

台灣金融研訓院第 46 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】

- 投資組合中，固定收益產品佔 10%，股市產品佔 90%，此類產品較適合推介給下列哪一種投資屬性之客戶？
(1)積極型 (2)穩健型 (3)保守型 (4)不必考慮客戶之投資屬性
- 高君新居落成，購買一張價值兩萬元的新床，在家庭財務報表上應如何呈現才算正確？ a.自用資產 b.生息資產 c.現金流量表的變動支出 d.現金流量表的固定支出
(1) ad (2) ac (3) bd (4) 僅 d
- 理財專員評估客戶所有理財目標均可同時達成，剩餘財產遠超過遺產稅免稅額時，不宜為下列何項規劃建議？
(1)提升儲蓄額 (2)投保高額終身壽險
(3)分年贈與 (4)以子女為受益人之信託
- 理財人員在協助客戶控管其理財規劃執行進度時，下列建議何者錯誤？
(1)儲蓄額降低時，宜減少開銷或增加收入
(2)倘累積生息資產大幅減損時，可考慮延長目標達成年限
(3)利率持續走升，則定存到期時可買進債券型基金
(4)有緊急意外支出需求時，可尋求優惠利率貸款支應
- 有關編製家庭財務報表，下列敘述何者錯誤？
(1)預售屋的預付款是資產科目 (2)資產與負債是存量的觀念
(3)未實現的資本利得應顯示在收支儲蓄表中 (4)儲蓄是收入減支出後之淨額
- 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%
- 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
- 編製家庭財務報表，下列何者是流量的觀念？
(1)收入與支出 (2)資產與負債 (3)資產與淨值 (4)儲蓄與淨值
- 如以現金繳死會會款 3.5 萬元，其中會款本金 3 萬元，利息 0.5 萬元，則在編製家庭收支儲蓄表時，其列為費用支出項目為多少？
(1) 0.5 萬元 (2) 1 萬元 (3) 3 萬元 (4) 3.5 萬元
- 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%
- 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
- 在設定家庭長期理財目標時，下列何者非考量之重點？
(1)計算達到長期理財目標所需的年儲蓄額 (2)貨幣的時間價值
(3)企業年度盈餘目標 (4)各項理財目標之優先順序

- 一般自營者—小本開店族，於創業前須事先作好周詳的財務規劃，請問其「損益平衡營業額」應如何計算？
(1)總投資成本乘以淨利率 (2)總投資成本除以毛利率
(3)固定成本除以毛利率 (4)固定成本乘以淨利率
- 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
- 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
- 王先生太太年收入 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
- 有關貨幣時間價值的運用，下列敘述何者錯誤？
(1)整存整付定期存款到期本利和之計算可運用複利終值
(2)零息債券目前價值之計算可運用複利現值
(3)房貸本利攤還額之計算可運用年金終值
(4)籌措退休後生活費用總額之計算可運用年金現值
- 風險衡量的基準統計量，下列敘述何者錯誤？
(1)全距 (2)標準差 (3)平均數 (4)變異數
- 假設目前存款 20 萬元，每年投資 12 萬元，5 年後欲有 100 萬元創業基金，則應選擇何種投資工具？
(1)年利率 8%之定存 (2)保本率 8%之保本型商品
(3)宣稱投資績效 8%之基金 (4)股東報酬率 8%之股票
- 當保費採「期初」年金年繳 7 萬元，期間 15 年，在報酬率 7%下，如改採躉繳方式繳納，其金額為何？
(1) 60.2 萬元 (2) 64.2 萬元 (3) 68.2 萬元 (4) 72.2 萬元
- 小張計劃自行開店創業，預期未來 5 年內每年淨收入 80 萬元，若 5 年後將店面轉讓可賣得 200 萬元，在 10%折現率下，合理開店資本額應為下列何者？（取近似值至萬元）
(1) 334 萬元 (2) 388 萬元 (3) 403 萬元 (4) 427 萬元
- 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
- 有關子女教育金規劃的概念，下列何者錯誤？
(1)安親班、才藝班等學前階段學費也要準備
(2)以現在各級教育的學費作為將來應準備之教育金總額
(3)養育子女數與教育金的準備為正相關
(4)子女教育金是家庭計劃的一部份
- 小華距就讀大學醫科還有 12 年，預估屆時共須花費學費 210 萬元。如果投資組合年報酬率為 8%，小華的家人每年約須提撥多少金額作為教育金準備？（取最接近值）
(1) 9.38 萬元 (2) 10.21 萬元 (3) 11.07 萬元 (4) 13.15 萬元
- 下列何者非為房貸轉貸之費用？
(1)鑑價費用 (2)代償費用
(3)設定規費 (4)契稅

【請接續背面】

- 26.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
- 27.有關購屋或租屋之決策，下列哪些為使用淨現值法時需考慮之變數？a.折現率 b.未來各期淨現金流量 c.年限
(1)僅 ab (2)僅 bc (3)僅 ac (4) abc
- 28.張先生申請房屋貸款 500 萬元，年利率 3%，貸款期間 20 年，約定採本利平均攤還法按年清償；其於償還第 7 期本利和後，因急需資金旋即於原案項下增貸 50 萬元並將貸款期間由原先 20 年延為 25 年，其他條件不變。則至此之後，張先生每期所須償還之本利和為多少？（取最接近值）
(1) 28.4 萬元 (2) 29.6 萬元 (3) 31.2 萬元 (4) 32.8 萬元
- 29.阿義目前有 100 萬元現金及每年投資 80 萬元，預計 3 年後要購屋，房貸利率 5%，借期 20 年，投資報酬率 6%，自備款三成，則 3 年後阿義至多有能買若干金額之房子？（取最接近值）
(1) 1,196 萬 (2) 1,246 萬 (3) 1,322 萬 (4) 1,408 萬
- 30.店面與辦公大樓估價時通常採收益還原法，設若台北市某辦公大樓樓層面積 100 坪，每月淨租金收入為 18 萬元，未來市場投資年收益率 6%，請問其合理總價為何？
(1) 300 萬元 (2) 1,296 萬元 (3) 3,600 萬元 (4) 4,000 萬元
- 31.小連欲投資購買某店面以供出租，若該店面每年有 50 萬元淨租金收入，假設 15 年後該店面可以當時價格 500 萬元出售，以每年投資報酬率 8% 設算，小連最高出價金額為多少？（取最接近值）
(1) 500 萬元 (2) 585 萬元 (3) 750 萬元 (4) 928 萬元
- 32.小周計劃以低利貸款貸 200 萬元，年利率 2.5%，信用貸款 100 萬元，年利率 6% 及標會 100 萬元，年利率 8%，共計 400 萬元購屋，請問其平均借款利率為何？
(1) 4.125% (2) 4.75% (3) 5.50% (4) 8.00%
- 33.每月退休生活費用若有固定收入挹注，則退休金籌備壓力可較小，下列何者非屬前述所指固定收入來源？
(1) 月退俸 (2) 保險定期給付 (3) 年金 (4) 理財所得
- 34.有關勞工退休金條例之規定，下列敘述何者錯誤？
(1) 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 6%
(2) 資遣費由雇主按其工作年資，每滿一年發給二分之一個月之平均工資
(3) 依本條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行 1 年定期存款利率
(4) 勞工或其遺屬或指定請領人請領退休金時，其請求權自得請領之日起，因 5 年間不行使而消滅
- 35.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
- 36.陳先生計劃於 60 歲退休，退休前期 15 年每年需要 50 萬元，退休後期 10 年每年需要 40 萬元，假設退休期間之實質報酬率為 2%，試以實質報酬率折現法計算陳先生退休時的總退休金需求？（取最接近值）
(1) 9,256,523 元 (2) 9,094,248 元 (3) 8,869,642 元 (4) 8,676,987 元
- 37.某甲目前稅前每月收入為 75,000 元，支出 50,000 元，計劃 15 年後退休，退休後之月支出現值為 40,000 元，假設收入成長率為 0%，通貨膨脹率為 2%，請問退休後之所得替代率為多少？（取最接近值）
(1) 72% (2) 67% (3) 61% (4) 54%
- 38.小張目前已有 50 萬元可供累積退休之用，預備 15 年後退休，假設每年可儲蓄金額為 30 萬元，預估投資報酬率為 8%，屆時可累積的退休金為何？
(1) 2,172 萬元 (2) 1,452 萬元 (3) 973 萬元 (4) 253 萬元
- 39.小郭現有資金 100 萬元，其收入扣除開銷後每年結餘 50 萬元，若希望 20 年後能達到 2,000 萬元之理財目標，而將現有資金及每年之結餘均持續存入定期存款（按年複利，年利率 4%），期間 20 年，則屆時其資金缺口為何？（取最接近值）
(1) 286 萬元 (2) 288 萬元 (3) 290 萬元 (4) 292 萬元
- 40.基本面明顯轉差或技術面呈空頭排列的個股或基金，此時應考慮的重點為下列何者？
(1) 向下攤平 (2) 反向操作 (3) 即時停損 (4) 長期持股
- 41.有關投資組合的向日葵原則敘述，下列何者錯誤？
(1) 向日葵心就是按照理財目標策略性資產配置原則下規劃的核心投資組合
(2) 向日葵心的投資策略是長期持有以獲取長期資本增值
(3) 向日葵花瓣部分比重可佔整體向日葵 100%，以在最有利時機下賺取最高報酬
(4) 向日葵花瓣部分是屬機動性高之戰術性資產配置
- 42.有關定時定額選擇投資標的之敘述，下列何者正確？
(1) 應選擇新興市場基金 (2) 選擇趨勢倍數 > 1 之基金
(3) 選擇過去一年漲幅 > 50% 之基金 (4) 選擇單一產業基金
- 43.當股價向上翻揚並獲致相當的漲幅時，下列投資策略之相對表現優劣順序將為何？ A. 固定投資比率策略 B. 投資組合保險策略 C. 買入持有策略
(1) A>B>C (2) A>C>B (3) B>C>A (4) C>B>A
- 44.當整體股市人氣資金匯集時，應加重下列何種個股，較能突顯短期操作績效？
(1) $\beta > 1$ (2) $\beta = 1$ (3) $\beta < 1$ (4) $\beta = 0$
- 45.黃先生總資產市值為 100 萬元，可接受的總資產市值下限為 70 萬元，可承擔風險係數為 3，依投資組合保險策略投資股票，若所投資之股票價值下跌 10 萬元，則應如何調整？
(1) 賣出股票 10 萬元 (2) 賣出股票 20 萬元
(3) 買入股票 10 萬元 (4) 買入股票 20 萬元
- 46.如果政府公債被視為無風險資產，該公債的利率假設為 7%，又知用以反映系統風險之貝他係數及風險貼水分別為 1 與 8%，則依證券市場線可求得之必要報酬率為多少？
(1) 8% (2) 12% (3) 15% (4) 16%
- 47.依我國遺產及贈與稅法規定，被繼承人死亡前多久內贈與配偶之財產，應於被繼承人死亡時，視為被繼承人之遺產，併入其遺產總額課稅？
(1) 半年 (2) 一年 (3) 二年 (4) 五年
- 48.有關個人所得稅列舉扣除額中「購屋借款利息」之敘述，下列何者錯誤？
(1) 每一申報戶以一屋為限
(2) 以自用住宅之購屋借款利息為限
(3) 只限房屋登記為納稅義務人本人所有，且無出租或供營業使用
(4) 以實際房貸利息支出先扣除享有儲蓄投資特別扣除額後，以餘額每年不得超過 30 萬元申報
- 49.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
- 50.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