

# 台灣金融研訓院第 19 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】

- 有關理財規劃人員的道德規範基本原則，下列敘述何者錯誤？  
(1)追求客戶最大利益 (2)資訊充分揭露 (3)善盡忠實誠信 (4)提供內線消息
- 有關理財目標之設定，下列敘述何者正確？  
(1)一年內短期理財目標需以短線進出提高投資報酬率  
(2)中長期的夢想要考慮錢的購買力  
(3)如果應有儲蓄超過所得負擔能力時，應縮短達成夢想所需時間  
(4)無論自己能否負擔，不能調降原夢想的金錢期望值
- 以理財規劃人員觀點看，下列何種客戶不是其優先選擇的服務對象？  
(1)有錢而沒時間管理資產者 (2)年過半百之低收入、低資產者  
(3)小有積蓄具企圖心之年輕族群 (4)中樂透頭彩或離婚獲大筆贍養費者
- 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
- 針對房貸負擔，應就下列何者參考數值投保遞減型房貸壽險？  
(1)房屋市值 (2)持有土地公告現值 (3)持有土地及建物市值 (4)房貸餘額
- 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
- 四種典型的理財價值觀描述，下列敘述何者錯誤？  
(1)螞蟻族是認真工作，早日退休，築夢餘生 (2)蟋蟀族是青春不留白，及時行樂  
(3)蝸牛族是有土斯有財，有恆產才有恆心 (4)慈烏族盡孝道，盡心伺候父母至壽終正寢
- 在編製家庭財務報表時，下列敘述何者正確？  
(1)家庭收支儲蓄表應比照國富調查的方法來編製  
(2)資產與負債應採用流量的觀念編製  
(3)收入與支出應採用流量的觀念編製  
(4)家庭銀行存款餘額月底較月初增加的金額即代表當月份的儲蓄額
- 下列何者不是衡量個人生涯階段財務適足性的指標？  
(1)財務自由度 (2)理財成就率 (3)資產成長率 (4)資產流動性
- 淨值投資比率（生息資產／淨值）之分析，下列敘述何者正確？  
(1)比率大於 100%，表示一定有運用借款投資  
(2)比率大於 100%，可能沒有借款投資  
(3)比率小於 100%，大於 0，表示沒有借款投資  
(4)比率等於 0，表示沒有借款
- 下列哪一事件對個人淨值增減沒有影響？  
(1)收到股票股利 (2)借款購屋 (3)自費出國遊學 (4)統一發票中獎
- 大丙目前資產總額為 2,000 萬元，生息資產之市值為 800 萬元，其中自有資金為 600 萬元，則其生息資產權數為多少？  
(1) 25% (2) 30% (3) 40% (4) 60%

13. 依照致富公式，年輕上班族淨值起始點低時，應以下列何者為著力點？  
(1) 提高消費支出 (2) 購買自用汽車  
(3) 提升薪資儲蓄率 (4) 購買自用住宅
14. 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
15. 倘 A 君有存款 100 萬元，股票價值 50 萬元，自住房屋價值 800 萬元，貸款 600 萬元，若每月固定支出為 10 萬元，則其變現資產保障月數為何？  
(1) 10 個月 (2) 15 個月 (3) 20 個月 (4) 35 個月
16. 張君為外勤佣收族，每月基本支出 5 萬元，邊際儲蓄率 40%，若當月佣金收入為 10 萬元，則當月應有多少儲蓄額？  
(1) 2 萬元 (2) 3 萬元 (3) 4 萬元 (4) 5 萬元
17. 有關夏普(Sharpe)指數之敘述，下列何者錯誤？  
(1) 夏普指數係指每單位總風險下所產生若干的風險貼水  
(2) 夏普指數係用以評估投資組合之績效  
(3) 夏普指數適合尚未完全分散仍存在有非系統風險投資組合之績效評估  
(4) 當某基金之夏普指數高於其他基金之夏普指數時，則該基金風險程度必低於其他基金
18. 期初投資一筆錢經若干年後，計算包括本金及利息或資本利得所累積金額，其計算方式應採用下列何者？  
(1) 複利現值 (2) 複利終值 (3) 年金現值 (4) 年金終值
19. 黃叔叔投資某一剛付完息且尚餘 7 年到期、面額 500 萬元債券，每年付息一次，票面年利率 5%，若買進時市場利率跌至 4%，則該債券合理價格為下列何者？（取最接近值）  
(1) 530 萬元 (2) 535 萬元 (3) 540 萬元 (4) 545 萬元
20. 假設投資股票時，一支股票目前價格為 50 元，每年現金配息 2 元，投資期間為 6 年，若有把握 6 年後可以 80 元賣出，若以期望報酬率 10% 為折現率，其合理股價為多少？  
(1) 36.91 元 (2) 45.12 元 (3) 50.00 元 (4) 53.83 元
21. 為了 5 年後達成創業金 300 萬元，小明計畫將目前現金 100 萬元，及利用定期定額方式，每年（每期）「期初」投資具有 6% 的固定收益債券型基金，試問每期定期定額投資額應為下列何者？（取近似值，以最近萬元計）  
(1) 22 萬元 (2) 25 萬元 (3) 28 萬元 (4) 31 萬元
22. 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
23. 有關投資房地產用以出租的考量因素，下列敘述何者錯誤？  
(1) 應以房租收益率（房租÷房價）是否高於存款利率，來判斷購屋出租是否有利  
(2) 需考慮「買賣不破租賃」所造成之流動性限制  
(3) 需考慮房租所得稅  
(4) 需考慮房租在換房客時之空置成本
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. 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 萬元 (2) 1,246 萬元 (3) 1,322 萬元 (4) 1,408 萬元
26. 假設折現率均以 5% 計，房租與房價 7 年內不變且不考慮稅負及房貸因素下，以 7 年為期淨現值法計算，下列何種情形租屋較購屋划算？  
(1) 年房租 25 萬元，購屋房價 400 萬元 (2) 年房租 20 萬元，購屋房價 350 萬元  
(3) 年房租 16 萬元，購屋房價 300 萬元 (4) 年房租 12 萬元，購屋房價 250 萬元

- 27.詹老師申請房屋貸款 600 萬元，年利率 4%，貸款期間 20 年，約定採本利平均攤還法按年期清償；然其於償還第 5 期本利和後，因每年收入減少故與貸款銀行協商，將貸款期間由原先 20 年延長為 30 年，惟年利率調高為 5%，其他條件維持不變。則至此之後，詹老師每期所須償還之本利和將較前 5 期減少多少元？（取最接近值）
- (1) 9.32 萬元                      (2) 8.76 萬元                      (3) 8.28 萬元                      (4) 7.84 萬元
- 28.有關家庭財務規劃，下列敘述何者錯誤？
- (1)家庭計畫要將子女養育金及子女教育金考量在內  
(2)設算子女養育金時，需考慮通貨膨脹率  
(3)租屋及購屋的選擇與子女養育金沒有關係  
(4)若子女教育金之規劃臨時中斷，必須節省支出來因應，使之持續
- 29.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
- 30.陳先生準備 15 年後提供 200 萬元子女教育基金，目前手上有 50 萬元將作為投資用，預期年報酬率為 6%，則他另須每年投資多少錢方可達成其預期目標？（取最接近值）
- (1) 2.79 萬元                      (2) 3.16 萬元                      (3) 3.44 萬元                      (4) 3.87 萬元
- 31.某甲目前每月支出 54,000 元，預計退休後之月支出淨減少 15,000 元，假設退休後餘命 28 年，若不考慮退休後的投資報酬率及通貨膨脹率，請問其退休金總需求為多少？（取最接近值）
- (1) 1,000 萬元                      (2) 1,050 萬元                      (3) 1,105 萬元                      (4) 1,310 萬元
- 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.勞退新制實施後，對薪資結構及雇傭關係可能產生之影響，下列敘述何者錯誤？
- (1)雇主可能以獎金取代調薪                      (2)雇主可能將本薪佔總所得之比重提高  
(3)企業可能將非核心工作外包                      (4)業務員可能改為有業績才支付報酬的承攬制度
- 34.周君現年 40 歲，希望 50 歲時退休能累積 240 萬元供退休後生活使用。倘周君每年結餘 20 萬元均用於投資，在不考慮通貨膨脹率情況下，每年投資報酬率應至少為多少才能達成？（取最接近值）
- (1) 1%                      (2) 2%                      (3) 3%                      (4) 4%
- 35.蔡經理現年 50 歲，5 年前投資 200 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 774 萬元。惟因投資發生虧損，當初 200 萬元目前只剩下 100 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提高為 800 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) 18.76 萬元                      (2) 20.86 萬元                      (3) 22.36 萬元                      (4) 24.16 萬元
- 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.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
- 38.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)風險報酬座標上，可以透過比例的調整，在由無風險資產與風險資產兩點構成的直線左上方，找到更具效率的投資組合點

39. 假設 A 股票之  $\beta$  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%，則 A 股票的期望報酬率為何？
- (1) 14% (2) 13% (3) 12% (4) 11%
40. 小明的父親希望於四年後籌措 100 萬元，以作為小明的留學基金，假設利率為 7% 情況下，從現在起每年需固定存多少錢？（取最接近值）
- (1) 18.5 萬元 (2) 21.1 萬元 (3) 21.6 萬元 (4) 22.5 萬元
41. 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
42. 有關出售自用住宅用地之土地增值稅優惠稅率之適用，下列敘述何者錯誤？
- (1) 都市土地面積未超過 3 公畝部分 (2) 夫妻合計僅得享受一次為原則  
(3) 出售前一年之內不得出租 (4) 非都市土地面積未超過 7 公畝部分
43. 有關贈與稅之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 贈與稅的納稅義務人，為贈與人  
(2) 贈與標的物附有負擔，由受贈人負擔部分可在贈與總額中扣除  
(3) 每人每年得自贈與總額中扣除免稅額  
(4) 贈與之財產為上市、櫃公司股票，其價值之認定，係以贈與當日之公司帳面之資產淨值計算
44. 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人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
45. 有關稅務規定，下列敘述何者正確？
- (1) 目前綜合所得稅，贈與稅及遺產稅之稅率皆採累進制  
(2) 綜合所得稅，最高稅率為 40%  
(3) 贈與稅統一稅率為 40%  
(4) 遺產稅統一稅率為 20%
46. 依民法有關「應繼分」之規定，下列敘述何者正確？
- (1) 配偶與被繼承人的父母同為繼承時，配偶的應繼分與父母共三人平均  
(2) 父母的特留分，為其應繼分三分之一  
(3) 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  
(4) 直系血親卑親屬的特留分，為其應繼分二分之一
47. 以淨收入彌補法（應有壽險保額 = 未來收入折現值 - 個人未來支出折現值）估算應有保額需求，下列敘述何者正確？
- (1) 年紀愈大，應有保額愈大 (2) 個人支出占所得比重愈大，應有保額愈大  
(3) 個人收入成長率愈低，應有保額愈高 (4) 投資報酬率愈高，折現率愈高，應有保額愈低
48. 在計算保險需求額時，下列敘述何者錯誤？
- (1) 當利率下降時，以所得替代法計算之保險需求額會減少  
(2) 未成家者未確定養生負債時，可用淨收入彌補法來計算保險需求額  
(3) 在有遺產時以淨收入彌補法計算的保險需求額應比遺族需要法還高  
(4) 預算較充裕者可以用所得替代法計算保險需求額，考慮以理賠額利息收入取代工作收入
49. 阿強想在 3 年後買一部 50 萬元的車，目前手上有 10 萬元、年利率 2%、按年複利之存款帳戶，則阿強每年至少尚須存多少錢於該存款帳戶？（取最接近值）
- (1) 10.60 萬 (2) 11.45 萬 (3) 12.87 萬 (4) 13.40 萬
50. 張三現年 40 歲，於 25 歲開始工作，年收入為 100 萬元，家庭支出為 70 萬元，其中個人之支出為 30 萬元，打算 60 歲退休，假設收入成長率 = 支出成長率 = 儲蓄利率；若張三現在死亡，其遺族還有 45 年的生活需求。則依遺族需要法，張三合理投保壽險保額為若干？
- (1) 450 萬元 (2) 1,150 萬元 (3) 1,350 萬元 (4) 1,800 萬元