

臺灣菸酒股份有限公司 98 年第 3 至 5 職等新進從業人員甄試試題

職等／甄試類別【類組代碼】：3 職等／財務規劃人員【55806】

專業科目(二)：投資學

*請填寫入場通知書編號：_____

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 25 分。

②限用藍、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，**不得使用鉛筆作答，違者不予計分。**

③應試人得自備僅具數字鍵 0~9 及 $+ - \times \div \sqrt{\%} =$ 功能，且不具財務、工程及儲存程式功能之簡易型計算機應試，**若應考人於測驗時使用不符規定之電子計算機，該科扣 10 分。**

④答案卷務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

題目一：

投資與投機的差異為何？投資風險如何分散？你同意不要把所有雞蛋放在同一個籃子裡的觀點嗎？為什麼？【25 分】

題目二：

何謂景氣領先指標？景氣落後指標？景氣對策信號？如何利用上述資訊進行投資？【25 分】

題目三：

基金的價值（淨資產價值，NAV）如何計算？評估基金績效的方法有哪些？該如何運用？【25 分】

題目四：

請說明如何運用期貨或選擇權來規避利率風險與匯率風險？【25 分】