

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。

1. 有關金融從業人員的道德標準及行為紀律，下列敘述何者正確？
 - (1) 理財規劃人員可基於交叉行銷之需要，將客戶之基本資料轉介其他部門同事
 - (2) 理財規劃人員可以間接暗示的方式，將客戶未公開消息告知第三者
 - (3) 理財規劃人員可基於產品的特性，強調並大肆宣傳此產品的過去績效
 - (4) 理財規劃人員於提供商品時，若該商品與理財規劃服務係不可分，在無妨害公平競爭之虞時，可建議客戶購買該商品
2. 如果借入利率 8% 的小額信用貸款來償還 18% 的信用卡負債，此種理財行為會造成個人資產負債表上如何變化？
 - (1) 資產增加負債減少
 - (2) 資產負債同時減少
 - (3) 負債減少淨值增加
 - (4) 負債總額不變
3. 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) 有巨額花不完的財產的人，無後顧之憂，不必理財
4. 月收入低於 10 萬元，經常入不敷出的家庭，理財的首要重點為何？
 - (1) 不用理財，能生活就好
 - (2) 貸款投資
 - (3) 量入為出，避免消費借貸，以免陷入惡性循環
 - (4) 貸款創業
5. 小宋收入 200 萬元，支出 150 萬元，年儲蓄 50 萬元，期初總資產為 1,000 萬元，其中生息資產 400 萬元，投資報酬率 10%，則其資產成長率為下列何者？
 - (1) 5%
 - (2) 9%
 - (3) 20%
 - (4) 25%
6. 假設 10 月份家庭收支儲蓄表顯示：儲蓄 4 萬元，並以信用卡簽帳消費 1 萬元於 11 月份支付，則 10 月份之現金淨增加額為多少？
 - (1) 1 萬元
 - (2) 3 萬元
 - (3) 4 萬元
 - (4) 5 萬元
7. 若大華目前淨資產為 20 萬元，平均投資報酬率為 15%，年支出為 30 萬元，請問其財務自由度為何？
 - (1) 10%
 - (2) 15%
 - (3) 16%
 - (4) 20%
8. 下列何者為衡量緊急預備金因應意外或災變承受能力之指標？
 - (1) $(\text{可變現資產} + \text{保險理賠金} + 5 \text{ 至 } 10 \text{ 年生活費用}) / (\text{現有負債} + \text{房屋重建裝潢成本})$
 - (2) $(\text{可變現資產} + \text{保險理賠金} - 5 \text{ 至 } 10 \text{ 年生活費用}) / (\text{現有負債} + \text{房屋重建裝潢成本})$
 - (3) $(\text{可變現資產} + \text{保險理賠金} - \text{現有負債}) / (5 \text{ 至 } 10 \text{ 年生活費用} + \text{房屋重建裝潢成本})$
 - (4) $(\text{可變現資產} + \text{保險理賠金}) / (\text{現有負債} + \text{房屋重建裝潢成本} + 5 \text{ 至 } 10 \text{ 年生活費用})$
9. 有關家庭現金流量管理之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 家計單位之現金流出，可概分為生活支出、理財支出及資產負債調整之支出
 - (2) 貸款及保險繳費年限應控制在退休之後，以便工作生涯期間有充裕時間準備
 - (3) 生活儲蓄在工作期間宜為正數，若為負數可能寅吃卯糧、入不敷出
 - (4) 退休後理財儲蓄應為正數且可支應生活負儲蓄，才能財務獨立
10. A 君之所得稅邊際稅率為 30%，若收入增加 2,000 元，則稅後收入可增加多少元？
 - (1) 600 元
 - (2) 1,200 元
 - (3) 1,400 元
 - (4) 2,600 元
11. 在家庭理財上，關於最應優先滿足的現金流量，下列敘述何者正確？
 - (1) 日常生活基本開銷、已有負債之本利攤還支出、已有保險之續期保費支出
 - (2) 日常生活基本開銷、已有負債之本利攤還支出、休閒旅遊費用之支出
 - (3) 日常生活基本開銷、籌備養老費用之支出、已有保險之續期保費支出
 - (4) 享受高品質生活的開銷、已有負債之本利攤還支出、已有保險之續期保費支出

12. 關於目標並進法的敘述，下列何者正確？
- (1) 依目標先後順序達成目標
 - (2) 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，比較容易被接受
 - (3) 儘量延長各目標的達成時間，使複利的效果充分發揮，降低遠期目標早期所需投入額，使早期的儲蓄還有餘裕來分配至中長期目標
 - (4) 目標並進法較無彈性因應目標調整時的變化
13. 運用年金觀念時，須符合哪些要件？ A. 每期金額固定 B. 期間內持續 C. 投入金額的時間不固定
- (1) 僅 A
 - (2) A 與 B
 - (3) A 與 C
 - (4) B 與 C
14. 用來計算每月應投資多少錢，才能累積至理財目標年限時應擁有的財富，其每期的收入或支出金額固定不變，且在計算期間內，每期現金流量持續不能中斷，是指下列何者的計算？
- (1) 複利終值
 - (2) 複利現值
 - (3) 年金終值
 - (4) 年金現值
15. 在計算幾何平均年報酬率與算術平均年報酬率時，若二者之總報酬率與投資年數相同，且投資期間超過 1 年，下列敘述何者正確？
- (1) 複利年平均報酬率一定低於單利年平均報酬率，且投資年數愈長差異愈大
 - (2) 複利年平均報酬率一定高於單利年平均報酬率，且投資年數愈長差異愈大
 - (3) 複利年平均報酬率一定低於單利年平均報酬率，且投資年數愈長差異愈小
 - (4) 複利年平均報酬率一定高於單利年平均報酬率，且投資年數愈長差異愈小
16. 下列何者為正確之理財目標金額之計算公式？
- (1) 未來的年儲蓄能力×年金現值係數 + 目前的可投資額×複利終值係數
 - (2) 未來的年儲蓄能力×年金終值係數 + 目前的可投資額×複利現值係數
 - (3) 未來的年儲蓄能力×年金現值係數 + 目前的可投資額×複利現值係數
 - (4) 未來的年儲蓄能力×年金終值係數 + 目前的可投資額×複利終值係數
17. 某甲投資股票，第一年股價由投資時的\$120 漲到\$170，第二年股價由\$170 跌到\$120，假設無股利之發放，下列何者能合理評估平均年報酬率？
- (1) 算數平均法，0%
 - (2) 算數平均法，6.3%
 - (3) 幾何平均法，0%
 - (4) 幾何平均法，6.3%
18. 老李現有存款 300 萬元，每年另可儲蓄 60 萬元，計畫 7 年後退休，在存款年利率固定為 2% 之情形下，請問老李在退休時可累積多少退休金？（取最接近值）
- (1) 782 萬元
 - (2) 786 萬元
 - (3) 791 萬元
 - (4) 794 萬元
19. 有關計算子女教育金的簡易分析，下列敘述何者錯誤？
- (1) 學前階段是養兒育女開銷的高峰之一
 - (2) 計算未來學費總額，應以目前的平均學費乘上複利終值
 - (3) 若以整筆投資準備時，須比較目前學費與整筆投資兩者之複利終值，計算投資數額
 - (4) 若以定期定額投資準備時，須比較目前學費與定期定額投資兩者之複利終值，計算投資數額
20. 家庭計畫在考慮購屋支出之情況下，下列何者不是計算養育子女數應列入之主要因素？
- (1) 家庭生涯收入
 - (2) 夫妻生涯費用
 - (3) 子女生涯支出負擔
 - (4) 長期性的經濟展望
21. 王小姐婚後，擬出外工作，她的丈夫目前薪資不錯，適用 30% 的邊際稅率，若保母費用每月 25,000 元，上班後置裝費每月 5,000 元，交通費每月 5,000 元，則上班後王小姐每月稅前薪資至少應為多少，才值得出外上班？
- (1) 35,000 元
 - (2) 50,000 元
 - (3) 11,667 元
 - (4) 26,923 元
22. 用年成本法考量購屋與租屋時，下列何者為租屋者的使用成本？
- (1) 房貸自備款的設算利息
 - (2) 房屋貸款利息
 - (3) 修繕費
 - (4) 房租
23. 有關不動產稅賦之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 土地增值稅以公告現值為開徵基礎
 - (2) 自用住宅租金支出扣除額最高為 12 萬元
 - (3) 因繼承而移轉的土地免徵土地增值稅
 - (4) 自用住宅房貸利息特別扣除額最高為 27 萬元
24. 李小姐申請房屋貸款 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期清償；然其於償還第 10 期本利和後，因手中有有一筆閒錢 150 萬元，故即刻將之用於提前還款，惟貸款利率調升為 3%，其他條件維持不變。則自此之後，李小姐每期所須償還之本利和較前 10 期減少多少元？（取最接近值）
- (1) 152,518 元
 - (2) 154,086 元
 - (3) 156,362 元
 - (4) 158,274 元

- 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 (2) 1,246 萬 (3) 1,322 萬 (4) 1,408 萬
- 26.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
- 27.店面與辦公大樓估價時通常採收益還原法，若台北市某辦公大樓樓層面積 150 坪，每月淨租金收入為 16 萬元，未來市場投資年收益率皆為 5%，請問其合理總價為何？
(1) 960 萬元 (2) 2,400 萬元 (3) 3,000 萬元 (4) 3,840 萬元
- 28.有關退休規劃重要原則之敘述，下列何者錯誤？
(1)愈早儲備退休基金，愈輕鬆累積晚年生活所需
(2)退休金儲蓄之運用不能太保守，設定的退休金報酬率宜 20% 以上
(3)以養老險準備退休金，缺點為報酬率偏低，需有較高的儲蓄能力，才能滿足退休需求保額
(4)退休後的收入低於基本生活支出水準，則需仰賴救濟
- 29.假設某甲退休後的投資報酬率為 4.5%，通貨膨脹率為 3.5%，退休後首年度支出為 300,000 元，退休後餘命 20 年，試以實質報酬率折現法計算退休金總需求為若干元？
(1) 7,320,000 元 (2) 6,657,000 元 (3) 5,413,800 元 (4) 5,232,300 元
- 30.某甲目前月薪為 5 萬元，每月支出 4 萬 6 千元，打算 20 年後退休，預計退休後每月支出淨減少 1 萬 5 千元，假設收入成長率等於通貨膨脹率，則其退休後所得替代率為多少？（取最接近值）
(1) 46% (2) 50% (3) 55% (4) 62%
- 31.某甲 40 歲開始選用新制退休金，假設雇主及自己每年均提撥年薪 6% 至其個人退休金帳戶中，預計於 60 歲退休，退休後餘命 20 年，年投資報酬率為 5%，若不考慮薪資成長與通貨膨脹等因素，則其退休後每年退休金為工作期間年薪之多少比率？（取最接近值）
(1) 31.84% (2) 25.46% (3) 21.62% (4) 18.28%
- 32.王君預計於工作 20 年後累積 1000 萬元退休金，假設年投資報酬率為 10%，請問每年應儲蓄之金額為多少？（取最接近值）？
(1)17.46 萬元 (2)17.94 萬元 (3)18.23 萬元 (4)19.16 萬元
- 33.根據策略性資產配置原則所規劃出來的核心投資組合，其持股或基金的內容，應以下列何者為主？
(1)較穩定的績優股或成熟股市的大型股基金 (2)高風險、高報酬率的成長型股票或單一國家基金
(3)新興市場的股票或基金 (4)起伏較大的投機股或高收益債券基金
- 34.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
- 35.下列何投資策略具有買漲殺跌的投資特性？
(1)固定投資比例策略 (2)加碼攤平策略 (3)定期定額投資策略 (4)投資組合保險策略
- 36.當央行擔心景氣過熱可能引發通貨膨脹而將利率開始往上調整時，此時應將資金如何配置？
(1)由股票基金逐步轉至貨幣基金 (2)由股票基金逐步轉至債券基金
(3)由貨幣基金逐步轉至債券基金 (4)由貨幣基金逐步轉至股票基金
- 37.進行資產配置時，考量「理財目標期限」層面時，以下列何種因素為主？
(1)安全性 (2)流動性 (3)獲利性 (4)相關性
- 38.有關定期定額投資，下列敘述何者錯誤？
(1)累積漲幅未過大，且趨勢向上的基金，衡量動者恆動之慣性定律作用，得列為定期定額投資標的
(2)投資人是否能忍受持續的虧損，非屬選擇定期定額基金投資之必然考慮因素
(3)定期定額投資好處之一，即不論市場持續上揚、持續下跌或上下波動，其每股平均成本皆低於平均價格
(4)判斷現在市場係屬多頭或空頭，得以連續 6 個月趨勢倍數大於 1 或小於 1 為依據

- 39.美國大型股票基金過去 10 年的平均報酬率為 10%，標準差為 20%，若以一個常態分配為例，未來報酬率超過 30%的機會約為何？
(1) 66% (2) 33% (3) 17% (4) 5%
- 40.預期未來 30 年景氣向上、持平與向下的機率分別為 30%，30%，40%，景氣向上股市平均年報酬率為 20%，持平時為 5%，向下時為-12%，則股市的期望報酬率為何？
(1) 2.70% (2) 4.33% (3) 4.90% (4) 22.82%
- 41.假設國庫券利率為 3%，整體股票市場投資預期報酬率為 8%，高島公司股票的預期報酬率為 1%，請問高島公司股票價格與股票市場指數呈現下列何種關係？
(1)正相關 (2)負相關 (3)無任何相關 (4)無法判別
- 42.依所得基本稅額條例之規定，受益人與要保人非屬同一人之人壽保險及年金保險，受益人受領之保險給付須計入個人之基本所得額給付，但死亡給付每一申報戶全年合計數在多少金額以下部分，免予計入？
(1)新台幣 1,000 萬元 (2)新台幣 2,000 萬元
(3)新台幣 3,000 萬元 (4)新台幣 5,000 萬元
- 43.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)口授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
- 44.最近運用公共設施保留地捐贈政府節稅頗為通行，下列何者不是通常採用該法節稅之理由？
(1)以公告現值作為捐贈金額 (2)公告現值通常低於市價
(3)列舉扣除金額不受限制 (4)協助政府地方公共設施建設
- 45.有關贈與稅納稅義務人之敘述，下列何者錯誤？
(1)贈與稅之納稅義務人為贈與人
(2)贈與人行蹤不明時由受贈人為納稅義務人
(3)受贈人有二人以上者按受贈人數平均分攤應納稅額負納稅義務
(4)贈與人逾期未繳贈與稅又無財產可供執行者由受贈人為納稅義務人
- 46.某位父親贈送一部價值 300 萬元的汽車給子女，該車原有貸款餘額 50 萬元由子女繼續負擔繳納，則在計算贈與稅時之贈與淨額應為多少？（假設本年度僅有本次贈與）
(1) 30 萬元 (2) 189 萬元 (3) 250 萬元 (4) 300 萬元
- 47.原則上，若目標金額彈性較小或達成時間較短時，應配合下列何種理財方式來達成較合宜？
(1)大幅加碼股票
(2)較穩健的投資組合，配合較高的儲蓄率
(3)加碼單支美國中／長期債券
(4)購買彩券
- 48.對於以理財目標進行資產配置的原則，下列何者正確？
(1)理財目標的年限越短，越應該用風險性資產來達成
(2)短期目標若是金額確定，應該選擇可保障投資成果的投資工具
(3)理財目標的年限越短，風險性資產的不確定性就越小
(4)理財目標的年限越長，風險性資產的不確定性就越大
- 49.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？
(1) 3.05 倍 (2) 5.25 倍 (3) 7.05 倍 (4) 12.50 倍
- 50.施君現年 35 歲，年收入為 100 萬元，打算 60 歲退休，享天年 80 歲，若個人年度支出為 20 萬元，家人為 50 萬元，實質投資報酬率 3%，按淨收入彌補法計算的保額為多少？【年金現值（45,3%）=24.519】
(1) 1,239 萬元 (2) 1,248 萬元
(3) 1,251 萬元 (4) 1,276 萬元