

台灣金融研訓院第四屆理財規劃人員專業能力測驗試題

科目：理財規劃實務

入場證編號：_____

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. 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
2. 下列何項將影響個人資產負債表中之淨值？ I. 以存款帳戶餘額清償貸款 II. 以部份付現 部份貸款方式買車 III. 個人持有全球股票指數型基金，全球股市全面上揚 IV. 個人持有債券，利率上揚
(1) II & III (2) III & IV (3) I, III & IV (4) I, II & IV
3. 下列何者為正確之理財規劃流程順序？ A. 定期檢視投資組合 B. 確認客戶財務現況與目標 C. 執行理財策略 D. 擬定理財計劃
(1) A、D、B、C (2) D、B、A、C (3) B、D、C、A (4) B、A、D、C
4. 有關理財規劃之觀念，下列敘述何者錯誤？
(1) 房屋仲介業者得從事以本業為基礎的理財規劃服務
(2) 理財規劃人員引導客戶需求分析應掌握 TOPS 原則，即 Trust、Opportunity、Pain、Sales
(3) 複雜的理財個案需要有律師、會計師等專業團隊的資源服務
(4) 理財規劃時，應依照風險承受度與理財目標作資產配置
5. 採取投資組合保險策略，在下列何種情況下會兩面損失？
(1) 多頭市場 (2) 空頭市場 (3) 追漲殺跌市場 (4) 盤整市場
6. 根據證券市場線 (SML) 選擇投資工具時，下列敘述何者正確？
(1) 若標的證券期望報酬率低於需要報酬率，則表示該證券價值被高估，持有者應賣出標的證券
(2) 看好金融市場未來前景時，應選擇 值較低之證券
(3) 在相同 值下，應選擇期望報酬率較低之標的證券
(4) 在一個有效率的投資組合中，所有個別證券之預期報酬率均由非系統風險決定之
7. 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%
8. 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
9. 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
10. 有關個人所得稅列舉扣除額中「購屋借款利息」之敘述，下列何者錯誤？
(1) 以自用住宅之購屋借款利息為限
(2) 每一申報戶以一屋為限
(3) 以實際房貸利息支出先扣除享有儲蓄投資特別扣除額後，以餘額每年不得超過 30 萬元申報
(4) 限房屋登記為納稅義務人本人所有，且無出租或供營業使用
11. 張先生係居住在國內之中華民國國民，於 91 年 9 月過世，下列何者不屬於其遺產稅課稅範圍？
(1) 張先生存放在國外銀行之存款
(2) 張先生擁有 500 萬元之債權不能收取，但缺乏不能收取之證明
(3) 張先生 84 年 10 月所繼承且已納遺產稅之 1,000 萬元財產
(4) 90 年 10 月贈與其乾兒子之 1,000 萬元

24. 有關家庭現金流量分析，下列敘述何者錯誤？
- (1) 以成本計算時，淨流入量（儲蓄）= 前後期淨值差異
 - (2) 理財收入 - 理財支出 = 理財儲蓄
 - (3) 資產負債調整的現金流入 - 資產負債調整的現金流出 = 資產負債調整的現金淨流量
 - (4) 工作收入 - 利息保費支出 = 工作儲蓄
25. 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
26. 王小姐擬經營咖啡店，每月店租金 5 萬元，員工總薪資 5 萬元，其他開支 1 萬元，另裝潢費用 240 萬元，按 5 年攤提折舊，若毛利率（相當於邊際貢獻率）為 40%，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) 25 萬元
 - (2) 35 萬元
 - (3) 37.5 萬元
 - (4) 40 萬元
27. 在設定個人收入目標時，下列何者不是每月經常性預算？
- (1) 薪資
 - (2) 房租
 - (3) 股利
 - (4) 利息
28. 有關投資風險之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 投資人持有台積電股票，可藉由投資台塑股票來降低非系統風險
 - (2) 投資關聯性低的股票，可降低系統風險
 - (3) 地震、戰爭係屬系統風險
 - (4) 公司罷工或高階主管突然離職為非系統風險
29. 某投資人投資金融商品 10 萬元，5 年後本利和為 15 萬元，有關其年投資報酬率的計算，下列敘述何者錯誤？
- (1) 未將配息轉入再投資，才適用單利的算法
 - (2) 算術平均報酬率會低估實際投資績效
 - (3) 幾何平均報酬率低於算術平均報酬率
 - (4) 股票市場的年平均報酬率較適合以幾何平均計算
30. 假設投資 900 萬元創業，除預期每年淨利為 100 萬元外，10 年後該投資可回收本金 800 萬元，年折現率 10%，則是否值得投資？又其淨現值為何？（不考慮稅負）
- (1) 值得投資，約 923 萬元
 - (2) 值得投資，約 947 萬元
 - (3) 不值得投資，約 877 萬元
 - (4) 不值得投資，約 853 萬元
31. 小王辦理房屋貸款 500 萬元，貸款利率 5%，期限 20 年（20 期），擬採期初本利平均攤還法與期末本利平均攤還法，則下列敘述何者正確？（取最接近金額）
- (1) 每期期初本利平均攤還額高於每期期末本利平均攤還額 19,100 元
 - (2) 每期期初本利平均攤還額高於每期期末本利平均攤還額 21,100 元
 - (3) 每期期初本利平均攤還額低於每期期末本利平均攤還額 19,100 元
 - (4) 每期期初本利平均攤還額低於每期期末本利平均攤還額 21,100 元
32. 李君擬投保每期期初繳 10 萬元 16 年期，或躉繳 100 萬元的保單，假設李君在此投保期間年報酬率無法達到 5%，則下列敘述何者正確？
- (1) 保單推估年折現率約為 7%；李君應採躉繳方式
 - (2) 保單推估年折現率約為 9%；李君應採躉繳方式
 - (3) 保單推估年折現率約為 7%；李君應採年繳方式
 - (4) 保單推估年折現率約為 9%；李君應採年繳方式
33. 小李目前年收入為 100 萬元，淨資產 200 萬元，計畫於 4 年後購屋。今小李除淨資產外，另以年收入之 50% 作為購屋自備款，假設年投資報酬率為 8%，則屆時累積之購屋自備款為多少元？（取最接近金額）
- (1) 497 萬元
 - (2) 563 萬元
 - (3) 723 萬元
 - (4) 1,351 萬元
34. 對於動用本金時才支付利息，期望能自由調度資金的貸款人，下列何種房貸最具吸引力？
- (1) 提前還清型
 - (2) 到期還款型
 - (3) 理財型
 - (4) 指數型
35. 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
36. 小陳申請房屋貸款 200 萬元，年利率 5%，期間 10 年，採本利平均攤還法按年清償，試問小陳第 2 年清償貸款之本金金額為多少元？（取最接近金額）
- (1) 159,000 元
 - (2) 166,950 元
 - (3) 171,950 元
 - (4) 259,000 元

37. 有關計算子女教育金的簡易分析，下列敘述何者錯誤？
- (1) 學前階段是養兒育女開銷的高峰之一
 - (2) 計算未來學費總額，應以目前的平均學費乘上複利終值
 - (3) 若以整筆投資準備時，需比較目前學費與整筆投資兩者之複利終值，計算投資數額
 - (4) 若以定期定額投資準備時，需比較目前學費與定期定額投資兩者之複利終值，計算投資數額
38. 王先生為兒子準備大學教育基金，現在離王小弟上大學還有 12 年，目前上大學的總花費為 100 萬元，每年漲幅 5%。請問 3 年後王先生應準備多少教育基金，投資於年報酬率 10% 之金融商品，才可供王小弟就讀大學無虞？（取最接近金額）
- (1) 57.0 萬元
 - (2) 117.2 萬元
 - (3) 76.2 萬元
 - (4) 80.3 萬元
39. 林小姐高中畢業後即投入職場，平均年收入為 30 萬元，工作 34 年後退休。其同學王小姐大學畢業，大學 4 年總花費為 100 萬元，畢業後平均年收入為 45 萬元，工作 30 年後退休。假設收入成長率等於通貨膨脹率，請問至退休時，王小姐比林小姐之收入淨增加多少元？
- (1) 350 萬元
 - (2) 250 萬元
 - (3) 230 萬元
 - (4) 1,250 萬元
40. 若以淨資產 50 萬元做教育金投資，倘年平均報酬率為 10%，則 18 年後可累積之教育金為多少元？
- (1) 278 萬元
 - (2) 309 萬元
 - (3) 150 萬元
 - (4) 350 萬元
41. 小王目前 30 歲，打算 60 歲退休，希望退休後生活水準為工作期之 80% 並維持到 75 歲，若目前積蓄為年所得的 5 倍，年儲蓄率為 50%，則 75 歲時小王可累積年所得多少倍之積蓄給子女？（假設儲蓄的投資報酬率等於通貨膨脹率）
- (1) 10 倍
 - (2) 12 倍
 - (3) 14 倍
 - (4) 16 倍
42. 某一位 65 歲男性勞工在同一企業連續工作年資達 40 年後退休，該勞工退休時之薪資為 5 萬元，而退休前三年之平均薪資及勞工保險之投保薪資分別為 4 萬 5 千元及 4 萬 2 千元，依現行勞保條例之規定，該勞工能領到多少金額之勞保老年給付？
- (1) 202 萬元
 - (2) 210 萬元
 - (3) 225 萬元
 - (4) 230 萬元
43. 假設張三在 A 公司服務 24 年後退休，退休時 60 歲，其參加勞保服務年資為 28 年，則依勞基法及勞保條例，共可領取多少個退休金基數？
- (1) 75 個
 - (2) 78 個
 - (3) 80 個
 - (4) 82 個
44. 下列退休金制之投資風險分別由何者負擔？
- | | |
|----------------------|----------------------|
| A. 確定給付制 | B. 確定提撥制 |
| (1) A 為雇主與政府，B 為勞工本人 | (2) A 為勞工本人，B 為雇主與政府 |
| (3) A、B 皆為雇主與政府 | (4) A 為政府，B 為雇主 |
45. 下列何項因素會增加退休金籌措壓力？
- (1) 通貨膨脹率愈高
 - (2) 離退休日愈長
 - (3) 退休後生活期間愈短
 - (4) 每月退休生活費用愈低
46. 張小姐現年 27 歲，打算 45 歲退休，預計退休後餘命為 25 年，假設退休後每年支出 24 萬元，退休金年報酬率 3%；從現在開始至退休時，年報酬率 6%，則每年應投資多少金額才能累積足夠退休金？（取最接近金額）
- (1) 10.8 萬元
 - (2) 11.7 萬元
 - (3) 12.3 萬元
 - (4) 13.5 萬元
47. 為什麼中長期投資，可選擇風險性較高的投資工具？
- (1) 因可橫跨景氣循環週期的機率較高
 - (2) 隨年紀增長，可投資高風險之投資工具
 - (3) 風險性高之投資工具淨值波動較小
 - (4) 因為中長期投資可完全規避風險，所以一定會賺錢
48. 下列何者不屬於人生的三大資金需求規劃？
- (1) 購屋或換屋
 - (2) 緊急預備金
 - (3) 退休規劃
 - (4) 子女教育
49. 當利率下降時，更高的理賠金才能產生相同的利息收入來代替工作收入，因此所需規劃的保額便要增加，運用這種理論者為下列何種方法？
- (1) 所得替代法
 - (2) 淨收入彌補法
 - (3) 自身需要法
 - (4) 遺族需要法
50. 詹君剛考上大學，希望 4 年大學與 2 年碩士班畢業後存有一筆創業基金 100 萬元。假設年報酬率 4%，則他每年須存多少元？（取最接近金額）
- (1) 137,832 元
 - (2) 150,761 元
 - (3) 190,766 元
 - (4) 225,937 元