

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，未繳回者該節以零分計算。

1. 有關理財規劃人員的道德規範，下列敘述何者正確？
 - (1) 以客戶利益為優先考量，必要時得協助客戶逃漏稅
 - (2) 為積極推展業務，應特別強調產品過去之績效
 - (3) 對特定背景之高所得且高風險客戶，開戶審核程序應較為寬鬆
 - (4) 如經客戶簽訂契約或書面同意，得轉介其資料予關係企業做交叉行銷
2. 當您第一次與客戶面談，下列何者屬於理財規劃流程的「客戶資訊蒐集與設定理財目標」流程？
 - A. 詢問扶養親屬人數 B. 詢問扶養親屬年齡或生日 C. 決定投資哪種股票 D. 蒐集財務資料
 - (1) 僅 A (2) 僅 A、B (3) 僅 B、C (4) 僅 A、B、D
3. 有關家庭資產負債表結構分析，下列敘述何者錯誤？
 - (1) 負債比率愈高，財務負擔愈小
 - (2) 負債比率高，其財務風險之高低，應視其負債之組合而定
 - (3) 不論來源是理財型房貸或股票融資，只要用來投資，都應計入融資比率中
 - (4) 負債比率 = 總負債 ÷ 總資產
4. 有關資產成長率之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 資產成長率表示家庭財富增加的速度
 - (2) 年輕人的資產成長率一般而言較年長者為低
 - (3) 可藉由提高儲蓄率及投資報酬率以提高資產成長率
 - (4) 資產成長率等於資產變動額除以期初總資產
5. 假設 10 月份家庭收支儲蓄表顯示：儲蓄為 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
6. 假設 9 月份家庭收支儲蓄表：收入 8 萬元，各項費用支出 7 萬元，9 月份繳清 8 月份以信用卡簽帳消費款項 1.8 萬元，9 月份又有以信用卡簽帳消費 0.5 萬元於 10 月份支付。已知 8 月底資產負債表上現金餘額有 9.3 萬元，則資產負債表上 9 月底之現金餘額為多少？
 - (1) 8.5 萬元 (2) 9.0 萬元 (3) 10.3 萬元 (4) 11.6 萬元
7. 丁先生今年 60 歲，每月生活費用 8 萬元，投資基金 1,000 萬元、定期存款 200 萬元、債券 500 萬元，若平均年投資報酬率為 5%，則其財務自由度為下列何者？（取最近似值）
 - (1) 70.5% (2) 75.5% (3) 88.5% (4) 112.9%
8. 有關家庭現金流量之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 工作收入 - 生活支出 = 工作儲蓄
 - (2) 理財收入 - 房租支出 = 理財儲蓄
 - (3) 資產負債調整現金流入 - 資產負債調整現金流出 = 資產負債調整現金淨流量
 - (4) 該期現金流量變動 = 工作儲蓄 + 理財儲蓄 + 資產負債調整現金淨流量
9. 潘小姐擬經營花店，每月店租金 4 萬元，員工總薪資 6 萬元，其他開支 2 萬元，另裝潢費用 240 萬元，按 4 年攤提折舊，若毛利率（相當於邊際貢獻率）為 20%，則每月之營業額為多少時，恰可達到損益平衡？（不考慮稅負與自有資金之機會成本）
 - (1) 70 萬元 (2) 75 萬元 (3) 80 萬元 (4) 85 萬元
10. C 君購置 1,200 萬元之住宅自住，其中自備款 200 萬元，其餘以貸款支付，貸款年限為 20 年期，固定利率 4% 採本利平均攤還法，則 C 君每年應支付多少房貸本利和（取最近似值）？
 - (1) 62.4 萬元 (2) 68.3 萬元 (3) 73.6 萬元 (4) 76.8 萬元
11. 群眾型的投資者較喜歡下列何種理財工具？
 - (1) 基金組合 (2) 定存 (3) 定期壽險 (4) 熱門共同基金

12. 有關目標並進法之敘述，下列何者正確？
- (1) 在同一時間只設定一個目標
 - (2) 儘量縮短各目標達成時間，使複利效果充分發揮
 - (3) 開始即考慮多目標儲蓄，因此早期負擔較重，愈往後愈輕
 - (4) 集中所有資源儘早達成設定之單一目標
13. 有關零息債券的目前價值之計算公式，下列敘述何者正確？
- (1) 債券面值 \times 複利現值係數（剩餘年限，市場殖利率）
 - (2) 債券面值 \times 複利終值係數（剩餘年限，市場殖利率）
 - (3) 債券面值 \times 年金現值係數（剩餘年限，市場殖利率）
 - (4) 債券面值 \times 年金終值係數（剩餘年限，市場殖利率）
14. 假設目前存款二十萬元，每年投資十二萬元，五年後欲有一百萬元創業基金，則應選擇何種投資工具？
- (1) 年利率 8% 之定存
 - (2) 保本率 8% 之保本型商品
 - (3) 宣稱投資績效 8% 之基金
 - (4) 股東報酬率 8% 之股票
15. 假設 X 與 Y 兩種基金屬於同一區域或類型，投資 X 基金的平均報酬率為 10%，無風險利率為 4%，標準差為 12%，投資 Y 基金的平均報酬率為 7%，無風險利率為 4%，標準差為 4%，下列敘述何者錯誤？
- (1) 投資 X 基金的夏普指數(Sharpe Index)為 0.50
 - (2) 投資 Y 基金的夏普指數(Sharpe Index)為 0.75
 - (3) 投資 X 基金的績效優於 Y 基金
 - (4) 投資 Y 基金的績效優於 X 基金
16. 小傑擬投資房地產 5 年，在現在合理房地產價格 850 萬元下，預期 5 年後房價為 1,000 萬元，以房貸利率 6% 為折現率，每年應收取多少租金？
- (1) 20.45 萬元
 - (2) 22.45 萬元
 - (3) 24.45 萬元
 - (4) 26.45 萬元
17. 老陳投資尚餘 7 年到期、每年付息一次、面額 100 萬元的債券，若該債券市場殖利率為 4% 時，計算得知其市場價格為 110 萬元，請問該債券每年固定債息應為何？（取最近似值）
- (1) 4.66 萬元
 - (2) 5.16 萬元
 - (3) 5.66 萬元
 - (4) 6.16 萬元
18. 當保費採「期初」年金年繳 7 萬元，期間 15 年，在報酬率 7% 下，如改採躉繳方式繳納，其金額為何？
- (1) 60.2 萬元
 - (2) 64.2 萬元
 - (3) 68.2 萬元
 - (4) 72.2 萬元
19. 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) / 每個子女生涯支出負擔
 - (3) 若以定期定額準備時，須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
20. 張太太擬出外上班，如果上班後每月要增加服裝化妝品 5,000 元、交通費 5,000 元、外食費 5,000 元、保母費 30,000 元，以適用邊際稅率 20% 而言，則張太太每月稅前薪資收入額至少應為多少才划算？
- (1) 15,250 元
 - (2) 30,000 元
 - (3) 45,250 元
 - (4) 56,250 元
21. 假設周君目前有淨資產 50 萬元可作為教育金投資，如以平均報酬率 10% 之基金為標的，請問其 18 年後可累積教育金多少元？
- (1) 200 萬元
 - (2) 278 萬元
 - (3) 300 萬元
 - (4) 378 萬元
22. 有關房貸轉貸，下列敘述何者正確？
- (1) 為了節省利息支出，只要知道別家金融機構有提供較低利率的房貸應馬上轉貸
 - (2) 轉貸時除了可能面臨舊房貸的違約金，可能還得支付其他各項費用，如鑑價費用和代償費用等
 - (3) 政府的低利優惠不能帶到第二家銀行，所以享有此優惠的房貸戶根本不用考慮轉貸
 - (4) 考慮轉貸時，只需要注意舊房貸是否可隨時提前還款不會有違約金，不需要考慮新房貸何時可提前還款不會有違約金
23. 有關購屋或租屋之決策，下列哪些為使用淨現值法時須考慮之變數？ a. 折現率 b. 未來各期淨現金流量 c. 年限
- (1) 僅 a、b
 - (2) 僅 b、c
 - (3) 僅 a、c
 - (4) a、b、c
24. 比較房貸利率時要以至少 10 年期的平均利率來相較，假設無其他轉貸成本，舊房貸利率為 6.5%，新房貸利率第一年 5%，第二年 6%，第三年以後 7%，請問其 10 年平均利率與舊房貸利率相較為何？
- (1) 高 0.5%，轉貸不划算
 - (2) 低 0.5%，可以轉貸
 - (3) 高 0.2%，轉貸不划算
 - (4)

只要利率較低，即可轉貸

25. 某銀行推出 20 年期房貸利率 2% 優惠專案，若向其申貸 480 萬元，按年以本利平均償還，則第一期應償還多少本金？
- (1) 196,260 元 (2) 197,560 元 (3) 197,950 元 (4) 200,920 元
26. 某甲目前有房貸餘額 500 萬元，採本利平均攤還，期間 20 年，若整個貸款期間房貸利率從 2% 提高至 3%，請問其每年償付銀行之金額應增加多少元？（取最近似值）
- (1) 0.75 萬 (2) 1.97 萬元 (3) 2.5 萬元 (4) 3.03 萬元
27. 小王申請房屋貸款 400 萬元，寬限期 2 年，採 1 年期平均定儲利率加碼 2% 浮動計息之指數型房貸（假設 1 年期平均定儲利率為 1.725%，一年浮動調整一次），請問小王第一年應償還之貸款利息為多少元？
- (1) 23,188 元 (2) 69,000 元 (3) 80,000 元 (4) 149,000 元
28. 倘王先生目前適用綜合所得稅率為 30%，每月按薪資 15 萬元自行提撥 6%，則其一年之節稅利益為多少元？
- (1) 43,200 元 (2) 32,400 元 (3) 23,400 元 (4) 21,000 元
29. 假設年投資報酬率 6%，預計二十年後累積 100 萬元，則每月應儲蓄之金額為多少元？（四捨五入至百元）
- (1) 1,600 元 (2) 1,800 元 (3) 2,000 元 (4) 2,300 元
30. 小張現年 40 歲，預計 60 歲退休，如果想在退休時擁有 2,500 萬元的退休金，以每年平均投資報酬率 7% 估算，從現在起每年應有之投資金額為若干？（取最近似值）
- (1) 609,830 元 (2) 645,995 元 (3) 674,484 元 (4) 905,000 元
31. 當發現目前每年的儲蓄率無法達到原先的退休規劃需求，得採取的措施，下列何者錯誤？
- (1) 延後退休年齡 (2) 降低原訂的退休後生活水準
(3) 增加每日定期定額投資額度 (4) 把錢全部放在定存以免發生投資損失
32. 有關退休金規劃，下列何者正確？
- (1) 期望企業的勞工退休金 (2) 及早自行籌備退休金
(3) 依賴政府的國民年金 (4) 養兒防老
33. 有關投資組合與投資策略，下列何者錯誤？
- (1) 投資組合保險策略在盤整市場時，有買高賣低特性
(2) 固定比例策略沒有具體的調整標準，容易受主觀因素影響
(3) 要從事投機組合，最好以閒餘資金或意外財源操作
(4) 運用向日葵原則，其中花心是機動性較高，視波段操作的戰術資產配置
34. 有關投資組合敘述，下列何者錯誤？
- (1) 投資組合是一般人資產配置的核心，占資產中最大的比重
(2) 若以退休準備金為主，則可投資於價值型股票或風險分散的股票型共同基金
(3) 若以子女教育準備金為主，則可投資於殖利率高的中長期債券搭配成長型股票
(4) 其他較短期已做理財目標規劃的項目，不須放在投資組合中
35. 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
36. 黃先生總資產市值為 100 萬元，可接受的總資產市值下限為 70 萬元，可承擔風險係數為 3，依投資組合保險策略投資股票，若所投資之股票價值下跌 10 萬元，則應如何調整？
- (1) 賣出股票 10 萬元 (2) 賣出股票 20 萬元 (3) 買入股票 10 萬元 (4) 買入股票 20 萬元
37. A 君的投資組合包含甲、乙、丙三家公司股票，其占投資組合比重分別為 30%、25% 及 45%，假設甲、乙及丙公司個股股票期望投資報酬分別為 10%、8% 及 9%，請問 A 君的整體投資組合報酬率約為何？
- (1) 6% (2) 7% (3) 8% (4) 9%
38. 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

- 39.將投資 10 年以上的報酬率之上、下限區間，與單年期的投資報酬率之上、下限區間相比較，下列敘述何者較符合實證之事實？
- (1)10 年報酬率，其上下限區間較集中 (2)單年期報酬率，其上下限區間較集中
(3)兩者之上下限區間，大致相同 (4)兩者並無穩定之關係
- 40.目前某一指數為 100 點，預期未來三個月達到 130 點的機率為 30%，跌到 90 點的機率為 50%，維持目前狀況為 20%，則投資此一指數的預期報酬率為何？
- (1) 3% (2) 4% (3) 5% (4)6%
- 41.有關計算贈與稅之資產價值，下列敘述何者錯誤？
- (1)土地以市價 (2)房屋以評定標準價格
(3)上市股票以贈與日該公司股票之收盤價格計算 (4)未上市股票以贈與日該公司之資產淨值估定
- 42.依民法有關「特留分比例」之規定，下列何者錯誤？
- (1)父母的特留分，為其應繼分二分之一 (2)兄弟姊妹的特留分，為其應繼分三分之一
(3)配偶的特留分，為其應繼分二分之一 (4)直系血親卑親屬的特留分，為其應繼分三分之一
- 43.有關個人設立投資公司以投資上市、櫃公司股票之相關租稅效果，下列何者錯誤？
- (1)投資公司受配股利或買賣股票，該股利及證券交易所所得於公司階段不課稅
(2)投資公司所受配之股利，於受配之次年度由投資公司分配股利予個人股東時，個人股東方須申報課稅
(3)投資公司買賣股票之利得須以投資公司股利之形式分配予股東，個人股東所獲股利須申報為其課稅所得
(4)個人股東擬贈與該投資公司之股票予其子女，其價值係以贈與當日投資公司帳面價值之每股淨值計算
- 44.下列敘述何者錯誤？
- (1)特留分 = [(被繼承人財產 + 特種贈與) - 被繼承人債務] × 特留分比例
(2)被繼承人財產之價值以「繼承開始時」為計算標準
(3)所謂「特種贈與」，指被繼承人生前，因「結婚」、「分居」或「營業」贈與予繼承人的財產。其價值按「繼承開始時」的價值計算
(4)「被繼承人債務」，指被繼承人死亡時所負擔的一切債務
- 45.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
- 46.下列敘述何者正確？
- (1)三角移轉或多角移轉，為正確之節稅方法
(2)現在景氣很差，債務人有財務困難，債權人拋棄其債權，沒有贈與稅問題
(3)父母親每年各贈與子女一百萬元，取得免稅證明，嗣後子女購置財產時，得以該免稅證明做為子女購置財產之資金來源而當然免視為父母親在購置年度之贈與
(4)親屬間之財產買賣或資金借貸返還，宜保存完整之資金來源及流程之證明文件，以免產生贈與稅問題
- 47.有關投資規劃準則，下列何者錯誤？
- (1)依達成年限、金額等設定投資目標 (2)就各目標設定有機會達成的預定報酬率
(3)依理財目標的特性來進行資產配置 (4)強調長期投資，因此投資之後最好都不要調整投資組合
- 48.以淨收入彌補法（應有壽險保額 = 未來收入折現值 - 個人未來支出折現值）估算應有保額需求，下列敘述何者正確？
- (1)年紀愈大，應有保額愈大 (2)個人支出占所得比重愈大，應有保額愈大
(3)個人收入成長率愈低，應有保額愈高 (4)投資報酬率愈高，折現率愈高，應有保額愈低
- 49.在考慮未來收支的全生涯資產負債表中，下列敘述何者錯誤？
- (1)當營生資產減損而養生負債依舊時，僅針對減損的資產買保險即可
(2)可以將家計負擔者未來的收入視為營生資產，其他家人未來需要的生活費支出視為養生負債
(3)可以將個人的資源視為營生資產，個人對家庭的責任視為養生負債
(4)資產減負債後的淨值大於零時就是遺產
- 50.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