選擇權，稱為下列何者？
- (1)匯率連結組合式存款
 - (2)利率連結組合式存款
 - (3)匯率連動債券
 - (4)利率連動債券
- 46.人壽保險公司的獲利能力衡量標準不包括下列何者？
- (1)利差
 - (2)費差
 - (3)價差
 - (4)死差
- 47.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？
- (1) Strangle
 - (2)利率區間(Collar)
 - (3)數位利率選擇權(Digital Option)
 - (4) Cap Spread
- 48.為維持退休後之經濟生活，下列所建議之購買年金的金額應為何者較為適當？
- (1)退休時薪資的 50% 至 70%
 - (2)退休時薪資的 100%
 - (3)訂約時薪資的 30% 至 50%
 - (4)訂約時薪資的 100%
- 49.如匯率連結組合式存款係以賣出匯率選擇權之買權為架構，保障存款稅前年收益 5%，到期時匯率未上升到履約價格之上，則投資人到期可領回金額若干？
- (1) 95% 本金
 - (2) 100% 本金
 - (3) 100% 本金+存款期間利息
 - (4)無法確定
- 50.反浮動利率組合式債券商品適合在何種利率環境中最為有利？
- (1)當國內外利率不斷下降環境下最典型的商品
 - (2)當國內外利率持續上升下最典型的商品
 - (3)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的商品
 - (4)國內外利率趨勢並不影響到反浮動利率商品的收益

台灣金融研訓院【第36屆理財規劃人員專業能力測驗】試題正確答案

題次-科目	第一節-理財工具	第二節-理財規劃實務
1	3	2
2	4	1
3	2	1
4	3	1
5	2	1
6	2	1
7	3	3
8	1	3
9	4	2
10	4	1
11	4	3
12	3	3
13	1	3
14	3	2
15	4	4
16	3	3
17	1	2
18	3	1
19	1	1
20	2	1
21	3	2
22	1	4
23	3	2
24	4	3
25	1	4
26	1	1
27	3	1
28	4	1
29	4	1
30	4	2
31	2	4
32	3	1
33	1	4
34	3	1
35	2	1
36	4	4
37	2	4
38	3	1
39	3	3
40	2	4
41	2	3
42	3	1
43	4	4
44	4	4
45	4	4
46	3	4
47	3	4
48	1	4
49	3	4
50	1	4
題數與配分：	選擇題50題；每題2分，共100分	選擇題50題；每題2分，共100分
疑義期間：	若對試題與答案有任何疑義，請於109年7月20日14:00至7月21日17:00，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。	