

台灣金融研訓院第 20 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】

- 銀行辦理財富管理業務，應充分了解客戶，有關其作業準則，下列何者錯誤？
 - (1)無論金額大小及條件，一律不得拒絕接受客戶委託
 - (2)應訂定開戶審查及核准程序
 - (3)應評估客戶投資能力
 - (4)應定期檢視客戶財務業務變動狀況
- 客戶之資產負債表上列有資產項目：I.股票 II.銀行活期存款 III.黃金 IV.不動產，請依流動性由高至低依序排列？
 - (1) I、II、III、IV
 - (2) II、I、IV、III
 - (3) II、I、III、IV
 - (4) I、II、IV、III
- 理財規劃人員協助客戶訂定理財目標時，下列何者不符 SMART 原則？
 - (1)目標內容及希望達成時間應明確
 - (2)目標應數據化、金錢化
 - (3)目標應超越現實而理想化
 - (4)達成目標之計劃應具體
- 下列哪些行為將會影響個人之淨值？ I.所持股票市價持續跌落 II.以現金繳納綜合所得稅 III.汽車遭竊賊偷走 IV.所持統一發票中獎
 - (1)僅 I、II
 - (2)僅 I、II、III
 - (3)僅 II、III、IV
 - (4)I、II、III、IV
- 高原期的保險規劃，下列敘述何者錯誤？
 - (1)死亡時免稅額與扣除額合計為新台幣 1,000 萬元
 - (2)投保險種以高額終身壽險為主
 - (3)投保高額壽險可壓縮應稅資產
 - (4)保險金不列入遺產，可規避遺產稅
- 下列何項敘述最能顯示客戶對投資風險應有的承受度？
 - (1)年齡愈大，所能承擔的風險愈高
 - (2)資金動用時間離現在愈短，愈需要冒風險儘速獲利
 - (3)理財目標彈性愈大，可承擔風險愈高
 - (4)單項投資占總資產比重愈大，其風險承受度愈高
- 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%
- 有關編製家庭財務報表，下列敘述何者錯誤？
 - (1)預售屋的預付款是資產科目
 - (2)資產與負債是存量的觀念
 - (3)未實現的資本利得應顯示在收支儲蓄表中
 - (4)儲蓄是收入減支出後之淨額
- 有關家庭財務報表之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)於編製家庭財務報表時，贍養費是屬於移轉性收支
 - (2)購買自用住宅之貸款若以本利平均攤還法償還，每期償還之本金遞增
 - (3)家庭僅有自用住宅之房貸負債而沒有其他負債時，其淨值投資比率及財務槓桿倍數皆為零
 - (4)投資之資金若源自理財型房貸時，應計入融資比率中
- 在編製家庭收支儲蓄表時，下列哪一項屬於非消費支出？
 - (1)房租水電支出
 - (2)利息支出
 - (3)醫療保健支出
 - (4)食品飲料支出
- 小李期初總資產 600 萬元，其中生息資產 300 萬元，自用資產 300 萬元，年儲蓄額 100 萬元，假設投資報酬率為 10%，則其資產成長率為下列何者？
 - (1) 5%
 - (2) 10%
 - (3) 16.67%
 - (4) 21.67%
- 花小姐以自備款 100 萬元及貸款 200 萬元買房子，另信用貸款 100 萬元可用來投資基金。茲彙列其資產負債表的內容如下：生息資產 100 萬元，總資產 400 萬元，淨值 100 萬元。請分析：生息資產比重、財務槓桿倍數及淨值投資比率分別為何？
 - (1) 25%、5 倍、125%
 - (2) 100%、5 倍、500%
 - (3) 50%、4 倍、200%
 - (4) 25%、4 倍、100%

13. 小蘭是某公司的職員，每月薪資收入為 10 萬元，家庭基本支出為 6 萬元，想在一年內存 24 萬元，則其邊際儲蓄率目標為何？
 (1) 20% (2) 30% (3) 40% (4) 50%
14. 張先生投資經營一家餐廳，總共投資新台幣 1,000 萬元，其中固定資產投資（含裝潢）為 800 萬元，動產加計其他投資為 200 萬元，預計未來每月總收入 20 萬元，總開銷 10 萬元，則回收期間至少為下列何者恰可收回原投資金額？
 (1) 40 個月 (2) 50 個月 (3) 80 個月 (4) 100 個月
15. 下列敘述何者錯誤？
 (1) 所得相對低的家庭，家計可省的部分已有限，應從開源上著手
 (2) 所得相對高的家庭，若儲蓄不足，則所訂定家計預算應從節流上著手，錢花在刀口上
 (3) 大企業雇主，若本身即是成功創業者，已累積相當財富，則個人信託、高額保險、境外公司等皆可能為其理財節稅工具
 (4) 年輕上班族未來還有 30 年以上的工作生涯可以賺取收入，故宜及時行樂
16. 小李原有本金 50 萬元，另信用貸款 200 萬元，全部投資於某金融商品，倘貸款年利率 5%，年投資報酬率為 10%，則一年後其淨值投資報酬率為何？
 (1) 20% (2) 30% (3) 50% (4) 70%
17. 邱老師自民國 100 年起，每年年底投資 50 萬元於甲基金（每年複利一次），而凡逢每季之季初另再投資 20 萬元於乙基金（每季複利一次），假設甲、乙基金之年投資報酬率各為 5%、8%，則民國 105 年年底其投資總市值為下列何者？（取最接近值）
 (1) 772 萬元 (2) 778 萬元 (3) 784 萬元 (4) 790 萬元
18. 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
19. 平均報酬率為 12%，無風險利率為 4%，標準差為 16%，其夏普指數(Sharpe Index)為多少？
 (1) 0.25 (2) 0.50 (3) 0.75 (4) 1.00
20. 甲君採定期定額投資法，於每季初投資 5 萬元，持續 4 季後，年底贖回金額為 22 萬元，考慮時間加權，其年投資報酬率為下列何者？
 (1) 12% (2) 14% (3) 16% (4) 18%
21. 不考慮通貨膨脹率下，若現在 100 元與未來 7 年後 123 元具有相同購買力，則複利投資報酬率為下列何者？
 (1) 2.5% (2) 3% (3) 3.5% (4) 4%
22. 下列敘述何者正確？
 (1) 期初年金終值係數(n, r) = 期末年金終值係數(n, r) + 複利終值係數(n, r) - 1
 (2) 期初年金終值係數(n, r) = 期末年金終值係數(n, r) - 複利終值係數(n, r) - 1
 (3) 期初年金終值係數(n, r) = 期末年金終值係數(n, r) + 複利終值係數(n, r) + 1
 (4) 期初年金終值係數(n, r) = 期末年金終值係數(n, r) - 複利終值係數(n, r) + 1
23. 一般而言，在一個地方住得愈久，下列何種方法所計算出購屋比租屋划算的機會愈大？
 (1) 淨現值法 (2) 市價比較法 (3) 成本推算法 (4) 收益還原法
24. 李小姐決定將其擁有之一間 20 坪店面出售，今假設其每月淨租金收入為 5 萬元，市場投資年收益率為 5%，請用收益還原法估算每坪的合理單價為何？
 (1) 25 萬元 (2) 50 萬元 (3) 60 萬元 (4) 100 萬元
25. 某甲計畫將 500 萬元，年利率 4%，按年本利平均攤還之房貸從 20 年期縮減為 15 年期，請問其每年期需攤還之本息款增加多少元？（取最接近值）
 (1) 78,333 元 (2) 81,804 元 (3) 83,333 元 (4) 85,804 元
26. 小方申請房屋貸款 360 萬元，年利率 5%，期間 10 年，採本金平均攤還法按月共分 120 期清償，請問小方第 117 期應償還之本利和為多少？
 (1) 30,625 元 (2) 30,500 元 (3) 30,375 元 (4) 30,250 元

- 39.張君持有台塑及南亞股票之比重為 40% 及 60%，標準差分別為 20.7% 及 6.21%，假設台塑及南亞兩家股票的共變異數為 -1.29% 時，此投資組合的風險為何？（提示：投資組合風險等於投資組合的標準差，取最接近值）
- (1) 5.12% (2) 4.53% (3) 3.94% (4) 3.47%
- 40.陳老師投資某一剛付完息且尚餘 5 年到期、面額 100 萬元債券，每半年付息一次，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) 1,044,575 元 (2) 1,044,600 元 (3) 1,044,724 元 (4) 1,045,017 元
- 41.假設期初時，您的總資產市值為 100 萬元，採用股票佔總資產比例為 40% 之固定投資比例策略，如果股價漲 9 萬元，應如何調整您的投資組合？
- (1) 買入 4.8 萬元股票 (2) 賣出 4.8 萬元股票 (3) 賣出 5.4 萬元股票 (4) 買入 5.4 萬元股票
- 42.下列敘述何者錯誤？
- (1) 重購自用住宅，房屋部分可於符合規定下，申請退還應納綜合所得稅
(2) 重購自用住宅，土地部分可於符合規定下，申請退還應納土地增值稅
(3) 若出售房屋係產生財產交易損失，則該損失可用來扣除當年度及以後三年度之財產交易所得
(4) 出售自用住宅用地，若適用土地增值稅之優惠稅率，其稅率為 20%
- 43.有關遺囑之法定方式，下列敘述何者錯誤？
- (1) 自書遺囑無需見證人 (2) 公證遺囑應由遺囑人指定二人以上為見證人
(3) 密封遺囑應由遺囑人指定二人以上為見證人 (4) 代筆遺囑應由遺囑人指定二人以上為見證人
- 44.有關繼承時配偶「應繼分」之規定，下列敘述何者正確？
- (1) 配偶與被繼承人之父母同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的二分之一
(2) 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
(3) 配偶與被繼承人之兄弟姊妹同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的三分之二
(4) 配偶與被繼承人之祖父母同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的二分之一
- 45.遺產及贈與稅法第十六條有關「不計入遺產總額」之項目，下列何者正確？
- (1) 被繼承人日常生活必需之器具及用品，其總價值在一百萬元以下部分
(2) 被繼承人死亡前五年內，繼承之財產已納遺產稅者
(3) 被繼承人職業上之工具，其總價值在五十萬元以下部分
(4) 被繼承人遺產中，其屬建造房屋應保留之法定空地部分
- 46.下列敘述何者錯誤？
- (1) 土地移轉已課徵增值稅，不必再課徵契稅
(2) 已規定地價之土地，於土地所有權移轉時，應按其土地漲價總數額徵收土地增值稅
(3) 繼承之移轉的土地，免徵土地增值稅
(4) 土地移轉須課徵所得稅
- 47.有關理財規劃靜態與動態分析，下列何者正確？
- (1) 靜態分析是假設幾種不同的報酬率，看改變報酬率後各目標的達成狀況
(2) 動態分析本身並未考量到未來儲蓄能力可以改善的情況
(3) 靜態分析較為保守，動態分析則較為樂觀
(4) 在動態分析時可順利達成的目標，在靜態分析都可以達成
- 48.用遺族需要法來估算保險額時，下列敘述何者正確？
- (1) 年紀越大，保額越低 (2) 對遺族的養生負債減少，保額越大
(3) 遺族支出占所得比重越高，應有保額越低 (4) 過去資產累積越多，保額越高
- 49.老王今年 50 歲，計劃 65 歲退休，80 歲終老，希望工作期每年有 80 萬元生活費，退休時累積 2,000 萬元退休金，假設折現率 = 實質報酬率 = 3%，請問老王的理財目標現值為若干？
- (1) 2,239 萬元 (2) 2,484 萬元 (3) 2,955 萬元 (4) 3,200 萬元
- 50.下列敘述何者錯誤？
- (1) 投資規劃可依照個人的理財價值觀排定短、中、長期的理財目標，之後據以進行投資規劃
(2) 理財目標可籌措資金的時間愈長，愈能承受較高的風險，也可以設定較高的預期報酬率
(3) 在設定預期投資報酬率時，仍須考慮到本身能夠承受的風險
(4) 當採用目標並進法發現資源不夠分配時，先考慮放棄時間在前面的理財目標