

台灣金融研訓院第 44 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】

- 依據臺灣理財顧問認證協會的職業道德原則，會員所應信守的職業道德原則中，主要意涵在為客戶利益優先，避免利益衝突，禁止不當得利與公平處理等原則為下列何者？
(1)誠信原則 (2)忠實義務原則 (3)客觀性原則 (4)專業原則
- 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
- 由客戶的觀點來選擇理財規劃人員時，所應考量的條件不包括下列何者？
(1)理財規劃人員的資格認證 (2)理財服務團隊及後勤支援
(3)退佣金額的多寡 (4)理財規劃人員以何種方式提供何種理財規劃服務
- 家庭平均消費結構之分析，可做為下列哪一事項之參考？
(1)預計未來所得成長 (2)預計家庭資產淨值
(3)擬訂家庭之預算支出 (4)編製個人的資產負債表
- 小鍾有總資產現金 100 萬元，但同時有現金卡債 20 萬元及信用卡循環信用債務 30 萬元，則小鍾的負債比率為多少？
(1) 20% (2) 30% (3) 50% (4) 60%
- 王先生薪資 8 萬元，所得稅扣繳 1 萬元，勞健保扣繳 5,000 元，若每月通勤車費及雜支 9,000 元、生活開銷為 25,000 元、房貸本息支出為 2 萬元，則其安全邊際率為多少？（取最接近值）
(1) 0% (2) 9.8% (3) 19.6% (4) 29.5%
- 小李期初總資產 600 萬元，其中生息資產 300 萬元，自用資產 300 萬元，年儲蓄額 100 萬元，假設投資報酬率為 10%，則其資產成長率為下列何者？
(1) 5% (2) 10% (3) 16.67% (4) 21.67%
- 王先生現年 60 歲，已工作 30 年，假設其每年稅後收入 150 萬元，支出 100 萬元，若合理的理財收入為淨值的 5%，則其財務自由度為何？
(1) 30% (2) 45% (3) 60% (4) 75%
- 張先生目前年收入為 150 萬元，年支出為 120 萬元，毛儲蓄為 30 萬元，生息資產為 100 萬元，自用資產為 100 萬元，無負債，其投資報酬率為 5%。假設當年毛儲蓄逐月累積時，以現金持有。理財收入在毛儲蓄大於零時，以期初生息資產為計算基準。下列敘述何者錯誤？
(1)其目前之負債比率為 0 (2)其目前之淨值投資比率為 50%
(3)當年度淨值成長率為 36% (4)當年度理財收入為 5 萬元
- A 君之所得稅邊際稅率為 30%，若收入增加 2,000 元，則稅後收入可增加多少元？
(1) 600 元 (2) 1,200 元 (3) 1,400 元 (4) 2,600 元
- 陳君經營一家小吃店，若其邊際儲蓄率為 50%，則當月毛收入為 20 萬元，基本支出為 6 萬元，則其當月邊際儲蓄金額為多少？
(1) 3 萬元 (2) 6 萬元 (3) 7 萬元 (4) 10 萬元
- 王君每年生活費為 24 萬元，名下可變現資產為 400 萬元，保險理賠金為 150 萬元，尚有 120 萬元負債，房屋重建裝潢成本為 100 萬元，請問王君意外或災變承受能力比率為何？
(1)大於 1 (2)小於 1 (3)等於 1 (4)等於 0.5
- 年輕的風險規避投資者，較適合投資下列何種金融商品？
(1)平衡型基金 (2)未上市股票
(3)高科技股票型基金 (4)新興國家股票型基金
- 有關生涯規劃高原期理財活動的敘述，下列何者正確？
(1)家庭型態以父母家庭為生活重心 (2)理財活動以量入節出存自備款為主
(3)投資工具以定存、標會、小額信託為主 (4)保險計畫以滿期金轉退休金為宜

- 有關理財目標方程式之敘述，下列何者錯誤？
(1)若理財目標金額、達成期間及期望報酬率均不變時，可藉由提升未來的儲蓄能力來達成理財目標
(2)在現況條件與理財目標均固定的情況下，達成目標的時間愈短，所需要的報酬率愈高
(3)若現況條件與投資報酬率改變的空間均不大，則可降低理財目標額
(4)預期報酬率應列為最先調整的變數
- 下列敘述何者正確？
(1)實質投資報酬率 = 名目報酬率 + 通貨膨脹率
(2)實質投資報酬率 = 名目報酬率 - 通貨膨脹率
(3)實質投資報酬率 = 名目報酬率 × 通貨膨脹率
(4)實質投資報酬率 = 名目報酬率 ÷ 通貨膨脹率
- 每年應投資多少金額，始能達成理財目標之計算公式，下列何者正確？
(1)屆時理財目標額 × 年金終值係數 (2)屆時理財目標額 ÷ 年金終值係數
(3)屆時理財目標額 × 年金現值係數 (4)屆時理財目標額 ÷ 年金現值係數
- 假設投資股票時，一支股票目前價格為 50 元，每年現金配息 2 元，投資期間為 6 年，若有把握 6 年後可以 80 元賣出，若以期望報酬率 10% 為折現率，其合理股價為多少？
(1) 36.91 元 (2) 45.12 元 (3) 50.00 元 (4) 53.83 元
- 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
- 某甲參與定時定額基金的投資，每年 12 萬元，請問 20 年後在投資年報酬率為 5% 的前提下，某甲共擁有多少的資金？
(1) 396.8 萬元 (2) 382.6 萬元 (3) 378.2 萬元 (4) 371.4 萬元
- 在自有資本 200 萬元下，再借款 100 萬元投資國外共同基金，期間利息 20 萬元，以自有資金法計算期間報酬率，其年投資報酬率為 30%，請問以全現金法計算期間報酬率應為下列何者？（取最接近值）
(1) 24.67% (2) 26.67% (3) 28.67% (4) 30.67%
- 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
- 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
- 張先生年 30 歲，估算每個小孩生涯支出需 470 萬元，其每年稅後收入 120 萬元，夫妻每月共開銷 2.5 萬元，計畫購置 600 萬元住宅，55 歲退休，退休後夫妻繼續生活 35 年，則張家最多能養育幾個孩子而張太太才可不需外出工作？
(1) 1 個 (2) 2 個 (3) 3 個 (4) 4 個
- 有關銀行房地產貸款之敘述，下列何者錯誤？
(1)台灣地區的銀行房貸，多採取本金平均攤還法
(2)同一地區新成屋通常比中古屋可貸款額度為高
(3)台灣地區銀行的房貸採浮動利率者居多
(4)以房地產價值為設定貸款額度，動用本金時才支付利息之方式被稱為理財型房貸
- 有關不動產稅賦之敘述，下列何者錯誤？
(1)土地增值稅以公告現值為開徵基礎
(2)自用住宅租金支出扣除額最高為 12 萬元
(3)因繼承而移轉的土地免徵土地增值稅
(4)自用住宅房貸利息特別扣除額最高為 27 萬元

【請接續背面】

27. 假設某甲向銀行辦理房屋貸款 360 萬元，貸款利率 5%，期限 20 年，按年本利平均攤還，請問第一期應償還多少本金（取近似值，以最近百元計）？
- (1) 108,300 元 (2) 108,600 元
(3) 108,900 元 (4) 109,200 元
28. 小張有一市價 1,200 萬元的房屋，想在 10 年後換購目前市價 2,000 萬元的別墅，假設房價每年以 3% 成長，請問 10 年後換屋應補的房價為多少？（四捨五入至萬元）
- (1) 1,075 萬元 (2) 1,080 萬元
(3) 1,090 萬元 (4) 1,100 萬元
29. 請以 10 年為期之淨現值法計算，在下列何種情形下，租屋較購屋划算？（假設折現率均以 4% 計，房租及房價 10 年內不變，且不考慮稅負與房貸因素）
- (1) 購屋房價 600 萬元，年房租 22 萬元
(2) 購屋房價 700 萬元，年房租 30 萬元
(3) 購屋房價 400 萬元，年房租 17 萬元
(4) 購屋房價 350 萬元，年房租 15 萬元
30. 許老闆向甲銀行申請某房屋專案貸款 500 萬元，償還期限 20 年期，約定採本利平均攤還法按年期清償。年利率前 5 期優惠為 2%，自第 6 期起則調整為 3%。則自第 6 期起，許老闆每期所須償還之本利和為多少元？（取最接近值）
- (1) 329,127 元 (2) 317,841 元
(3) 312,964 元 (4) 305,792 元
31. 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
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. 許阿姨現年 50 歲，即刻起每年工作結餘 50 萬元均用於投資，假設每年投資報酬率為 7%，在不考慮通貨膨脹率的情況下，希望退休時能累積至 1,000 萬元以供退休後生活使用，則許阿姨最早能於幾歲時退休？
- (1) 59 歲 (2) 61 歲 (3) 63 歲 (4) 65 歲
34. 陳君現年 40 歲，希望在 60 歲退休時自行準備 3,000 萬元退休金，其目前有 200 萬元可供投資，年投資報酬率為 10%，請問陳君每年另須投資多少錢？
- (1) 31.2 萬元 (2) 30.5 萬元 (3) 28.9 萬元 (4) 27.9 萬元
35. 有關勞工於請領退休金前死亡，其退休金之提領，下列敘述何者錯誤？
- (1) 由其遺屬請領一次退休金
(2) 由其遺屬請領月退休金
(3) 退休金應自收到申請書起 30 日內發給
(4) 遺屬請領退休金請求權，自得請領之日起，因 10 年間不行使而消滅
36. 黃協理現年 62 歲擬申請退休，假設其退休金可選擇一次領取（給付基數為 50 個月）或採年金方式給付（生存時每年年底給付退休當年年薪 35%），在年投資報酬率 3% 下，若黃協理選擇年金方式給付，則其應至少活到幾歲才划算？（取最接近值）
- (1) 81 歲 (2) 79 歲 (3) 77 歲 (4) 75 歲
37. 某甲目前月薪為 5 萬元，每月支出 4 萬 6 千元，打算 20 年後退休，預計退休後每月支出淨減少 1 萬 5 千元，假設收入成長率等於通貨膨脹率，則其退休後所得替代率為多少？（取最接近值）
- (1) 46% (2) 50% (3) 55% (4) 62%
38. 張小姐現有生息資產 100 萬元，同時每年另以收支結餘之 40 萬元購買年金，若兩者年投資報酬率均為 4%，則張小姐於 10 年後可累積多少錢？（取最接近之金額）
- (1) 392 萬元 (2) 472 萬元 (3) 548 萬元 (4) 628 萬元
39. 位在效率前緣線上的每個投資組合具有下列何種特性？
- (1) 期望的風險固定下，投資組合的報酬率最高
(2) 期望的報酬率固定下，投資組合的風險最高
(3) 在同樣的預期風險中，偏好較低報酬率的組合
(4) 在同樣的預期報酬率中，偏好較高風險的組合
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. 投資組合保險策略中，總資產市值 100 萬元，現金、股票各半，可承擔風險係數為 2，可忍受的最大損失為 25 萬元，當股票下跌 10% 時，需採何種策略？
- (1) 出售 5 萬元股票 (2) 出售 15 萬元股票
(3) 加買 5 萬元股票 (4) 加買 15 萬元股票
42. 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%
43. 在股票多空趨勢明顯時，下列何種投資策略具有漲時追價，跌時停損之特性？
- (1) 固定投資比例策略 (2) 投資組合保險策略 (3) 加買攤平策略 (4) 定期定額投資策略
44. 以確定的本金投入，在一定期間內換取確定的本利回收，滿足未來基本需求的現金流量，可定義為下列何種組合？
- (1) 儲蓄組合 (2) 投資組合 (3) 投機組合 (4) 避險組合
45. 某一剛付完息且尚餘 7 年到期、面額 500 萬元債券，每年付息一次，票面年利率 3%，若買進時市場利率跌至 2%，則該債券合理價格為下列何者？（取最接近值）
- (1) 5,306,200 元 (2) 5,310,400 元 (3) 5,325,800 元 (4) 5,338,600 元
46. 假設國庫券利率為 2%，整體股票市場期望投資報酬率為 8%，如某股票之 β 值為 1.5 的情形下，請問此一股票的期望投資報酬率為下列何者？
- (1) 10% (2) 11% (3) 12% (4) 13%
47. 綜合所得淨額加計特定免稅所得及扣除額後之合計數（稱基本所得額）在多少金額以下之個人，不必申報繳納最低稅負？
- (1) 新臺幣 600 萬元 (2) 新臺幣 670 萬元
(3) 新臺幣 750 萬元 (4) 新臺幣 800 萬元
48. 依遺產及贈與稅法規定，所謂「不計入遺產總額項目」中，不包括下列何者？
- (1) 被繼承人自己創作之著作權 (2) 遺贈人捐贈各級政府之財產
(3) 被繼承人可收取之債權 (4) 被繼承人死亡前 5 年內，繼承之財產已納遺產稅者
49. 有關綜合所得稅之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 我國綜合所得稅之課稅範圍，係採「屬地主義」之觀念
(2) 夫妻應合併申報所得稅，故無論新婚或離婚年度亦須合併申報
(3) 課稅年度採曆年制
(4) 採累進稅率，最高稅率為 40%
50. 王五現年 45 歲，年收入為 100 萬元，其家庭支出為 70 萬元，個人支出為 20 萬元，預計 60 歲退休，70 歲終老，假設實質收支不變，目前無累積之可變現淨值，若以實質投資報酬率 5% 為折現率，依遺族需要法計算，王五的保險需求為年收入的幾倍？（取最接近值）
- (1) 3.05 倍 (2) 5.25 倍 (3) 7.05 倍 (4) 12.50 倍