

台灣金融研訓院第 15 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】

1. 財富管理業務如涉及證券投資顧問之諮詢服務者，應依下列何項設置標準之規定，經主管機關核准兼營該項業務？
(1) 信託業 (2) 期貨顧問事業 (3) 證券投資顧問事業 (4) 證券業
2. 銀行辦理財富管理業務，對於內線交易及利益衝突之防範機制，下列何者錯誤？
(1) 避免理財部門之資訊不當流用於未經授權者 (2) 禁止員工有內線交易行為
(3) 理財人員不得間接期約或收受不當利益 (4) 推介商品應以收取佣金之多寡為考量
3. 理財規劃人員協助客戶訂定理財目標時，下列何者不符 SMART 原則？
(1) 目標內容及希望達成時間應明確 (2) 目標應數據化、金錢化
(3) 目標應超越現實而理想化 (4) 達成目標之計劃應具體
4. 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) 應累積生息資產大幅減損時，可考慮延長目標達成年限
(3) 利率走升，定存到期可買債券型基金
(4) 緊急意外支出，可尋求優惠利率貸款支應
5. 下列何者不是家庭理財義務性支出中，最應優先滿足之現金流量支出？
(1) 日常生活基本開銷 (2) 已有負債之本利攤還支出
(3) 已有保險之續期保費支出 (4) 休閒娛樂費用
6. 有關衡量家庭財務結構指標，下列敘述何者錯誤？
(1) 淨值投資比率大於 1，代表投資績效佳 (2) 負債比率愈低，財務負擔愈輕
(3) 投資資產比重愈低，淨值投資比率愈高 (4) 負債比率之計算，其中內含房貸及融資
7. 下列何者非屬家庭資產負債科目？
(1) 預售屋預付款 (2) 信用卡之循環利息
(3) 壽險保單現值 (4) 股票融資融券
8. 下列何者為流量的概念？
(1) 負債 (2) 貨幣供給量 (3) 儲蓄 (4) 資產
9. 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
10. 有關資產成長率之敘述，下列何者錯誤？
(1) 資產成長率表示家庭財富增加的速度
(2) 年輕人的資產成長率一般而言較年長者為低
(3) 提高資產成長率的方式，可藉由提高儲蓄率及投資報酬率
(4) 資產成長率等於資產變動額除以期初總資產
11. 某乙 11 月的薪資收入 10 萬元，出售股票現金流入 50 萬元，其中 5 萬元是資本利得，現金流出 9 萬元，其中 5 萬元為生活支出，3 萬元為房貸利息，1 萬元為房貸本金，某乙 11 月的淨儲蓄為多少？
(1) 4 萬元 (2) 5 萬元 (3) 6 萬元 (4) 7 萬元
12. 家庭年平均收支儲蓄表列示如下：消費支出為 66 萬元，利息支出為 4 萬元，經常性移轉支出為 16 萬元，所得收入總計為 109 萬元，則可支配所得為多少？
(1) 43 萬元 (2) 93 萬元 (3) 89 萬元 (4) 86 萬元

- 13.有關家庭預算控制之敘述，下列何者錯誤？
- (1)所得相對低的家庭，家計可省的部分已有限，應從開源上著手
 - (2)所得相對高的家庭，若儲蓄不足，則所訂定家計預算應從節流上著手，錢花在刀口上
 - (3)大企業雇主，本身即是成功創業者，已累積相當財富，宜運用理財工具節稅
 - (4)年輕上班族未來還有 30 年以上的工作生涯可以賺取收入，故宜及時行樂
- 14.有關家庭收支管理，下列敘述何者錯誤？
- (1)損益平衡營業額為總投資額除以毛利率
 - (2)各項稅捐屬不可控制支出預算
 - (3)投資回收期間以總投資額除以淨利來計算
 - (4)當月收入低於家庭最低消費額時，邊際儲蓄率為零
- 15.有關報酬率與投資期間之關係，下列敘述何者正確？
- (1)隨著時間的拉長，報酬率上下限的差異愈來愈大
 - (2)投資期間愈短，平均報酬率愈穩定
 - (3)同一種投資工具的風險，可藉由拉長投資時間來降低
 - (4)投資期間愈短，愈可選擇短期內高風險的投資工具
- 16.下列敘述何者錯誤？
- (1)股利、投資利得、利息等理財收入，通常受金融環境影響很大，不是穩定收入
 - (2)一般而言，理財收入會比工作收入多且穩定
 - (3)退休後理財儲蓄需為正數，且足以支應生活所需，如此才能財務獨立
 - (4)剛踏入社會的新鮮人往往沒有理財收入
- 17.甲向銀行貸款取得 200 萬元之循環信用額度，該額度年息 8%，現有年投資報酬率 20%之投資商品，甲擬動用 100 萬元額度投資該商品，為期三個月，則在扣除其資金成本（即借款利息）後獲利多少？
- (1) 7 萬元
 - (2) 5 萬元
 - (3) 3 萬元
 - (4) 1 萬元
- 18.假設臺灣銀行的定存利率為 3%，某台灣股票基金的年報酬率為 10%，標準差為 20%，則該股票基金的風險貼水為多少？
- (1) 10%
 - (2) 20%
 - (3) 7%
 - (4) 17%
- 19.張先生剛退休，手邊已累積 1,000 萬元退休金，預估至終老前還有 25 年，期間年投資報酬率為 5%，試問在此情形下，張先生每月平均生活費預算（採期末支付）應約為下列何者？(取最接近值)
- (1) 49,000 元
 - (2) 59,000 元
 - (3) 69,000 元
 - (4) 79,000 元
- 20.下列敘述何者正確？
- (1)期初年金終值係數 (n, r) = 期末年金終值係數 (n, r) + 複利終值係數 $(n, r) - 1$
 - (2)期初年金終值係數 (n, r) = 期末年金終值係數 $(n, r) - 複利終值係數(n, r) - 1$
 - (3)期初年金終值係數 (n, r) = 期末年金終值係數 (n, r) + 複利終值係數 $(n, r) + 1$
 - (4)期初年金終值係數 (n, r) = 期末年金終值係數 $(n, r) - 複利終值係數(n, r) + 1$
- 21.張三以新台幣 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%
- 22.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)夏普指數與標準差無關
- 23.蔡小姐計劃 5 年後以 1,000 萬元換新屋，目前舊屋價值 500 萬元，尚有房貸 300 萬元需在未來 8 年內償還，假設新舊屋的房貸利率皆為 4%，此期間房價水準不變，現已有生息資產 100 萬元，投資報酬率為 5%，則購置新屋需要多少貸款？(取最接近值)
- (1) 476 萬元
 - (2) 486 萬元
 - (3) 496 萬元
 - (4) 506 萬元
- 24.小王向銀行辦理房屋貸款 400 萬元，貸款年率 6%，期限 20 年，按年本利平均攤還，試問每年需償還銀行本利金額多少元？(取最接近值)
- (1) 20 萬元
 - (2) 21 萬元
 - (3) 32 萬元
 - (4) 35 萬元

25. 李先生年收入為 150 萬元，預估收入年成長率 3%，計劃於 7 年後購屋，以當時年收入的 50% 為每年負擔房貸的上限。以貸款年限 20 年，年利率 4% 計算，屆時李先生可負擔購屋貸款之上限為下列何者？（取最接近值）
- (1) 1,254 萬元 (2) 1,237 萬元 (3) 1,226 萬元 (4) 1,219 萬元
26. 蕭老師申請房屋貸款 500 萬元，年利率 3%，期間 20 年，採本利平均攤還法按年清償，則蕭老師於償還第 10 期本利和後，其未清償貸款本金尚餘多少？（取最接近值）
- (1) 273 萬元 (2) 276 萬元 (3) 282 萬元 (4) 287 萬元
27. 若陳太太每個月的保母費為 3 萬元，陳氏夫婦適用所得稅稅率為 21%，則陳太太稅前月薪資應達多少金額以上，才值得外出工作？（取最接近值）
- (1) 18,000 元 (2) 28,000 元
(3) 38,000 元 (4) 48,000 元
28. 李先生稅後家庭年收入 200 萬元，夫妻兩人尚可工作 30 年及尚可生活 50 年，家庭年生活費 50 萬元（含年租金支出 12 萬元），若養育兩個小孩，每個小孩生涯總費用各為 750 萬元，今李先生計劃購買 50 坪新屋，試問每坪單價最多可為多少？
- (1) 30 萬元 (2) 35 萬元 (3) 40 萬元 (4) 45 萬元
29. 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
30. 假設子女出生到 3 歲生活費現值每個月 2 萬元，滿 3 歲到 7 歲每個月 1.5 萬元，滿 7 歲後到 20 歲每個月 2 萬元，加上高等教育金現值 100 萬元，則養育一個小孩的總費用現值為何？
- (1) 556 萬元 (2) 665 萬元 (3) 138 萬元 (4) 238 萬元
31. 黃太太現年 45 歲，每年工作結餘 35 萬元均用於投資，假設每年投資報酬率為 6%，在不考慮通貨膨脹率的情況下，希望退休時能累積至 800 萬元以供退休後生活使用，則黃太太最早能於幾歲時退休？
- (1) 54 歲 (2) 57 歲 (3) 60 歲 (4) 63 歲
32. 周君現年 40 歲，預備 60 歲時退休。假設周君現有 100 萬元可供投資，年投資報酬率為 10%，且每年可儲蓄 23 萬元供其投資，請問屆時退休可準備多少退休金？
- (1) 1,090 萬元 (2) 1,590 萬元 (3) 1,990 萬元 (4) 2,490 萬元
33. 蔡經理現年 45 歲，五年前投資 250 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 1,356.75 萬元。惟因投資發生虧損，當初 250 萬元目前只剩下 200 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再提高 500 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) 26.4 萬元 (2) 28.2 萬元 (3) 30.6 萬元 (4) 32.8 萬元
34. 有關新制勞工退休金制度，下列敘述何者錯誤？
- (1) 資遣費每滿一年發給半個月
(2) 資遣費最多只能請領六個月
(3) 退休金運用收益不得低於當地銀行一年期定存利率
(4) 運用收益不足部分由國庫補足
35. 許太太現年 60 歲申請退休，假設其退休金可選擇一次領取（給付基數為 45 個月）或採年金方式給付（生存時每年年底給付退休當時年薪 35%），在年投資報酬率 5% 下，若許太太擬選擇年金給付方式，則其應至少享年幾歲才划算？
- (1) 74 歲 (2) 76 歲 (3) 78 歲 (4) 80 歲
36. 對大多數受薪階級而言，有關退休規劃之敘述，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劃
(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

- 37.當景氣向上機率為 40%時，基金 A 預期報酬率 30%；景氣持平機率為 30%時，基金 A 預期報酬率為 10%；景氣向下機率為 30%時，基金 A 預期報酬率為-20%。請問基金 A 的標準差為何？
(1) 0% (2) 6.21% (3) 20.70% (4) 4.28%
- 38.依據資本市場定價模式(CAPM)，假設存放銀行之無風險利率為 2%，A 公司股票所處的證券市場之大盤期望報酬率為 7%，A 公司股票相較於大盤指數的系統風險係數 β 為 0.8，試計算出購買 A 公司股票的期望報酬率為何？
(1) 6% (2) 7% (3) 8% (4) 9%
- 39.進行資產配置時，下列敘述何者正確？
(1)需求具有彈性的短期目標，可以使用高風險報酬的工具
(2)股市的非系統風險無法藉由分散風險消除，因此也是資產配置時必須考慮的最大風險
(3)透過兩相關性高的資產，經由適當的比例配置，可以找出比原有兩資產更低風險的投資組合
(4)證券市場線(SML)常被運用在決定個別證券應有之投資報酬率上，在證券市場線左下點為積極型證券
- 40.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 $m = 2$ ，起始總資產市值 V 為 110 萬元，可容忍最大損失為 30%。若所投資股票市值增加 10 萬元，則可投資股票金額 K 變為多少？
(1) 74 萬元 (2) 78 萬元 (3) 82 萬元 (4) 86 萬元
- 41.如果投資者決定採用投資組合保險策略，且可承擔風險係數為 2，總資產市值 120 萬元，可接受的總資產市值下限 90 萬元，當原股票市價漲 5 萬元，而其他資產以現金持有價值不變時，投資者應採取下列何者舉動？
(1)加買股票 5 萬元 (2)加買股票 10 萬元
(3)賣出股票 5 萬元 (4)賣出股票 10 萬元
- 42.有關遺囑與繼承之敘述，下列何者錯誤？
(1)配偶與被繼承人之直系血親卑親屬同為繼承時，配偶之應繼分與其他繼承人平均
(2)限制行為能力人不須經法定代理人之同意，亦得為遺囑，但須滿十六歲
(3)使用打字機或電腦列表機所為遺囑，不可認為是有效之自書遺囑
(4)繼承人得於被繼承人死亡前，預先拋棄特留分權利
- 43.有關購買本國壽險公司之人身保險在稅賦之優惠，下列敘述何者錯誤？
(1)以納稅義務人本人為要保人兼被保險人，所繳保費於限額內可申報列舉扣除
(2)自保險公司取得之保險給付屬免稅所得
(3)約定於被繼承人死亡時，給付其所指定受益人之壽保險金額不計入遺產總額課稅
(4)僅在遺產稅上有優惠，在所得稅上並無稅賦效果
- 44.依遺產及贈與稅法規定，於被繼承人死亡時，對於被繼承人死亡前二年內贈與個人之財產，下列敘述何者錯誤？
(1)贈與被繼承人之配偶者不視為遺產
(2)贈與被繼承人依民法第 1138 條規定之繼承人者視為遺產
(3)贈與被繼承人依民法第 1140 條規定之繼承人者視為遺產
(4)贈與被繼承人依民法第 1138 條規定之繼承人之配偶者視為遺產
- 45.關於節稅規劃，下列敘述何者正確？
(1)凡是能達到免繳稅或少繳稅之規劃，不論合法與否，均為好的節稅規劃
(2)節稅規劃是避稅行為，是不道德的，不應該做租稅規劃
(3)節稅規劃只適用於高所得或財富多的人，其他的人不需要規劃
(4)節稅規劃是以合法方式而達到免繳或少繳稅的目的，所有納稅義務人均有規劃之權利
- 46.有關不動產相關之稅務規定，下列敘述何者錯誤？
(1)土地移轉已課徵增值稅，不必再課徵契稅
(2)已規定地價之土地，於土地所有權移轉時，應按其土地漲價總數額徵收土地增值稅
(3)繼承之移轉的土地，免徵土地增值稅
(4)土地移轉須課徵所得稅

47. 老王今年 50 歲，計劃 65 歲退休，80 歲終老，希望工作期每年有 80 萬元生活費，退休時累積 2,000 萬元退休金，假設折現率 = 實質報酬率 = 3%，請問老王的理財目標現值為若干？(取最接近值)
- (1) 2,239 萬元 (2) 2,484 萬元 (3) 2,955 萬元 (4) 3,200 萬元
48. 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
49. 洪小姐目前手上有 500 萬元生息資產，計劃在 8 年後需子女教育金 200 萬元，10 年後換屋需 700 萬元，20 年後需退休金 1,500 萬元，若按年投資報酬率 3% 計算，其至退休前每年應儲蓄多少金額？(取最接近值)
- (1) 58 萬元 (2) 68 萬元 (3) 78 萬元 (4) 88 萬元
50. 在計算保險需求額時，下列敘述何者錯誤？
- (1) 在有遺產時以淨收入彌補法計算的保險需求額應低於以遺族需要法計算的保險需求額
- (2) 未成家者因為尚未確定養生負債，可用淨收入彌補法來計算保險需求額
- (3) 已成家者適合用遺族需要法來計算保險需求額
- (4) 預算充裕者可以用所得替代法計算保險需求額，以理賠金的利息來支應遺族的家用支出