

專業投資人金融商品專業知識測驗

《答案卷》

至少需答對 7 題才符合測驗標準

【A 版】

題號	答案	題目
1	X	結構型商品是由不同的衍生性商品組合而成的投資產品，全都是「保本」的產品。
2	X	不保本連動債一定是訂有下檔保護的條件，若在連動債的存續期間，所連結的標的跌破下檔保護區，連動債到期時，仍應可以領回百分之百的本金。
3	○	境外結構型商品俗稱連動債，係指於中華民國境外發行，以固定收益商品結合連結股權、利率、匯率、指數、商品、信用事件或其他利益等衍生性金融商品之複合式商品，且以債券方式發行者。
4	○	境外結構型商品的銷售對象為專業投資人。
5	○	境外結構型商品係指於中華民國境外發行。
6	D	關於不保本之境外結構型商品下列敘述何者正確？ (A) 不保本型商品之產品結構為買進固定收益商品加賣出選擇權 (B) 通常商品期間較短，且配息率較高 (C) 商品到期時本金有損失風險 (D) 以上皆是
7	D	投資債券可能會面臨哪些風險？ (A) 信用風險 (B) 流動性風險 (C) 匯兌風險 (D) 以上皆是
8	A	如果債券的發行主體是國家政府，我們稱該檔債券為 (A) 政府公債 (B) 公司債 (C) 金融債 (D) 機構債
9	D	以下針對外國債券的敘述何者正確？ (A) 係指外國政府、公司或其他機構組織為籌措長期穩定的資金所發行以外幣計價之有價證券。 (B) 於債券到期時，除另有約定外，償還債券面額 (C) 債權受償順位高於普通股股權 (D) 以上皆是
10	D	投資外幣計價金融商品有可能面臨下列何種風險？ (A) 匯率風險 (B) 市場風險 (C) 流動性風險 (D) 以上皆是

【B 版】

題號	答案	題目
1	X	就選擇權之買權和賣權來說，當標的資產價格上揚時，買權價格會下跌，賣權價格會上漲
2	○	股票選擇權、債券期貨、利率交換合約均屬於衍生性金融商品。
3	○	基差＝現貨價格－期貨價格
4	X	遠期外匯不可提前解約。
5	○	股票的本益比係指：股價／每股盈餘(EPS)
6	C	哪一種投資方式槓桿程度最高？ (A)買進股票 (B)融資買進股票 (C)買進指數期貨 (D)以上皆同
7	A	下列何者非投資 ETF 的特性？ (A)只賺不賠 (B)效率佳 (C)成本低 (D)涵蓋全球投資市場
8	D	下列何種商品，潛在損失風險較高？ (A)政府公債、市政債 (B)貨幣型基金、定存、債券附買回交易 (C)儲蓄型保險、完全保本式結構型商品 (D)股票型基金、選擇權、期貨
9	D	有關於 TLAC 債券與 CoCo Bonds 類型的商品，依照這些商品特性，投資人面臨的風險說明，下列何者正確？ (A)可能損失部分或全部本金 (B)可能被轉換到股票 (C)可能無法正常收到利息 (D)以上皆是
10	B	在標準普爾(Standard & Poor's)的評等中，哪一評等等級以上的債券為投資等級？ (A)BB (B)BBB (C)A (D)AA

【C 版】

題號	答案	題目
1	○	承作美金對台幣之遠期外匯需要提供相關單據(如進出口水單等)。
2	○	結構型商品的期間越長，其風險越大
3	○	信用違約互換交易(下稱CDS)為一種可以讓投資人轉移信用風險的金融工具，當數值越高，也意味著違約風險就越高。
4	○	即便發行人無信用違約事件發生，預定到期保本之外國債券，交易方式屬櫃檯買賣交易，價格慣例為買價、賣價雙向報價，不同於基金商品為淨值報價(單一報價)。其買價、賣價及兩者價差，將依無風險利率、發行人信用變化、市場供需及其他因素而變動，投資人將因申、贖時點及其價差，產生申、贖之價格差異，投資人須自行承擔本商品之盈虧。
5	○	各國政府機構公布的CPI(Consumer Price Index)消費者物價指數，通常是被拿來衡量通貨膨脹的指標。分析師通常會研究該指數相較於上月及去年同期的變動，來判斷通貨膨脹的狀況。
6	B	下列何種類型的基金適合短期資金停泊的投資人? (A) 股票型基金 (B) 貨幣市場基金 (C) 固定收益型基金 (D) 平衡型基金
7	C	開放型共同基金(Mutual Funds)是： (A) 報酬波動性一定很低的投資 (B) 追求絕對報酬 (C) 追求相對於標竿(Benchmark)高的報酬 (D) 投資人與投信公司議價買進基金
8	B	中華民國境內居住之個人投資兆豐銀行發行的結構型商品(如：兆豐銀行優利投資)之所得，依現行所得稅法應如何課稅? (A)免稅 (B)分離課稅、稅率10% (C)分離課稅、稅率15% (D)併入個人綜合所得稅課徵
9	A	客戶投資兆豐銀行發行的結構型商品(如：兆豐銀行優利投資)，應承擔何者之信用風險? (A)兆豐銀行 (B)兆豐證券 (C)中華民國政府 (D)無信用風險
10	D	有關兆豐銀行發行的結構型商品(如：兆豐銀行優利投資)相關敘述，下列何者「有誤」? (A)兆豐銀行以交易相對人身分與客戶承作之結合固定收益商品與衍生性金融商品之組合式交易。 (B)可連結利率、匯率…等標的。 (C)非屬存款，而是一項投資，投資不受存款保險之保障。

業務別：財富管理業務

用 途：專業投資人金融商品專業知識測驗

		(D)客戶申請提前終止(或稱贖回)時，可領回金額一定為原始投資金額。
--	--	------------------------------------