

台灣金融研訓院第 21 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】

- 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
- 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
- 協助客戶訂定財務目標時，須符合的 SMART 原則，下列敘述何者錯誤？
 - (1) S 代表 Specific (明確的)
 - (2) M 代表 Measurable (可衡量的)
 - (3) A 代表 Attainable (可達到的)
 - (4) R 代表 Rough (概略的)
- 財務規劃流程的首要條件是下列何者？
 - (1)理財商品利潤
 - (2)瞭解客戶需求
 - (3)市場研究資訊
 - (4)所提供的理財規劃如何計費
- 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
- 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
- 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
- 下列敘述何者正確？
 - (1)編製收支儲蓄表及資產負債表，要有會計知識，又花費時間及人力，一般人不需編製
 - (2)收支儲蓄表及資產負債表，可依個人情況編製，可繁可簡，不一定花費很多人力及時間
 - (3)家庭或個人的支出或消費，很多沒有交易憑證，財務報表不可能正確，沒有用處
 - (4)自用資產及投資資產，其市價資料沒有客觀標準，所以編製之財務報表用處不大
- 張先生月薪 11 萬元，扣繳所得稅 1.3 萬元，勞保、健保保險費 4 千元，上下班交通費及餐費 8 千元，員工儲蓄信託 1 萬元，其家庭每月固定生活費用 4 萬元，房貸本息 2.5 萬元，張先生目前之收支安全邊際為何？
 - (1) 11.8%
 - (2) 10.6%
 - (3) 9.2%
 - (4) 8.4%
- 下列何項交易導致個人理財之資產與負債等額增加？
 - (1)定期存款中途解約購買股票
 - (2)向銀行貸款購買債券型基金
 - (3)以出售股票所得清償銀行貸款
 - (4)以年終獎金購買股票
- 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

12. 如果一間 12 坪的早餐店店面租金每月租金 3 萬元，店面市場平均收益率 5%，則以收入還原法來計算此間店面每坪的市值應為多少元？
(1) 36 萬元 (2) 48 萬元 (3) 60 萬元 (4) 72 萬元
13. 老張家庭 100 年初資產總計 150 萬元，負債 50 萬元；100 年度家庭的現金流量如下：工作收入 120 萬元，生活支出 105 萬元，理財收入 4 萬元，理財支出 3 萬元，則其家庭 100 年淨值成長率為何？
(1) 16.0% (2) 15.2% (3) 14.6% (4) 13.8%
14. 下列何者屬於「非控制型支出」？
(1) 油錢車資 (2) 菜錢外食 (3) 年度旅遊 (4) 保險費
15. 有關緊急預備金的敘述，下列何者錯誤？
(1) 衡量緊急預備金的因應能力，最低標準的失業保障月數是三個月
(2) 要提高意外災變承受能力，在年生活費不變的情況下，應設法提高可變現資產
(3) 緊急預備金可以活存及備用的貸款額度儲備
(4) 當存款利率與短期信用貸款利率差距愈大時，以存款當緊急預備金之誘因愈小
16. 商店收入的 70% 是估計的進貨成本，每月租金等雜費為 5 萬元，月收入為 30 萬元，真正賺到的錢為多少？
(1) 2 萬元 (2) 3 萬元 (3) 4 萬元 (4) 5 萬元
17. 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
18. 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(Sharpe)與標準差無關
19. 小王每月初定期定額投資基金新台幣 2 萬元，持續 12 個月後，月底贖回時金額為 25 萬元。考慮時間加權後，小王於該期間之年投資報酬率為多少？
(1) 7.69% (2) 8.33% (3) 9.47% (4) 10.18%
20. 下列何者為年金現值之運用？
(1) 已知年繳保費與期滿領回的金額，估算儲蓄險報酬率
(2) 不可提前清償之貸款本利攤還之計算（每期攤還金額固定）
(3) 計算零息債券的目前價值
(4) 採 LIBOR+50BP 計息之債券現值之計算
21. 下列敘述何者錯誤？
(1) 針對發生機率大，但損失金額小的事件，應列入預算內支出
(2) 根據馬斯洛的需求理論，人的需要層級最低為生理需求
(3) 夏普指數(Sharpe)愈大者，具有相對較差的報酬風險組合
(4) 就常態分配下，在平均值加減兩個標準差間的機率約為 95.45%
22. 假設投資 900 萬元創業，除預期每年淨利為 100 萬元外，10 年後該投資可回收本金 800 萬元，年折現率 10%，則是否值得投資？又其淨現值為何？（不考慮稅負）
(1) 值得投資，約 923 萬元 (2) 值得投資，約 947 萬元
(3) 不值得投資，約 877 萬元 (4) 不值得投資，約 853 萬元
23. 姜先生申請房屋貸款 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；惟在其於償還第 10 期本利和後，年利率即調降為 2%，其他條件不變。則至此之後，姜先生每期所須償還之本利和為多少？（取最接近值）
(1) 28.3 萬元 (2) 29.6 萬元 (3) 30.4 萬元 (4) 31.9 萬元
24. 比較房貸利率時要以至少 10 年期的平均利率來相較，假設無其他轉貸成本舊房貸利率為 4%，新房貸利率第一年 2%，第二年 3%，第三年 4%，第四年以後 5%，請問其 10 年平均利率與舊房貸利率相較為何？
(1) 高 0.2%，轉貸不划算 (2) 低 0.2%，可以轉貸
(3) 高 0.4%，轉貸不划算 (4) 低 0.4%，可以轉貸

- 25.小方申請房屋貸款 360 萬元，年利率 3%，期間 10 年，採本金平均攤還法按月清償，請問小方第 117 期應償還之本利和為多少？
(1) 30,375 元 (2) 30,300 元 (3) 30,225 元 (4) 30,150 元
- 26.陳伯伯目前有以下三筆房貸，皆採本利平均攤還法按年清償：(甲)金額 200 萬元，年利率 4%，貸款期間 15 年；(乙)金額 250 萬元，年利率 3%，貸款期間 20 年；(丙)金額 300 萬元，年利率 2%，貸款期間 25 年。則此三筆貸款每年所償還之本利和，金額由小至大排列應為何？
(1) (丙) < (乙) < (甲) (2) (乙) < (丙) < (甲)
(3) (丙) < (甲) < (乙) (4) (乙) < (甲) < (丙)
- 27.請以 7 年為期之淨現值法計算，在下列何種情形下，租屋較購屋划算？（假設折現率均以 5% 計，房租及房價 7 年內不變，且不考慮稅負與房貸因素）
(1) 購屋房價 500 萬元，年房租 25 萬元 (2) 購屋房價 400 萬元，年房租 21 萬元
(3) 購屋房價 550 萬元，年房租 27 萬元 (4) 購屋房價 450 萬元，年房租 23 萬元
- 28.有關教育程度與學費之敘述，下列何者錯誤？
(1) 教育程度通常與可支配所得成正向關係 (2) 教育程度通常與儲蓄成反向關係
(3) 私立大學學費通常高於公立大學 (4) 教育程度通常與所處薪資階級有正相關
- 29.子女教育金目標與其他理財目標比較，下列敘述何者錯誤？
(1) 可控制性較低，子女能否考上公立大學非父母可掌控
(2) 子女教育金絕對金額不高，不用特別準備
(3) 與購屋目標相較，子女教育金具有不可替代性
(4) 與退休目標相較，子女教育金較沒有時間彈性
- 30.陳老師現年 43 歲，3 年前投資 300 萬元於某基金，在預期某固定年投資報酬率下，計劃 61 歲累積達 1,020 萬元時即予退休。惟因投資績效不彰，當初 300 萬元至目前只剩下 250 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陳老師擬將退休時間提前至 58 歲，則其自現在起，每年應至少另再投資多少金額，才能達成新設定目標？（取最接近值）
(1) 21.62 萬元 (2) 20.24 萬元 (3) 19.16 萬元 (4) 18.08 萬元
- 31.假設儲蓄的投資報酬率等於通貨膨脹率，王先生現年 45 歲，無積蓄，想要在 60 歲退休，且維持現有的生活水準到 75 歲，請問從現在起每年儲蓄率若干才恰好足以支應退休生活？
(1) 30% (2) 40% (3) 50% (4) 55%
- 32.王君現年 40 歲，每年投資 50 萬元，年投資報酬率為 3%，在不考慮通貨膨脹下，希望退休時能至少累積 1,170 萬元以供其退休使用，請問王君最早於幾歲時可退休？（取最接近值）
(1) 54 歲 (2) 56 歲 (3) 58 歲 (4) 60 歲
- 33.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) 勞工年滿六十歲，工作年資至少滿二十年以上者，才得請領月退休金
(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) 依該條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行二年定期存款利率
- 34.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
- 35.陳先生現年 60 歲擬申請退休，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 30%），在年投資報酬率 3% 下，若陳先生選擇年金給付之領取方式，則其預估應至少活到幾歲才划算？（取最接近值）
(1) 76 歲 (2) 74 歲 (3) 72 歲 (4) 70 歲
- 36.有關退休規劃之敘述，下列何者錯誤？
(1) 每月退休生活費用愈高，退休金籌備壓力愈大 (2) 通貨膨脹率愈高，退休金籌備壓力愈大
(3) 退休規劃應以自己及配偶的需求為優先考慮 (4) 愈早開始儲備退休基金，退休規劃會愈辛苦
- 37.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 3%，若買進時市場利率跌至 2%，則該債券合理價格為下列何者？（取最接近值）
(1) 5,306,200 元 (2) 5,310,400 元 (3) 5,325,800 元 (4) 5,338,600 元

38. 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 150 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) 105 萬元 (2) 110 萬元 (3) 115 萬元 (4) 120 萬元
39. 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
40. 依資本資產定價模型(CAPM)，假設存放銀行之無風險利率為 3%，乙公司股票所處的證券市場之大盤期望報酬率為 7%，乙公司股票相較於大盤指數的系統風險係數 β 為 1.5，請計算出購買乙公司股票的期望報酬率為何？
 (1) 7% (2) 8% (3) 9% (4) 10%
41. 當景氣向上機率為 50% 時，基金 B 預期報酬率 5%，景氣持平機率為 40% 時，基金 B 預期報酬率為 0%；景氣向下機率為 10% 時，基金 B 預期報酬率為 -5%。則其標準差為何？（取最接近值）
 (1) 2.87% (2) 3.32% (3) 4.53% (4) 5.29%
42. 戊君過世遺有配偶及二子（長子 45 歲、次子 43 歲）。其中長子於戊君過世後即不幸車禍身亡，而由其 19 歲之兒子（即戊君之孫）代位繼承，則計算遺產稅中屬繼承人之「扣除額」有多少？
 (1) 580 萬元 (2) 535 萬元 (3) 490 萬元 (4) 445 萬元
43. 下列對於贈與稅的敘述，何者錯誤？
 (1) 申報期限是三十天
 (2) 父母將資金匯到海外與子女共同持有之「聯名帳戶」，即發生贈與行為
 (3) 個人股東將錢贈與公司，不課徵贈與稅
 (4) 父母於子女婚嫁時所贈與之財物總金額若為一百萬元，則其可不計入贈與總額
44. 有關綜合所得稅之規劃，下列敘述何者錯誤？
 (1) 應稅所得轉換為免稅所得 (2) 延緩課稅時點
 (3) 完整運用可扶養之親屬，享受免稅額之減除 (4) 完整運用扣除額，同時減除標準扣除額及列舉扣除額
45. 有關遺囑之敘述，下列何者正確？
 (1) 限制行為能力人須經法定代理人之允許，始得為遺囑
 (2) 遺囑中如果有部分的内容是由第三人書寫，得成立自書遺囑
 (3) 依民法規定，代筆遺囑須由遺囑人指定 2 人以上之見證人
 (4) 口述遺囑依法自遺囑人能依其他方式為遺囑之時起，經過 3 個月而失其效力
46. 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
47. 李伯伯現有舊屋一棟價值 600 萬元，預估 5 年後出售，出售時價值為 800 萬元，於清償當時舊屋房貸餘額 500 萬元後擬換購一新屋，該新屋現值 1,000 萬元，假設新屋房價成長率 5%，請問李伯伯換屋時須另籌措多少資金才能實現其換屋計劃？（取最接近值）
 (1) 963 萬元 (2) 976 萬元 (3) 984 萬元 (4) 992 萬元
48. 有關全生涯資產負債表與保險需求之敘述，下列何者正確？
 (1) 營生資產 H + 實質資產 A - 養生負債 F - 實質負債 L = 一生的淨值 E
 (2) 保險需求以淨收入彌補法計算其應保額 = 養生負債 F - 實質淨值 W
 (3) 保險需求以遺族需要法計算其應保額 = 營生資產 H
 (4) 遺族支出佔所得比重愈高，表示家庭負擔愈小，故應保額愈小
49. 小張 30 歲且新婚，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？（取最接近值）
 (1) 40.2 萬元 (2) 38.9 萬元 (3) 32.6 萬元 (4) 29.8 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