

台灣金融研訓院第 26 屆理財規劃人員專業能力測驗試題

科目：理財規劃實務

入場通知書編號：_____

注意：①本試卷正反兩頁共 50 題，每題 2 分，限用 2B 鉛筆在「答案卡」上作答。
②本試卷之試題皆為單選選擇題，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。
③答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

1. 下列何者非屬理財之範疇？
 - (1) 賺取投資收益
 - (2) 規劃逃漏稅
 - (3) 規劃投資或消費負債
 - (4) 風險管理
2. 下列項目之先後順序應如何排列，才是合理之理財規劃流程？ A. 與客戶建立關係 B. 擬定理財規劃報告書 C. 蒐集客戶資訊及設定理財目標 D. 控管執行進度與定期檢討修正
 - (1) A、B、D、C
 - (2) C、A、D、B
 - (3) A、C、B、D
 - (4) C、B、A、D
3. 對一位理財規劃人員而言，引導客戶需求分析應該掌握的“TOPS”原則為下列何者？
 - (1) Trust（信任），Optimistic（樂觀），Pain（負面避免痛苦），Solution（解決方案）
 - (2) Trust（信任），Opportunity（機會），Positive（正面思考），Solution（解決方案）
 - (3) Trust（信任），Optimistic（樂觀），Positive（正面思考），Solution（解決方案）
 - (4) Trust（信任），Opportunity（機會），Pain（負面避免痛苦），Solution（解決方案）
4. 下列哪一種財務報表是顯示特定時間的存量狀況？
 - (1) 家庭收入支出儲蓄表
 - (2) 家庭資產負債表
 - (3) 家庭所得結構表
 - (4) 家庭消費分配表
5. 張三家 103 年初資產總計 150 萬元，負債 50 萬元；103 年度家庭的現金流量如下：工作收入 120 萬元，生活支出 105 萬元，理財收入 4 萬元，理財支出 3 萬元，則張三家庭 103 年淨值成長率為多少？
 - (1) 16%
 - (2) 15%
 - (3) 13.8%
 - (4) 13%
6. 下列何項理財工具比率一般用來檢驗目前家庭對工作收入的依賴程度與安全邊際？
 - (1) 理財成就率
 - (2) 財務自由度
 - (3) 收支平衡點
 - (4) 自由儲蓄率
7. 有關家庭財務比率之分析，下列敘述何者錯誤？
 - (1) 淨值投資比率大於 100%，表示有運用財務槓桿借錢投資
 - (2) 淨值投資比率小於 100%，表示沒有運用財務槓桿借錢投資
 - (3) 理財成就率的標準值等於 1，比率愈大，表示過去理財成績越佳
 - (4) 理財成就率小於 1，表示過去理財成績不算太好
8. 某乙 11 月的薪資收入 10 萬元，出售股票現金流入 50 萬元，其中 5 萬元是資本利得，現金流出 9 萬元，其中 5 萬元為生活支出，3 萬元為房貸利息，1 萬元為房貸本金，某乙 11 月的淨儲蓄為多少？
 - (1) 4 萬元
 - (2) 5 萬元
 - (3) 6 萬元
 - (4) 7 萬元
9. 小張年收入 200 萬元，消費支出 120 萬元，房貸利息支出 24 萬元，年金保險費用 6 萬元，毛儲蓄 50 萬元，則其財務負擔率為何？
 - (1) 15%
 - (2) 25%
 - (3) 60%
 - (4) 75%
10. 下列何者非大企業雇主常用的理財節稅工具？
 - (1) 個人信託
 - (2) 高額保單
 - (3) 境外公司
 - (4) 新臺幣定存
11. 有關家庭現金流量分析，下列敘述何者錯誤？
 - (1) 以成本計算時，淨流入量（儲蓄）= 前後期淨值差異
 - (2) 理財收入 - 理財支出 = 理財儲蓄
 - (3) 資產負債調整的現金流入 - 資產負債調整的現金流出 = 資產負債調整現金淨流量
 - (4) 工作收入 - 利息保費支出 = 工作儲蓄
12. 小周每月基本家庭開支為 8 萬元，收入超過基本開支時，每增加一元收入，需增加 0.6 元支出，第四季各月收入分別為 9 萬元，8.5 萬元，15 萬元，小周可設定之最高邊際儲蓄率為下列何者？
 - (1) 40%
 - (2) 60%
 - (3) 26%
 - (4) 9%

- 13.有關慈烏族理財價值觀的敘述，下列何者正確？
- (1)先享受後犧牲 (2)保險以短期儲蓄險或房貸壽險為主
(3)投資以單一全球型基金為主 (4)以基金準備子女教育金為目標
- 14.有關投資冒險型的敘述，下列何者正確？
- (1)預期投資報酬率約 3%~5%左右 (2)利益來源以波段差價為主
(3)喜好運用融資融券，擴大財務槓桿 (4)主要投資工具以績優股、成熟股市、全球型基金為主
- 15.達成人生三大理財目標，可以目標順序法與目標並進法兩方式進行，比較兩種方法，下列何者錯誤？
- (1)目標順序法所需的儲蓄愈來愈高
(2)目標順序法較能與所得逐年增加而負擔能力提升的事實配合
(3)先苦後甘的目標並進法較無法彈性因應目標調整的變化
(4)目標並進法一開始就同時考慮各目標，早期負擔很重，但往後負擔愈來愈輕
- 16.在下列攤還方式下，何者可採年金方式計算？
- (1)本金平均攤還房貸 (2)本利平均攤還房貸 (3)彈性還款總額房貸 (4)一次清償還款房貸
- 17.有關達成理財目標金額的期望，下列敘述何者正確？
- (1)目前的可投資額 \times 複利終值係數 + 未來的年儲蓄能力 \times 年金終值係數
(2)目前的可投資額 \times 年金終值係數 + 未來的年儲蓄能力 \times 複利終值係數
(3)目前的可投資額 \times 複利終值係數 + 未來的年儲蓄能力 \times 複利終值係數
(4)目前的可投資額 \times 年金終值係數 + 未來的年儲蓄能力 \times 年金終值係數
- 18.假設投資債券時，票面利率為 5%，面額 100 萬元還有 5 年到期的債券，每年的利息收入固定為 5 萬元，假設市場殖利率為 6%，此時債券的現值為多少？
- (1) 95.763 萬元 (2) 102.885 萬元
(3) 159.863 萬元 (4) 161.985 萬元
- 19.在經濟金融領域通常使用常態分配，以常態分配表示事件機率、平均值與標準差，在平均值加減兩個標準差間的機率為下列何者？
- (1) 42.57% (2) 68.27%
(3) 95.45% (4) 99.73%
- 20.王先生花 15 年時間投資基金以累積一筆資金，其於第 1 年年底投資 10 萬元，第 2 年年底投資 30 萬元，而第 3 年至第 15 年之每年年底均投資 60 萬元，假設年投資報酬率固定為 5%，則王先生 15 年後共可累積多少錢？（取最近值）
- (1) 1,139.16 萬元 (2) 1,142.97 萬元
(3) 1,214.74 萬元 (4) 1,218.36 萬元
- 21.小李投資股票三年，其報酬率依序為 25%、-15%及 5%，其投資報酬率之變異數為何？
- (1) 1.67% (2) 2.67% (3) 3.67% (4) 4.67%
- 22.有關規劃整筆投資及儲蓄組合應考慮的因素，下列敘述何者錯誤？
- (1)目前資產中有多少可配置到子女教育金需求上
(2)設定可能達到的長期平均投資報酬率，再選擇適當工具來達成
(3)不必考慮通貨膨脹問題，即假設學費成長率為零
(4)如有一位以上之子女，應分別依其年齡規劃後再做加總
- 23.有關子女教育金規劃流程圖中所考慮之計畫，不包括下列何者？
- (1)家庭計畫 (2)育兒計畫
(3)子女教育計畫 (4)退休金計畫
- 24.王家打算養育兩個小孩，一個小孩的養育費總現值為 368 萬元；除養育費外，一家每月總支出現值為 3 萬元。王先生估計尚可工作 30 年，且退休後還要生活 20 年。若王先生之生涯平均稅率為 13%，則其每月收入現值至少需要多少錢，妻子才無須出外工作？（取最接近金額）
- (1) 8.1 萬元 (2) 7.1 萬元 (3) 6.1 萬元 (4) 5.1 萬元

【請接續背面】

- 25.趙太太育有一對孿生子女，現年均為 5 歲。計畫其 18 歲時分別進入公私立大學就讀。假設目前公立大學學費 100 萬元，每年成長 5%，私立大學學費 150 萬元，每年成長 3%，趙太太現在起以每年投資定期定額基金方式準備子女教育基金，假設該基金年報酬率為 8%，則趙太太每年至少需投資多少金額才夠子女就讀大學？（取最接近值）
- (1) 16 萬元 (2) 17 萬元 (3) 18 萬元 (4) 19 萬元
- 26.假設台北市某店面 50 坪，每月淨租金收入為 18 萬元，以收益還原法估價，市場投資年收益率 6%，其合理總價為何？
- (1) 3,000 萬元 (2) 3,600 萬元 (3) 3,800 萬元 (4) 4,000 萬元
- 27.有關房貸換貸款銀行之決策，轉貸前需考量的因素，下列敘述何者錯誤？
- (1)新舊貸款的還款彈性 (2)是否為部分優惠利率的組合貸款
(3)轉貸額度 (4)轉貸費用包括鑑價費用、代償費用及土地增值稅
- 28.王先生目前年收入為 120 萬元，預估收入成長率為 3%，計畫於 5 年後購屋，若以購屋當時年收入 50% 為每年負擔房貸之上限，20 年期貸款期間，年利率以 4% 計算，採本利平均攤還法按年清償，則屆時至多可負擔購屋貸款金額為多少元？（取最接近值）
- (1) 945 萬元 (2) 932 萬元 (3) 927 萬元 (4) 916 萬元
- 29.買賣房屋不會產生何種稅費？
- (1)登記規費 (2)契稅
(3)土地增值稅 (4)房屋稅
- 30.在即將退休之際，下列何者為保單不宜調整之項目？
- (1)增加醫療險保單 (2)增加長期看護險
(3)滿期養老險轉退休年金 (4)增加分期繳費遞延年金保險
- 31.勞工在下列何種情形下較不適宜選擇勞退新制？
- (1)公司未按勞基法規定提撥勞工退休金 (2)經常跳槽或更換工作
(3)任職公司有歇業遣散員工之虞 (4)在依法提撥退休金之公司服務且為資深員工
- 32.某甲目前月薪為 60,000 元，每月支出 55,000 元，打算 10 年後退休，預計退休後之支出淨減少 22,000 元，請問其退休後年支出調整率為多少？（取最接近值）
- (1) 60% (2) 65% (3) 70% (4) 75%
- 33.某甲現年 25 歲，月薪 6 萬元，採取勞工退休新制，雇主及自己均提撥 6%，若投資報酬率均為 5%，不考慮調薪， $AF(5\%, 35)=90.320$ ， $AP(5\%, 35)=16.374$ ，請問某甲於 60 歲退休時，其退休金專戶可以累積多少退休金？（取最接近值）
- (1) 780 萬元 (2) 800 萬元 (3) 810 萬元 (4) 830 萬元
- 34.依勞退舊制規定，有關勞工退休金基數，下列敘述何者正確？
- (1)按服務年數，每年一個基數
(2)按服務年數，每年二個基數
(3)前 15 年每年二個基數，後 15 年每年一個基數，最多 45 個基數
(4)前 15 年每年一個基數，後 15 年每年二個基數，最多 45 個基數
- 35.使用加碼攤平策略時應注意的原則為何？
- (1)該策略最適合於盤勢下跌時使用
(2)該策略僅適合於單一投資標的
(3)該策略最適用於資金充足且長期投資者
(4)該策略較適合於以融資操作放大財務槓桿之投資人
- 36.有關向日葵原則之說明，下列何者正確？
- (1)以較穩健的績優與大型股為主，進而機動視市場時機從事獲利較高之波段操作
(2)以高報酬的追求為主，遇到操作不利時再加碼買進予以攤平成本
(3)整筆投資高收益基金，直至達到預定報酬為止
(4)以起伏較大的投機股或新興市場的基金為主，進行財務高槓桿原理之操作

- 37.某甲以退休金為目標從事資產配置，目前的生息資產有 2 百萬元，每月收入 10 萬元，儲蓄 4 萬元；生息資產配置 4 個月支出為緊急預備金以活儲持有，其餘以股票 50%、基金 30%、債券 20%來配置，則某甲資產的比重各約為多少？
- (1)活儲 8%、股票 46%、基金 28%、債券 18% (2)活儲 8%、股票 48%、基金 27%、債券 17%
(3)活儲 12%、股票 44%、基金 26%、債券 18% (4)活儲 12%、股票 46%、基金 26%、債券 16%
- 38.在一個有效率的市場，只有下列何種風險可得到風險貼水作為補償？
- (1)可分散風險 (2)不可分散風險 (3)非系統風險 (4)個別公司意外風險
- 39.已知股票 A 市價為 40 元，配息 2 元，一年後預期報酬率 10%，請問該股票一年後預期價格為多少？
- (1) 41 元 (2) 42 元 (3) 43 元 (4) 44 元
- 40.有關投資策略中投資組合保險策略之優點，下列敘述何者正確？
- (1)股票市場盤整時，可以創造出較高利潤
(2)股票市場盤整時，符合高買低賣的原則
(3)無論股市如何變化，平均每股成本皆低於平均價格
(4)事先設定停損點，保有可接受的最低總資產市值
- 41.有關儲蓄組合敘述，下列何者錯誤？
- (1)以確定的本金投入且在一定期間內換取確定的本金回收
(2)可滿足未來基本現金流量的需求
(3)可滿足短期目標與長期目標之基本資金需求的部位
(4)主要目的在累積及創造財富
- 42.甲贈與給乙現金 1,000 萬元，被國稅局發現，而甲行蹤不明，請問贈與稅納稅義務人為何？（假設甲本年度僅有本次贈與）
- (1)甲 (2)乙 (3)甲之配偶 (4)甲之子女
- 43.在我國目前課稅基礎上，下列何種稅目原則是採屬地主義之觀念？
- (1)贈與稅 (2)綜合所得稅 (3)遺產稅 (4)營利事業所得稅
- 44.被繼承人死亡前六年，繼承之財產已納遺產稅者，在計算遺產稅時，可自遺產總額中扣除多少？
- (1) 20% (2) 40% (3) 60% (4) 80%
- 45.有關土地增值稅之敘述，下列何者正確？
- (1)因繼承而移轉的土地，須課徵土地增值稅
(2)土地移轉已課徵增值稅之一方，不必再課徵契稅
(3)配偶相互贈與之土地，須課徵土地增值稅
(4)土地增值稅之稅率可以分為自用住宅用地稅率及工業用地稅率
- 46.下列何者係屬金字塔頂端的理財需求層次？
- (1)生活滿足目標 (2)生活保障 (3)緊急預備金 (4)遺產
- 47.現金流量預估表中，若僅有一個月的期間，其現金餘額呈現負數時，下列何者最不適合做為預備調度的工具？
- (1)長期固定資產抵押貸款 (2)運用循環信用
(3)信用卡預借現金 (4)親友暫時週轉
- 48.張先生現年 40 歲，家境寬裕，目前遺族生活費用每年為 80 萬元，若定存利率為 2%，依所得替代法計算應投保金額為多少元？
- (1) 3,000 萬元 (2) 3,200 萬元 (3) 3,920 萬元 (4) 4,000 萬元
- 49.在考慮保險需求時，未成家者尚未確定養生負債，應採用何種方法較為適當？
- (1)淨收入彌補法 (2)遺族需要法 (3)所得替代法 (4)自身需要法
- 50.吳君現年 35 歲，打算 60 歲退休，年收入為 100 萬元，家庭年支出為 80 萬元。吳君打算準備家庭支出至 80 歲，目前已累積現值 700 萬元生息資產，如以 3%的投資報酬率計算，則其供給缺口或需求缺口為何？〔 $AP(45,3\%)=24.519$ 〕（取最接近值）
- (1)供給缺口 450 萬元 (2)供給缺口 479 萬元 (3)需求缺口 450 萬元 (4)需求缺口 479 萬元