

CISI.ICWIM.v2025-01-31.q33

試験コード:	ICWIM
試験名称:	International Certificate in Wealth & Investment Management
認定資格:	CISI
無料問題数:	33
バージョン:	v2025-01-31
アクセス数:	385
ページビュー数:	330
https://www.jpnpdf.com/CISI.ICWIM.v2025-01-31.q33-mondaishu.html	

最新問題: 1

金融サービス業界に関連して、欧州連合に関する次の記述のうち正しいものはどれですか。

- A. 単一のレギュレータとして動作します
- B. 単一市場の実現を目指している
- C. 各国の規制当局に対して拒否権を持つ
- D. システムリスク管理を欧州中央銀行に委任する

Answer: B (メッセージを残す)

* EUと金融サービス

* 欧州連合の目標は、加盟国間で金融サービス、商品、資本が自由に移動できる単一市場を確立することです。

* これには、貿易と投資の障壁を減らすために、国間で法律と規制を調和させることが含まれます。

* 他の選択肢が間違っている理由

* A. 単一の規制当局: EU には単一の金融規制当局はなく、金融規制は ESMA や EBA などの機関間で共有されています。

* C. 拒否権: EU は各国の規制当局を無視するのではなく、EU の指令の遵守を確保します。

* D. ECB とシステムリスク: ECB はユーロ圏のシステムリスクを扱っていますが、EU 全体、特にユーロ圏外の国々については扱っていません。

* ICWIM 学習ガイド、グローバル金融市場の章: 単一市場の創設における EU の役割について説明します。

* EU金融指令 :MiFIDなどが国境を越えた市場アクセスを促進します。

参考文献したがって正解はBです。単一市場の実現を目指します。

最新問題: 2

配当を支払うだけの十分な利益がない会社が行う配当金の支払いを説明するために使用される用語は何ですか？

- A. 配当落ち支払い
- B. 代理配当の支払い
- C. 株式配当金
- D. 未カバーの配当金支払い

Answer: ([解答を表示する](#))

* 未カバー配当とは何ですか？

* 未カバー配当金支払いは、配当金の支払いを支える十分な利益がないにもかかわらず、企業が配当金を支払う場合に発生します。

* 配当金は実質的に利益によって「カバー」されるため、会社は配当金を賄うために準備金を使用したり、負債を負ったり、資産を清算したりする可能性があります。

* 企業が未配当金を支払う理由

* 投資家の信頼を維持し、市場へのネガティブなシグナルを回避するため。

* 投資家は配当金の削減を財務上の問題の兆候と解釈する可能性があるため、企業は財務上の問題があっても配当金を優先することがあります。

* その他のオプションの説明

* A. 権利落ち日：すでに配当金が支払われた株式の状態を指し、新規購入者は配当金を受け取る権利がありません。

* B. 代理配当金の支払い：この文脈では、そのような広く認知された用語はありません。

* C. 株式配当金：現金ではなく追加の株式の形で支払われる配当金。

* 例

* 企業が50万ドルの利益を報告しましたが、100万ドルの配当を宣言し、不足分を借入金で賄いました。これは未カバー配当です。

* ICWIM 教科書、企業行動の章：未カバー配当とその影響について説明します。

* 企業財務基準：未カバー配当金を定義し、それを証券配当金および権利落ち配当金と対比します。

参考文献

最新問題: 3

リスク許容度の柱となるのは次のどれですか？

- A. 心理的特性
- B. 社会学的特徴
- C. 教育
- D. 経験

Answer: A ([メッセージを残す](#))

* リスク許容度の定義

* リスク許容度とは、投資家が許容できる投資収益の変動性の度合いです。

* リスク許容度の柱

* 心理的特性：個人が感情的にどの程度のリスクに対処できるかを決定する主な要因。

- * 楽観主義、悲観主義、損失回避などの特性が含まれます。
 - * その他の要因 (二次的): 経験、教育、財務目標は役割を果たしますが、中核的なリスク許容度の「基礎」に直接影響するものではありません。
 - * 例
 - * 同じ知識と経験を持つ 2 人の投資家でも、心理的プロファイルの違いによりリスク許容度が異なる場合があります。
 - * ICWIM 学習ガイド、リスク プロファイリングの章: リスク許容度の基盤となる心理的特性を強調します。
 - * 行動ファイナンス理論: 心理的バイアスと感情的特性がリスク選好を形成します。
- 参考文献したがって、正解はA. 心理的特性です。

最新問題: 4

収益性の高い株式上場を通じて撤退することを目的として、成長中の企業に資金を提供することに関連する投資の種類はどれですか？

- A. 転換社債
- B. 優先株
- C. プライベートエクイティ
- D. 構造化商品

Answer: C ([メッセージを残す](#))

- * プライベートエクイティと成長企業:
- * プライベートエクイティとは、非公開企業に投資し、その企業価値を高め、株式上場 (IPO) または売却を通じて撤退することを目指します。
- * この投資タイプは、多額の資本を必要とする成長段階のビジネスを対象としています。
- * その他のオプションの排除:
- * 回答: 転換社債は負債証券であり、株式投資ではありません。
- * B: 優先株は固定配当金を支払うものであり、成長志向の投資ではありません。
- * D: ストラクチャード商品は、原資産に結び付けられた金融商品であり、成長資金調達に特化したものではありません。

参考文献:

- * ICWIM モジュール 3: プライベート エクイティ投資とその目的について説明します。

最新問題: 5

企業が最小効率規模と呼ばれる地点に到達すると、「企業理論」では、企業は次のことを行うべきであると示唆しています。

- A. 出力拡張を停止する
- B. 生産拡大を加速する
- C. 単価を上げる
- D. 単価を下げる

Answer: D ([メッセージを残す](#))

- * 最小効率スケール:

- * これは、規模の経済により企業が単位あたりの平均コストを最も低く抑えられるポイントです。
- * このレベルに達すると、企業は競争力を維持し、市場シェアを拡大するために価格を下げる余裕が生まれます。
- * その他のオプションの排除:
- * 回答: 拡大を停止すると、達成されたコスト上の利点が無駄になります。
- * B: 生産量の拡大を加速すると規模の不経済が生じる可能性がある。
- * C: この段階で単価を上げるのは直感に反します。

参考文献:

- * ICWIM モジュール 3: コスト構造と企業理論について学びます。

最新問題: 6

生活水準の上昇は次のような傾向をもたらします。

- A. 商品の需要を減らす
- B. 商品には影響しません
- C. 商品市場への政府の参加を増やす
- D. 商品の需要を増やす

Answer: D (メッセージを残す)

- * 質問のコンテキストを理解する: この質問は、生活水準の上昇と商品需要の関係を調べます。商品とは、農産物 (小麦、コーヒー)、エネルギー製品 (石油、ガス)、金属 (金、銅) など、同じ種類の他の商品と交換可能な、商業で使用される基本的な商品を指します。
- * 生活水準の上昇の影響:
- * 経済理論: 生活水準が向上すると、一般的に可処分所得が増加し、個人がより多くの商品やサービスを購入できるようになります。
- * 消費パターン: 生活水準の向上により、以下の需要が高まります。
- * エネルギー商品: 車両の所有と産業活動の増加により、石油、ガス、電気の需要が高まります。
- * 農産物: 所得の増加により、肉や穀物(飼料用)など、多様で高品質な食品の消費が増加します。
- * 工業用および貴金属: 建設、テクノロジー、高級品市場は可処分所得の増加に伴って成長し、鉄鋼、銅、金などの金属の需要を促進します。
- * 正解の選択肢 D)の説明:
- * 需要の増加: 先進国と発展途上国の両方で見られるように、生活水準の上昇と商品需要の間には直接的な関係が存在します。
- * 歴史的背景: 新興市場 (中国、インドなど) の経済成長は、一人当たり GDP の上昇と商品消費の増加との間に明確な相関関係を示しています。
- * 誤ったオプションの拒否:
- * A (商品の需要を減らす): これは経済原則に反します。生活水準が上がると、通常、商品を含む商品やサービスの需要が高まります。

- * B (商品に影響なし): 商品に重大な影響を与えるという証拠があるため、これは誤りです。
- * C (商品市場への政府の参加を増やす) : 政府規制目的や戦略目的で商品市場に関与することがあるが、これは生活水準の向上による直接的な結果ではない。

国際富裕層 投資管理証明書からの引用:

- * モジュール 1: マクロ経済環境: 経済成長と天然資源および商品の需要との相関関係を強調します。
- * モジュール 3: 投資資産と市場: 経済発展と生活水準の向上に伴って需要が高まる重要な資産としての商品の役割について説明します。
- * モジュール 6: 新興市場の動向: 発展途上国の経済発展に伴う商品需要の増加について説明します。

最新問題: 7

債券のクーポンは、名目額ではなく実質額で表されます。その理由は次のとおりです。

- A. インフレ連動債です
- B. 償還期限が10年以上である
- C. 担保のない金融商品です
- D. 無記名債券です

Answer: ([解答を表示する](#))

* 実質的条件と名目条件:

* インフレ連動債は、インフレ率に基づいてクーポン支払額と元本を調整します。

* クーポンを実質的な価値で表現することで、額面金額ではなく購買力を反映させることができます。

* その他のオプションの排除:

* B: 償還日の長さはクーポンの表現とは無関係です。

* C および D: セキュリティの種類 (無担保/無記名) によってクーポンの条件は決まりません。

参考文献:

* ICWIM モジュール 3: インフレ連動証券を含む債券の種類の説明。

最新問題: 8

リスクを嫌う顧客向けのポートフォリオを作成する場合、ベータが 1 未満の株式を選択するのはなぜでしょうか？

- A. ポートフォリオが分かりやすくなるように
- B. ポートフォリオが市場に合わせて動くように
- C. 低ボラティリティポートフォリオを作成するために
- D. ボラティリティの高いポートフォリオを作成する

Answer: C ([メッセージを残す](#))

ベータが 1 未満の株式は、市場全体よりもボラティリティが低くなります。このような株式をポートフォリオに含めると、全体的なボラティリティが軽減され、リスク回避的なクライアントの性質に一致します。

- * 理解しやすい (A): シンプルさはベータ選択の要素ではありません。
- * 市場に沿って動く (B): ベータが 1 未満の場合、ポートフォリオの動きが市場よりも小さいことを意味します。
- * 高ボラティリティ ポートフォリオ (D): これは、クライアントのリスク プロファイルに反して、ベータが 1 を超える株式を扱います。

参考文献:

- * 富裕層および投資管理に関する国際認定資格: システマティック リスクの尺度としてのベータとポートフォリオ構築への影響。
- * ベータとリスクに関する CAPM (資本資産価格モデル) の原則。

最新問題: 9

ポートフォリオのパフォーマンスを測定するために複合ベンチマークが必要なのはなぜですか？

- A. ファンドマネージャーにとって
- B. ポートフォリオは複数の資産クラスにまたがっているため
- C. ポートフォリオは投資対象の一部を形成するため
- D. トラッキングエラーを下げる

Answer: B ([メッセージを残す](#))

- * 複合ベンチマークの必要性:
- * 複数の資産クラス (株式、債券、商品など) にまたがるポートフォリオでは、公正なパフォーマンス比較を提供するために複合ベンチマークが必要です。
- * 単一のベンチマーク (例 S&P 500) では、マルチアセットポートフォリオを正確に表すことはできません。
- * その他のオプションの排除:
- * 回答: 複合ベンチマークはファンド管理を簡素化するのではなく、複雑化させます。
- * C: ポートフォリオは投資対象の一部ですが、複合ベンチマークは必須ではありません。
- * D: トラッキング エラーの削減は目標ですが、複合ベンチマークの主な理由ではありません。

参考文献:

- * ICWIM モジュール 3: パフォーマンス測定のためのポートフォリオ管理とベンチマーク選択の詳細。

最新問題: 10

レポートを通じて推奨事項を準備した後、アドバイザーがクライアントとの直接のミーティングを提案するのはなぜでしょうか？

- A. 勧告を実施する前に料金を徴収するため
- B. クライアントの税務上の立場を確立するため
- C. クライアントがアドバイザーの資格を確認できるようにするため
- D. 誤解を解く機会を与える

Answer: ([解答を表示する](#))

* クライアントとのミーティングの目的: 対面ミーティングでは、アドバイザーが複雑な財務上の推奨事項を個人的に伝えることができます。

* 明確さの重要性: 専門用語や金融用語の不慣れさにより、クライアントは書面によるレポートを誤解する可能性があります。このミーティングは、明確さを確保し、信頼を築く機会となります。

* その他のオプションの排除:

* A: 料金の徴収はオンラインまたは請求書を通じて行うことができますが、これは会議の主な目的ではありません。

* B: 税務ポジションの評価は通常、推奨事項を作成する前に行われます。

* C: 会議でアドバイザーの資格を確認することはほとんどなく、信頼は事前のやり取りを通じて構築されます。

参考文献:

* ICWIM モジュール 2: プロフェッショナルなアドバイザーとクライアントの関係と明確なコミュニケーションに焦点を当てます。

最新問題: 11

ポートフォリオマネージャーがポートフォリオ内で直接株式投資するのではなく、株式ファンドを使用するのはなぜでしょうか？

A. キャピタルゲイン税の支払いを避けるため

B. 専門分野への露出を得る

C. 継続的な料金を削減するため

D. ボラティリティの変化から利益を得る

Answer: B (メッセージを残す)

株式ファンドを利用すると、ポートフォリオ マネージャーは、直接投資するには多大なりソースと専門知識が必要となる特定の市場やセクターに効率的にアクセスできます。たとえば、再生可能エネルギーに特化したファンドは、個別の株式を選択する必要なく、そのセクターへのエクスポージャーを提供します。

* キャピタルゲイン税の回避 A) ファンドは本質的に納税義務を回避するものではないため、これは適用されません。

* 継続的な手数料の削減 (C): ファンドは通常、株式を直接保有する場合よりも手数料が高くなります。

* ボラティリティの変化 (D): ファンドは分散化を管理しますが、ボラティリティを特に活用することはありません。

参考文献:

* 富裕層および投資管理に関する国際認定資格：投資信託および専門投資ファンドに関するセクション。

* セクター別またはテーマ別の投資戦略のための資金の使用。

最新問題: 12

パフォーマンス要因分析は、ポートフォリオが特定の収益を上げた理由を説明しようとしています。これは、パフォーマンスを細分化し、ファンドマネージャーが下した次のどの決定に基づいて結果を要因付けることによって行われますか？

- A. 資産配分のみ
- B. 資産配分とセクター選択のみ
- C. 資産配分、セクター選択、証券選択の組み合わせ
- D. 資産配分、セクター選択、証券選択、リスク分析の組み合わせ

Answer: C (メッセージを残す)

パフォーマンス属性分析では、ポートフォリオを特定の投資決定に帰属するコンポーネントに分割して、ポートフォリオのパフォーマンスを評価します。これには次のものが含まれます。

* 資産配分: さまざまな資産クラスに割り当てるポートフォリオの割合を決定すること (例: 株式 債券など)。

* セクター選択: 資産クラス内の特定のセクター (例: テクノロジー、ヘルスケア) を選択します。

* 証券選択: 選択したセクター内の個々の証券を選択します。

リスク分析は投資管理にとって重要ですが、通常は標準的なパフォーマンス帰属フレームワークの一部ではありません。

参考文献:

* 富裕層および投資管理に関する国際認定資格 :ポートフォリオ パフォーマンス評価セッション。

* 標準アトリビューション モデル: パフォーマンス アトリビューションで広く使用されている Brinson、Hood、Beebower モデル。

最新問題: 13

海外配当所得に関して、「源泉徴収控除」は通常どのように機能しますか？

- A. 源泉徴収税の軽減税率が課せられる
- B. 税金還付金は現金で支払われる
- C. 個別の税額控除が適用されます
- D. 課税額の段階的引き上げが認められる

Answer: A (メッセージを残す)

海外配当所得に対する源泉徴収税の軽減は、通常、配当に適用される源泉徴収税を減額することによって行われます。これは、そのような所得に対する減税率を定めた国家間の二重課税協定 (DTA) を通じて実現されます。

例: ある国の標準源泉徴収税率が 30% の場合、DTA により、対象となる投資家に対してはこれを 15% に引き下げることができます。

最新問題: 14

ステーブルコインは次のような理由から価格変動の影響を受けにくいです。

- A. ブロックチェーン技術は使用していません

- B. 価格は米ドルで表記されています
- C. その価値は原資産に連動している
- D. 流動性が非常に低い

Answer: C ([メッセージを残す](#))

* ステ이블コインの特徴:

* ステ이블コインは、法定通貨 (例: USD) や商品 (例: 金) などの安定した基礎資産に価値を固定することで、価格変動を抑えます。

* この裏付けにより、価値の安定性に対する信頼が生まれます。

* その他のオプションの排除:

* A: ステ이블コインはブロックチェーン技術を使用します。

* B: ペッグは米ドルだけでなく他の通貨でも発生する可能性があります。

* D: ステ이블コインは、流動性がないのではなく、流動性を重視して設計されています。

参考文献:

* ICWIM モジュール 6: 暗号通貨の種類と特性の説明。

最新問題: 15

2つのデータセットの相関係数が1.0の場合、次のようになります。

- A. 相関関係なし
- B. 弱い相関
- C. 完全な負の相関
- D. 完全な正の相関

Answer: D ([メッセージを残す](#))

* 相関係数1.0:

* 相関係数は、2つのデータセット間の関係の強さと方向を測定します。

* 値1.0は完全な正の相関関係を示し、2つのデータセットが比例して同じ方向に移動することを意味します。

* その他のオプションの排除:

* A: 値が0の場合、相関関係がないことを示します。

* B: 弱い相関は0に近くなります。

* C: 完全な負の相関の値は-1です。

参考文献:

* ICWIM モジュール 3: 相関関係を含む統計測定概念。

最新問題: 16

UCITS 規制は、以下の共通フォーマットを導入する上で不可欠な要素となっています。

- A. 企業アカウント
- B. 企業行動
- C. 主要な投資家向け情報文書
- D. 貿易決済

Answer: ([解答を表示する](#))

UCITS (譲渡可能証券の集団投資事業) 規制では、ファンド マネージャーが標準化された主要投資家情報文書 (KIID) を投資家に提供することが義務付けられています。この文書により、すべての個人投資家がファンドの目的、リスク、手数料、過去の実績に関する明確で簡潔な情報を受け取ることが保証されます。

* 企業会計 A) UCITSは企業会計を規制しません。

* 企業行動 B) : 配当合併などの企業行動はUCITSとは無関係です。

* 取引決済 D) UCITSは取引決済プロセスを標準化していません。

参考文献:

* 富裕層および投資管理に関する国際認定資格 :UCITS および KIID を取り巻く規制。

* UCITS 指令と欧州連合全体におけるその実施。

有効な **ICWIM** 問題集は GoShiken.com が提供された合格しやすい ICWIM 試験問題集！ GoShiken.com が最新の **ICWIM** 試験問題集を提供しています。GoShiken.com ICWIM 試験問題は最新で、解答が正確でございます。最新の GoShiken.com ICWIM 問題集をゲットする人はこちら: <https://www.goshiken.com/CISI/ICWIM-mondaishu.html> (256**30%OFF**問題集溶と正解付きで 30%w 特別割引コード: **Freepdfdumps**)

最新問題: 17

海外利益が二重課税されるのを防ぐために請求できる減税措置は、次のように知られています。

A. 海外税控除

B. 配当税の軽減

C. 二重課税の軽減

D. 二重課税協定

Answer: C ([メッセージを残す](#))

二重課税の軽減 (DTR) は、個人または企業が 2 つの異なる管轄区域で同じ所得に対して税金を支払うことを防ぐためのメカニズムです。これは、国際的な収入または投資がある納税者にとって非常に重要です。軽減は通常、国家間の二重課税協定 (DTA) に基づいて提供されます。

最新問題: 18

どのような金融原則により、アドバイザーは推奨を行う前に顧客から広範な情報を収集することが義務付けられていますか？

A. 開示

B. 取引の透明性

C. リスク軽減

D. 顧客を知る

Answer: D ([メッセージを残す](#))

* 顧客確認 (KYC) 原則

* アドバイザーは、カスタマイズされた推奨事項を提供するために、広範な顧客情報（財務目標、リスク許容度、収入など）を収集する必要があります。

* KYC は規制枠組みへの準拠を保証し、投資戦略を顧客のニーズに合わせます。

* その他のオプションの排除:

* A: 開示は情報収集ではなく、手数料とリスクの透明性に重点を置いています。

* B: 取引の透明性は市場運営に関係するものであり、助言業務には関係しません。

* C: リスク軽減は目標であり、顧客データを必要とする原則ではありません。

参考文献:

* ICWIM モジュール 4: 倫理および規制慣行: KYC フレームワークに焦点を当てます。

最新問題: 19

ある企業は最近、1株当たり利益を10%増加させました。これは、同社の次のことを意味します。

A. シェア基盤が拡大

B. 配当支払い能力が向上した

C. 市場シェアが上昇した

D. P/Eレシオが上昇しました

Answer: B (メッセージを残す)

一株当たり利益 (EPS) の増加は、一株当たりの収益性が向上したことを示します。これにより、配当性向が一定であれば、企業が株主に配当金を分配する能力が向上します。

* 株式ベースの拡大 (A): これにより、通常、EPS は増加せず、希薄化されます。

* 市場シェア (C): 市場シェアは EPS とは無関係であり、企業の競争上の地位に関するものです。

* P/E 比率 (D): EPS は評価に影響しますが、EPS の上昇は P/E の増加を保証するものではありません。

参考文献:

* 富裕層および投資管理に関する国際認定資格：財務比率とその意味。

* 収益性と配当支払い能力の指標としての EPS。

最新問題: 20

中央銀行が外貨準備を通貨市場で使用するのはどのような状況でしょうか？

A. インフレ率を下げる

B. 通貨供給量を制御する

C. 国の通貨に影響を与える

D. 短期金利に影響を与える場合

Answer: C (メッセージを残す)

* 外貨準備に関する中央銀行の行動

* 中央銀行は外貨準備を使って通貨市場に介入し、自国の通貨の為替レートを安定させたり影響を与えたりします。

- * これには外国通貨の売買が含まれる場合があります。
 - * 答えがCである理由
 - * 通貨介入の目的は、為替レートの変動を管理し、競争力を維持し、経済ショックの際に通貨を安定させることです。
 - * 他の選択肢が間違っている理由
 - * A. インフレ: 通貨市場介入によって直接制御されるものではありません。
 - * B. マネーサプライ: 公開市場操作などの金融政策ツールを通じて管理されます。
 - * D. 短期金利: 外貨準備ではなく、国内の金融政策を通じて管理されます。
 - * ICWIM 学習ガイド、金融政策の章: 通貨安定化のための外貨準備金の使用について説明します。
 - * 中央銀行原則: 通貨介入について説明します。
- したがって、正解は C. 国の通貨に影響を与えることです。

最新問題: 21

投資家が投資信託のユニットを売却したい場合、ファンドがゲートされるリスクがあります。なぜこのようなことが起こるのでしょうか？

- A. 納税猶予の恩恵が失われないようにするため
- B. ファンドに対する手数料の割合を低く抑えるため
- C. 投資家が「ロックイン」期間を超えてユニットを保有していないため
- D. ファンドマネージャーがユニットを売却したい人に支払うのに十分な資金を調達できるようにする

Answer: D (メッセージを残す)

- * ファンドゲーティング:
- * ゲーティングは、ファンドマネージャーが残りの投資家を保護し、流動性を確保するために一時的に償還を制限する場合に発生します。
- * これにより、ファンドは流動性の低い資産を売却して、償還に十分な現金を生み出すことができます。
- * その他のオプションの排除:
- * A: 課税繰り延べのメリットはゲーティングとは無関係です。
- * B: 手数料の割合は流動性とは無関係です。
- * C: ロックイン期間は事前に決定されており、ゲーティングとはリンクされていません。

参考文献:

- * ICWIM モジュール 3: ファンド構造と流動性管理に焦点を当てます。

最新問題: 22

オフショア財団が設立されると、財団の資産の運用上の使用に関する継続的な意思決定の責任は通常誰が負うのでしょうか？

- A. 取締役会
- B. 理事たち
- C. 評議会

D. 受益者

Answer: C (メッセージを残す)

* オフショア基礎

* これらの法人は通常、財産保全、遺産計画、または慈善活動の目的で使用されます。

* 財団は理事会によって管理され、理事会は運営上の決定と財団の目標達成の責任を負います。

* 答えがCである理由

* 評議会は理事会と同様の役割を果たしますが、財団の資産と目的に特に焦点を当てています。

* 他の選択肢が間違っている理由

* A. 取締役会: 財団ではなく企業に適用されます。

* B. 受託者: 財団ではなく信託に適用されます。

* D. 受益者: 受益者には意思決定権限がありません。

* ICWIM 学習ガイド、信託と財団の章: オフショア財団のガバナンスについて説明します。

* 財団の法的原則: 評議会の役割を確認します。

参考文献したがって、正解はC.評議会です。

最新問題: 23

スワップ契約が必要なインデックス追跡方法はどれですか？

A. 完全なレプリケーション

B. 層別サンプリング

C. 合成レプリケーション

D. 最適化

Answer: C (メッセージを残す)

合成複製では、スワップなどのデリバティブを使用してインデックスを追跡します。スワップ契約により、ファンドは実際の実資産を保有せずにインデックスのパフォーマンスを複製できるため、取引コストが削減され、効率が向上します。

最新問題: 24

ファイナンシャルアドバイザーは顧客に対してどのような受託者責任を負いますか？

A. ポートフォリオ全体のリスクを軽減する

B. 競争力のある料金でサービスを提供する

C. 顧客の利益を最優先に行動する

D. 低リスクで保守的なアドバイスを提供する

Answer: C (メッセージを残す)

* 受託者義務:

* 受託者は、法律上および倫理上、何よりもクライアントの最善の利益を優先し、意思決定における透明性、誠実性、配慮を確保する義務を負います。

* その他のオプションの排除:

* 回答: リスクを軽減することは重要ですが、受託者の主な責任ではありません。

- * B: 競争力のある手数料は望ましいが、受託者義務ではない。
- * D: 保守的なアドバイスを提供することは、状況に応じてクライアントのニーズに基づいており、受託者の義務ではありません。

参考文献:

- * ICWIM モジュール 4: 金融アドバイスにおける受託者義務の範囲。

最新問題: 25

シャープ比の概念は、次のことを測定することです。

- A. ベンチマークに起因するパフォーマンスの量
- B. リスクフリーレートを上回る収益
- C. 年間手数料がファンドのパフォーマンスに与える影響
- D. さまざまなシナリオにおけるファンドマネージャーの能力

Answer: ([解答を表示する](#))

* シャープレシオの定義

* シャープレシオはリスク調整後のリターン、具体的にはボラティリティ単位あたりのリスクフリーレートを超える超過リターンを測定します。

* 計算式: シャープレシオ = ポートフォリオリターン - リスク -

フリーレートポートフォリオリターンの標準偏差 $\text{シャープレシオ} = \frac{\text{ポートフォリオリターン} - \text{リスクフリーレート}}{\text{ポートフォリオリターンの標準偏差}}$

シャープレシオ = ポートフォリオリターンの標準偏差ポートフォリオリターン - リスクフリーレート

* 答えがBである理由

* この比率は、リスクフリーレートに対する、リスクの各単位に対して生み出される収益を定量化します。

* 他の選択肢が間違っている理由

* A. ベンチマークパフォーマンス: シャープレシオはベンチマークと比較したパフォーマンスを測定するものではありません。

* C. 年間手数料の影響: 基金の費用とは無関係です。

* D. マネージャーの能力: 経営スキルではなく、リスク調整後のリターンに焦点を当てます。

* ICWIM 学習ガイド、リスク調整指標の章: シャープ比率について説明します。

* ポートフォリオ管理文献: パフォーマンス評価での使用法について説明します。

参考文献したがって、正解は B. リスクフリーレートを上回るリターンです。

最新問題: 26

個人傷害保険では以下の金額が支払われます:

- A. 被保険者が医師の診察を受けた後
- B. 事故当日
- C. 待機期間後
- D. 保険会社が医療文書を受け取ったら

Answer: (解答を表示する)

* 個人傷害保険:

* これらの保険では、支払い前に待機期間が設けられていることが多く、保険会社が請求を確認し、資格を確認できるようにしています。

※待機期間は保険約款により異なります。

* その他のオプションの排除:

* A: 医師の診察は多くの場合必要ですが、支払いには十分ではありません。

* B: 支払いは即時に行われません。

* D: 書類は必要ですが、それは請求プロセスの一部であり、支払いのきっかけにはなりません。

参考文献:

* ICWIM モジュール 5: 保険契約の構造と請求プロセスの詳細。

* 個人傷害保険:

* これらの保険では、支払い前に待機期間が設けられていることが多く、保険会社が請求を確認し、資格を確認できるようにしています。

※待機期間は保険約款により異なります。

* その他のオプションの排除:

* A: 医師の診察は多くの場合必要ですが、支払いには十分ではありません。

* B: 支払いは即時に行われません。

* D: 書類は必要ですが、それは請求プロセスの一部であり、支払いのきっかけにはなりません。

参考文献:

* ICWIM モジュール 5: 保険契約の構造と請求プロセスの詳細。

最新問題: 27

ヘッジファンドが株式アービトラージを行っている場合、次のような目的を追求している可能性があります。

A. 絶対収益戦略

B. 市場中立戦略

C. イベント駆動型戦略

D. 非方向性戦略

Answer: B (メッセージを残す)

* 株式アービトラージとヘッジファンド:

* 株式アービトラージとは、価格差から利益を得るために、関連する株式証券で相殺ポジションを取ることです。

* マーケットニュートラル戦略は、市場の方向性ではなく相対的な価格変動に焦点を当て、ロングポジションとショートポジションのバランスをとることで全体的な市場リスクを排除します。

* その他のオプションの排除:

* A: 絶対収益は、市場の状況に関係なく一貫した収益を目指しますが、株式アービトラージに特有のものではありません。

* C: イベントドリブン戦略は、裁定取引ではなく、企業イベント（合併など）をターゲットにします。

* D: 非方向性は一般的な説明ですが、市場中立と比較すると特異性が欠けています。

参考文献:

* ICWIM モジュール 3: ヘッジファンド戦略と市場中立性について解説します。

最新問題: 28

ある商品に対する消費者の嗜好の増加が需要曲線に及ぼす最も可能性のある影響は何でしょうか？

A. 下向きの動き

B. 上向きの動き

C. 右シフト

D. 左シフト

Answer: C ([メッセージを残す](#))

* 消費者の嗜好増加による影響:

* 消費者の商品に対する嗜好が増加すると、あらゆる価格レベルで需要が増加し、需要曲線が右にシフトします。

* 右へのシフトは、各価格ポイントでの需要量の増加を反映しています。

* その他のオプションの排除:

* A および B: 曲線に沿った動き (上向きまたは下向き) は、好みの変化ではなく、価格の変化によって発生します。

* D: 左へのシフトは、提示されたシナリオに反して、需要の減少を示します。

参考文献:

* ICWIM モジュール 3: ミクロ経済学: 需要曲線と供給曲線の分析。

最新問題: 29

財務省短期証券は通常、以下の最低満期日で発行されます。

A. 1か月

B. 3か月

C. 1年

D. 3年

Answer: B ([メッセージを残す](#))

* 財務省証券の定義

* 財務省短期証券 (T-bill) は割引価格で発行され、満期時に額面で償還される短期政府債務証券です。

* 通常、満期は 3 か月 (最も一般的)、6 か月、1 年で発行されます。

* 答えが B である理由

- * 短期国債の満期期間はこれより短くすることも長くすることもできますが、英国や米国を含むほとんどの市場では3か月が標準的な最低満期期間です。
- * ICWIM 学習ガイド、固定利付証券の章: 財務省短期証券の特性について説明します。
- * 債券市場資料: 典型的な短期国債の満期日を確認します。

参考文献

最新問題: 30

受託者の立場にある人物が、顧客の最善の利益のために行動するという義務と競合する個人的または職業上の利益を有する場合、これは次のように呼ばれます。

- A. 裁量管理
- B. 規制違反
- C. 完全な開示
- D. 利益相反

Answer: D (メッセージを残す)

- * 利益相反の定義:
- * 受託者としての立場では、顧客の最善の利益を優先する必要があります。個人的または職業上の利益がこの義務と競合する場合、利益相反となります。
- * このような対立は、信託関係の信頼性と完全性を損なう可能性があります。
- * その他のオプションの排除:
- * A: 裁量的管理は信託義務上の利益相反とは無関係です。
- * B: 利益相反が開示されていないが、利益相反自体が本質的に利益相反ではない場合、規制違反が発生する可能性があります。
- * C: 完全な開示は紛争を管理する方法であり、紛争そのものではありません。

参考文献:

- * ICWIM モジュール 5: 受託者責任と利益相反の管理について扱います。

最新問題: 31

標準偏差は、ポートフォリオを分析するときに次の理由で使用されます。

- A. ボラティリティの比較が可能
- B. 利益の出る取引を特定する
- C. ベンチマークに対するパフォーマンスの追跡が容易になります
- D. パフォーマンスの低い資産を特定する

Answer: A (メッセージを残す)

標準偏差はリターンの変動性を測定し、投資家がさまざまなポートフォリオや資産のリスクレベルを比較するのに役立ちます。標準偏差が高いほど、リターンの不確実性が高くなり、リスクが高くなることを意味します。

有効な ICWIM 問題集は GoShiken.com が提供された合格しやすい ICWIM 試験問題集！ GoShiken.com が最新の ICWIM 試験問題集を提供しています。GoShiken.com ICWIM 試験問題は最新で、解答が正確でございます。最新の GoShiken.com ICWIM 問題集をゲットする人はこちら: <https://www.goshiken.com/CISI/ICWIM-mondaishu.html> (25630%OFF問題集溶と正解付きで 30%w 特別割引コード: **Freepdfdumps**)

最新問題: 32

資本利得よりも収入を望み、リスクを嫌う顧客に最も適した投資は次のどれですか？

- A. 低クーポンの長期国債
- B. 高クーポン短期国債
- C. 延期された共有
- D. 転換優先株

Answer: B (メッセージを残す)

* なぜ高クーポン短期国債なのか？

* 英国国債は英国政府の債券であり、低リスクの投資と見なされます。

* 高いクーポンは安定した収入源を提供し、収入を求める投資家に最適です。

* 短期国債は金利リスクを軽減するため、リスクを嫌う顧客に適しています。

* 他の選択肢が間違っている理由

* A. 低クーポンの長期国債：収益性が低く、金利変動の影響を受けやすく、リスクが増大します。

* C. 後払い株式：一般的にリスクが高く、即時の収入ではなく資本の増加を目的として設計されています。

* D. 転換優先株：変動性が高く、企業業績に連動することが多く、リスクを嫌う顧客には適していません。

* ICWIM 学習ガイド、固定利付証券の章：収益を追求し、リスクを回避したい投資家にとっての国債の適合性を強調します。

* 英国債券市場分析：短期国債の低リスク性を確認。

参考文献したがって、正解は B. 高クーポン短期国債です。

最新問題: 33

企業がキーパーソン保護を必要とする理由としては、次のようなことが挙げられます。

- A. ビジネスは個人の意見に依存している
- B. とても小さな会社です
- C. 非常に重要な顧客をカバーするためです
- D. 利益は季節性が非常に強い

Answer: A (メッセージを残す)

* キーパーソン保護:

* この保険は、重要な従業員（創業者 CEO など）が障害を負ったり死亡した場合に、企業を経済的損失から保護します。

* 不在によって業務に支障をきたす重要な個人への依存を軽減するように設計されています。

* その他のオプションの排除:

* B: 事業規模は決定要因ではありません。

* C: 重要な顧客は他の保険（例：信用保険）によって保護されています。

* D: 季節的利益はキーパーソンリスクとは関係ありません。

参考文献:

* ICWIM モジュール 5: ビジネス リスク管理と保険のニーズに焦点を当てます。

Valid ICWIM Dumps shared by GoShiken.com for Helping Passing ICWIM Exam!

GoShiken.com now offer the **newest ICWIM exam dumps**, the GoShiken.com ICWIM exam **questions have been updated** and **answers have been corrected** get the **newest** GoShiken.com ICWIM dumps with Test Engine here:

<https://www.goshiken.com/CISI/ICWIM-mondaishu.html> (**256** Q&As Dumps, **30%OFF**

Special Discount: Freepdfdumps)