

台灣金融研訓院第 14 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。

【本節另檢附計算參考表乙份，請參閱作答】

- 下列何者非為理財的目的？
①平衡一生收支差距 ②過更好的生活 ③對抗通貨膨脹 ④以債養債，彌補收支缺口
- 投資工具依其風險由低至高排列，下列何者正確？
①投機股、績優股、有擔保公司債、票券 ②全球型基金、平衡型基金、有擔保公司債、定存
③定存、有擔保公司債、認股權證、平衡型基金 ④國庫券、有擔保公司債、績優股、期貨
- 下列何者不是優先訪談的理財規劃服務對象？
①年輕、有企圖心並認真規劃未來者 ②有錢但沒時間從事資產規劃者
③ 50 歲以上的低收益者 ④對子女有較高的理想及期許者
- 「請問您目前最主要運用的投資工具為何？」是向準客戶詢問哪一方面的問題？
①生活支出組合 ②自用資產 ③金融資產組合 ④理財收入
- 下列何項敘述最能顯示客戶對投資風險應有的承受度？
①年齡愈大，所能承擔的風險愈高 ②資金動用時間離現在愈短，愈需要冒風險儘速獲利
③理財目標彈性愈大，可承擔風險愈高 ④單項投資占總資產比重愈大，其風險承受度愈高
- 有關目標順序法與目標並進法，下列敘述何者錯誤？
①目標順序法的優點在於同一時間只設定一個目標
②目標順序法使每個目標達成年限皆縮短，使同樣投資工具投入時機的風險加大
③目標並進法係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
④目標並進法的優點是儘量延長各目標達成時間，使複利的效果充分發揮
- 下列哪些行為將會影響個人之淨值？ I. 持有之股票市價上漲 II. 刷卡出國遊學 III. 以無名氏名義捐款予孤兒院 IV. 公司尾牙摸彩抽中現金
①僅 I、II ②僅 I、II、III ③僅 II、III、IV ④ I、II、III、IV
- 有關家庭資產負債表結構分析，下列敘述何者錯誤？
①負債比率愈高，財務負擔愈小
②負債比率高，其財務風險之高低，應視其負債之組合而定
③不論來源是理財型房貸或股票融資，只要用來投資，都應計入融資比率中
④負債比率 = 總負債 ÷ 總資產
- 下列哪一科目不會顯示在家庭收支儲蓄表？
①已實現資本利得 ②未實現資本利得 ③移轉性收入 ④保費支出
- 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%
- 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提高薪資收入占理財收入的比重 ④降低薪資儲蓄率
- 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
- 若有存款 100 萬元，股票投資 300 萬元，自用住宅價值 800 萬元，尚餘貸款 600 萬元，若每月固定支出為 10 萬元，則下列敘述何者錯誤？
①存款保障月數 = 10 個月 ②變現資產保障月數 = 40 個月
③總資產保障月數 = 80 個月 ④淨值保障月數 = 60 個月

14. 下列敘述何者錯誤？

- ① 一個家計預算規劃，可以概分為「月儲蓄預算」與「年儲蓄預算」兩部分
- ② 月儲蓄預算為當月薪資、佣金、房租、利息收入，扣除當月食衣住行育樂等及房貸支出後應有的金額
- ③ 本息平均攤還之房屋貸款是調節前後兩個月現金流量不平衡的工具
- ④ 年儲蓄除了可以用來提前償還部分貸款外，亦可用於整筆投資、年繳之保費或年度贈與

15. 有關緊急預備金之敘述，下列何者錯誤？

- ① 可以備用的貸款額度來籌備
- ② 以存款籌備，其機會成本為因準備流動性而可能無法達到長期投資的平均報酬率
- ③ 存款利率與短期信用貸款利率之差距愈大，以信用貸款當準備金的誘因便愈大
- ④ 為免投資資本損失，應避免採行長期投資拋售作為短期急用

16. 有關家庭現金流量表結構分析的敘述，下列何者正確？

- ① 剛踏入社會的新鮮人應同時會有工作收入與理財收入
- ② 退休人員只有工作收入沒有理財收入
- ③ 資產負債調整的現金流入包括借入款、資產變現款及債權回收款等
- ④ 貸款及繳保費年期應控制在最遲退休時截止，讓退休後只有理財支出而沒有生活支出

17. 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，儲蓄保費年支出 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

18. 有關風險貼水，下列敘述何者錯誤？

- ① 係指預期報酬率高於無風險資產利率的部分
- ② 係隨投資價格波動的幅度而增加
- ③ 係全因非系統風險而產生
- ④ 高報酬通常伴隨高風險

19. 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

20. 合理的投資價格係由下列哪一個公式計算得之？

- ① 租金（利息）× 年金現值係數 + 到期本金 × 複利終值係數
- ② 租金（利息）× 年金終值係數 + 到期本金 × 複利終值係數
- ③ 租金（利息）× 年金現值係數 + 到期本金 ÷ 複利終值係數
- ④ 租金（利息）× 年金終值係數 + 到期本金 ÷ 複利終值係數

21. 小陳自有本金 200 萬元，借款 100 萬元，全數投資基金，扣除利息後基金期末淨值為 350 萬元，計算期間之借款利息為 15 萬元，有關借款投資報酬率之計算，下列何者正確？

- ① 全現金法 21.67%；自有資金法 22%
- ② 全現金法 23.67%；自有資金法 22%
- ③ 全現金法 21.67%；自有資金法 25%
- ④ 全現金法 23.67%；自有資金法 25%

22. 倘 A 基金夏普指數為 0.5，變異數為 0.09，在無風險利率 5% 下，則 A 基金平均報酬率為何？

- ① 15%
- ② 20%
- ③ 25%
- ④ 30%

23. 彭先生計劃 5 年後以 1,000 萬元換新屋，目前舊屋價值 600 萬元，尚有房貸 400 萬元需在未來 10 年內償還，假設新舊屋的房貸利率皆為 3%，此期間房價水準不變，不另籌自備款下，購置新屋需要多少貸款？（取最近值）

- ① 615 萬元
- ② 621 萬元
- ③ 623 萬元
- ④ 625 萬元

24. 有關不動產估價方法，下列敘述何者錯誤？

- ① 成本法之每建坪單價 = 單位總成本 - 土地建坪價格 - 建物建坪建造成本
- ② 市場比較法需考慮地段、屋齡與議價係數之調整
- ③ 收益還原法之房屋總價 = 房租淨收入 × 市場投資收益率
- ④ 一般估價公司多用市場比較法做住宅估價

25. 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？（取最近值）

- ① 28.4 萬元
- ② 29.6 萬元
- ③ 31.2 萬元
- ④ 32.8 萬元

39. 如以移動平均線做為投資股票轉換參考依據，則下列敘述何者錯誤？
- ① 移動平均線止跌回升時，考慮買入持有
 - ② 移動平均線止升回跌時，考慮賣出
 - ③ 若無移動平均線上揚之股票，則將資金轉到貨幣基金
 - ④ 此種策略將會讓投資者買到最低點，賣到最高點
40. 總資產市值 100 萬元，其中現金、股票各占 40%、60%，當股票下跌 5% 時，採固定投資比例之投資人應如何因應？
- ① 出售 1.1 萬元股票
 - ② 出售 1.2 萬元股票
 - ③ 加買 1.1 萬元股票
 - ④ 加買 1.2 萬元股票
41. 海島君持有兆豐及千興股票之比重為 40% 及 60%，標準差分別為 2% 及 4%，假設兆豐及千興的共變異數為 0，此投資組合的風險為何？（投資組合風險等於投資組合的標準差，取最近值）
- ① 2.33%
 - ② 2.43%
 - ③ 2.53%
 - ④ 2.63%
42. 有關我國繼承之規定，下列敘述何者正確？
- ① 祖父母的特留分為其應繼分二分之一
 - ② 配偶的特留分為其應繼分二分之一
 - ③ 配偶與被繼承人之祖父母同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的二分之一
 - ④ 配偶與被繼承人之直系血親卑親屬同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的二分之一
43. 在我國目前課徵稅捐上，其稅率採用累進稅率而其最高之稅率為 40% 者，係何種稅目？
- ① 遺產稅
 - ② 營利事業所得稅
 - ③ 贈與稅
 - ④ 綜合所得稅
44. 若夫死亡其名下剩餘財產為 2,000 萬元，而妻尚在其名下剩餘財產為 1,000 萬元，假設上述財產均符合配偶剩餘財產請求權之規定，則申報遺產稅時，妻可請求多少的配偶剩餘財產差額？
- ① 500 萬元
 - ② 1,000 萬元
 - ③ 1,500 萬元
 - ④ 2,000 萬元
45. 有關個人節稅規劃，下列敘述何者正確？
- ① 我國有關個人之各項稅項均採「屬地主義」，將資金匯至海外投資，既可降低個人綜合所得稅亦可合法規避贈與及遺產稅
 - ② 夫妻相互贈與免稅，故其中一方即將過世前，將其資產移轉予配偶可降低遺產稅
 - ③ 父親擬將資產以買賣方式移轉予子女，因子女資金不足，得由父親提供擔保向銀行貸款，子女取得資金後，匯入父親帳戶，即可避免贈與稅
 - ④ 母親擬贈送不動產予子女，若該不動產已由母親當做抵押品向銀行貸款，可將不動產連同貸款（負債）贈與子女，可降低贈與稅
46. 祖父身故，繼承人有：長子〈38 歲〉、長女〈33 歲〉及次女〈30 歲〉。三人決定拋棄繼承，由三位孫子 A〈15 歲〉、B〈12 歲〉及 C〈8 歲〉繼承，則被繼承人直系血親卑親屬「扣除額」為多少？
- ① 135 萬元
 - ② 270 萬元
 - ③ 900 萬元
 - ④ 1,260 萬元
47. 有關長期理財目標的敘述，下列何者錯誤？
- ① 目標達成年限越長，越應該選擇報酬率高的投資工具
 - ② 目標達成年限越長，越應該以定存為主要的投資工具
 - ③ 長期理財目標原則上可跨過景氣循環期，所以能有達到預期報酬率的機會
 - ④ 長期理財目標主要是藉由複利的效果來達成
48. 小張 30 歲，新婚，計劃 20 年後累積子女上大學教育基金 300 萬元，及自行創業基金 500 萬元，假設年報酬率為 3%，請問小張在未來 20 年期間，平均年儲蓄要達若干才能實現其理財目標？（取最近值）
- ① 40 萬元
 - ② 38.9 萬元
 - ③ 32.6 萬元
 - ④ 29.8 萬元
49. 想在三年後結婚，屆時需要 50 萬元的資金，假設現在已有 20 萬元，把資金全存在 3% 的定存，每年還需要存多少錢？（取最近值）
- ① 9.1 萬元
 - ② 10.1 萬元
 - ③ 11.1 萬元
 - ④ 12.1 萬元
50. 張三現年 45 歲，年收入為 100 萬元，若家庭支出為 80 萬元，其中張三之個人支出為 30 萬元，打算 65 歲退休，85 歲終老，假設收入成長率 = 支出成長率 = 儲蓄利率，依淨收入彌補法，張三需投保壽險額度為若干？
- ① 600 萬元
 - ② 800 萬元
 - ③ 1,000 萬元
 - ④ 1,600 萬元