

101 年第 1 次資產證券化基本能力測驗試題

專業科目：資產證券化理論與實務(含相關法規)(第一節) 請填入場證編號：_____

※ 注意：考生請在「答案卡」上作答，每一試題有(A)、(B)、(C)、(D)，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案。

選擇題(共 50 題，每題 2 分，共 100 分)

- C** 1. 服務機構一般的服務項目並不包含下列何者？
(A)檢視資產繳款的情況
(B)對違約的債務人採取必要的法律行為
(C)交付所收的款項予投資人
(D)提供資產統計資料給特殊目的機構
- B** 2. 於通常情況下，特殊目的信託中受益人會議由何者召集？
(A)受益人 (B)信託監察人 (C)服務機構 (D)創始機構
- D** 3. 下列何者是創始機構從事證券化之優點？
(A)可分散風險 (B)可克服資本限制 (C)可降低籌資成本 (D)以上皆是
- A** 4. 轉付證券(Pass-through Security)的特色是什麼？
(A)按投資者持有比例來分配本金及利息
(B)依照信用等級劃分為不同類組
(C)採用信用增強達到超額擔保
(D)依照發行期限劃分為不同類組
- A** 5. 有關提前清償之敘述，下列何者正確？
(A)可視為美式買權 (B)可視為美式賣權
(C)可視為歐式買權 (D)可視為歐式賣權
- D** 6. 特殊目的機構的「特殊目的」意義是：
(A)組織架構很特殊 (B)業務內容很特殊
(C)稅負有特殊優惠 (D)只從事證券化之業務
- A** 7. 在一般的情形下，哪一項的服務機構費率最低？
(A)住宅型房貸 (B)車貸
(C)信用卡債權 (D)企業貸款債權證券化
- A** 8. 下列何種信託之特色是有幾個債券的群組使用同一群資產所帶來的現金流量和管理費用，以較廣泛的資產群組來相互擔保？
(A)統合信託 (B)單一信託 (C)雙信託 (D)民事信託
- B** 9. 在循環型證券化時，於循環期內，所收回本金不還給投資人，是為了：
(A)轉投資於其他債券以增進報酬率 (B)用於收購新債權
(C)用於信用增強 (D)用於打消呆帳
- B** 10. 一筆車貸的本金額度是\$1,000,000，絕對提前還本率是 0.08%時：
(A)只有第一個月的提前還本金額是\$800
(B)每一個月的提前還本金額是\$800
(C)只有第一年的提前還本金額是\$800
(D)每一年的提前還本金額是\$800
- C** 11. 擔保債權憑證中，負責資產組合的選取或更換資產的角色是由誰來擔任？
(A)信託機構 (B)避險交易對手
(C)資產管理人 (D)主持人
- D** 12. 從事證券化時受益證券的配息能力來自於：
(A)受託機構之債信 (B)資產出售機構之債信
(C)服務機構之債信 (D)標的資產產生現金流量之能力
- A** 13. 信用卡債權證券化時若以轉付架構發行，會造成：
(A)證券現金流量波動太大 (B)違約風險降低
(C)證券利率太低 (D)證券服務費率太低
- D** 14. 在信用增強的機制中有一項是「超額利差」，以下哪些費用會影響超額利差？(甲)壞帳 (乙)服務費用 (丙)所發證券之票息 (丁)債權總收益
(A)甲、乙、丙 (B)甲、乙、丁 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- D** 15. 除了「超額利差」外，以下哪些是信用增強的方式？(甲)現金擔保帳戶 (乙)信用狀 (丙)只發行優先順位憑證 (丁)設立投資擔保帳戶
(A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丁
- A** 16. 在信用卡債權證券化中，在還本期間內，將本金按還本期之期數，存在準備要還給投資者的本金帳戶裡，到最後一期才歸還本金，此方式稱為：
(A)控制累積還本法 (B)轉付還本法 (C)整付法 (D)控制攤還法
- D** 17. 以下關於汽車貸款違約之因素，何者正確？(甲)愈便宜的車子，違約率通常愈低 (乙)總體環境愈差，愈可能違約 (丙)車齡愈新，愈可能違約 (丁)頭期款愈少，愈可能違約
(A)甲、乙 (B)乙、丙 (C)丙、丁 (D)乙、丁
- D** 18. 商業不動產抵押貸款最常見的契約型態為：
(A)固定利率貸款 (B)漸進付款貸款 (C)固定還本貸款 (D)氣球式貸款
- A** 19. 以下擔保發行擔保債權憑證(CDO)之各系列(或層級，tranche)，哪一系列之風險最高？
(A)股本(或權益，equity)系列
(B)高級(senior)
(C)中級(mezzanine)
(D)次順位(junior or subordinated)
- D** 20. 若在 CDO 架構中，未涉及擔保資產的「真實交易」，仍由創始機構保有群組資產，而透過「信用違約交換」(credit default swap, CDS)移轉信用風險，此類 CDO 為以下何種？
(A)現金流量(cash flow)型 (B)市場價值(market value)型
(C)資產負債表(balance sheet)型 (D)合成(synthetic)型
- A** 21. CLO 與 CBO 之最大差異為何？
(A)群組資產性質不同 (B)暴露風險程度不同
(C)信用加強程度不同 (D)發行之證券形式不同
- D** 22. 美國次級房貸風暴中，以下何種貸款類型違約率最高？
(A)固定付款貸款(constant-payment mortgage, CPM)
(B)漸進償付式抵押貸款(graduated-payment mortgage, GPM)
(C)固定利率抵押貸款(fixed-rate mortgage, FRM)
(D)可調整利率抵押貸款(adjustable-rate mortgage, ARM)
- C** 23. 在人口老化的趨勢下，可應用以下何種抵押貸款進行養老？
(A)固定付款貸款(constant-payment mortgage, CPM)
(B)漸進償付式抵押貸款(graduated-payment mortgage, GPM)
(C)反向年金抵押貸款(reverse-annuity mortgage, RAM)
(D)可調整利率抵押貸款(adjustable-rate mortgage, ARM)

- D** 24. 將住宅抵押債權轉付證券依現金流量分割為本金券(P0)與利息券(I0)時，以下何者正確？(甲)利率上漲時，P0 價格下跌 (乙)I0 現金流量逐期增加 (丙)P0 現金流量逐期減少 (丁)利率下跌，提前清償率增加，使 P0 之本金提前收回
(A)甲、乙 (B)乙、丙 (C)甲、丙 (D)甲、丁
- D** 25. 對住宅抵押貸款而言，利率持續下跌導致提前清償行為不會等量增加之概念稱為：
(A)折現效應 (B)負凸效應 (C)月暈效應 (D)疲乏效應
- B** 26. 對住宅抵押貸款債權證券(如 MBS)而言，利率下跌導致提前清償，使得 MBS 價格停止上漲，此現象稱為：
(A)折現效應 (B)負凸效應 (C)月暈效應 (D)疲乏效應
- C** 27. 在美國哪一種證券化所發行的證券不須經由評等機構評等，即可得到好的債信？
(A)花旗銀行房貸轉付證券 (B)花旗銀行所發行之大額貸款 CMO
(C)GNMA 房貸轉付證券 (D)美國 RTC 發行之證券化產品
- C** 28. 投資美國 GNMA 房貸轉付證券(Agency Pass Through)應注意：
(A)信用風險 (B)流動性風險
(C)現金流量不穩定 (D)延遲償付本息
- C** 29. 純利息類組 (Interest Only)：
(A)的投資人希望利率下跌 (B)的投資人希望提前還本加速
(C)和純本金類組可以湊成轉付證券 (D)希望 PSA 增加
- D** 30. REIT 的投資人不應期盼 REIT 有何種特性？
(A)有流動性 (B)有穩定收益
(C)有抗通貨膨脹能力 (D)有持續的高成長能力
- A** 31. 台灣的不動產投資信託與不動產資產信託之敘述，何者正確？
(A)兩者皆可以外部管理
(B)前者可以外部管理；後者不可以外部管理
(C)前者不可以外部管理；後者可以外部管理
(D)兩者皆不可以外部管理
- C** 32. 在美國下面哪一項是不動產投資信託與一般不動產上市公司之相同點？
(A)都不須繳納公司所得稅 (B)都必須配息至營利之 90%以上
(C)都可用公司制度組織 (D)都是共同基金
- B** 33. 不動產資產信託中的委託人是：
(A)投資人 (B)不動產業主 (C)承銷商 (D)不動產管理機構
- D** 34. 不動產資產信託之受託機構可以：
(A)借入款項，但不可以信託財產設定抵押 (B)借入款項，但不可以用於配息
(C)借入款項，但不可以用於不動產營運 (D)借入款項，但有一定之上限比例
- C** 35. 三家金融機構共同持有某不動產，交付該不動產成立不動產資產信託：
(A)此三機構皆不得為受託機構 (B)須持份不超過 1/3 始得擔任受託機構
(C)須持份不達 20%始得擔任受託機構 (D)不論持份多寡，此三機構皆得為受託機構
- A** 36. 想要當房東的投資人可以考慮投資：
(A)不動產投資信託基金 (B)不動產資產信託受益證券
(C)房貸轉付證券 (D)商業型不動產抵押貸款信託憑證
- D** 37. 不動產投資信託的閒置資金可投資於下列何種投資工具？
(A)公債 (B)金融債券 (C)國庫券 (D)以上皆是
- B** 38. 不動產投資信託基金的上市分散標準中，小額投資人 (即投資金額在新台幣一百萬元以下者) 所擁有的受益權單位價金總額不得少於新台幣幾億元？
(A)一億元 (B)二億元 (C)三億元 (D)四億元
- A** 39. 就經營形態而言，我國的不動產投資信託基金比較類似美國哪一類型的 REIT？
(A)權益型 (B)抵押權型 (C)混合型 (D)以上皆非
- A** 40. 不動產投資信託之土地地價稅，應由誰為納稅義務人？
(A)受託機構 (B)管理機構 (C)投資人 (D)創始機構
- C** 41. 若某不動產投資信託基金的不動產管理機構表現不佳，請問誰有最後決定權將之撤換？
(A)受託機構 (B)該不動產管理機構所屬之公會
(C)受益人會議 (D)以上皆非
- D** 42. 加權平均壽命(Weighted Average Life)可用於評估：
(A)CMO 各組證券的壽命 (B)車貸轉付證券壽命
(C)房貸轉付證券壽命 (D)以上皆可
- C** 43. 在不動產證券化的案件中，專業估價者應揭露最近幾年之受處罰情形？
(A)二年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
- D** 44. 請問下列何者是信用評等的功能？
(A)提供信用風險的資訊 (B)保護投資人權益
(C)降低徵信成本 (D)以上皆是
- C** 45. 從事證券化後銀行發行次順位證券：
(A)將之出售才達成信用增強之目的 (B)將之保留才達成信用增強之目的
(C)保留或出售皆達成信用增強之目的 (D)保留或出售皆不達成信用增強之目的
- A** 46. 下列關於證券化案件之信用評等的敘述，何者為真？
(A)證券化案件之信用評等不是考試，因為它是與信評機構互動、溝通的過程
(B)信評機構所建議的信用加強方式僅供參考，可以不與理會
(C)每家信評機構所使用的評等方式不盡相同，故其信評不可互相比較
(D)以上皆非
- A** 47. 投資本金會被提前清償一直是 Pass-Through 型住宅房屋抵押放款證券化受益證券投資人的風險。請問下列何者並沒有本金提前清償的風險？
(A)不動產投資信託受益證券 (B)融資型不動產資產信託受益證券
(C)企業貸款債權證券化受益證券 (D)以上皆非
- D** 48. 以下哪些是內部信用加強機制？(甲)信用狀 (乙)專業保險公司 (丙)超額擔保 (丁)利差帳戶
(A)甲、乙 (B)甲、丙 (C)乙、丙 (D)丙、丁
- A** 49. 以下哪些因素可能影響住宅貸款之提前清償率？(甲)利率 (乙)季節性 (丙)貸款歷經時間 (丁)借款人性別
(A)甲、乙、丙 (B)甲、丙、丁 (C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- A** 50. 以下哪些機制可提高資本適足性？(甲)增加自有資本 (乙)將風險性資產售出 (丙)降低風險性資產之持有 (丁)將資產由負債面抵押借款
(A)甲、乙、丙 (B)甲、丙、丁 (C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁

101 年第 1 次資產證券化基本能力測驗試題

專業科目：資產證券化理論與實務(含相關法規)(第二節) 請填入場證編號：_____

※ 注意：考生請在「答案卡」上作答，每一試題有(A)、(B)、(C)、(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案。

選擇題(共 50 題，每題 2 分，共 100 分)

- A** 1. 在景氣活絡，企業獲利及租金上漲可期時，以下那一標的獲利性可能較高？
(A)Equity REIT (B)Mortgage REIT
(C)Hybrid REIT (D)無法比較
- A** 2. 從權利及收益分配的觀點，我國的不動產資產信託(REIT)類似以下哪一商品架構？
(A)CMBS 或 CABS (B)Mortgage REIT
(C)Hybrid REIT (D)CDO
- D** 3. 不動產證券化後可能面臨所有權及經營權分離的問題，稱為：
(A)權利問題 (B)資產配置問題
(C)風險分散問題 (D)代理問題
- B** 4. 關於 REIT 投資，何者正確？(甲) Equity REIT 可為通貨膨脹下的防禦工具
(乙)Mortgage REIT 績效與利率呈正向變動 (丙)區域分散可降低 Equity REIT 之區域集中風險
(A)甲、乙 (B)甲、丙 (C)乙、丙 (D)甲、乙、丙
- D** 5. 在不動產證券化的估價中，容許兩位估價師的估價誤差在以下何範圍內？
(A)5% (B)10% (C)15% (D)20%
- C** 6. 以下何種標的適用於「開發型不動產證券化」？(甲)都市更新計畫 (乙)工商不動產開發
(丙)觀光遊憩不動產開發 (丁)公共建設
(A)甲、乙 (B)丙、丁 (C)甲、丁 (D)甲、乙、丁
- B** 7. 某商業大樓業主有資金需求，但未來想長期持有此不動產之產權，目前此大樓有租金收益，試問此業主可採用以下何類型之證券化？
(A)不動產有限合夥 (B)不動產資產信託
(C)不動產投資信託 (D)以上皆適宜
- D** 8. 以下哪些因素會影響健康保險應收帳款證券的價格？(甲)債權現金流量的穩定性
(乙)病患之疾病種類 (丙)保險給付方式
(A)甲、乙 (B)甲、丙 (C)乙、丙 (D)甲、乙、丙
- C** 9. 關於信用卡債權擔保證券，以下何者正確？(甲)屬有擔保證券，由創始機構擔保 (乙)屬循環債權
(丙)需信用增強之機制
(A)甲、乙 (B)甲、丙 (C)乙、丙 (D)甲、乙、丙
- A** 10. 假設其他條件皆允許，請問不動產的部分樓層是否可以承做不動產資產信託？
(A)可以 (B)不可以 (C)不一定 (D)以上皆非
- C** 11. 下列何者非為不動產資產信託受益證券之特性？
(A)類似公司債
(B)可分為優先順位受益證券及次順位受益證券
(C)次順位受益證券作為信用增強之目的，有固定之票面利率
(D)優先順位受益證券為債權性質之受益證券
- A** 12. 控制攤提法(Control Amortization)常見於？
(A)信用卡債權證券化 (B)資產擔保商業本票(ABCP)
(C)房貸證券化 (D)車貸證券化
- A** 13. 目前我國不動產投資信託之設計，以下列何者為限？
(A)封閉型 (B)開放型 (C)平衡型 (D)二者皆可
- A** 14. 服務機構通常是由下列哪一個機構擔任？
(A)創始機構 (B)信託機構 (C)承銷機構 (D)會計師事務所
- A** 15. 資產基礎證券由哪個機構發行？
(A)特殊目的公司 (B)受託機構 (C)監督機構 (D)創始機構

- B** 16. 擔保憑證(collateralized debt obligation)是透過什麼方法來更加吸引對風險報酬需求有不同興趣的投資大眾？
(A)按投資者持有比例來分配本金及利息 (B)依照信用等級劃分為不同類組
(C)採用信用增強達到超額擔保 (D)以上皆非
- A** 17. 一般而言，以下哪些因素可能影響房貸借款人之授信評等？(甲)抵押品的價值 (乙)借款人還款能力 (丙)是否有違約紀錄 (丁)借款人之性別
(A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁
(C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丁
- C** 18. 不動產資產信託若採私募的方式承銷，其投資人人數的上限為何？
(A)25 人 (B)30 人
(C)35 人 (D)50 人
- D** 19. 下列何者為投資不動產證券化受益證券的缺點？
(A)缺乏不動產經營、處分的自主性
(B)除承受不動產市場波動的風險，還要面對證券市場的風險
(C)須承擔不動產管理機構的管理不佳的風險
(D)以上皆是
- A** 20. 投資哪一項金融商品最像當房東？
(A)不動產投資信託受益憑證
(B)不動產資產信託受益憑證
(C)住宅貸款受益憑證
(D)商業型不動產抵押貸款受益憑證
- A** 21. 在影響住宅抵押貸款違約之因素中，以下哪些是重要的因素？(甲)高貸款成數(LTV)
(乙)房價下跌 (丙)總體經濟景氣變差 (丁)利率下跌
(A)甲、乙、丙 (B)甲、丙、丁
(C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- A** 22. 下列何者正確？(甲)負攤提(negative amortization)可能使貸款餘額不減反增
(乙)市場利率上漲時較可能發生負攤提 (丙)當有負攤提現象時，銀行可適時調整還款方式以降低違約發生 (丁)以純利息付款較可能發生負攤提
(A)甲、乙、丙 (B)甲、丙、丁
(C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- A** 23. 資產證券化後，也可能導致以下哪些問題？(甲)借款人違約風險提升 (乙)銀行面臨「逆選擇」問題
(丙)金融市場系統性風險升高 (丁)美國次級房貸風暴與資產證券化有關
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙
(C)甲、丙、丁 (D)乙、丙、丁
- C** 24. 對銀行而言，可如何提升其資本適足率？(甲)提高自有資本額度 (乙)提高舉債額度
(丙)減少風險性資產 (丁)進行資產證券化
(A)甲、乙、丙 (B)甲、乙、丁
(C)甲、丙、丁 (D)乙、丙、丁
- C** 25. 關於商業不動產抵押貸款證券及住宅抵押證券，何者正確？(甲)商業不動產抵押貸款證券之單筆金額較大
(乙)商業不動產抵押貸款證券之風險分散程度較佳 (丙)商業不動產抵押貸款通常設有較多之提前清償罰則
(丁)商業不動產抵押貸款證券之平均壽命較穩定
(A)甲、乙、丙 (B)甲、乙、丁
(C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- C** 26. 特殊目的公司清算完結時，清算人應於提請股東承認多少日內，向主管機關申報？
(A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)三十日
- A** 27. 受託機構依特殊目的信託契約之約定，對受益人所負之責任，除其有違反法令者外，應經下列何種程序，始得解除？
(A)受益人會議決議 (B)信託監察人同意
(C)主管機關之核准 (D)創始機構與受託機構之合意

- D** 28. 下列何者非「證券交易法」第六條規定之有價證券？
(A)新股認購權利證書
(B)新股權利證書
(C)股款繳納憑證
(D)特殊目的公司依金融資產證券化條例所發行之資產基礎證券，而經主管機關核定為短期票券者
- C** 29. 受託機構應於資產信託證券化計畫執行完成之日起多少日內，檢具該計畫之結算書及報告書，向主管機關申報？
(A)十日 (B)二十日 (C)三十日 (D)六十日
- D** 30. 下列何者不得擔任受託機構之信託監察人？
(A)受託機構之利害關係人 (B)受託機構之職員
(C)創始機構 (D)以上皆不得擔任信託監察人
- D** 31. 受益人會議之召集，應於何時通知各受益人？
(A)開會前十日 (B)開會前十五日
(C)開會前五日 (D)開會前二十日
- B** 32. 創始機構不得與下列何者為關係企業？
(A)受益人 (B)受託機構 (C)債務人 (D)服務機構
- D** 33. 下列何者對於受託機構依資產信託證券化計畫，向對非特定人公開招募受益證券之說明錯誤？
(A)應編製公開說明書，並提供予應募人或購買人
(B)應向證券主管機關申請核准或申報生效
(C)應經主管機關認可之信用評等機構評定其評等等級
(D)有增強其信用之情形者，應於投資說明書說明其信用增強之方式，不得有虛偽或隱匿之情事
- D** 34. 受益人依金融資產證券化條例之規定行使表決權及兌領本金、其所生利益、孳息或其他收益時，應依下列何者辦理？
(A)信託監察人之通知 (B)服務機構之同意
(C)受託機構之通知 (D)特殊目的信託契約之約定
- B** 35. 依「財政部委託專門職業及技術人員查核金融資產證券化關係人辦法」之規定，辦理查核之專門職業及技術人員，其所屬之事務所應由三位以上開業專門職業及技術人員組成，且其中執業之經歷達三年以上者，不得少於多少人？
(A)一人 (B)二人 (C)三人 (D)五人
- A** 36. 依「受託機構公開招募受益證券特殊目的公司公開招募資產基礎證券公開說明書應行記載事項準則」之規定，公開說明書之封底，除應依序刊印受託機構或特殊目的公司之總經理簽名或蓋章外，尚應有多少比例董事之簽名或蓋章？
(A)過半數董事 (B)三分之二以上董事
(C)四分之三以上董事 (D)全體董事
- B** 37. 下列何者非為金融資產證券化條例所稱之資產？
(A)汽車貸款債權 (B)壽險保單
(C)不動產擔保貸款債權 (D)信用卡債權
- D** 38. 依據金融資產證券化條例規定，特殊目的信託中屬於信託財產之間置資金，不得購買下列何種投資工具？
(A)金融債券 (B)銀行可轉讓定期存單
(C)國庫券 (D)興櫃股票
- D** 39. 受託機構依不動產資產信託契約之約定借入款項，應於借款契約生效日起多少日內，於受託機構本機構所在地之日報或依主管機關規定之方式辦理公告？
(A)十五日 (B)十日 (C)五日 (D)二日
- D** 40. 受託機構募集或私募不動產投資信託受益證券，應檢具下列書件，向主管機關申請核准或申報生效，而主管機關於審核相關書件時，應洽商下列何者出具意見書？
(A)地方主管機關
(B)賦稅署
(C)行政院公平交易委員會
(D)中央目的事業主管機關
- B** 41. 不動產投資信託基金投資或運用於現金、政府債券、已有穩定收入之不動產或不動產相關權利及其他依金融資產證券化或不動產證券化條例所發行之受益證券或資產基礎證券之金額，合計不得低於該基金淨資產價值之：
(A)60% (B)75% (C)85% (D)90%
- D** 42. 下列何者為受託機構募集不動產投資信託，主管機關得退回或不核准其案件之情形？
(A)不動產投資信託之投資計畫所載內容未符合風險分散原則者
(B)受益證券之募集未符合證券主管機關所訂審查規範者
(C)會計師複核之案件檢查表，表示有違反法令影響募集者
(D)以上皆是
- D** 43. 以下何者非為不動產資產信託之規範？
(A)募集不動產資產信託受益證券前，受託機構需檢具相關書件向主管機關申請核准或申報生效
(B)依不動產證券化條例規定私募之不動產資產信託受益證券，為證券交易法第6條規定之其他有價證券
(C)不動產資產信託契約，應以書面為之
(D)受益人不得兌領本金及其所生利益
- C** 44. 得查核不動產證券化關係人之專門職業及技術人員不含下列何者？
(A)會計師 (B)不動產估價師
(C)信託從業人員 (D)律師
- A** 45. 下列何者為不動產證券化募集之發行機構？
(A)符合特定條件之信託業 (B)特殊目的公司
(C)不動產管理機構 (D)以上皆是
- B** 46. 為成立不動產資產信託而應移轉之財產權，其上設定有抵押權者，委託人應予塗銷，並檢具相關證明文件予受託機構。如因故未能塗銷者，委託人應檢具下列何種文件予受託機構？
(A)信託監察人之保證函
(B)抵押權人於信託契約存續期間不實行抵押權之法院公證同意書
(C)委託人之保證函
(D)主管機關之核准函
- A** 47. 不動產資產信託之受託機構募集或私募不動產資產信託受益證券時，下列何者之說明錯誤？
(A)受益人應將信託財產相關書件及資料，提供受託機構，不得有虛偽或隱匿之情事
(B)不動產資產信託之受託機構募集或私募不動產資產信託受益證券，應依法檢具相關書件，向主管機關申請核准或申報生效
(C)主管機關於審核相關書件時，應洽商中央目的事業主管機關出具意見書
(D)委託人提供受託機構虛偽或隱匿之資料時，對於受益證券取得人或受讓人因而所受之損害，應負賠償責任
- A** 48. 下列對不動產證券化條例所稱受託機構之說明何者錯誤？
(A)以信託業法所稱之信託業及證券投資信託事業為限
(B)其設立應滿三年以上
(C)應經主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上
(D)指得受託管理及處分信託財產，並募集或私募受益證券之機構
- C** 49. 下列何者非受託機構為募集不動產投資信託受益證券，向主管機關申請核准時所需檢具之書件？
(A)不動產投資信託計畫
(B)受託機構董事會決議募集不動產投資信託受益證券之議事錄
(C)塗銷抵押權之證明文件
(D)公開說明書
- D** 50. 下列何者為不動產投資信託基金之投資或運用標的？
(A)已有穩定收入之不動產
(B)具穩定收入之地上權
(C)依金融資產證券化條例發行之資產基礎證券
(D)以上皆是