

台灣金融研訓院第 16 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】

- 下列何者為較完整的理財定義？
 - (1)理財就是一種投資
 - (2)理財就是賺錢
 - (3)理財是理一生之財，也就是個人一生的現金流量管理與風險管理
 - (4)理財就是運用多餘的錢
- 對於財富管理客戶開戶之審查原則，下列敘述何者錯誤？
 - (1)應審查客戶之所得與資金來源
 - (2)應審查客戶及受益人之身分
 - (3)應審查客戶過往之投資經驗
 - (4)對特定背景之高風險人士，應給予較寬鬆之核准程序
- 下列何種目標設定符合 SMART 原則？
 - (1)打算在 20 年後之 55 歲退休，屆時有 2 千萬元的養老基金
 - (2)任意操作衍生性商品，以小博大，在 40 歲以前快速致富
 - (3)期待中樂透頭彩，購買豪宅與轎車
 - (4)消極投資股市，每年以獲取 50% 的投資報酬率為目標
- 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，可考慮延長目標達成年限
 - (3)利率持續走升時，定存到期可買債券型基金
 - (4)緊急意外支出，尋求優惠利率貸款支應
- 以定存、公債、票券、保本投資型定存為主要投資工具的是屬於哪一類型的投資者？
 - (1)成長型
 - (2)積極型
 - (3)冒險型
 - (4)保守型
- 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
- 有關目標並進法之敘述，下列何者正確？
 - (1)係在同一時間只設定一個目標
 - (2)係儘量縮短各目標達成時間，使複利效果充分發揮
 - (3)係開始即考慮多目標儲蓄，因此早期負擔較重，愈往後愈輕
 - (4)係集中所有資源儘早達成設定之單一目標
- 有關個人或家庭財務報表之編製，下列敘述何者錯誤？
 - (1)資產負債表，係顯示特定結算時點之資產與負債狀況
 - (2)收支儲蓄表如同企業之損益表，係顯示一段時間現金收支變化
 - (3)購買休旅車時支付之自備款屬資產科目，未付之車貸屬負債科目，而每期支付之車貸則為支出科目
 - (4)繳納之汽車險保費，如強制險及車體險，屬資產科目
- 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
- 下列敘述何者正確？
 - (1)家庭或個人收支儲蓄表及資產負債表都是過去交易資料，對理財規劃無關
 - (2)編製收支儲蓄表及資產負債表，並加以分析、檢討，才能做好理財規劃
 - (3)沒有大量財產的人，不需要理財規劃
 - (4)有巨額花不完財產的人，無後顧之憂，不必理財
- 張三目前淨資產為 900 萬元，年支出為 100 萬元，若投資報酬率為 6%，則張三目前的財務自由度為多少？
 - (1) 48%
 - (2) 54%
 - (3) 11.1%
 - (4) 46%

12. 假設某一投資案預期每年淨現金流入 300 萬元，10 年後該投資案結束尚可回收 2,000 萬元，若每年投資報酬率固定為 7%，則起始投資金額為何？（取最接近值）
- (1) 3,123 萬元 (2) 3,063 萬元 (3) 2,893 萬元 (4) 2,773 萬元
13. 老李每月薪資十萬元，勞健保扣繳五千元，所得稅扣繳一萬元，因工作所花油錢為五千元，假設其固定開銷每月三萬元，需繳房貸兩萬六千元，則收支平衡時，應有的收入為何？
- (1) 六萬元 (2) 七萬元 (3) 八萬元 (4) 九萬元
14. 張三每年存三年期固定利率存款 50 萬元，第一年存款收益率為 8%，利率每年下降 2% 的情況下，第二年時其總存款平均收益率為何？
- (1) 8% (2) 7% (3) 6% (4) 4%
15. 儲備緊急預備金的形式，以下列何者為佳？
- (1) 不動產 (2) 三年期定期存款 (3) 活期性存款 (4) 投資之 10 年期美國政府公債
16. 下列敘述何者正確？
- (1) 台灣地區家庭所得資料分析，最低所得級距包括一些失業及老人家庭，其中一半來自移轉性收入，可知對他們而言，理財無益
- (2) 非農業受雇者中管理階層平均所得比雇主平均所得還高，顯見管理階層僅需注重工作收入，可以忽略理財收入
- (3) 外勤僱傭族以業務佣金為主要收入，應該擬定一套在不同所得水準下每月的消費、透支與儲蓄模式，以減低大環境變化的不利影響
- (4) 醫師、律師、會計師、建築師等四大師收入高，這些成功的人士多半忙得沒時間理財，故亦不需注重理財
17. 提高家庭儲蓄重點之一，便是降低家庭生活支出，下列何者非降低家庭生活支出方法之一？
- (1) 省吃儉用----少上餐館、少買衣
- (2) 善用大眾運輸工具----多搭捷運、公車、火車
- (3) 訂定支出預算----大筆消費或旅遊前應先計畫，按預算執行
- (4) 保單調整----將保障型壽險調整為儲蓄險，降低保費支出
18. 有關達成理財目標金額的期望，下列敘述何者正確？
- (1) 目前的可投資額×複利終值係數 + 未來的年儲蓄金額×年金終值係數
- (2) 目前的可投資額×年金終值係數 + 未來的年儲蓄金額×複利終值係數
- (3) 目前的可投資額×複利終值係數 + 未來的年儲蓄金額×複利終值係數
- (4) 目前的可投資額×年金終值係數 + 未來的年儲蓄金額×年金終值係數
19. 下列敘述何者錯誤？
- (1) 在同樣利率下，期間愈長，複利效果愈大
- (2) 在同樣期間下，利率愈高，複利效果愈大
- (3) 實質投資報酬率 = 名目投資報酬率 - 通貨膨脹率
- (4) 在整體投資報酬率相同情況下，幾何平均報酬率一定會大於算術平均報酬率
20. 平均報酬率為 12%，無風險利率為 4%，標準差為 16%，其夏普指數(Sarpe Index)為多少？
- (1) 0.25 (2) 0.50 (3) 0.75 (4) 1.00
21. 假設投資債券時，票面利率為 5%，面額 100 萬元還有 5 年到期的債券，每年的利息收入固定為 5 萬元，假設市場殖利率為 6%，此時債券的現值為多少？（取最接近值）
- (1) 95.76 萬元 (2) 102.89 萬元 (3) 159.86 萬元 (4) 161.99 萬元
22. 陳老師計畫在每年「年初」時投資某金融商品 20 萬元，期限 10 年，在年報酬率為 5% 之情形下，屆時期末（第 10 年年底）可領回多少金額？（取最接近值）
- (1) 264.14 萬元 (2) 251.56 萬元 (3) 247.37 萬元 (4) 235.72 萬元
23. 甲銀行推出 20 年期房貸利率 2% 優惠專案，若向其申貸 450 萬元，以本利平均攤還法按年清償，則第一期應償還多少本息？（取最接近值）
- (1) 273,631 元 (2) 275,213 元 (3) 278,915 元 (4) 281,477 元
24. 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儘量低，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

- 25.鄭小姐申請房屋貸款 600 萬元，年利率 2%，貸款期間 20 年，約定採本利平均攤還法按年清償；惟在其於償還第 8 期本利和後，年利率調高為 3%，其他條件不變。則從此以後，鄭小姐每期所須償還之本利和為多少？（取最接近值）
- (1) 30 萬元 (2) 33 萬元 (3) 36 萬元 (4) 39 萬元
- 26.有關房屋貸款計息之方式，下列敘述何者錯誤？
- (1)本金平均攤還房貸，每月償還本金及利息總金額遞減
(2)本金平均攤還房貸，每月償還利息金額遞減
(3)本利平均攤還房貸，每月償還利息金額遞減
(4)本利平均攤還房貸，每月償還本金及利息總金額遞減
- 27.有關婦女在生下子女後是否繼續工作或離職在家照顧子女需考量因素之敘述，下列何者錯誤？
- (1)須考慮單薪時的絕對所得額 (2)須考慮雙薪時保母費的機會成本
(3)不必考慮所得稅效果後的差異 (4)須考慮因上班而增加的額外支出
- 28.假設李太太每個月保母費支出為 2 萬元，李氏夫婦適用所得稅稅率為 12%，則李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) 22,727 元 (2) 23,845 元 (3) 24,629 元 (4) 25,351 元
- 29.有關子女教育金規劃的特性，下列敘述何者正確？
- (1)應以公立大學之學費等級，作為費用缺乏彈性的應變措施
(2)子女資質無法事先掌控，為讓子女未來能充分學習興趣或專長，應從寬規劃教育金
(3)目前大學學位已變成出社會工作的基本門檻，有助增加子女教育金規劃的時間彈性
(4)子女教育金具有可替代性
- 30.一般而言，養兒育女開銷的兩大高峰為下列何者？
- (1)中等教育與高等教育 (2)學前階段與高等教育階段
(3)大學與研究所 (4)重考與大學階段
- 31.下列敘述何者錯誤？
- (1)依勞退舊制規定，在 60 歲前退休之勞工最多可領 45 個基數
(2)勞工退休金條例採個人退休金帳戶制
(3)勞工所自行提撥之退休基金的管理績效係決定勞工屆時退休金多寡的關鍵因素
(4)倘勞工能力許可，應以降低提撥率來減少投資績效不確定風險
- 32.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？（取最接近值）
- (1) 2,172 萬元 (2) 1,452 萬元 (3) 973 萬元 (4) 893 萬元
- 33.假設許先生現年 30 歲，工作期儲蓄率為 28%；倘投資報酬率等於通貨膨脹率，許先生希望退休後生活水準為目前的 60%，若許先生 80 歲終老，請問其計畫於幾歲退休？（取最接近值）
- (1) 50 歲 (2) 60 歲 (3) 70 歲 (4) 80 歲
- 34.下列何種狀況下可以領到勞退舊制的勞工退休金？
- (1)在同一家公司由 39 歲做到 49 歲 (2)在同一家公司由 38 歲做到滿 55 歲
(3)工作 30 年換了三家公司每家做 10 年 (4)在同一家公司由 28 歲做到 50 歲
- 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.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百分之六
(2)勞工得在其每月工資百分之六範圍內，自願另行提繳退休金
(3)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
(4)勞工年滿六十歲，工作年資滿二十年以上者，才得請領月退休金
- 37.王科長現年 60 歲將申請退休，假設依勞退舊制規定可領一次退休金給付基數為 45 個，年投資報酬率 4%，餘命 20 年，若改採年金方式於生存時每年年底給付一次，則平均每月給付額應相當於當時月薪之多少百分比？（取最接近值）
- (1) 27.6% (2) 25.3% (3) 23.1% (4) 21.9%

- 38.當投資組合包括了所有市場上的證券，或無其他標的物可以納入投資組合內做進一步的風險分散時，該投資組合的風險就稱為下列何者？
(1)可分散風險 (2)非系統風險 (3)系統風險 (4)無關風險
- 39.股價或基金淨值下跌時加碼攤平策略的運用原則，下列敘述何者錯誤？
(1)攤平的運用只限於分批買入的情況
(2)不要用原股票質借出來的錢攤平
(3)較適合資金量小且短期投資的散戶
(4)先檢視當時的市場是否有更佳選擇，才考慮將多餘資金向下攤平
- 40.某股東以每股 100 元買入股票，持有一段時間後便以每股 110 元售出。該股東曾在持有期間收到來自發行公司發放的現金股利 5 元，試問該股東之投資報酬率為多少？
(1) 12% (2) 15% (3) 20% (4) 24%
- 41.假設 A 股票之 β 值為 1.5，整體股市的期望報酬率為 10%，存放銀行之無風險利率為 2%，試問 A 股票的期望報酬率為何？
(1) 14% (2) 13% (3) 12% (4) 11%
- 42.有關目前我國遺產稅免稅額與扣除額之規定，下列敘述何者錯誤？
(1)被繼承人如為境內之國民其免稅額為新台幣 1,200 萬元
(2)被繼承人遺有配偶者其扣除額為新台幣 333 萬元
(3)繼承人為直系血親卑親屬其扣除額為每人新台幣 45 萬元
(4)被繼承人遺有父母者每人得扣除新台幣 111 萬元
- 43.下列敘述何者錯誤？
(1)重購自用住宅，房屋部分可於符合規定下，申請退還應納綜合所得稅
(2)重購自用住宅，土地部分可於符合規定下，申請退還應納土地增值稅
(3)若出售房屋係產生財產交易損失，則該損失可用來扣除當年度及以後三年度之財產交易所得
(4)出售自用住宅用地，若適用土地增值稅之優惠稅率，其稅率為 20%
- 44.我國贈與稅係採何種課稅主義？
(1)原則屬人主義，例外屬地主義 (2)屬人主義
(3)屬地主義 (4)原則屬地主義，例外屬人主義
- 45.被繼承人過世前多少年內所繼承的資產已納過遺產稅者，不必再計入遺產總額？
(1) 1 年 (2) 2 年 (3) 3 年 (4) 5 年
- 46.依我國所得稅法規定，以哪些人為被保險人之保險費不可申報列舉扣除？
(1)納稅義務人本人 (2)納稅義務人之配偶
(3)受納稅義務人扶養之直系親屬 (4)受納稅義務人扶養之兄弟姊妹
- 47.高先生目前有生財資產 40 萬元，投資於定存，年報酬率為 3%，預計 10 年後，購置當時價值 850 萬元的新屋，則另須連續 10 年每年投資 50 萬元於報酬率至少為多少之投資工具，方能達成其目標？（取最接近值）
(1) 10% (2) 8% (3) 6% (4) 4%
- 48.下列敘述何者錯誤？
(1)以定期定額投資穩健型基金，可作為達成長期理財目標的手段
(2)當利率下降時，用所得替代法算出所需的保額會增加
(3)在有遺產時，淨收入彌補法算出的保額應比遺族需要法還高
(4)當理財總供給能力超過目標總需求現值時，可稱為需求缺口
- 49.理財顧問將理財規劃報告書結合到現有產品時，下列何種態度是錯誤的？
(1)以佣金的高低決定推薦的產品順序 (2)先要求保障後才追求利潤
(3)先揭示風險再說明獲利潛力 (4)完整說明並提供足夠的市場與產品資訊
- 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