

台灣金融研訓院第 17 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. 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爲
 - (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爲考量
2. 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
3. 診斷與分析客戶財務情況是財務規劃流程的一部分，下列何項工作在此階段完成？
I. 確認投資工具 II. 確認財務現況的優劣點 III. 推薦節稅策略 IV. 蒐集財務資料
 - (1) 僅 II & IV
 - (2) 僅 I & III
 - (3) I, II & III
 - (4) II, III & IV
4. 有關蟋蟀族之描述，下列何者正確？
 - (1) 投資在子女教育經費的比重偏高，或儲蓄的動機是以子女高等教育準備金爲首要目標者
 - (2) 義務性支出以房貸爲主，或對尚未購屋者而言，選擇性支出儲蓄起來的最重要目標是準備購屋
 - (3) 把選擇性支出大部分均存起來，而儲蓄投資的最重要目標是未來退休後高品質的生活期待
 - (4) 把大部分選擇性支出運用於現在的消費上，提升目前的生活水準
5. 理財顧問面對理財價值觀屬於蟋蟀族的客戶，應建議下列何項行爲？
 - (1) 強迫儲蓄
 - (2) 購買房貸清償保險
 - (3) 購買多種基金之投資組合
 - (4) 投資房地產
6. 下列何者非生涯理財規劃目標之一？
 - (1) 投資
 - (2) 保險
 - (3) 逃稅
 - (4) 貸款
7. 張三目前淨資產爲 900 萬元，年支出爲 100 萬元，若投資報酬率爲 6%，則張三目前的財務自由度爲多少？
 - (1) 48%
 - (2) 54%
 - (3) 11.1%
 - (4) 46%
8. 張先生期初淨值爲 100 萬元，本期收入 60 萬元，支出 42 萬元，自用資產折舊 10 萬元，生息資產未實現增值 5 萬元，其期末淨值爲下列何者？
 - (1) 113 萬元
 - (2) 120 萬元
 - (3) 118 萬元
 - (4) 108 萬元
9. 下列哪一事件對個人淨值增減沒有影響？
 - (1) 領壓歲錢
 - (2) 償還信用卡債
 - (3) 繳交停車費
 - (4) 遺失零用錢
10. 有關資產成長率之敘述，下列何者正確？
 - (1) 資產成長率表示家庭財富增加之速度
 - (2) 期初總資產愈多，成長率一定愈高
 - (3) 生息資產比重愈大，資產成長率一定愈高
 - (4) 財務槓桿操作，一定可以增加財富
11. 下列敘述何者錯誤？
 - (1) 理財成就率愈大，表示理財成效愈佳
 - (2) 年紀愈大，收入週轉率愈高
 - (3) 投資報酬率愈高，理財收入週轉率愈高
 - (4) 資產沒有增加，而整體投資報酬率隨存款利率日見走低時，財務自由度也會降低

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. 有關緊急預備金之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 得以備用的貸款額度來籌備
(2) 以存款籌備，其機會成本為因準備流動性而可能無法達到長期投資的平均報酬率
(3) 存款利率與短期信用貸款利率之差距愈大，以信用貸款當準備金的誘因便愈大
(4) 為免投資資本損失，應避免採行長期投資拋售作為短期急用
14. 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
15. 下列何種所得類型之收入係以股息紅利為主，較不受失業或失能影響？
- (1) 受僱者 (2) 專業自營者 (3) 大企業雇主 (4) 外勤傭收族
16. 李小姐有定存 10 萬元，古董字畫現值 6 萬元，月固定支出 2 萬元，則其緊急預備金的失業保障月數為幾個月？
- (1) 5 個月 (2) 8 個月 (3) 10 個月 (4) 12 個月
17. 有關風險之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 預期報酬率高於無風險資產利率部分為風險貼水
(2) 投資價格波動幅度較大者，其風險貼水較投資價格波動幅度較小者高
(3) 投資價格波動幅度較大者，其風險貼水較投資價格波動幅度較小者低
(4) 高報酬通常伴隨高風險
18. 合理之理財目標額應為下列何者？
- (1) 未來年儲蓄額×年金現值係數 + 目前可投資額×複利終值係數
(2) 未來年儲蓄額×年金終值係數 + 目前可投資額×複利現值係數
(3) 未來年儲蓄額×年金現值係數 + 目前可投資額÷複利終值係數
(4) 未來年儲蓄額×年金終值係數 + 目前可投資額÷複利現值係數
19. 甲公司發行五年期面額 100 萬元不付息債券，目前市場利率 4%，則此一債券目前市價約為何？
- (1) 822,000 元 (2) 855,000 元 (3) 1,040,000 元 (4) 962,000 元
20. 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）應為下列何者？（取最接近值，以最近千元計）
- (1) 49,000 元 (2) 59,000 元 (3) 69,000 元 (4) 79,000 元
21. 鄭伯伯採現金持續流進投資方式，年初投資 50 萬元，在 1 年內每季初再多投資 10 萬元本金，年底投資總市值為 120 萬元，則該年投資報酬率為下列何者？
- (1) 30% (2) 32% (3) 36% (4) 40%
22. 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

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%，則購置新屋還需要多少貸款？（取最接近值）
- (1) 476 萬元 (2) 486 萬元 (3) 496 萬元 (4) 506 萬元
24. 小連欲投資購買某店面以供出租，若該店面每年有 50 萬元淨租金收入，假設 15 年後該店面可以當時價格 500 萬元出售，以每年投資報酬率 8% 設算，小連最高出價金額為多少？（取最接近值）
- (1) 500 萬元 (2) 585 萬元 (3) 750 萬元 (4) 928 萬元
25. 有關重購自用住宅退抵稅之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 土地增值稅有重購自用住宅用地退抵稅優惠
(2) 綜合所得稅有重購自用住宅退抵稅優惠
(3) 只適用於先出售後購買者，於先購買後出售者無法適用
(4) 適用土地增值稅優惠，需為出售前一年內無出租或供營業使用之自用住宅用地
26. 劉先生有一舊屋價值 600 萬元，尚有貸款 340 萬元，今擬換一新屋，價值 1,000 萬元，並新貸款 600 萬元，則應有自備款為何？
- (1) 140 萬元 (2) 160 萬元 (3) 180 萬元 (4) 210 萬元
27. 有關子女教育金規劃的概念，下列何者錯誤？
- (1) 安親班、才藝班等學前階段學費也要準備
(2) 以現在各級教育的學費作為將來應準備之教育金總額
(3) 養育子女數與教育金的準備為正相關
(4) 子女教育金是家庭計劃的一部份
28. 下列敘述何者錯誤？
- (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) 教育程度愈高，通常消費支出也愈高 (4) 教育程度的高低與所得收入有關
29. 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
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. 對性格保守、安全需求度高的人來說，以股票等較高風險，高報酬的投資工具來支應退休生活的哪一部份較為合宜？
- (1) 食物、衣著 (2) 醫療保健支出 (3) 居住交通支出 (4) 嗜好、品味支出
32. 陳經理目前擬申請退休，假設其退休金可選擇一次領取（給付基數為 40 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 40%），在年投資報酬率 6% 下，若陳經理選擇一次領取方式，則其退休後預估餘命應最多幾年才划算？（取最接近值）
- (1) 16 年 (2) 14 年 (3) 12 年 (4) 10 年
33. 湯君現年 45 歲，已儲蓄 600 萬元，計畫供其 65 歲退休後生活之需，假設年投資報酬率為 10%，在不考慮通貨膨脹下，試問 20 年後退休時，湯君總共累積多少退休準備金？（取最接近值）
- (1) 3,955 萬元 (2) 3,853 萬元 (3) 4,036 萬元 (4) 4,150 萬元
34. 如果退休後生活費用年成長率為 2%，以退休第一年的生活費為 100 萬元估算，20 年後該年退休生活所需的花費約為多少？
- (1) 121 萬元 (2) 149 萬元 (3) 188 萬元 (4) 213 萬元
35. 有關國民年金之敘述，下列敘述何者錯誤？
- (1) 該保險制度之主管機關為財政部，委託勞工保險局辦理
(2) 採柔性強制加保，即不加保沒有罰則，只是不能享受國民年金之保障
(3) 保險費由政府負擔四成，民眾負擔六成
(4) 保險事故包含老年、身心障礙及死亡三種

- 36.王先生於 94 年 7 月 1 日以後選擇勞退新制，假設月提繳工資為 6 萬元，公司提撥率為 6%，投資報酬率為 12%，王先生若於民國 95 年 6 月 30 日離職，依規定王先生離職時公司應給付退休金多少元？
- (1) 38,318 元 (2) 40,518 元 (3) 43,200 元 (4) 45,659 元
- 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%。則基金 A 的標準差為何？
- (1) 0% (2) 16.21% (3) 20.70% (4) 24.28%
- 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.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？
- (1) 6% (2) 7% (3) 8% (4) 9%
- 40.總資產市值 1,000 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)加買 11 萬元股票 (2)加買 12 萬元股票 (3)出售 11 萬元股票 (4)出售 12 萬元股票
- 41.丙君投資組合有股票及債券，金額分別為股票 250 萬元及債券 450 萬元，預估今年股票投資報酬率為 20%、債券為 5%，請問今年丙君的投資組合預期報酬率約為多少？
- (1) 10% (2) 12% (3) 14% (4) 16%
- 42.有關所得稅之計算方式，下列敘述何者錯誤？
- (1)得以夫為納稅義務人，夫妻所得合併報繳
(2)得以妻為納稅義務人，夫妻所得合併報繳
(3)得以夫為納稅義務人，妻之薪資所得與其他所得可與夫之薪資所得與其他所得分開計算
(4)得以夫為納稅義務人，妻之薪資所得可與夫之薪資所得分開計算
- 43.依民法規定，有關各項遺囑之敘述，下列何者錯誤？
- (1)口授遺囑自遺囑人能依其他方式為遺囑之時起，經過 2 個月而失其效力
(2)代筆遺囑須由遺囑人指定 3 人以上之見證人
(3)公證遺囑之遺囑人不能簽名時，不得用印章代替簽名
(4)遺囑倘係使用打字機或電腦列表機所為，不能認為其為有效之自書遺囑
- 44.有關我國贈與稅之規定，下列敘述何者錯誤？
- (1)夫妻經兩願離婚，依雙方之離婚協議，一方必須給付他方贍養費時，免課贈與稅
(2)扶養義務人為受扶養人支付之生活費、教育費及醫藥費不計入贈與總額
(3)死後繼承土地毋須繳納贈與稅但須繳土地增值稅
(4)在請求權時效內無償免除債務者其免除之債務視為贈與
- 45.下列何者不是所得稅法第十七條規範之「列舉扣除額」項目？
- (1)捐贈 (2)醫藥費 (3)災害損失 (4)財產交易損失
- 46.有關綜合所得稅之敘述，下列何者錯誤？
- (1)我國綜合所得稅之課稅範圍，係採「屬地主義」之觀念
(2)夫妻應合併申報所得稅，故無論新婚或離婚年度亦須合併申報
(3)課稅年度採曆年制
(4)採累進稅率，最高稅率為 40%
- 47.進行資產配置時，下列敘述何者錯誤？
- (1)保本工具泛指存款與貨幣市場基金
(2)每一理財目標資產配置的加權平均報酬率須小於配置資源時假設的目標報酬率
(3)依照風險分散的原則，需分時分類將投資金額投入
(4)投資後需視市場變化作調整

- 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.有關以理財目標進行資產配置的原則，下列敘述何者錯誤？
- (1)離現在愈近的理財目標，安全性資產的比重應愈高
(2)需求較有彈性的長期理財目標，可投資高風險高報酬的投資工具
(3)年限愈短，安全性資產與風險性資產累積的財富差異有限，容易彌補風險性資產的不確定風險
(4)可依報酬率變動區間設定理財目標高低標準
- 50.許小姐目前手上有 500 萬元生息資產，計劃籌備資金如下：8 年後子女教育金 200 萬元，10 年後換屋需 700 萬元，20 年後退休時所需養老金 1,500 萬元。若按年投資報酬率 3%計算，其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