

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】

- 1.假設 1 單位之甲貨幣可兌換 30 單位之乙貨幣，同時 150 單位之丙貨幣可兌換 1 單位之甲貨幣，則 1 單位之丙貨幣可兌換多少單位之乙貨幣？
(1) 0.2 (2) 0.25 (3) 5 (4) 4,500
- 2.理財規劃人員在提供理財規劃諮詢及協助客戶執行理財計畫時，應以客戶利益優先，避免利益衝突，禁止短線交易、不當得利，並應公平處理，係基於下列何項原則？
(1)忠實義務原則 (2)保密原則 (3)客觀性原則 (4)專業原則
- 3.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
- 4.有關家庭財務結構分析之敘述，下列何者錯誤？
(1)總資產＝自用資產＋生息資產
(2)總負債＝自用資產負債＋投資負債＋消費負債
(3)自用資產貸款成數＝自用資產負債÷總資產
(4)融資比率＝投資負債÷生息資產市值
- 5.有關家庭財務報表之編製，下列敘述何者錯誤？
(1)已繳活會是資產科目，應繳死會是負債科目
(2)預售屋預付款是支出科目，不是資產科目
(3)房貸繳款時利息是支出科目，本金是負債科目
(4)產險保費多屬費用科目，年金險保單現值為資產科目
- 6.淨值成長率是代表個人累積淨值的速度，想提升淨值成長率，下列何項方法是有效的？
(1)提高淨值占總資產的比重 (2)提高生息資產占總資產的比重
(3)提高薪資收入與理財收入相對比率 (4)降低薪資儲蓄率
- 7.假設某一投資案預期每年淨現金流入 500 萬元，7 年後該投資案結束另可回收 2,000 萬元，若每年投資報酬率固定為 5%，則起始投資金額為何？（取最接近值）
(1) 4,315 萬元 (2) 4,277 萬元 (3) 4,203 萬元 (4) 4,181 萬元
- 8.王先生薪資 8 萬元，所得稅扣繳 1 萬元，勞健保扣繳 5 千元，每月通勤車費及雜支 9 千元，則若其生活開銷為 2 萬 5 千元，房貸本息每月支出為 2 萬元，則其收支平衡點時之收入至少應為多少？
(1) 56,390 元 (2) 64,286 元 (3) 72,142 元 (4) 80,000 元
- 9.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
- 10.黃先生現年 50 歲，已工作 30 年，假設其每年稅後收入 120 萬元，支出 90 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) 40% (2) 50% (3) 60% (4) 70%
- 11.家庭現金流量結構分析中，現金流入的主要項目，除工作收入及理財收入外，尚包括下列何者？
(1)資產負債調整的現金流入 (2)利息收入
(3)房租收入 (4)獎金收入

- 12.王小姐擬經營咖啡店，每月店租金 5 萬元，員工總薪資 5 萬元，其他開支 1 萬元，另裝潢費用 240 萬元，按 5 年攤提折舊，若毛利率（相當於邊際貢獻率）為 40%，則每月之營業額為多少時，恰可達到損益平衡？（不考慮稅負與自有資金之機會成本）
(1) 25 萬元 (2) 35 萬元 (3) 37.5 萬元 (4) 40 萬元
- 13.倘 C 君年收入 100 萬元，年支出 60 萬元，股利收入 10 萬元，資本利得年收入 80 萬元，利息年支出 30 萬元，保費年支出 10 萬元，則 C 君年理財儲蓄為多少？
(1) 40 萬元 (2) 50 萬元 (3) 80 萬元 (4) 90 萬元
- 14.四種典型的理財價值觀中，一切為兒女著想的是屬於哪一族？
(1)螞蟻族 (2)慈烏族 (3)蟋蟀族 (4)蝸牛族
- 15.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
- 16.投資上的風險是整體市場變動的風險，又稱為下列何種風險？
(1)非系統風險 (2)系統風險 (3)財務風險 (4)事業風險
- 17.下列何者是資本預算最廣為接受的評估方式，係將各投資案未來收益的現金流量還原為現值，接著以扣除成本後的淨現值來比較各投資案是否划算？
(1)股利折現模式(DDM) (2)漲跌比率(ADR) (3)淨現值法(NPV) (4)由上而下法(TOP DOWN)
- 18.總報酬率（不為零）與投資年數相同時，有關複利年平均報酬率與單利年平均報酬率之敘述，下列何者正確？
(1)複利年平均報酬率÷單利年平均報酬率>1
(2)複利年平均報酬率÷單利年平均報酬率=1
(3)複利年平均報酬率÷單利年平均報酬率<1
(4)複利年平均報酬率可能大於單利年平均報酬率，亦可能小於單利年平均報酬率
- 19.張三以新臺幣 98 萬元購買面額 100 萬元、90 天期（一年以 360 天計）的國庫券，持有到期滿。請問張三的投資報酬率為多少？
(1) 8.16% (2) 8.46% (3) 8.76% (4) 8.96%
- 20.若 A 基金之平均報酬率 8%，變異數 0.16，在無風險利率 4%下，A 基金之夏普指數(Sharpe)應為下列何者？
(1) 0.1 (2) 0.25 (3) 1 (4) 2.5
- 21.每月初定期定額投資 1 萬元，持續 6 個月，期末總贖回 7 萬元，考慮時間加權後，該定期定額投資於該期間之報酬率為下列何者？
(1) 23.47% (2) 26.79% (3) 28.57% (4) 31.25%
- 22.有關子女教育費用之敘述，下列何者錯誤？
(1)在教育投資的試算下得知投資高等教育是值得的
(2)養兒育女的開銷有兩大高峰，一是學前階段，一是高等教育階段
(3)為了儲蓄子女教育經費，可動用晚年準備的退休基金
(4)教育費用年年上升，需及早準備才足以支應
- 23.小張預計 12 年後上大學，屆時需學費 120 萬元，若小張的父親每年投資 8 萬元於年投資報酬率 3%的債券型基金，請問 12 年後是否足夠支付當時學費？差額多少？（取最接近值）
(1)不夠，還少約 6.5 萬元 (2)夠，還多約 6.5 萬元
(3)不夠，還少約 5.8 萬元 (4)夠，還多約 5.8 萬元
- 24.假設某甲之妻子因就業需要，上班後每月服裝化妝品 5,000 元，交通費 5,000 元，外食費 6,000 元，保母費 25,000 元，假設妻子上班後，適用邊際稅率 20%，則損益平衡稅前薪資收入額為多少元？
(1) 51,250 元 (2) 54,250 元 (3) 55,000 元 (4) 57,500 元

- 25.有關理財型房貸之敘述，下列何者錯誤？
(1)利率一般較傳統型房貸高 (2)動用時一般按月計息
(3)可隨借隨還，提前償還不須繳違約金 (4)動用本金時才支付利息，可掌握投資時機
- 26.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
- 27.用淨現值法評估租屋及購屋決策時，不需考慮下列何項因素？
(1)未來各期現金流量 (2)適當折現率 (3)轉貸額度 (4)居住年數
- 28.小明申請房屋貸款 500 萬元，年利率 4%，期間 20 年期，採本利平均攤還法按年清償，若小明於償還第 3 期本息款後，貸款年利率即刻調降為 3%，假設貸款到期日與攤還方式維持不變，則小明往後每期攤還之本息款應為多少元？
(1) 31 萬元 (2) 32 萬元 (3) 33 萬元 (4) 34 萬元
- 29.楊老師計劃於 7 年後以 1,200 萬元換新屋，目前舊屋價值 700 萬元，尚有房貸 200 萬元需在未來 10 年內以本利平均攤還法按年期償還，假設新、舊屋的房貸利率皆為 3%，此期間房價水準不變，現已有生息資產 200 萬元，投資報酬率為 4%，則購置新屋時還需要多少貸款？（取最接近值）
(1) 301 萬元 (2) 303 萬元 (3) 305 萬元 (4) 307 萬元
- 30.劉先生有一舊屋價值 600 萬元，尚有貸款 340 萬元，今擬換一新屋，價值 1,000 萬元，並新貸款 600 萬元，則應有自備款為何？
(1) 140 萬元 (2) 160 萬元 (3) 180 萬元 (4) 210 萬元
- 31.某甲計劃將現有房屋貸款轉貸，假設房屋鑑價費用 5,000 元，代償費用 8,000 元，代書費用（包括設定及塗銷費）計 4,500 元，設定規費 6,000 元，原有房貸提前清償違約金 15,000 元，土地增值稅 20,000 元，請問某甲應負擔之轉貸費用為多少？
(1) 23,500 元 (2) 34,000 元 (3) 38,500 元 (4) 58,500 元
- 32.有關勞工退休金條例之規定，下列何者錯誤？
(1)退休金請求權的時效為三年
(2)資遣費為每滿一年發給二分之一個月之平均工資，最多 6 個月
(3)雇主每月負擔之勞工退休金提繳率，不得低於勞工每月工資百分之六
(4)勞工於請領退休金前死亡者，應由其遺屬或指定請領人請領一次退休金
- 33.有關退休規劃的影響因素，下列敘述何者錯誤？
(1)通貨膨脹率愈高，退休金籌措壓力愈大 (2)退休後生活期間愈長，退休金籌措壓力愈大
(3)退休後生活費用愈高，退休金籌措壓力愈大 (4)目前離退休的年限愈長，退休金籌措壓力愈大
- 34.下列退休金制之投資風險分別由何者負擔？ A.確定給付制(Defined Benefit Plan, DB) B.確定提撥制(Defined Contribution Plan, DC)
(1) A 為雇主與政府，B 為勞工本人 (2) A 為勞工本人，B 為雇主與政府
(3) A、B 皆為雇主與政府 (4) A 為政府，B 為雇主
- 35.活得太長以致生活費不足是退休所面臨的最大風險，所以愈保守的人應如何？
(1)假設自己活得愈長 (2)假設自己活得愈短
(3)用平均餘命估算 (4)用平均壽命估算
- 36.王君現年 40 歲，每年投資 50 萬元，年投資報酬率為 3%，在不考慮通貨膨脹下，希望退休時能至少累積 1,170 萬元以供其退休使用，請問王君最早於幾歲時可退休？（取最接近值）
(1) 54 歲 (2) 56 歲 (3) 58 歲 (4) 60 歲
- 37.假設某甲退休後的投資報酬率為 4.5%，通貨膨脹率為 3.5%，退休後首年度支出為 300,000 元，退休後餘命 20 年，試以實質報酬率折現法計算退休金總需求為若干元？
(1) 7,320,000 元 (2) 6,657,000 元 (3) 5,413,800 元 (4) 5,232,300 元

- 38.翁君現年 40 歲，年收入為 120 萬元，年生活費為 80 萬元，退休後生活費調整率為 60%，通貨膨脹率為 3%，請問 60 歲退休後首年度生活費為多少元？（取最接近值）
(1) 82.6 萬元 (2) 86.7 萬元 (3) 79.3 萬元 (4) 76.9 萬元
- 39.張先生現年 45 歲，估算退休後每年生活支出現值為 60 萬元，退休前費用上漲率為 5%，退休後費用維持不變。假設張先生 15 年後退休，預計退休後餘命 18 年，退休金投資報酬率為 3%，則張先生退休時，應至少準備多少退休金？（取最接近金額）
(1) 1,642 萬元 (2) 1,716 萬元 (3) 1,721 萬元 (4) 2,127 萬元
- 40.有關風險與報酬率的無異曲線，下列敘述何者錯誤？
(1)在無異曲線上的任何一點效用相同 (2)愈往左上方的無異曲線，效用水準愈低
(3)風險與報酬率呈現向右凸性 (4)風險與報酬率呈現正向關聯
- 41.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
- 42.根據證券市場線(SML)選擇投資工具時，下列敘述何者正確？
(1)若標的證券期望報酬率低於需要報酬率，則表示該證券價值被高估，持有者應賣出標的證券
(2)看好金融市場未來前景時，應選擇 β 值較低之證券
(3)在相同 β 值下，應選擇期望報酬率較低之標的證券
(4)在一個有效率的投資組合中，所有個別證券之預期報酬率均由非系統風險決定之
- 43.下列何者屬於風險偏好高的投資人所喜好的產品？
(1)政府公債 (2)平衡型基金 (3)銀行存款 (4)高收益債券
- 44.有關投資組合保險策略 $K = m \times (V - F)$ 之敘述，下列何者正確？
(1)m 為可承擔風險係數，與股票資產投資比重高低成反比
(2)F 為可接受之總資產市值上限
(3)在股市呈現多頭時，採取投資組合保險策略會兩面損失
(4)可接受的風險已事先設定，在最壞的情況下會自動執行停損設定，仍可保有相當於可接受下限的總資產市值
- 45.假設甲有資金 200 萬元，擬投資股票，而股票虧損風險上限為 25%，而其可接受之最大年度損失為 20 萬元，請問其股票投資比率上限約為何？
(1) 25% (2) 30% (3) 35% (4) 40%
- 46.王先生以 100 萬元採取固定投資比例策略配置，按 40%：60%比例投資 A 基金、B 基金，一年後 A 基金上漲 17.5%，B 基金上漲 5%，則王先生應如何調整？
(1)賣掉 2 萬元 A 基金，買入 2 萬元 B 基金 (2)賣掉 3 萬元 A 基金，買入 3 萬元 B 基金
(3)賣掉 2 萬元 B 基金，買入 2 萬元 A 基金 (4)賣掉 3 萬元 B 基金，買入 3 萬元 A 基金
- 47.凡經常居住中華民國境內之中華民國國民，須待放棄中華民國國民身分起滿幾年後，才能達到境外資產贈與行為免徵贈與稅之目的？
(1)一年 (2)二年 (3)三年 (4)四年
- 48.依目前我國遺產及贈與稅法有關遺產稅扣除額規定，被繼承人遺有配偶者，得自遺產總額中扣除多少？
(1) 220 萬元 (2) 493 萬元 (3) 553 萬元 (4) 770 萬元
- 49.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
- 50.下列何種方法，係以遺族一生支出現值扣減已累積的生息淨值而得之應投保金額？
(1)收入彌補法 (2)遺族需要法 (3)所得替代法 (4)變額年金法