

臺灣菸酒股份有限公司 97 年新進職員甄試試題

甄選類別：財務規劃人員（47506）

*請填寫入場通知書編號：_____

專業科目(三)：理財規劃實務

注意：①本試卷為一張單面，共有四大題之非選擇題，各題配分均為二十五分。

②限以藍、黑色鋼筆或原子筆於答案卷上採橫式作答，並請從答案卷內第一頁開始書寫，違反者該科酌予扣分。不必抄題但須標示題號。

③應考人得自備僅具數字鍵 0~9 及 $+$ $-$ \times \div $\sqrt{\quad}$ $\%$ M 功能之簡易型計算機應試。

④答案卷務必繳回，違者該科以零分計算。

題目一：

請說明：依生命週期理論，投資規則可分為哪幾個階段？在每一階段中投資人的

(1) 目標、(2) 風險態度與 (3) 投資策略，各有何特性？【25 分】

題目二：

請問：為客戶做理財規劃，在投資組合的管理過程中有哪幾個階段？請詳述之。

【25 分】

題目三：

為何在投資政策說明書（Investment Policy Statement）中，有必要選擇一個基準投資組合（benchmark portfolio）？【25 分】

題目四：

投資目標的設定除了考慮風險與報酬外，還有哪些限制條件（constraints）也會影響投資計畫？請詳述之。【25 分】