

台灣金融研訓院第 22 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】

- 下列何者為較完整的理財定義？
 - (1)理財就是一種投資
 - (2)理財就是賺錢
 - (3)理財是理一生之財，也就是個人一生的現金流量管理與風險管理
 - (4)理財就是運用多餘的錢
- 金融控股公司之設立，對於消費者及金融從業人員之影響，下列敘述何者錯誤？
 - (1)金融人員可以發揮交叉行銷之綜效
 - (2)行政支援人員比率大幅提高
 - (3)理財專員必須充實各種金融商品專業知識
 - (4)消費者可獲一次購足之服務
- 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
- 下列何種目標設定符合 SMART 原則？
 - (1)打算在 20 年後 55 歲退休，屆時有 2 千萬元的養老基金
 - (2)任意操作衍生性商品，以小博大，在 40 歲以前快速致富
 - (3)期待中樂透頭彩，購買豪宅與轎車
 - (4)消極投資股市，每年以獲取 50% 的投資報酬率為目標
- 有關目標順序法與目標並進法之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)目標順序法的優點為同一時間只限定一個目標，可儘早達成理財目標
 - (2)目標順序法的缺點為順序在後的目標，可能較無足夠的時間與資源可達成
 - (3)目標並進法的優點為可儘量延長各目標達成時間，使複利效果充份發揮
 - (4)目標並進法的缺點為先甘後苦，較無彈性因應目標調整時的變化
- 慈烏族在理財規劃時，比較重視下列何種規劃？
 - (1)退休規劃
 - (2)子女教育基金
 - (3)改善生活
 - (4)社會福利
- 有關投資類型的描述，下列敘述何者錯誤？
 - (1)保守型的投資人其主要的投資工具為定存、國庫券、票券
 - (2)穩健型的投資人其主要的投資工具為特別股、公司債、平衡型基金
 - (3)積極型的投資人其主要的投資工具為定存、國庫券、票券
 - (4)冒險型的投資人其主要的投資工具為期貨外匯、認股權證、新興股市基金
- 有關家庭財務報表，下列敘述何者錯誤？
 - (1)收支儲蓄表係顯示一特定期間之收支進出狀況
 - (2)資產負債表係顯示一特定期間之資產負債狀況
 - (3)連結收支儲蓄表與資產負債表的科目是儲蓄
 - (4)儲蓄是收入減支出後之淨額
- 小明 2 年前以自備款 300 萬元購買當時價值 900 萬元的透天厝，其餘不足額向銀行申貸，約定前 3 年只還利息不還本金，目前房子市價 1,200 萬元，則現在小明的自用資產貸款成數為多少？
 - (1) 30%
 - (2) 50%
 - (3) 66%
 - (4) 75%
- 阿忠工作年收入 50 萬元，年消費 60 萬元，年利息支出 5 萬元，儲蓄險保費支出 2 萬元，則其年儲蓄率為何？
 - (1) -10%
 - (2) -17%
 - (3) -25%
 - (4) -34%
- 有關個人理財之觀念，下列敘述何者錯誤？
 - (1)利率持續向上趨勢明顯，定存應選擇以機動利率計息
 - (2)當新台幣對美元升值，同時日圓對美元貶值，則新台幣對日圓貶值
 - (3)理財成就率愈大，表示過去理財成效愈佳
 - (4)負債比率愈高，財務負擔愈大

- 12.老李目前每月薪資 10 萬元，勞健保扣繳 5,000 元，所得稅扣繳 1 萬元，因工作所花油錢為 5,000 元，假設其工作收入淨結餘比率不變，若每月固定生活開銷 3 萬元，另需繳房貸 26,000 元，則每月收支平衡時應有的收入為何？
(1) 6 萬元 (2) 7 萬元 (3) 8 萬元 (4) 9 萬元
- 13.家庭收支儲蓄表中列有收入 7 萬元，各項費用支出 5 萬元，而資產負債表中之期末淨值為 6 萬元，則期初淨值為多少？
(1) 4 萬元 (2) 6 萬元 (3) 8 萬元 (4) 13 萬元
- 14.有關執行家庭預算控制，下列敘述何者正確？
(1)貸款及繳保費年期最遲應控制在退休時截止，讓退休後只有理財支出而沒有生活支出
(2)生活儲蓄在工作期應為正數，若是負數則表示寅吃卯糧，入不敷出
(3)一月領取年終獎金，應以定期定額方式投資股票基金，作為當年四月全家計畫出國旅遊基金準備
(4)為使定期定額投資不致因偶發支出而中斷，可以投保定期壽險
- 15.有關緊急預備金之敘述，下列何者錯誤？
(1)可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
- 16.下列敘述何者錯誤？
(1)一個家計預算規劃，可以概分為「月儲蓄預算」與「年儲蓄預算」兩部分
(2)月儲蓄預算為當月薪資、佣金、房租、利息收入，扣除當月食衣住行育樂等及房貸支出後應有的金額
(3)本息平均攤還之房屋貸款是調節前後兩個月現金流量不平衡的工具
(4)年儲蓄除了可以用來提前償還部分貸款外，亦可用於整筆投資、年繳之保費或年度贈與
- 17.王經理投資某一剛付完息且尚餘 7 年到期、面額 500 萬元債券，每半年付息一次，票面年利率 3%，若買進時市場利率升至 4%，則該債券合理價格為下列何者？（取最接近值）
(1) 4,697,950 元 (2) 4,721,865 元 (3) 4,746,624 元 (4) 4,762,386 元
- 18.下列敘述何者錯誤？
(1)在同樣利率下，期間愈長，複利效果愈大
(2)在同樣期間下，利率愈高，複利效果愈大
(3)實質投資報酬率 = 名目投資報酬率 - 通貨膨脹率
(4)在整體投資報酬率相同情況下，幾何平均報酬率一定大於算術平均報酬率
- 19.假設 A 基金風險貼水 8%，變異數 0.16%，在無風險利率 4% 下，則 A 基金之夏普(Sharpe)指數為下列何者？
(1) 1 (2) 1.5 (3) 2 (4) 2.5
- 20.不考慮股票配股配息，投資股票金額 50 萬元，第一年底金額變為 100 萬元，第二年底金額變為 50 萬元，第三年底金額變為 60 萬元，第四年底金額變為 90 萬元，下列敘述何者正確？（以四捨五入方式計算）
(1)四年來算術平均年報酬率為 30% (2)四年來幾何平均年報酬率為 30%
(3)四年來算術平均年報酬率為 15.83% (4)四年來幾何平均年報酬率為 15.83%
- 21.下列何者是資本預算最廣為接受的評估方式，係將各投資案未來收益的現金流量還原為現值，接著以扣除成本後的淨現值來比較各投資案是否划算？
(1)股利折現模式(DDM) (2)漲跌比率(ADR)
(3)淨現值法(NPV) (4)由上而下法(TOP DOWN)
- 22.為了 10 年後達成創業金 1,000 萬元，張先生計畫將目前現金 300 萬元，及利用定期定額方式，每年（每期）「期初」投資具有 5% 的固定收益債券型基金，則每期定期定額投資額應至少為下列何者？（取最接近值）
(1) 39 萬元 (2) 41 萬元 (3) 43 萬元 (4) 45 萬元
- 23.楊老師計劃於 7 年後以 1,200 萬元換新屋，目前舊屋價值 700 萬元，尚有房貸 200 萬元需在未來 10 年內以本利平均攤還法按年期償還，假設新、舊屋的房貸利率皆為 3%，此期間房價水準不變，現已有生息資產 200 萬元，投資報酬率為 4%，則購置新屋時還需要多少貸款？（取最接近值）
(1) 301 萬元 (2) 303 萬元 (3) 305 萬元 (4) 307 萬元

- 24.有關銀行房地產貸款之敘述，下列何者錯誤？
(1)台灣地區的銀行房貸，多採取本金平均攤還法
(2)同一地區新成屋通常比中古屋可貸款額度為高
(3)台灣地區銀行的房貸採浮動利率者居多
(4)以房地產價值為設定貸款額度，動用本金時才支付利息之方式稱為理財型房貸
- 25.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。則至此之後，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
- 26.小張目前有房屋貸款 500 萬元，年利率 4%，期間 15 年，採本利平均攤還法按年期清償，其每年工作結餘金額 80 萬元除用以償還房貸外全數投入年報酬率 5%之基金，則小張於 15 年後完成房貸清償後，另可儲蓄多少元？（取最接近值）
(1) 756 萬元 (2) 754 萬元 (3) 752 萬元 (4) 750 萬元
- 27.下列何者不是已有子女之家庭選擇單薪或雙薪之重要考慮因素？
(1)單薪時的絕對所得額 (2)雙薪時保母費的機會成本
(3)考慮所得稅效果後的差異 (4)考慮出國旅遊需支出之費用
- 28.下列何者不是子女教育金規劃的原則？
(1)在子女國小國中階段性向未定時，應以較寬鬆的角度因應子女未來不同的選擇
(2)寧可多準備，也不要少準備
(3)若資金不足，可以拿父母退休金作規劃
(4)可利用子女教育年金或 10 年至 20 年的儲蓄險作規劃
- 29.目前大學四年教育花費須 40 萬元，學費年成長率為 5%。陳先生打算用定期定額為 6 歲的女兒準備其 18 歲時就讀大學之教育準備金，年報酬率為 8%。若考慮購屋計畫，將由女兒 12 歲時開始準備教育金，不考慮購屋計畫則可立即開始準備，則兩種計畫的每年準備金額差距多少？（取最接近值）
(1)考慮購屋計畫時每年須多準備 60,072 元 (2)不考慮購屋計畫時每年須多準備 60,072 元
(3)考慮購屋計畫時每年須多準備 34,356 元 (4)不考慮購屋計畫時每年須多準備 34,356 元
- 30.下列哪些因素與籌措退休金的壓力成正相關？ a.退休後每月生活費用 b.月退俸與年金收入 c.通貨膨脹率 d.退休期間
(1)a、b、c、d (2)僅 a、c (3)僅 b、d (4)僅 a、c、d
- 31.黃協理現年 62 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 35%），在年投資報酬率 3%下，若黃協理選擇年金方式給付，則其應至少活到幾歲才划算？（取最接近值）
(1) 81 歲 (2) 79 歲 (3) 77 歲 (4) 75 歲
- 32.企業經工會或半數以上勞工之同意，投保符合保險法規定之年金保險者，其僱用勞工人數應為若干人以上？
(1) 200 人 (2) 300 人 (3) 400 人 (4) 500 人
- 33.陳先生計劃於 60 歲退休，退休前期 15 年每年需要 50 萬元，退休後期 10 年每年需要 40 萬元，假設退休期間之實質報酬率為 2%，試以實質報酬率折現法計算陳先生退休時的總退休金需求？（取最接近值）
(1) 9,256,523 元 (2) 9,094,248 元 (3) 8,869,642 元 (4) 8,676,987 元
- 34.阿龍現年 40 歲，剛參與勞保，目前投保薪資已達 43,900 元。假設勞保投保薪資年增幅為 2%，阿龍於 60 歲退休時，可領勞保老年給付（一次請領）多少金額？（取最接近值）
(1) 125 萬元 (2) 147 萬元 (3) 163 萬元 (4) 218 萬元
- 35.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分較為合宜？
(1)食物、衣著支出 (2)醫療保健支出 (3)居住交通支出 (4)嗜好、品味支出
- 36.劉伯伯現年 45 歲，估算退休後每年生活支出現值為 50 萬元，退休前費用上漲率為 3%，退休後費用維持不變。假設劉伯伯 20 年後退休，預計退休後餘命 15 年，退休金投資報酬率為 4%，則劉伯伯退休時，應至少準備多少退休金？（取最接近值）
(1) 1,318 萬元 (2) 1,242 萬元 (3) 1,126 萬元 (4) 1,004 萬元

- 37.有關兩資產所構成效率前緣的敘述，下列何者正確？
- (1)必可找出左凸於兩資產間直線的效率前緣
 - (2)效率前緣曲線上，報酬對風險比值最高者，即為最佳資產配置
 - (3)效率前緣必須基於總投資金額不變動的前提
 - (4)兩資產間的相關性愈高，效率前緣的向左凸性愈明顯
- 38.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，您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
- 39.有關基本的投資組合形態，下列敘述何者錯誤？
- (1)儲蓄組合是以確定的本金投入，在一定期間內換取確定的本利回收，以滿足未來基本要求的現金流量
 - (2)投資組合是在相對固定的波動範圍內，以確定的投入換取長期間在一確定範圍內之報酬
 - (3)投機組合是為追求短期獲利機會而往往缺乏長期規劃
 - (4)儲蓄組合應該是一般人資產配置的核心，占資產比重最高
- 40.在投資組合保險策略中，起始資產市值為 100 萬元，可接受的總資產市值下限為 80 萬元，可承擔風險係數為 2.5 倍時，股票投資額應為何？
- (1) 30 萬元
 - (2) 40 萬元
 - (3) 50 萬元
 - (4) 60 萬元
- 41.胡叔叔持有甲、乙兩家公司之股票，其比重分別為 80%及 20%，標準差分別為 10.5%及 7.6%，假設甲、乙兩家公司股票的共變異數為 -1.5%時，則此投資組合的風險為何？【提示：投資組合風險即為投資組合的標準差】（取最接近值）
- (1) 4.99%
 - (2) 4.75%
 - (3) 4.53%
 - (4) 4.31%
- 42.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贈與稅
- 43.被繼承人死亡遺有財產者，納稅義務人應於被繼承人死亡之日起多久內，依規定完成遺產稅之申報？
- (1)三個月
 - (2)六個月
 - (3)八個月
 - (4)十二個月
- 44.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%
- 45.依土地稅法規定，一般用地之土地增值稅稅率級距為下列何者？
- (1) 10%；20%；30%
 - (2) 20%；30%；40%
 - (3) 30%；40%；50%
 - (4) 30%；40%；100%
- 46.下列敘述何者錯誤？
- (1)配偶與被繼承人之直系血親卑親屬同為繼承時，配偶之應繼分與其他繼承人平均
 - (2)限制行為能力人不須經法定代理人之同意，亦得為遺囑，但須滿十六歲
 - (3)使用打字機或電腦列表機所為遺囑，不可認為是有效之自書遺囑
 - (4)繼承人得於被繼承人死亡前，預先拋棄特留分權利
- 47.當理財總供給能力超過目標總需求現值，下列何者錯誤？
- (1)會留下遺產
 - (2)會產生供給缺口
 - (3)可提高目前生活水準
 - (4)可提高報酬率以補足缺口
- 48.許君計劃 8 年後累積購屋款 1,000 萬元及結婚基金 100 萬元，現有生息資產僅 500 萬元，假設年投資報酬率為 5%，許君未來 8 年每年應至少儲蓄多少錢才能實現其理財目標？（取最接近值）
- (1) 36 萬元
 - (2) 38 萬元
 - (3) 40 萬元
 - (4) 42 萬元
- 49.謝小姐目前手上有生息資產 500 萬元，將生活費、退休等各項所需金額折現計算後，生涯總負擔現值為 3,000 萬元，若謝小姐打算再工作 20 年後退休，按年投資報酬率 3%計算，其年收入應至少多少才可以滿足其目標？（取最接近值）
- (1) 128 萬元
 - (2) 148 萬元
 - (3) 168 萬元
 - (4) 188 萬元
- 50.在考慮保險需求時，未成家者尚未確定養生負債，應採用何種方法較為適當？
- (1)淨收入彌補法
 - (2)遺族需要法
 - (3)所得替代法
 - (4)自身需要法