

台灣金融研訓院第 41 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，請選出一個正確或最適當答案，答錯不倒扣；以複選作答或未作答者，該題不予計分。  
③答案卡務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

【本節另檢附計算參考表乙份，請參閱作答】

- 設定理財目標之關鍵因素，下列敘述何者錯誤？  
(1)預期報酬率 (2)教育的程度 (3)目標達成的時間 (4)明確的金額
- 依據臺灣理財顧問認證協會職業規範，會員所應信守的職業道德中，「應有能力提供客戶服務並維持必要的知識及技能以從事此專業領域」的原則為下列何者？  
(1)守法原則 (2)忠實義務原則 (3)客觀性原則 (4)專業知能原則
- 理財規劃的服務流程從何開始？  
(1)理財軟體運用 (2)規劃書諮商面談 (3)客戶需求面談 (4)金融產品推介
- 有關編製家庭收支儲蓄表應注意要點，下列敘述何者錯誤？  
(1)已實現資本利得屬收入科目 (2)預售屋的預付款是資產科目，非屬支出科目  
(3)產險保費多無儲蓄性質，應屬費用科目 (4)每月繳交房貸之本金與利息，兩者均屬支出科目
- 有關提升淨值成長率之方式，下列敘述何者錯誤？  
(1)提昇薪資儲蓄率 (2)提高投資報酬率  
(3)提高生息資產比重 (4)提高薪資收入與理財收入相對比率
- 有關家庭財務比率之分析，下列敘述何者錯誤？  
(1)理財成就率愈大，表示過去理財成績愈佳  
(2)利率敏感度分析，係基於機動利率之假設，衡量利率水準有明顯變化時對個人存借款之影響  
(3)儲蓄額加上投資利得等於資產變動額，資產成長率表示此家庭財富增加的速度  
(4)資產成長率 = 年儲蓄 × 投資報酬率 + 生息資產 × 收入週轉率
- 大華有生息資產 100 萬元，總資產 1,000 萬元，房貸 400 萬元，則生息資產權數為多少？  
(1) 10% (2) 16% (3) 20% (4) 25%
- 張三已工作 8 年，年儲蓄為 10 萬元，目前淨資產為 100 萬元，假設儲蓄增長率與投資報酬率相當，則張三的理財成就率為多少？  
(1) 0.75 (2) 0.8 (3) 1 (4) 1.25
- 家庭消費主要決定於可支配所得的大小。假設某家庭之年平均收支資料如下：薪資所得 60 萬元，財產所得收入 20 萬元，各項消費支出 50 萬元，對政府經常性移轉支出 10 萬元，則該家庭之可支配所得為多少？  
(1) 20 萬元 (2) 30 萬元 (3) 50 萬元 (4) 70 萬元
- 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
- 在家庭預算編製中，下列何者屬於資本支出預算？  
(1)購買車輛 (2)醫療費用 (3)房租 (4)贈與
- 有關緊急預備金的敘述，下列何者錯誤？  
(1)衡量緊急預備金的因應能力，最低標準的失業保障月數是三個月  
(2)要提高意外災變承受能力，在年生活費不變的情況下，應設法提高可變現資產  
(3)緊急預備金可以活存及備用的貸款額度儲備  
(4)當存款利率與短期信用貸款利率差距愈大時，以存款當緊急預備金之誘因愈小
- 下列投資工具中，何者之投資風險最低？  
(1)投機股 (2)有擔保公司債 (3)期貨 (4)選擇權
- 關於目標並進法的敘述，下列何者正確？  
(1)依目標先後順序達成目標  
(2)集中所有的資源來儘早達成目標，符合一般人的理財習慣以及中短期的理財眼光，比較容易被接受  
(3)儘量延長各目標的達成時間，使複利的效果充分發揮，降低遠期目標早期所需投入額，使早期的儲蓄還有餘裕來分配至中長期目標  
(4)目標並進法較無彈性因應目標調整時的變化
- 有關夏普(Sharpe)指數之敘述，下列何者錯誤？  
(1)夏普指數係指每單位總風險下所產生若干的風險貼水  
(2)夏普指數係用以評估投資組合之績效  
(3)夏普指數適合尚未完全分散仍存在有非系統風險投資組合之績效評估  
(4)當某基金之夏普指數高於其他基金之夏普指數時，則該基金風險程度必低於其他基金
- 王先生年收入 170 萬元，支出 130 萬元，生息資產 140 萬元，有房屋價值 300 萬元，貸款 7 成，房貸利率 6%，當年度投資報酬率為 5%，其淨值增加多少？  
(1) 34.2 萬元 (2) 32.3 萬元 (3) 36.4 萬元 (4) 34.4 萬元
- 利用增加關連性低的個股或投資工具來分散之投資風險，稱為下列何者？  
(1)系統風險 (2)政治風險 (3)非系統風險 (4)市場風險
- 有關運用全現金法及自有資金法，在計算借款投資的報酬率，下列敘述何者錯誤？  
(1)在計算全現金法報酬率時，應把利息加回  
(2)比較有借款基金與無借款基金的投資績效，應以自有資金法較佳  
(3)以自有資金法計算出較高績效，主要是運用財務槓桿所冒的額外風險  
(4)當全現金法報酬率低於貸款利率時，則自有資金法算出的報酬率低於全現金法
- 有關標準差之敘述，下列何者正確？  
(1)與平均值同為風險衡量的基準 (2)為變異數平方值  
(3)衡量可能發生事件分佈狀況 (4)夏普指數(Sharpe)與標準差無關
- 小李原有本金 50 萬元，另信用貸款 200 萬元，全部投資於某金融商品，倘貸款年利率 5%，年投資報酬率為 10%，則一年後其淨值投資報酬率為何？  
(1) 20% (2) 30% (3) 50% (4) 70%
- 老王以定期定額方式投資基金，每月初扣款 1 萬元，持續 12 個月後，月底贖回時金額為 15.9 萬元，考慮時間加權後，則該定期定額投資報酬率為下列何者？  
(1) 48% (2) 55% (3) 60% (4) 75%
- 在進行子女教育金規劃時，下列何種計畫是作此決策時非攸關考量因素？  
(1)家庭計畫 (2)育兒計畫 (3)子女教育計畫 (4)人身保險計畫
- 張太太擬出外上班，如果上班後每月要增加服裝化妝品 5,000 元、交通費 5,000 元、外食費 5,000 元、保母費 30,000 元，以適用邊際稅率 20% 而言，則張太太每月稅前薪資收入額至少應為多少才划算？  
(1) 15,250 元 (2) 30,000 元 (3) 45,250 元 (4) 56,250 元
- 詹君打算為兒子準備大學教育基金，現在離詹小弟上大學還有 12 年，目前上大學的總花費（學費加食宿費等）約為 100 萬元，且每年漲幅為 5%。則每年至少需要提撥多少錢，投資至年報酬率為 10% 的債券基金，才可供詹小弟就讀大學無虞？（取最接近金額）  
(1) 7.9 萬元 (2) 7.4 萬元 (3) 8.9 萬元 (4) 8.4 萬元
- 某甲從事傳銷業，常有額外收入來源，欲貸款購屋且希望利息費用能盡量低，則他應選擇的房貸型態為何？  
(1)到期還款型 (2)提早還清型  
(3)隨借隨還型 (4)超額貸款型

【請接續背面】

26. 店面通常是以收益還原法估價，設若台北市信義路的某店面 50 坪，每月淨租金收入 15 萬元，市場投資年收益率 6%，請問其合理總價為何？
- (1) 3,000 萬元 (2) 3,600 萬元 (3) 3,800 萬元 (4) 4,000 萬元
27. 有關房貸轉貸考量之因素，下列敘述何者正確？ A. 利率差距 B. 鑑價、代償及代書等轉貸費用 C. 轉貸額度
- (1) 僅 AB (2) 僅 BC (3) 僅 AC (4) ABC
28. 小方申請房屋貸款 360 萬元，年利率 5%，期間 10 年，採本金平均攤還法按月共分 120 期清償，請問小方第 117 期應償還之本利和為多少？
- (1) 30,625 元 (2) 30,500 元 (3) 30,375 元 (4) 30,250 元
29. 比較房貸利率時要以至少 10 年期的平均利率來相較，假設無其他轉貸成本，舊房貸利率為 6.5%，新房貸利率第一年 5%，第二年 6%，第三年以後 7%，請問其 10 年平均利率與舊房貸利率相較為何？
- (1) 高 0.5%，轉貸不划算 (2) 低 0.5%，可以轉貸  
(3) 高 0.2%，轉貸不划算 (4) 只要利率較低，即可轉貸
30. 小周計畫換屋，目前舊屋值 500 萬元，貸款尚有 340 萬元，新屋值 1,200 萬元，擬貸款 600 萬元，則應籌自備款為多少？
- (1) 260 萬元 (2) 440 萬元 (3) 600 萬元 (4) 700 萬元
31. 某甲計畫將 500 萬元，年利率 4%，按年本利平均攤還之房貸從 20 年期縮減為 15 年期，請問其每年期需攤還之本息款增加多少元？（取最接近值）
- (1) 78,333 元 (2) 81,804 元 (3) 83,333 元 (4) 85,804 元
32. 對大多數受薪階級而言，有關退休規劃的敘述，下列何者正確？
- (1) 選擇報酬率低安全性高的投資工具即可順利達成退休計畫  
(2) 儲蓄退休金不能太保守，否則即使很年輕就開始準備，還是有可能不堪負荷  
(3) 把退休準備分為基本生活支出與品質生活支出兩部分，用較高風險的投資來籌措基本生活支出的部分  
(4) 通貨膨脹率愈高，表示財富累積速度愈快，退休金籌備壓力愈小
33. 目前有關我國勞工保險投保薪資分級之敘述，下列何者正確？
- (1) 投保薪資等級分為 19 級  
(2) 投保薪資等級分為 18 級  
(3) 目前最低勞保月投保薪資等級為 24,000 元  
(4) 目前最高勞保月投保薪資等級為 45,800 元
34. 蔡經理現年 50 歲，5 年前投資 200 萬元於某基金，在預期某固定年投資報酬率下，65 歲退休時便累積 774 萬元。惟因投資發生虧損，當初 200 萬元目前只剩下 100 萬元。假設往後每年均能達成原先所預期之年投資報酬率且蔡經理將退休金目標提高為 800 萬元，則其自現在起，每年應至少另再投資多少金額，才能達成新目標？（取最接近值）
- (1) 18.76 萬元 (2) 20.86 萬元 (3) 22.36 萬元 (4) 24.16 萬元
35. 某甲計畫 65 歲退休，退休中期 10 年每年需要 40 萬元，退休後期 5 年每年需要 30 萬元，假設退休期間之實質報酬率為 1%，請以實質報酬率折現法計算某甲退休時的總退休金需求為何？
- (1) 5,546,000 元 (2) 5,244,300 元 (3) 5,105,990 元 (4) 5,000,300 元
36. 張君現年 45 歲，每年投資 50 萬元，年投資報酬率為 10%，在不考慮通貨膨脹下，希望退休時能累積 1,000 萬元以供其退休使用，請問張君最早於幾歲時可退休？
- (1) 55 歲 (2) 56 歲 (3) 57 歲 (4) 58 歲
37. 將投資 10 年以上的報酬率之上、下限區間，與單年期的投資報酬率之上、下限區間相比較，下列敘述何者較符合實證之事實？
- (1) 10 年報酬率，其上下限區間較集中  
(2) 單年期報酬率，其上下限區間較集中  
(3) 二者之上下限區間，大致相同  
(4) 二者無穩定之關係
38. 定期定額投資的好處之一，是不管市場持續上揚、下跌或波動時，平均每股成本皆低於下列何者？
- (1) 平均價格 (2) 期初成本 (3) 期末成本 (4) 任一市價
39. 下列何者投資工具較適合風險矩陣中，長資金運用期、低風險偏好者？
- (1) 高收益債券 (2) 平衡式基金 (3) 存款 (4) 外幣保本定存
40. 5 年以上 20 年以下的目標現金流量需求，不考慮個人投機性要求及特殊市場時機判斷下，應建議採用下列何組方法規劃？
- (1) 房地產與零存整付定存  
(2) 海外貨幣型基金、保本設計的結構式債券  
(3) 以中長期目的持有債券、股債平衡基金、保守者可考慮以滿期或年金給付配合儲蓄險  
(4) 海外新興市場股票型基金、國內股票、定期定額基金
41. 依據公式  $K = m \times (V - F)$  制訂投資組合保險策略，假設可承擔風險係數  $m = 3$ ，起始總資產市值  $V$  為 120 萬元，可容忍最大損失為 20%。若所投資股票市值增加 20 萬元，則可投資股票金額  $K$  變為多少？
- (1) 102 萬元 (2) 112 萬元 (3) 122 萬元 (4) 132 萬元
42. 美國大型股票基金過去 10 年的平均報酬率為 10%，標準差為 20%，若以一個常態分配為例，未來報酬率超過 30% 的機會約為何？
- (1) 66% (2) 33% (3) 17% (4) 5%
43. 已知股票 A 市價為 40 元，配息 2 元，1 年後預期報酬率 10%，請問該股票 1 年後預期價格為多少？
- (1) 41 元 (2) 42 元 (3) 43 元 (4) 44 元
44. 在投資組合保險策略中，起始資產市值為 100 萬元，可接受的總資產市值下限為 80 萬元，可承擔風險係數為 2.5 倍時，股票投資額應為何？
- (1) 30 萬元 (2) 40 萬元 (3) 50 萬元 (4) 60 萬元
45. 納稅義務人對保險費之列舉扣除額最高以新臺幣多少元為限？（不考慮其他例外狀況）
- (1) 二萬元 (2) 二萬四千元 (3) 三萬元 (4) 四萬二千元
46. 有關我國遺產稅之納稅義務人的敘述，下列何者錯誤？
- (1) 有遺囑執行人者，為遺囑執行人  
(2) 無遺囑執行人者，為被繼承人  
(3) 無遺囑執行人者，為繼承人及受遺贈人  
(4) 無遺囑執行人及繼承人者，為依法選定之遺產管理人
47. 我國遺產稅之課稅基礎係採用下列哪一種？
- (1) 屬人主義 (2) 屬地主義  
(3) 原則屬人主義，例外屬地主義 (4) 原則屬地主義，例外屬人主義
48. 依據我國「遺產與贈與稅法」規定，被繼承人死亡前二年內贈與被繼承人之子女的財產，已繳納贈與稅，下列敘述何者正確？
- (1) 視為贈與，已課徵贈與稅，故不需於死亡後計入遺產總額中課徵遺產稅  
(2) 視為遺產，於死亡後須計入遺產總額中課徵遺產稅，生前已繳納之贈與稅得自遺產稅額中扣除  
(3) 視為遺產，於死亡後須計入遺產總額中課徵遺產稅，生前已繳納之贈與稅不得自遺產稅額中扣除  
(4) 視為被繼承人子女之所得，併入綜合所得總額中課徵所得稅
49. 張君從事高危險工作，為防萬一，擬投保壽險，據估計其家庭年支出為 80 萬元，個人支出佔 25%，無負債，假設平均存款利率為 5%，依所得替代法計算，張君應投保金額為若干？
- (1) 1,000 萬元 (2) 1,200 萬元 (3) 1,600 萬元 (4) 2,000 萬元
50. 當利率下降時，更高的理賠金才能產生相同的利息收入來代替工作收入，因此所需規劃的保額便要增加，運用這種理論者為下列何種方法？
- (1) 所得替代法 (2) 淨收入彌補法  
(3) 自身需要法 (4) 遺族需要法