

科目：金融市場常識與職業道德

適用：財金系

考生注意：

1. 依次序作答，只要標明題號，不必抄題。
2. 答案必須寫在答案卷上，否則不予計分。
3. 限用藍、黑色筆作答；試題須隨卷繳回。

編號：255

本試題
共 6 頁
第 1 頁

I. 單選題 (每題 2 分，總分 100 分):

1. 下列何者不是金融市場交易的工具?

- (1)房地產 (2)股票 (3)銀行存款 (4)商業本票

2. 下列何者不是近年來國內主管機關管理金融市場的發展方向?

- (1)減少法規的限制
(2)鼓勵金融創新
(3)加強國際金融的流通
(4)對國外資金進行更嚴格的限制與管理

3. 以下券商所扮演的主要角色何者為非?

- (1)證券自營商主要自行買賣有價證券
(2)證券承銷商主要角色為對投資大眾宣傳並募集資金，使承銷股票發行總額銷售完
(3)證券經紀商所扮演的角色為根據其本身持有特定證券的部位進行買賣造市
(4)證券經紀商所扮演的角色為提供大額投資人融資融券

4. 區分資本市場和貨幣市場的主要差異在於?

- (1)金管會核准發行的數量
(2)證券發行期限的長短
(3)證券收益率
(4)以上皆是

5. 證券金融公司的業務下列何者為非?

- (1)對證券商的轉融通 (2)結算交割 (3)對客戶的授信 (4)融資融券

6. 下列何者非屬台灣貨幣市場投資工具?

- (1)銀行承兌匯票 (2)歐洲美元借款 (3)商業本票 (4)國庫券

7. 下列何者為散戶最常使用之申購股票方式?

- (1)詢價圈購 (2)競價拍賣 (3)洽特定人承銷 (4)公開申購

8. 境外基金須經核准方得在我國境內募集及銷售，下列何者不是合法的銷售機構?

- (1)證券投資信託公司 (2)證券投資顧問公司 (3)資產管理顧問公司 (4)證券經紀商

9. 下列何者是店頭衍生性金融商品之特性?

- (1)買賣雙方直接交易 (2)定型化合約 (3)集中競價 (4)以上皆非

10. 下列何者係指金融資產之變現能力或指無法以合理價格軋平部位所產生之風險?

- (1)市場風險 (2)流動性風險 (3)作業風險 (4)信用風險

科目：金融市場常識與職業道德

適用：財金系

考生注意：

1. 依次序作答，只要標明題號，不必抄題。
2. 答案必須寫在答案卷上，否則不予計分。
3. 限用藍、黑色筆作答；試題須隨卷繳回。

編號：255

本試題
共 6 頁
第 2 頁

11. 以下有關證券投資信託基金之描述何者為非？

- (1) 基金資產應分散投資
- (2) 股票型基金係指投資股票達淨資產價值 70% 以上之基金
- (3) 指數股票基金(ETF, Exchange Traded Funds)，投資人可透過證券商從事買賣
- (4) 基金資產交由證券投資信託事業保管

12. 有關對期貨商收取客戶保證金之管理，以下何者為非？

- (1) 客戶保證金專戶得投資債券限投資等級以上
- (2) 為期貨交易人支付期貨經紀商之手續費，得自客戶保證金專戶提取款項
- (3) 為期貨交易人支付必須支付之保證金，得自客戶保證金專戶提取款項
- (4) 期貨商應開設客戶保證金專戶，並與自有資產分離存放

13. 有關國內貨幣市場基金之描述，何者為非？

- (1) 主要投資標的為短期票券、附買回交易及銀行存款
- (2) 加權平均存續期間不得大於 180 日
- (3) 不得投資於股票或其他具股權性質之有價證券
- (4) 具保本性質，每單位淨資產價值逐日平穩上升，不會下降

14. 有關債券的種類，下列敘述何者錯誤？

- (1) 依票息之有無可分為零息債券與永久債權
- (2) 依債券之性質可分為普通債券與次順位債券
- (3) 依發行機構可分為公債、公司債、金融債券
- (4) 依發行形式可分為實體公債與無實體公債

15. 下列敘述何者錯誤？

- (1) 利率下跌對股市較為不利
- (2) 新台幣升值時，對我國之出口商較為不利
- (3) 當景氣對策燈號為藍燈時，代表景氣衰退
- (4) 當物價明顯上漲時，政府通常會採用緊縮性的貨幣政策

16. 公司之債券評等上升時，則 A. 表示違約風險上升；B. 表示其違約風險下降；C. 債券價格會下降；D. 債券價格會上升

- (1) A.、C.
- (2) A.、D.
- (3) B.、C.
- (4) B.、D.

17. 股價指數期貨無法規避：

- (1) 系統風險
- (2) 股利變動之風險
- (3) 指數型投資組合之風險
- (4) 市場風險

科目：金融市場常識與職業道德

適用：財金系

考生注意：

1. 依次序作答，只要標明題號，不必抄題。
2. 答案必須寫在答案卷上，否則不予計分。
3. 限用藍、黑色筆作答；試題須隨卷繳回。

編號：255

本 試 題

共 6 頁

第 3 頁

18. 下列關於債券的敘述何者錯誤？

- (1) 在其他條件相同下，到期期間越長的債券，其價格對利率的敏感性越大
- (2) 在其他條件相同下，可轉換公司債的凍結期間越長，則其價值會越高
- (3) 在其他條件相同下，當殖利率變動 1% 時，高票面利率債券價格的變動會比低票面利率債券價格的變動小
- (4) 零期債券會低於面額發行

19. 下列何者非期貨合約(future contract)之特性？

- (1) 集中競價
- (2) 每日結算保證金盈虧
- (3) 買賣雙方均承擔對方的信用風險
- (4) 定型化合約

20. S&P 500 現貨指數 685 點，則：

- (1) 700 買權為價內/700 賣權為價外
- (2) 680 買權為價內/680 賣權為價外
- (3) 680 買權為價內/680 賣權為價內
- (4) 700 買權為價外/700 賣權為價外

21. 以下哪一種交易者不必繳交保證金？

- (1) 期貨的買方
- (2) 期貨的賣方
- (3) 選擇權的買方
- (4) 選擇權的賣方

22. 金控公司員工退休基金如果重視投資風險之分散，其退休基金股票組合中對於金融類股的權數最好應該要：

- (1) 降低權數，以規避員工收益過度集中之分散
- (2) 增加權數，因為自認為相當了解此一產業
- (3) 不變
- (4) 零持股

23. 外資匯入美元，投資台灣股市，唯恐將來匯出時新台幣貶值，可如何規避匯率風險？

- (1) 買無本金交割遠期美元(NDF)
- (2) 買入即期美元
- (3) 買入美元賣權
- (4) 賣出美元買權

24. 在其他條件不變下，下列何者會使本國貨幣貶值？

- (1) 本國相對生產力提高
- (2) 本國進口關稅下降
- (3) 本國相對物價下跌
- (4) 本國利率上升

科目：金融市場常識與職業道德

適用：財金系

考生注意：

1. 依次序作答，只要標明題號，不必抄題。
2. 答案必須寫在答案卷上，否則不予計分。
3. 限用藍、黑色筆作答；試題須隨卷繳回。

編號：255

本試題
共 6 頁
第 4 頁

25. 貸款購買房屋最好配合下列何種保險？

- (1) 遞增型定期保險
- (2) 生存保險
- (3) 可變更型定期保險
- (4) 遞減型定期保險

26. 影響傷害保險之保險費率最大的因素是？

- (1) 年齡大小
- (2) 婚姻狀況
- (3) 性別
- (4) 職業類別

27. 我國現行住宅火災及地震基本保險不承保下列何種標的？

- (1) 住宅玻璃
- (2) 屋內傢俱
- (3) 停放屋內之車輛
- (4) 房屋之裝潢

28. 我國自用汽車保險單不包括？

- (1) 車體損失險
- (2) 竊盜損失險
- (3) 旅客責任險
- (4) 第三責任保險

29. 下列何者非商業火災保險之承保標的？

- (1) 廠房
- (2) 機器設備
- (3) 貨物
- (4) 汽車

30. 下列何者非我國勞工保險承保的給付項目之一？

- (1) 生育給付
- (2) 傷病給付
- (3) 失業給付
- (4) 眷屬喪葬津貼

31. 我們常聽到「利率上升一碼」的說詞，請問「一碼」是多少？

- (1) 0.01%
- (2) 0.125%
- (3) 0.25%
- (4) 0.1%

32. 下列何者非屬金融資產證券化條例所指之資產？

- (1) 信用卡債權
- (2) 不動產
- (3) 房屋貸款債權
- (4) 汽車貸款債權

33. 主管機關基於風險考量，依信託業法規定，信託業辦理委託人不指定營運範圍或方法之金錢信託，其營運範圍下列何者非屬之？

- (1) 銀行存款
- (2) 現金
- (3) 上市股票
- (4) 短期票券

34. 下列何者非屬主管機關對於金融機構流動性風險之規範？

- (1) 資本適足率
- (2) 存放比率
- (3) 最低流動比率
- (4) 法定準備金

35. 當任何兩種通貨無直接兌換比率，必須透過第三種通貨間接計算而得的兌換率，稱為？

- (1) 名目匯率
- (2) 實質匯率
- (3) 均衡匯率
- (4) 交叉匯率

36. 正常情況下，下列何種消費者貸款利率最低？

- (1) 小額信用貸款
- (2) 首次購屋貸款
- (3) 汽車貸款
- (4) 現金卡循環信用

科目：金融市場常識與職業道德

適用：財金系

考生注意：

1. 依次序作答，只要標明題號，不必抄題。
2. 答案必須寫在答案卷上，否則不予計分。
3. 限用藍、黑色筆作答；試題須隨卷繳回。

編號：255

本試題
共 6 頁
第 5 頁

37. 銀行內部控制制度如欠完備，造成人為疏失、舞弊或資訊系統操作不良，將使銀行承受何種風險所致損失？

- (1) 流動性風險 (2) 營運風險 (3) 法律風險 (4) 市場風險

38. 假設其他條件不變，下列何者可使存款貨幣的創造能力提高而增加貨幣供給量？

- (1) 法定存款準備率提高
(2) 銀行授信增列補償性存款之規定
(3) 銀行超額準備增加
(4) 法定存款準備率降低

39. 若其他條件不變，下列何者會使本國貨幣供給量增加？

- (1) 國際收支順差
(2) 國際收支逆差
(3) 全體銀行對企業及個人信用緊縮
(4) 政府財政赤字餘額減少

40. 下列何者是開放型基金的特性？

- (1) 買賣價格是依交易所市價
(2) 基金沒有贖回壓力
(3) 發行單位數是非固定的
(4) 基金大部分時間是處於折價狀態

41. 定期定額投資開放式基金？

- (1) 應該短線高出低進
(2) 不適合沒有時間看盤的投資人
(3) 不適合長線投資
(4) 認為基金淨值早晚會漲超過定期定額投資的平均成本

42. 下列敘述何者較正確？A. 專門投資高科技產業股票的基金，其最適合用來比較績效的標竿是股票市場指數；B. 投資人如果自己無專業投資知識，只好精挑細選基金來投資，這也是一種積極式的投資策略

- (1) A.、B. 都正確 (2) A. 較正確 (3) B. 較正確 (4) A.、B. 都不正確

43. 下列哪一敘述何者正確？A. 假設其他條件一樣的話，股票之系統風險越高，其股票市場價值越高；B. 假設其他條件一樣的話，股票之風險貼水越低，其股票市場價值越高

- (1) A.、B. 都正確 (2) 只有 A. 正確 (3) 只有 B. 正確 (4) A.、B. 都不正確

科目：金融市場常識與職業道德

適用：財金系

考生注意：

1. 依次序作答，只要標明題號，不必抄題。
2. 答案必須寫在答案卷上，否則不予計分。
3. 限用藍、黑色筆作答；試題須隨卷繳回。

編號：255

本試題
共 6 頁
第 6 頁

44. 投資人如何降低其投資組合之系統風險？

- (1) 系統風險只要透過分散投資風險性資產就可以降低
- (2) 系統風險是不可分散風險，所以投資組合無法降低系統風險
- (3) 系統風險是可以透過部分投資無風險性資產來降低
- (4) 以上皆非

45. 下列敘述何者不正確？

- (1) 因為專業經理人的專業知識與能力都佳，所以操作績效一定佳
- (2) 投信投顧公司代客操作應顧及顧客的投資目標
- (3) 投信投顧公司代客操作應顧及顧客的投資限制條件
- (4) 投信投顧公司代客操作應顧及顧客的財務狀況

46. 結算所在期貨交易所扮演的角色不包括下列哪一項？

- (1) 負責監視不法交易行為
- (2) 承擔買賣雙方的信用風險
- (3) 介入每筆交易成為買方的賣方，以及賣方的買方
- (4) 進行每日結算

47. 當賣出期貨賣權(put)且被執行時，其結果如何？

- (1) 取得相等數量之現貨
- (2) 取得多頭期貨契約
- (3) 取得空頭期貨契約
- (4) 取得現金

48. 價內(in-the-money)期貨賣權(put)越深價內，其時間價值(time value)會：

- (1) 上升
- (2) 下降
- (3) 不一定
- (4) 不受影響

49. 利用合成資產的觀念，當股票型基金經理人看壞股票市場時，應採行何種方式進行資產重置，而使線型資產轉移成合成債券以規避股市風險？

- (1) 賣空指數期貨而且賣空債券
- (2) 買進指數期貨而且買進債券
- (3) 賣空指數期貨
- (4) 買進指數期貨

50. 停損單在價位的執行上是：

- (1) 與觸價單一樣
- (2) 與市價單一樣
- (3) 即是在下列價位有效執行：買單在目前市價之下，賣單在目前市價之上時
- (4) 即是在下列價位有效執行：買單在目前市價之上，賣單在目前市價之下時