

中華民國 93 年第 3 季
證券分析師 (CSIA)測驗考古題

93 年第 3 季證券法規

資料來源：

http://pro.udnjob.com/mag2/fn/storypage.jsp?f_MAIN_ID=94&f_SUB_ID=317&f_ART_ID=2680

解答	題號	題目
C	01	股東會之召集程序或決議方法，違反法令或章程時，股東得自決議之日起多久內，訴請法院撤銷其決議？ (A)三個月 (B)六個月 (C)一個月 (D)二個月
D	02	關於公司監察人之監察權行使，下列何者為正確？ (A)監察人認為必要時應先以書面敘明理由後，始能調查公司業務及財務狀況(B)監察人調查公司財務狀況，應經公司同意始能委託會計師審核(C)監察人有兩人以上時應共同行使監察權(D)監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會提出報告
A	03	任何人單獨或與其他共同取得任一公開發行公司已發行股份超過下列何者，應向主管機關申報取得目的、資金來源等？ (A)百分之十 (B)百分之十二 (C)百分之十五 (D)百分之二十
D	04	上市公司應於每營業年度第一季及第三季終了後多久期間內，公告並申報給會計師核閱之財務報告？ (A)十日 (B)十五日 (C)二十日 (D)一個月
B	05	以下何者並非可依證券交易法第三十七條規定對會計師所為之處分？ (A)警告 (B)六個月以上之停業(C)停止兩年以內辦理證券交易法所定之簽證 (D)撤銷簽證之核准
C	06	證券商辦理有價證券買賣融資融券者，應增提多少金額之營業保證金？ (A)新台幣一千萬元 (B)新台幣三千萬元 (C)新台幣五千萬元 (D)新台幣一億元
D	07	證券商辦理有價證券買賣融資融券，對每種證券之融資及融券之總金額各不得超過其淨值的多少比例？

		(A)10% ; 10% (B)20% ; 15% (C)15% ; 15% (D)10% ; 5%
A	08	下列何者依法必須繳存交割結算基金? (A)證券經紀商 (B)證券集中保管公司(C)證券交易所 (D)證券商業同業公會
B	09	對證券商營業保證金之提存，下列那一個規定是錯的? (A)證券承銷商需提存新台幣四千萬元(B)證券自營商需提存新台幣二千萬元(C)證券經紀商需提存新台幣五千萬元(D)對營業保證金之提存，得以政府債券或金融債券代之
C	10	櫃檯買賣中心交易系統於交易時間內，股票每筆收入應小於幾個交易單位? (A)1000 (B)600 (C)500 (D)100
A	11	上市公司實施庫藏股買回本公司股票之數量比例，不得超過該公司已發行股份總數多少比例? (A)10% (B)15% (C)20% (D)25%
B	12	公司制或會員制之證券交易所向國庫繳存營業保證金額應如何計算? (A)公司實收資本額百分之三 (B)會員出資總額百分之五(C)資產總額百分之一 (D)營收總額百分之一
D	13	公司董事於解任後，依現行規定於經過下列何項之期間才不受內線交易禁止規定之適用? (A)一年 (B)六個月 (C)二個月 (D)卸任時起
A	14	公司制證券交易所之賠償準備金，得為何種運用? (A)購買政府債券(B)貸與公開發行公司 (C)購買共同信託基金 (D)以上皆可
B	15	公開發行公司股東會選舉之全體董監事，選任時所持有記名股票之股份總額不足主管機關所規定之最低成數時，應由全體董監事於何時補足之? (A)當選後一個月內 (B)就任後一個月內 (C)發現後一個月內 (D)次月十五日前
C	16	下列何者得自短線交易歸入權之所得利益中扣除? (A)高低價相配所生之虧損 (B)股息(C)證券交易稅 (D)以上皆可扣除

B	17	證券投資信託事業之部門主管、分支機構經理人及業務人員等於執行職務前有異動者，應由所屬證券投資信託事業向何者登記，非經登記不得執行業務？ (A)主管機關 (B)投信投顧公會 (C)台灣證券交易所 (D)證券商業同業公會
C	18	證券投資信託事業發行受益憑證募集投資信託資金，應先向申請之投資大眾交付？ (A)投資說明書 (B)財務報告 (C)公開說明書 (D)營運計畫書
B	19	未經主管機關核准經營證券投資顧問業務，違反證券交易法第十八條第一項，依同法第一百七十五條規定，得處幾年以下有期徒刑？ (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
C	20	證券投顧事業從事業務廣告及公開舉辦證券投資分析活動，下列行為何者符合規定？ (A)於廣告中僅揭示對公司本身有利之事項(B)於傳播媒體從事投資分析之同時，有招攬客戶之廣告行為(C)對證券市場之行情研判、市場分析及產業趨勢，列示研判依據(D)直接推薦或勸誘投資個別股票
B	21	證券投資顧問事業係提供證券投資活動之諮詢服務，為證券服務事業之一環，其與約定諮詢顧問相對人間之法律關係為？ (A)僱傭 (B)委任 (C)承攬 (D)經紀
A	22	信託事業兼營證券投顧事業，從事全權委託之投資業務，應指撥專用營運資金，其金額不得低於新台幣多少元？ (A)五千萬元 (B)三千萬元 (C)二千萬元 (D)三億元
B	23	若證券投資顧問事業經核准辦理外國有價證券投資推介顧問業務後，涉及在國內募集國外有價證券，主管機關得停止其幾年內接受新外國有價證券投資推介顧問業務？ (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
D	24	投信投顧事業受理全權委託之書信及簽訂之相關契約，於契約失效後，應至少保存幾年？ (A)三年 (B)四年 (C)六年 (D)五年
B	25	依據投顧事業廣告及分析活動行為規範，有關投顧事業製發宣傳文件

		<p>之敘述，何者為非？</p> <p>(A)不得誘使擾亂交易市場秩序 (B)須以實際資料推介特定股票(C)不得有易使人認為確可獲利之表示 (D)不得以不實資料推介特定股票</p>
--	--	--

93 年第 3 季會計及財務分析

資料來源：

http://pro.udnjob.com/mag2/fn/storypage.jsp?f_MAIN_ID=94&f_SUB_ID=317&f_ART_ID=2681

解答	題號	題目																		
D	01	<p>下列何者非屬固定資產？</p> <p>(A)天然資源(B)折舊完畢但繼續供營業上使用之設備(C)售後租回之資本租賃設備(D)遞延所得稅資產(E)以上皆為固定資產</p>																		
E	02	<p>台一公司在 93 及 94 年底的淨應收帳款分別為\$500,000 及\$550,000。94 年的淨現金銷貨為\$325,000，94 年應收帳款週轉率為 7.0。請問 94 年度總共的淨銷貨為多少？</p> <p>(A)\$2,275,000 (B)\$3,350,000 (C)\$3,675,000 (D)\$3,775,000 (E)\$4,000,000</p>																		
D	03	<p>當確定某客戶之應收帳款無法收回時，所做之分錄將對該年度之淨利及期末資產餘額有何影響？</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>資產</th> <th>淨利</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(A)</td> <td>減少</td> <td>減少</td> </tr> <tr> <td>(B)</td> <td>不變</td> <td>減少</td> </tr> <tr> <td>(C)</td> <td>減少</td> <td>不變</td> </tr> <tr> <td>(D)</td> <td>不變</td> <td>不變</td> </tr> <tr> <td>(E)</td> <td>以上皆非</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		資產	淨利	(A)	減少	減少	(B)	不變	減少	(C)	減少	不變	(D)	不變	不變	(E)	以上皆非	
	資產	淨利																		
(A)	減少	減少																		
(B)	不變	減少																		
(C)	減少	不變																		
(D)	不變	不變																		
(E)	以上皆非																			
B	04	<p>勃勃公司於民國 93 年間曾以\$1,000,000 之價格銷售一批成本\$700,000 之存貨給其 100%持有之子公司，該批存貨至 93 年底尚由此子公司所持有，並未銷售給其他客戶。試問，依照我國財務會計準則公報，勃勃公司銷貨給其子公司之交易對勃勃公司 93 年度財務報表之影響為：</p> <p>(A)不影響銷貨收入(B)不影響營業利益(C)不影響資產總額(D)不影響</p>																		

		負債總額(E)以上皆是
C	05	<p>下列有關「關係人交易之揭露」何者不正確？</p> <p>(A)公司董事長之子女為公司之關係人(B)公司之母公司為公司之關係人(C)公司與關係人間之重大交易僅需揭露交易之性質，無須揭露關係人之名稱(D)關係人交易之金額或餘額如未達公司當期該類交易總額或餘額之 10%，則可彙總揭露(E)編製母子公司合併報表時，已消除之關係人交易事項，可以不用再行揭露</p>
E	06	<p>依照我國財務會計準則公報，下列有關「部門別資訊之揭露」何者不正確？</p> <p>(A)「部門收入」包括該部門對企業內其他部門之銷貨收入(B)企業分別揭露之產業部門以 10 個為限(C)「部門可辨認資產」不包括基於公司一般目的且非供任何特定部門營業使用而持有之資產(D)於揭露重要客戶資訊時，得不揭露客戶之名稱(E)百貨部門之「部門費用」包括該部門向銀行借款所產生之利息費用</p>
E	07	<p>依照我國財務會計準則公報，下列有關「創業期間之會計處理」何者不正確？</p> <p>(A)創業期間之財務報表應於表首註明「創業期間」字樣，並於附註中說明創業活動之性質。(B)開辦費須於發生時即列為當期費用(C)公司設立登記之規費屬於開辦費(D)創業期間之招募與訓練員工之支出不屬於開辦費(E)企業於創業期間因其性質與既存企業不同，故所發生之交易得採用與既存企業不同之會計原則</p>
A	08	<p>固定資產的折舊方法由直線法改為定率遞減法時：</p> <p>(A)須計算累計影響數，置於改變當期之損益表內(B)須計算累計影響數，作為改變當期期初保留盈餘之調整項目(C)須計算累計影響數，作為改變當期期初股東權益之調整項目(D)須重編以前年度財務報表(E)以上皆非</p>
C	09	<p>大凡公司的流動比率為三比一，若發生下列何種情況，則此比率將下降？</p> <p>(A)償還應付帳款(B)將商品以超過成本的價格出售，並採永續盤存制記錄(C)開立一個月的票據向銀行借錢(D)簽發長期應付票據購入固定資產(E)以上皆非</p>
C	10	大台公司民國 91 年度相關資料如下：

		<p>1.稅後淨利\$50,000，普通股全年流通在外股數為 10,000 股。</p> <p>2.全年流通在外 4%不可轉換之累積特別股 1,000 股，面值\$100。</p> <p>3.90 年 1 月 1 日發行認股權證，得按每股\$12 認購普通股 1,000 股，截至 91 年底均未行使。普通股 91 年全年平均每股市價為\$15、年底市價為\$18。</p> <p>該公司 91 年度之基本每股盈餘為若干？</p> <p>(A)\$4.45 (B)\$4.51 (C)\$4.60 (D)\$4.90 (E)\$5.00</p>
B	11	<p>承上題，大台公司 91 年度之稀釋每股盈餘為若干？</p> <p>(A)\$4.45 (B)\$4.51 (C)\$4.60 (D)\$4.90 (E)\$5.00</p>
B	12	<p>大能公司有一應付票據於 94 年 1 月 15 日到期，該票據之發票日為 92 年 1 月 14 日。該公司於 94 年 1 月 10 日與債權人協議將該票據展期至 95 年 1 月 14 日。該公司 93 年度之財務報表係於 94 年 4 月 30 提出，試問，在 93 年 12 月 31 日之資產負債表上，此應付票據須列為：</p> <p>(A)流動負債(B)長期負債(C)無須列於資產負債表上，但須於附註揭露為或有負債(D)無須列於資產負債表上，亦無須於附註揭露(E)以上皆可</p>
D	13	<p>大翔公司於 93 年 12 月 1 日接受其大股東贈與之土地一筆。大翔公司對於此筆土地之入帳金額應為：</p> <p>(A)\$0(B)該股東購入此筆土地之原始成本(C)該筆土地於 93 年 12 月 1 日之公告地價(D)該筆土地於 93 年 12 月 1 日之公平價值(E)上述 B、C、D 三者中較低之金額</p>
A	14	<p>大鑫公司為一廣告公司，於 93 年 12 月 1 日提供廣告服務給大虹公司，並獲得大虹公司普通股 100,000 股做為報償，該普通股之每股面額為\$10，市價於 93 年 12 月 1 日為\$30，於 93 年 12 月 31 日為\$25，於 94 年 4 月 30 日為\$28。大虹公司 93 年 12 月 31 日流通在外股數為 100,000,000 股。大鑫公司 93 年度之財務報表係於 94 年 4 月 30 日提出。試問，該公司於 93 年度損益表上應表達：</p> <p>(A)服務收入\$3,000,000，投資損失\$500,000 (B)服務收入\$2,800,000，投資損失\$200,000(C)服務收入\$2,500,000，無須認列投資損失</p> <p>(D)服務收入\$1,000,000，無須認列投資損失(E)以上皆非</p>

C	15	<p>大塑公司之工廠因排放氯氣毀損鄰近農作物，經被害人於 93 年 9 月提起訴訟，請求賠償\$2,000,000，法院可能於 94 年 5 月間宣判。該公司法律顧問認為本案敗訴可能性相當大，若敗訴須如數賠償被害人，並負擔訴訟費用等約\$100,000。試問，大塑公司對於前述賠償及訴訟費於 93 年度財務報表上應如何處理？</p> <p>(A)於 93 年度財務報表無須做任何處理，俟 94 年判決確定後再行處理。(B)於 93 年度財務報表附註揭露即可。(C)於 93 年度將相關損失及負債估計入帳，並於附註中說明。(D)若該公司為上市、上櫃公司，則須採行 C 之做法，否則須採行 B 之做法。(E)上述 A、B、C 三項做法皆可，視公司一貫之政策而定。</p>
B	16	<p>大榮公司針對存貨採用成本與市價孰低法時，係以淨變現價值為市價。假設該公司民國 93 年底存貨之重置成本為\$90,000、淨變現價值為\$95,000，正常毛利為\$4,000，依照先進先出法之成本流動假設計算所得之存貨成本為\$94,000，則民國 93 年 12 月 31 日資產負債表上所列之存貨金額為若干？</p> <p>(A)\$95,000 (B)\$94,000 (C)\$91,000 (D)\$90,000 (E)\$86,000</p>
B	17	<p>承前題，若大榮公司係採用後進先出法且成本為\$100,000，則民國 93 年 12 月 31 日資產負債表上所列之存貨金額為若干？</p> <p>(A)\$100,000 (B)\$95,000 (C)\$91,000 (D)\$90,000 (E)\$86,000</p>
A	18	<p>下列何項敘述不正確？</p> <p>(A)收入之抵消項目得列為費用(B)遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額應於資產負債表中列示並互為抵減，以其差額列為資產或負債(C)在建工程餘額與預收工程款餘額應於資產負債表中列示並互為抵減，以其差額列為資產或負債(D)雇主提撥之退休基金若低於淨退休金成本，以其差額應認列為應計退休金負債；若高於淨退休金成本，以其差額應認列為預付退休金(E)庫藏股票交易係屬投入資本之變動，故宜將庫藏股票交易之價差直接反映於股東權益項下，而不宜認列於損益表中</p>
A	19	<p>營業活動之現金流量包括：</p> <p>(A)支付利息(B)支付予少數股權股東之現金股利(C)因資產負債表日與外幣收支日匯率差異所導致外幣現金之匯率影響數(D)固定資產保險理賠款之收現(E)以上皆非</p>
E	20	<p>投資活動之現金流量包括：</p>

		(A)以現金取得因交易目的而持有之權益證券投資(B)支付訴訟賠償款項(C)公司債投資之利息收現(D)長期股權投資之股利收現(E)以現金取得子公司所發行之公司債
E	21	<p>小梓公司為大姆公司 100%持有之子公司。若未發生下列交易，大姆公司 93 年 12 月 31 日之資產總額為\$1,000,000，負債總額為\$500,000。依照我國財務會計準則公報，下列何項交易可降低大姆公司 93 年 12 月 31 日之負債比例？</p> <p>(A)大姆公司於 93 年 12 月 31 日將應收小梓公司款項依帳面價值全數收現(B)小梓公司於 93 年 12 月 31 日以現金\$100,000 購入大姆公司流通在外之公司債並長期持有。該公司債於大姆公司帳上之帳面價值為\$98,000(C)大姆公司於 93 年 12 月 31 日以\$100,000 之價格出售成本\$80,000 之存貨給小梓公司。小梓公司於 94 年方將該批存貨出售(D)上述 A、B、C 皆可降低負債比例(E)上述 A、B、C 皆無法降低負債比例</p>
A	22	<p>若有一運輸設備成本為\$2,000,000，原估計可用十年，殘值為零，按直線法提列折舊，第六年初發現該設備可再使用八年，殘值為\$40,000，則第六年的折舊費用應為多少？</p> <p>(A)\$120,000 (B)\$125,000 (C)\$150,769 (D)\$200,000 (E)以上皆非</p>
C	23	<p>大統公司於 93 年 9 月 1 日以\$60,000,000 取得小楷公司 100%流通在外普通股。當時小楷公司淨資產之帳面價值為\$40,000,000；淨資產之公平市價為\$45,000,000。大統公司於此項交易中將認列之商譽金額應為：</p> <p>(A)\$0 (B)\$5,000,000 (C)\$15,000,000 (D)\$20,000,000 (E)\$60,000,000</p>
D	24	<p>合併財務報表不包括：</p> <p>(A)合併資產負債表(B)合併現金流量表(C)合併財務報表之附註(D)會計師對合併財務報表之查核報告書(E)以上皆屬於合併財務報表的一部份</p>
D	25	<p>乙、丙公司為甲公司之子公司。甲公司之會計年度採曆年制；乙公司之會計年度為 5 月 1 日至 4 月 30 日；丙公司之會計年度為 7 月 1 日至 6 月 30 日。甲、乙、丙公司合併報表基準日為：</p> <p>(A)1 月 1 日 (B)4 月 30 日 (C)6 月 30 日 (D)12 月 31 日 (E)以上皆可</p>

93 年第 3 季投資學

資料來源：

http://pro.udnjob.com/mag2/fn/storypage.jsp?f_MAIN_ID=94&f_SUB_ID=317&f_ART_ID=2682

解答	題號	題目
C	01	下列何者是開放型共同基金的特性： (A)買賣價格是依交易所掛牌市價 (B)基金沒有贖回壓力 (C)發行單位數不是固定 (D)基金大部份時間是處於折價狀態。
B	02	台灣證券交易所，個股當日收盤價之決定方式為： (A)最後一筆成交價 (B)收盤前五分鐘集合競價結果(C)當日平均價格 (D)收盤前五分鐘之平均價格。
D	03	假設台積電昨日收盤價為 55 元，則今日之股價下限為何(假設無除權除息)： (A) 51.15 (B) 51.10 (C) 51.20 (D)51.50
A	04	在融資融券交易中，若某股票價格持續下跌，則對下列那一類投資人有被追繳或處分之虞： (A)融資買進該股票者 (B)融資賣出該股票者 (C)融券買進該股票者 (D)融券賣出該股票者
A	05	假設你以自有資金加上向銀行貸入\$500，投資(買進)A 股票\$1,000 與 B 股票\$500，建構出你的投資組合，試問 A 股票之投資組合權數(portfolio weight)為何： (A)1.00 (B)0.67 (C)0.5 (D)2.00。
D	06	下列有關效率集合(efficient set)的敘述何者為真： (A)在同一標準差水準之下，效率集合的投資組合有最高之期望報酬率(B)總是一條直線(C)效率集合並沒有包括所有的最小變異數集合(minimum variance set)(D)答案 A 和 C 正確。

A	07	<p>就理論而言，當新台幣升值時：</p> <p>(A)國際間的資金會注入台灣股市，股價會上升 (B)國際間的資金會從台灣股市流出，股價會下跌(C)國際間的資金會注入台灣股市，股價會下跌(D)國際間的資金會從台灣股市流出，股價會上升。</p>
B	08	<p>當股票價格能反應所有公開資訊時，則股票市場至少必須滿足：</p> <p>(A)弱式效率假說 (B)半強式效率假說(C)強式效率假說 (D)無效率假說。</p>
A	09	<p>假設華泰公司明年之每股盈餘為\$1，而市場上對其普通股所要求之報酬率(required rate of return)為 15%，其權益報酬率(ROE)20%，試問理論上，以下列何者股息支付率(dividend payout ratio)會產生最高之普通股股價為：</p> <p>(A)0% (B)20% (C)40% (D)100%。</p>
B	10	<p>接續上題，假設華泰公司股息支付率為 50%，試問以股利折現模式(dividend discount model)求得之普通股股價為何？</p> <p>(A)13.33 (B)10.00 (C)6.67 (D)5.00。</p>
A	11	<p>假設股票 A 和 B 的風險與成長類似，已知股票 B 的合理本益比是 20，而股票 A 和 B 的每股盈餘分別是 1 元與 2 元，則股票 A 的預估股價為：</p> <p>(A)20 (B)40 (C)30 (D)10 元。</p>
B	12	<p>下列何者利率期限結構理論，能說明長期利率常高於短期利率的事實：</p> <p>(A)預期理論(market expectations theory)(B)流動性偏好理論(liquidity preference theory)</p> <p>(C)市場區隔理論(market segmentation theory)(D)套利定價理論(arbitrage pricing theory)</p>
B	13	<p>假設一年與二年期公債的年利率分別為 6%與 5%，則根據預期理論，此代表市場人士對一年後一年期公債利率之預期是：</p> <p>(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)無法確定。</p>
C	14	<p>下列那一分析技術常將股價的歷史資料繪成圖形，研判其未來的趨</p>

		<p>勢：</p> <p>(A)基本分析 (B)績效分析(C)技術分析 (D)投資組合分析</p>
B	15	<p>技術分析型態分析中，通常「頭肩底」形成之後，代表正式開始：</p> <p>(A) 反轉下跌 (B)反轉上漲 (C)盤跌 (D)反彈的行情</p>
B	16	<p>某甲認為 W 股票將優於大盤走勢，卻又無法預知大盤之漲跌方向，為了凸顯 W 股之優勢，並消除整體股市之風險，在買進 W 股時，應同時在股價指數期貨上採取：</p> <p>(A)買方部位 (B)賣方部位(C)買方及賣方部位均可 (D)買方及賣方部位均無助益。</p>
C	17	<p>利用下列資訊回答，第 17 至第 20 題:</p> <p>歐式選擇權定價，假設股票價格的機率分配是均勻機率分配(uniform probability distributions)，且風險中立(risk neutrality)，無風險利率(risk-free rate)為零，股票價格是均勻分配在 \$120 至\$200 之間。現有一買權(call option)，履約價格為(exercise price)\$130。</p> <p>股票價格是:</p> <p>(A)\$120 (B)\$130 (C)\$160 (D)\$165。</p>
D	18	<p>買權的價格是:</p> <p>(A) \$0.63 (B)\$70.00 (C)\$26.25 (D)\$30.63。</p>
C	19	<p>假設股票價格分配的變異數增加，而期望值維持不變，則:</p> <p>(A)股票價格增加 (B)股票價格減少 (C)選擇權價格增加 (D)選擇權價格減少。</p>
A	20	<p>如果股票價格分配的變異數維持不變，但是期望值增加，則:</p> <p>(A)買權價格增加 (B)買權價格減少 (C)股票價格減少 (D)答案 B.和 C.皆正確。</p>
B	21	<p>利用下列資訊完成第 21 至 25 題：</p>

		<p>假設我們有下列兩種證券，個別之期望報酬與標準差如下：(假設投資人進行放空(賣空)或融券賣出時，不需繳交融券擔保品與融券保證金，且賣出價金可免費使用)。</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>證券</th> <th>期望報酬</th> <th>標準差</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>0.10</td> <td>0.05</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>0.04</td> <td>0.10</td> </tr> </tbody> </table> <p>如果 A 證券和 B 證券之間的相關係數是 0(無相關)，假設你有 \$10,000 自有資金，現在你想要使用自有資金與放空(short-sell)B 證券 \$5,000 所得融資，來投資 A 證券，試問該投資組合之期望報酬為何？</p> <p>(A) 0.07 (B) 0.13 (C) 0.14 (D) 0.15。</p>	證券	期望報酬	標準差	A	0.10	0.05	B	0.04	0.10
證券	期望報酬	標準差									
A	0.10	0.05									
B	0.04	0.10									
A	22	<p>續上題(21)，該投資組合之標準差為多少？</p> <p>(A) 0.0901 (B) 0.1250 (C) 0.3708 (D) 0.0075</p>									
C	23	<p>如果證券 A 和證券 B 之間的相關係數是 -1，則兩證券報酬之間呈線性方程式關係，試求題目解答為：</p> <p>(A) -0.50 (B) -4.00 (C) -2.00 (D) -1.00。</p>									
D	24	<p>續上題(23)，現在利用證券 A 和證券 B 兩種證券組成一個變異數最小的投資組合，則證券 B 投資組合權數為何？</p> <p>(A) 2.00 (B) 2/3 (C) -1.00 (D) 1/3。</p>									
A	25	<p>是否有可能建構出一個期望報酬均大於個股 A 與 B 之期望報酬的投資組合：</p> <p>(A) 可以，放空 B 和買進 A (B) 可以，放空 A 和買進 B (C) 可以，同時買進 A 和 B (D) 不可以，只有當股票 A 和股票 B 之間為正相關才能建構出。</p>									

資料來源：

http://pro.udnjob.com/mag2/fn/storypage.jsp?f_MAIN_ID=94&f_SUB_ID=317&f_ART_ID=2683

解答	題號	題目
C	01	就 IS-LM 與 AD-AS 模型而言，若 AS 線為正斜率曲線，在其他條件不變下，下列何者將造成國內一般物價與利率水準同時上升？ (A)央行在公開市場賣出債券 (B) 央行調降法定存款準備率(C)政府對本國產品的支出增加 (D) 政府稅收增加(E)民間自發性儲蓄增加
D	02	假設失業來自於最低工資率的實施且勞動市場供給曲線為正斜率曲線。在此情況下，若勞動供給者提高保留工資 (reservation wage) 水準，在其他條件不變下： (A)勞動市場供給增加 (B) 勞動市場需求增加(C)失業率上升 (D) 失業率下降(E)A 與 C 均正確
C	03	根據費雪 (I. Fisher) 的交易方程式 (equation of exchange)，在其他條件不變下，下列何者將造成一國短期名目 GDP 的增加？ (A) 名目利率下降 (B) 名目利率上升 (C) 貨幣的所得流通速度增加 (D) 貨幣供給減少 (E) A 與 C 均正確
E	04	就一個封閉經濟而言，在其他條件不變下，下列何項變數的變動，將造成可貸資金 (loanable funds) 模型與凱因斯學派的 IS-LM 模型中的利率有不同的變動方向？ (A) 民間自發性消費 (B) 民間自發性儲蓄 (C) 民間投資 (D) 政府投資 (E) 政府定額稅
D	05	在固定匯率制度下，下列何者終將造成一國貨幣供給的增加？ (A) 央行在公開市場買進債券 (B) 央行調隆重貼現率 (C) 國外利率上升 (D) 本國出口值增加 (E) 以上皆是
A	06	根據購買力平價 (purchasing power parity) 理論，下列何者將造成本國貨幣貶值？ (A) 本國貨幣供給大幅增加 (B) 本國貨幣供給大幅減少 (C) 國外物價水準上升 (D) 本國貨幣的流通速度下降 (E) B 與 D 均正確
E	07	下列何者將造成一國整條短期菲利普曲線 (Phillips curve) 往上移動？ (A) 本國貨幣供給增加 (B) 本國貨幣供給減少 (C) 國外物價下

		跌 (D) 本國技術進步 (E) 以上皆非
B	08	<p>根據利息平價 (interest parity) 理論，在其他條件不變下，下列何者將造成本國貨幣升值？</p> <p>(A) 本國遠期外匯市場需求增加 (B) 本國遠期外匯市場需求減少 (C) 本國利率下降 (D) 外國利率上升 (E) A 與 D 均正確</p>
B	09	<p>假設一國的總體生產函數為 $Y = AK^\alpha L^{1-\alpha}$，其中 A 為技術水準，K 為資本存量，L 為就業人口。若 $\alpha = 0.25$，且 Y、K 與 L 的成長率分別為 10%、8% 與 4%，則 A 的成長率為：</p> <p>(A) 4% (B) 5% (C) 6% (D) 7% (E) 8%</p>
B	10	<p>10. 根據 IS-LM-BP 模型，若人們預期本國貨幣將升值，在其他條件不變下，下列敘述何者為真？</p> <p>(A) 本國利率將上升 (B) 本國利率將下降 (C) 本國貨幣供給將增加 (D) 本國貨幣供給將減少 (E) 本國貨幣供給不變</p>
C	11	<p>2001 年台灣經濟呈現負成長，主要原因為：</p> <p>(A) 民間消費大幅減少 (B) 政府消費大幅減少 (C) 民間投資大幅減少 (D) 貿易順差大幅減少 (E) C 與 D 均正確</p>
A	12	<p>下列何者將使 AD 線愈平坦？</p> <p>(A) 投資需求的利率彈性 (絕對值) 愈大 (B) 財富效果愈小 (C) 民間自發性消費支出愈大 (D) 民間自發性消費支出愈小 (E) 本國貿易餘額 (trade balance) 對本國物價的彈性 (絕對值) 愈小</p>
C	13	<p>迎頭趕上效果 (catch-up effect) 發生的原因為：</p> <p>(A) 邊際效用遞減 (B) 土地的報酬遞減 (C) 資本的報酬遞減 (D) 勞動的報酬遞減 (E) 教育為奢侈品</p>
A	14	<p>在部份準備 (fractional reserve) 制及其他條件相同下，銀行向央行借 100 元所能創造的貨幣要比 100 元來自銀行顧客原始存款增加來得</p> <p>(A) 多 (B) 少 (C) 一樣 (D) 以上皆有可能</p>
B	15	<p>在其他條件不變下，下列何者將造成 M1B 的增加？</p> <p>(A) 銀行提高超額準備率 (B) 存款貨幣機構準貨幣性存款減少 (C) 存款貨幣機構國外資產淨額減少 (D) 郵匯局轉存款增加 (E) 以上</p>

		皆非
D	16	<p>下列何者非金融危機之徵狀？</p> <p>(A) 金融恐慌 (B) 鉅幅且非預期之股價下挫 (C) 高品質債券與低品質債券的利差擴大 (D) 利率鉅降 (E) C 與 D 均正確</p>
D	17	<p>下列何者為央行認可之銀行流動資產？</p> <p>(A) 超額準備 (B) 商業承兌匯票 (C) 金融業互拆借差 (D) A、B、C 皆是 (E) 只有 A 與 B</p>
E	18	<p>在我國，下列何者為與美國聯邦資金 (federal funds) 性質類似的貨幣市場工具？</p> <p>(A) 國庫券 (B) 商業本票 (C) 銀行承兌匯票 (D) 可轉讓定期存單 (E) 金融業拆款中心的短期拆放</p>
E	19	<p>若人們預期國內一般物價將上漲，則：</p> <p>(A) 利率下降 (B) 貨幣需求量增加 (C) 總合需求減少 (D) 總合供給增加 (E) 以上皆非</p>
A	20	<p>下列何者將導致一國金融帳餘額 (financial account balance) 的減少？</p> <p>(A) 台商對大陸直接投資金額增加 (B) 外資購買本國股票的匯入款增加 (C) 國內廠商取得國外專利權 (D) 國內廠商售專利權予國外廠商 (E) 以上皆非</p>