|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **配分：[0.00]** |  |  |  |
| **配分：[0.00]** |  | 1.  以下敘述何者有誤？   1. 假設計息期數不變的情況下，當利率上升時，則終值會愈高 2. 假設利率不變的情況下，當計息期數愈多時，則現值會愈低 3. 假設計息期數不變的情況下，當利率上升時，則現值會變低 4. 假設利率不變的情況下，當計息期數愈多時，則終值會愈低   (P.187) |  |
| **配分：[0.00]** |  |  |  |
| **配分：[0.00]** |  |  |  |
| **配分：[0.00]** |  |  |  |

2. d影響均衡利率變動的因素主要有財富、預期通貨膨脹率、以及投資的預期獲利。請問這些因素對利率的效果，以下敘述何者正確？  
(a) 投資的預期獲利下降，利率上升  
(b) 財富增加，利率上升  
(c) 投資的預期獲利上升，利率下跌  
(d) 通貨膨脹率下降，利率下降  
(p.179)

3. d關於單利、複利、與有效利率，下列何者正確：  
(a) 複利計算時，每期的計算本金都是第一期的本金  
(b) 債券票面利率不僅是名目利率，也是有效利率  
(c) 單利計算時，每期的本金為上一期的本利和

(d) 有效利率是指以約定的名目利率及期數為基礎，在經由複利計算後，所能得到的實際報酬率

(p.180-183)

4. c投資人將1,000元存入銀行，約定年利率為10%，若此筆存款按年計息，存款期間為10年，請問10年後終值為多少？  
(a)   
(b)  
(c)

(d)

(p.187)

5. d在年利率10%下，如果10年後投資人存得1000元，此10年後的1000元目前現值為多？

(a)

(b)

(c)

(d)  
(p.188)  
6. d關於理財目標方程式與投資價值方程式，下列何者有誤：  
(a)資產合理的投資價格=(到期日可收回之本金╳現值利率因子)+(每期可領取的利金或利息╳年金現值利率因子)  
(b)理財目標金額=(目前可投資的資產╳複利因子)+(未來儲蓄額╳年金終值利率因子)   
(c) 理財目標金額可應用來計算未來每年的儲蓄金額

(d) 當計算出來的資產合理價格小於目前資產價格時，應該趕快買下此資產  
(p.198-201)

7. c關於報酬率的敘述，下列何者有誤？  
(a) 內部報酬率是計算資產潛在報酬率的一種投資評估方法  
(b) 預期報酬率是在投資某種資產或金融工具以前，預估未來可以獲取的報酬率水準  
(c) 必要報酬率=彌補貨幣的時間價值損失之報酬率減去風險貼水  
(d) 實際報酬率是在投資某種資產或金融工具之後，利用已發生的損益所計算求得的報酬水準  
(p.202-212)

8. C 郵局行員向王太太推銷一檔保險期間為10年，繳費期僅需6年的儲蓄險。行員保證該儲蓄險的投資報酬率超過1.5%，高於1年期定期存款。試問王太太最好以下何種報酬率來判斷自己是否應購買該保險？   
(A) 單期報酬率  
(B) 期望報酬率  
(C) 內部報酬率

(D) 必要報酬率  
P.202-212

9. D 假設小林要投保某種保險，而保險公司要求一次支付保險費後，小林可從第11年開始至第20年，每年年末領取保險金$600。若在目前銀行存款利率為8%的情況下，以下何種觀念的計算公式，可以直覺且快速的讓小林求算自己目前需支付一次性保險費應為多少比較有利。  
(A) 期初年金現值  
(B) 普通年金終值  
(C) 期初年金終值  
(D) 遞延年金現值  
P.192-197

10. C 借款者可透過計算下列何種利率，以得知使用信用卡預借現金之真正成本？   
(A) 名目利率  
(B) 單期報酬率  
(C) 有效利率

(D) 內部報酬率

P.182-185

11. D 若兩種投資標的之報酬率及風險均不相同時，投資人可利用以下何種指標作為其擇定投資標的之參考依據？   
(A) 平均數  
(B) 變異數   
(C) 標準差

(D) 變異係數

P.215

12. d關於普通年金、期初年金、永續年金、遞延年金的敘述，下列何者有誤？  
(a) 遞延年金是第一次等額收付發生在第2期或第2期以後的特殊年金  
(b) 普通年金是指每期期末皆有定額的收入或支出的年金  
(c) 每期期初有定額的收入或支出的年金為期初年金

(d) 永續年金指有限期等額支付的特殊年金  
(p.189-195)

13. D企業舉債經營時，致使股東可獲得的利益因此受到債務比重變化而產生的不確定性。請問上述是何種風險？  
(A)通貨膨脹風險

(B)事業風險

(C)市場風險

(D)財務風險   
(P.216-219)

14. D未使用負債融資的前提下，企業每期營業利益因受到景氣變化的影響所產生的不確定性。請問上述是何種風險？  
(A)信用風險

(B)市場風險

(C)流動性風險

(D)營運風險   
(P.216-219)

15. D會影響金融市場上所有資產或金融工具報酬，且無法藉由投資組合而消除之風險。請問上述是何種風險？  
(A)信用風險

(B)利率風險

(C)事業風險

(D)系統性風險   
(P.216-219)