

# 台灣金融研訓院第 18 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】

- 金融控股公司成立後，有關其對客戶的影響，下列何者錯誤？
  - (1)金融商品更加多元化
  - (2)提高一次購足的滿意度
  - (3)更容易形成產品導向而無客戶導向
  - (4)往來帳戶整合可以更加便利
- 小明預期在 10 個月後付新屋首期訂金，需要資金約 50 萬元，目前已準備 30 萬元，收入為每月 4 萬元，在未來每月的儲蓄率需達到多少才能順利達成？
  - (1) 30%
  - (2) 40%
  - (3) 50%
  - (4) 60%
- 對於擁有高收入高資產的企業主，下列何者非為其理財規劃重點？
  - (1)子女教育金規劃
  - (2)公司股權及財產移轉規劃
  - (3)企業保險規劃
  - (4)租稅規劃
- 理財規劃人員在協助客戶執行規劃方案時，下列敘述何者正確？
  - (1)無論目標為何，應優先行銷所屬銀行之商品
  - (2)風險承受度低之客戶，可配置較多股票型基金
  - (3)銀髮族宜搭配高比例之衍生性商品以增加收入
  - (4)複雜的個案宜選擇配合的律師或會計師以供諮商
- 針對購屋、子女教育與退休等目標的資金配置，採用「目標並進投資法」，下列敘述何者正確？
  - (1)建議客戶延長每一目標達成年限
  - (2)建議客戶於同一時間只設定一個目標
  - (3)建議客戶先完成比較容易達成的目標
  - (4)建議客戶先完成近期目標
- 以期貨外匯、認股權證、投機股、新興股市、基金為主要投資工具，係屬於下列哪一類型的投資者？
  - (1)消極型
  - (2)保守型
  - (3)冒險型
  - (4)穩健型
- 有關生涯規劃建立期與高原期階段，下列敘述何者錯誤？
  - (1)高原期階段的理財活動負擔減輕、準備退休
  - (2)高原期階段的投資工具應以股票型基金為主
  - (3)建立期階段的理財活動宜量入為出、存自備款
  - (4)建立期階段的投資工具可放定存、標會或以定期定額方式投資國內外基金
- 資產成長率是資產變動額占期初資產的比率，下列何項之理財行為會提高資產成長率？
  - (1)提高收入週轉率
  - (2)降低儲蓄率
  - (3)降低生息資產占總資產比重
  - (4)降低投資報酬率
- 黃先生現年 50 歲，已工作 30 年，假設其每年稅後收入 120 萬元，支出 90 萬元，若合理的理財收入為淨值的 5%，則其財務自由度為何？
  - (1) 40%
  - (2) 50%
  - (3) 60%
  - (4) 70%
- 有關衡量家庭的負債結構，下列敘述何者錯誤？
  - (1)家庭負債依其用途可分為投資負債、消費負債與自用資產負債
  - (2)生息資產－投資負債＝投資淨值
  - (3)自用資產負債應考慮還款能力
  - (4)家庭的負債比率愈高，財務負擔愈小
- 蔡經理 99 年底之自用資產 1,500 萬元，生息資產 1,000 萬元，負債 900 萬元，其淨值投資比率為何？
  - (1) 62.50%
  - (2) 160%
  - (3) 40%
  - (4) 111%
- 有關利率敏感度分析，下列敘述何者錯誤？
  - (1)利率敏感部位＝貸款－存款－股票投資額
  - (2)利率敏感部位愈高，利率變動對淨值影響愈大
  - (3)利率長期向上趨勢明顯，辦理定期存款時應選擇以機動利率計息
  - (4)利率長期向下趨勢明顯，固定利率貸款應儘早以借新還舊方式償還

13. 有關會計科目借貸方之敘述，下列何者正確？  
(1) 若資產增加，則貸方增加 (2) 若負債增加，則借方增加  
(3) 若淨值增加，則貸方增加 (4) 若收入增加，則借方增加
14. 倘 B 君每月固定薪資 10 萬元，每月生活費用為 4 萬元，30 年房貸，每月攤還本利和 2 萬元，假設無其他收入及支出，每月剩餘全額均投資於定存，若存款利率等於通貨膨脹率，則 30 年後 B 君存款金額為何？  
(1) 2,160 萬元 (2) 1,440 萬元 (3) 1,080 萬元 (4) 3,600 萬元
15. 在設定家庭長期理財目標時，下列何者非考量之重點？  
(1) 計算達到長期理財目標所需的年儲蓄額 (2) 貨幣的時間價值  
(3) 企業年度盈餘目標 (4) 各項理財目標之優先順序
16. 下列敘述何者錯誤？  
(1) 在退休以後，吾人只有理財收入而無工作收入，故在工作期間需全心全力投入工作無須理財  
(2) 家庭現金流入來源可概分為工作收入、理財收入及資產負債調整的現金流入  
(3) 工作收入為以人力資源所創造的收入，如：薪資、佣金、獎金等  
(4) 借入款項、變現資產、收回債權等，是平衡收支或資產重組時的調整因素
17. 就國內投資人而言，下列何種事件最宜歸屬於投資組合理論中所稱之非系統性風險？  
(1) 美元匯率劇貶，東南亞各國貨幣連動升值  
(2) 中東石油禁運，國際油價大漲  
(3) 受美國企業作假帳風波影響，全球股市下挫  
(4) 國內某家上市公司工廠發生火災，生產線暫時停頓
18. 某甲預計 15 年後退休，預計屆時應有 500 萬元作為退休後生活費用，若定期定額基金平均報酬率 6%，則每年「年初」應投資金額約為何？（取最接近值）  
(1) 227,118 元 (2) 214,814 元 (3) 194,757 元 (4) 202,651 元
19. 假設投資 100 萬元，2 年後出售得款 121 萬元，不考慮交易成本時，以複利計算的年報酬率為多少？  
(1) 21% (2) 10.50% (3) 20% (4) 10%
20. 假設 A 基金平均報酬率 8%，變異數 0.16，則在無風險利率 4% 下，其夏普指數為下列何者？  
(1) 0.1 (2) 0.25 (3) 1 (4) 2.5
21. 每年應投資多少金額，始能達成理財目標之計算公式，下列何者正確？  
(1) 屆時理財目標額 × 年金終值係數 (2) 屆時理財目標額 ÷ 年金終值係數  
(3) 屆時理財目標額 × 年金現值係數 (4) 屆時理財目標額 ÷ 年金現值係數
22. 以定期定額方式每月初投資 2 萬元，持續 12 個月後，月底贖回時金額為 25 萬元，在考慮時間加權後，該筆定期定額投資報酬率為何？（取最接近值）  
(1) 10.42% (2) 9.76% (3) 8.33% (4) 7.69%
23. 下列敘述何者錯誤？  
(1) 利率走低之後，租屋與購屋成本差異會縮小，購屋會相對划算  
(2) 目前所得稅法之自用住宅房貸利息支出扣除額最高為 30 萬元  
(3) 目前所得稅法之房租支出扣除額最高為 15 萬元  
(4) 目前政府有提供多種優惠房屋貸款
24. 店面與辦公大樓估價時通常採收益還原法，設若台北市某辦公大樓樓層面積 100 坪，每月淨租金收入為 18 萬元，市場投資年收益率 6%，請問其合理總價為何？  
(1) 300 萬元 (2) 1,296 萬元 (3) 3,600 萬元 (4) 4,000 萬元
25. 江老師申請房屋貸款 360 萬元，年利率 5%，期間 15 年，採本金平均攤還法按月共分 180 期清償，試問江老師第 177 期應償還之本利和約為多少？（取最接近值）  
(1) 25,900 元 (2) 20,333 元 (3) 20,417 元 (4) 20,500 元
26. 溫先生向銀行辦理房屋貸款 400 萬元，20 年期，貸款利率 3%，經過 5 年本利平均攤還後，則溫先生已繳納之房貸利息為多少金額？（取最接近值）  
(1) 51.6 萬元 (2) 53.2 萬元 (3) 55.4 萬元 (4) 57.8 萬元
27. 楊君計劃 5 年後購買現值 1,000 萬元之新屋，現居舊屋價值 500 萬元，貸款 300 萬元，須於未來 10 年內按年本利平均攤還，假設新舊房屋貸款利率皆為 5%，此段期間房價不變，則在不另籌自備款之情形下，屆時換購新屋尚須貸款多少？（不考慮交易成本及稅負，取最接近值）  
(1) 632 萬元 (2) 657 萬元 (3) 668 萬元 (4) 714 萬元

28. 準備子女高等教育費用時，下列敘述何者錯誤？
- (1) 沒有時間彈性
  - (2) 公立大學學費調整率高於私立大學，最好以公立大學學費估算
  - (3) 子女小學一年級時開始準備，是兼顧負擔能力與夠長準備時間的適當時機
  - (4) 學校宿舍住宿費、生活費等支出列入日常生活支出即可
29. 王先生育有一子，估計再 30 年才退休，退休後需預留 20 年生活費，假設每月生活費為 3 萬元，生涯平均稅率為 13%，若養育一個小孩的總現值為 400 萬元，則王先生稅前收入之月薪至少需達多少元，王太太才不用工作？（取最接近值）
- (1) 4.22 萬元
  - (2) 7.03 萬元
  - (3) 8.11 萬元
  - (4) 10.56 萬元
30. 有關子女養育與教育金規劃，下列敘述何者正確？
- (1) 將家庭稅後總所得，加上夫妻兩人之生活費用後，折現後可得育兒資產
  - (2) 養育子女數 = (家庭生涯收入 - 夫妻生涯費用 - 購屋總價) ÷ 每個子女生涯支出費用
  - (3) 若以定期定額準備時，需比較目前學費與定期定額投資之複利終值，來計算此筆投資數額
  - (4) 若育兒資產小於育兒負債，應選擇單薪家庭制，讓妻子在家中看顧小孩
31. 對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，則須仰賴救濟
32. 老王現年 65 歲擬申請退休，假設其退休金可選擇一次領取(給付基數為 50 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 3% 下，若老王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) 78 歲
  - (2) 76 歲
  - (3) 74 歲
  - (4) 72 歲
33. 陳君現年 40 歲，希望在 60 歲退休時自行準備 3,000 萬元退休金，其目前有 200 萬元可供投資，年投資報酬率為 10%，試問陳君每年另須投資多少錢？（取最接近值）
- (1) 30.5 萬元
  - (2) 31.2 萬元
  - (3) 28.9 萬元
  - (4) 27.9 萬元
34. 有關退休規劃的影響因素，下列敘述何者錯誤？
- (1) 通貨膨脹率愈高，退休金籌措壓力愈大
  - (2) 退休後生活期間愈長，退休金籌措壓力愈大
  - (3) 退休後生活費用愈高，退休金籌措壓力愈大
  - (4) 目前離退休的年限愈長，退休金籌措壓力愈大
35. 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 6%
  - (2) 資遣費由雇主按其工作年資，每滿一年發給二分之一個月之平均工資
  - (3) 依本條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行一年定期存款利率
  - (4) 勞工或其遺屬或指定請領人請領退休金時，其請求權自得請領之日起，因五年間不行使而消滅
36. 張先生現年 45 歲，估算退休後每年生活支出現值為 60 萬元，退休前費用上漲率為 5%，退休後費用維持不變。假設張先生 15 年後退休，預計退休後餘命 18 年，退休金投資報酬率為 3%，則張先生退休時，應至少準備多少退休金？（取最接近值）
- (1) 1,642 萬元
  - (2) 1,716 萬元
  - (3) 1,721 萬元
  - (4) 2,127 萬元
37. 假設於未來 10 年間每年固定存 20 萬元，在 10% 報酬率下，則 10 年後共可得多少元？（取最接近值）
- (1) 318.52 萬元
  - (2) 318.74 萬元
  - (3) 321.25 萬元
  - (4) 322.47 萬元
38. 有關現代投資組合理論之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 由於投資人總是希望風險愈低越好，報酬越高越好，反映在風險報酬座標上的無異曲線，為一呈現負相關之曲線
  - (2) 資本市場線上之市場組合 M 與左側無風險報酬所在 Y 軸間連線 MY 為系統風險，與右側個別證券 D 之連線 MD 為非系統風險
  - (3) 投資工具間相關性太高，對整體投資組合變異數的降低貢獻有限
  - (4) 變異數計算必須有足夠的樣本數，否則數值容易出現偏誤
39. 葉伯伯目前以 1,000 萬元購置一棟房屋，打算先出租 12 年後再以當時價格 700 萬元售出。假設欲達成每年 7% 之投資報酬率，則此 12 年期間每年之淨租金收入至少應為何？（取最接近值）
- (1) 84.56 萬元
  - (2) 85.64 萬元
  - (3) 86.77 萬元
  - (4) 87.21 萬元

- 40.就投資組合保險策略而言，可投資在股票金額  $K = m \times (V - F)$ ，當起始資產值  $V = 100$  萬元，可忍受的最大損失為 30%，當可承擔風險係數為  $m = 2$  時，請問可投資在股票的金額為多少？
- (1) 50 萬元 (2) 60 萬元 (3) 70 萬元 (4) 80 萬元
- 41.已知股票 A 之期望報酬率 14%，標準差 8%，股票 B 之期望報酬率 10%，標準差 6%，設股票 A 及股票 B 的相關係數為 -1，試求 75% 股票 A 及 25% 股票 B 的投資組合變異數？（取最接近值）
- (1) 0.002015 (2) 0.002025 (3) 0.002205 (4) 0.002255
- 42.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
- 43.有關我國贈與稅之課稅標的，下列敘述何者錯誤？
- (1) 贈與稅之課稅基礎採屬人兼屬地主義之觀念  
(2) 在境內之國民將其境外財產為贈與者須課徵贈與稅  
(3) 非中華民國國民將中華民國境內之財產贈與他人須申報贈與稅  
(4) 贈與行為發生前 2 年內贈與人自願喪失中華民國國籍者無須課徵贈與稅
- 44.有關購買人身保險在稅務上之優惠，下列敘述何者錯誤？
- (1) 以本人為要保人而以兄弟為被保險人之入身保險，其保費在每年不超過 NT\$24,000 元之限額內，可於申報所得稅列舉扣除  
(2) 取自保險公司之保險給付，可免納所得稅  
(3) 被繼承人死亡時，給付其所指定受益人之入壽保險金額，不計入遺產總額課稅  
(4) 以本人為要保人及被保險人之入身保險，其保費在每年不超過 NT\$24,000 元之限額內，可於申報所得稅列舉扣除
- 45.小明的媽媽將名下一筆市價 5,000 萬元，公告現值 1,000 萬元的不動產送給未成年的小明，依法向國稅局申報贈與稅，並提示小明以其名下歷年受贈而來的資金 300 萬元支付給小明媽媽的存摺證明，請問贈與總額為何？
- (1) 600 萬元 (2) 700 萬元 (3) 4,600 萬元 (4) 4,700 萬元
- 46.有關遺贈之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 遺贈，係指遺囑人以遺囑將遺產無償給與受遺贈人的行為  
(2) 受遺贈人於遺囑發生效力前死亡，遺贈不生效力  
(3) 遺贈不得違反關於特留分之規定，違反特留分之遺贈，當然無效  
(4) 遺囑人為遺贈時並不需要受遺贈人的同意，受遺贈人在遺囑人死亡後仍得拋棄遺贈
- 47.依淨收入彌補法計算保險需求時，下列何者正確？
- (1) 飛機失事，公司負責人的理賠金額大於小職員，就是採用淨收入彌補法計算  
(2) 年紀愈大，所需保額愈大  
(3) 個人收入成長率愈高，保額需求愈低  
(4) 個人支出成長率愈高，保額需求愈高
- 48.張先生現年 35 歲，想要計算保險需求，並希望在保險事故發生後，以理賠金所產生的利息維持家人的生活費用。如果預估家人生活費用每年是 75 萬元，目前存款年利率 2%，則應投保保額為何？
- (1) 1,875 萬元 (2) 3,500 萬元 (3) 3,750 萬元 (4) 4,500 萬元
- 49.下列敘述何者錯誤？
- (1) 理財總供給能力超過目標總需求現值時，可稱之為供給缺口  
(2) 理財總供給能力不足目標總需求現值時，可稱之為需求缺口  
(3) 投資規劃的原則是，距現在越近的理財目標，安全性資產的比重越高  
(4) 在動態分析時可順利達成的目標，靜態分析皆可達成
- 50.老戴今年 45 歲，計劃 60 歲退休，80 歲終老，希望工作期每年有 100 萬元生活費且退休至終老時每年有 50 萬元退休金可用，假設折現率 = 實質報酬率 3%，請問老戴的理財目標現值為若干？（取最接近值）
- (1) 1,938 萬元 (2) 1,986 萬元 (3) 2,024 萬元 (4) 2,062 萬元