

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。

【本節另檢附計算參考表乙份，請參閱作答】

1. 有關儲蓄組合之目的，下列敘述何者正確？
 - (1) 承擔高風險
 - (2) 短期內快速致富
 - (3) 滿足短期目標或長期目標的基本需求部位
 - (4) 以確定的資金投入換取在短期內不確定的回收
2. 有關投資組合理論，下列敘述何者錯誤？
 - (1) 若將共變異數為負的兩標的物納入投資組合內，分散風險的效果較大
 - (2) 投資者應將資金投資於相關性低的投資標的物上
 - (3) 就是要把所有雞蛋都放在同一個籃子裏
 - (4) 可達到分散風險的效果
3. 有關投資策略中投資組合保險策略之優點，下列敘述何者正確？
 - (1) 股票市場盤整時，可以創造出較高利潤
 - (2) 股票市場盤整時，符合高買低賣的原則
 - (3) 無論股市如何變化，平均每股成本皆低於平均價格
 - (4) 事先設定停損點，保有可接受的最低總資產市值
4. 當整體股市人氣資金匯集時，應加重下列何種個股，較能突顯短期操作績效？
 - (1) $\beta > 1$
 - (2) $\beta = 1$
 - (3) $\beta < 1$
 - (4) $\beta = 0$
5. 若一投資人起始資產為 200 萬元，其可忍受的最大損失為 30%，假設風險係數為 2，則該投資人可投資股票金額之上限為何？
 - (1) 100 萬元
 - (2) 120 萬元
 - (3) 140 萬元
 - (4) 160 萬元
6. 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%
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. 依政治獻金法規定，個人對同一政黨每年捐贈總額不得超過新台幣多少元？
 - (1) 十萬元
 - (2) 二十萬元
 - (3) 三十萬元
 - (4) 六十萬元
9. 納稅義務人對保險費（不含全民健康保險）每人每年之列舉扣除額，以新台幣多少元為限？
 - (1) 二萬元
 - (2) 二萬四千元
 - (3) 三萬元
 - (4) 四萬二千元
10. 夫妻透過司法途徑，由法院判決離婚，並判決一方應給予他方贍養費，收取贍養費之一方該如何處理？
 - (1) 申報贈與稅
 - (2) 申報遺產稅
 - (3) 申報所得稅
 - (4) 免稅不用申報
11. 有關遺產及贈與稅法中「視為贈與」之敘述，下列何者正確？
 - (1) 以顯著不相當之代價讓與財產，該財產全部視為贈與
 - (2) 以自己之資金，無償為他人購置不動產，其資金視為贈與
 - (3) 在請求權時效內無償免除債務者，其免除之債務視為贈與
 - (4) 以顯著不相當之代價，出資為他人購置財產者，其出資額視為贈與

- 12.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
- 13.有關節稅規劃，下列敘述何者正確？
(1)凡是能達到免繳稅或少繳稅之規劃，不論合法與否，均為好的節稅規劃
(2)節稅規劃是避稅行為，是不道德的，不應該做租稅規劃
(3)節稅規劃只適用於高所得或財富多的人，其他的人不需要規劃
(4)節稅規劃是以合法方式而達到免繳或少繳稅的目的所有納稅義務人均有規劃之權利
- 14.下列何項是遺產稅規劃之目的之一？
(1)隱匿資產，以減少繳納遺產稅
(2)妥善安排繳納遺產稅之資金，以免繼承人無足夠現金繳納
(3)讓配偶與子女平均分配遺產
(4)多角移轉，以少繳遺產稅
- 15.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
- 16.假設 1 單位之甲貨幣可兌換 30 單位之乙貨幣，同時 150 單位之丙貨幣可兌換 1 單位之甲貨幣，則 1 單位之丙貨幣可兌換多少單位之乙貨幣？
(1) 0.2 (2) 0.25 (3) 5 (4) 4500
- 17.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
- 18.有關現金基礎與應計基礎之比較，下列敘述何者正確？
(1)所謂現金基礎制又稱為權責發生制
(2)應計基礎於收取勞務或貨物時，即應登記為應付款項目
(3)企業會計一般多使用現金基礎制
(4)家庭一般多使用應計基礎制
- 19.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
- 20.目前台灣家庭所得成長情形，下列敘述何者錯誤？
(1)一般而言，家庭平均名目所得均較家庭實質所得為低
(2)作理財規劃時假設的實質所得成長率不要高過於 3%
(3)作理財規劃時假設的名目所得成長率不要高過於 5%
(4)理財人員必須對家庭可支配所得有所了解，來協助客戶訂定需求
- 21.某甲的資產包括房地產 600 萬元與股票 400 萬元，房貸成數七成，股票融資比率四成，無消費負債，請問其負債比率多少？
(1) 42% (2) 54% (3) 58% (4) 62%
- 22.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
- 23.下列何者最適合作為調節前後兩個月現金流量不平衡之工具？
(1)股票 (2)債券 (3)股票選擇權 (4)信用卡

- 24.黃叔叔投資某一剛付完息且尚餘 7 年到期、面額 500 萬元債券，每年付息一次，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) 530 萬元 (2) 535 萬元 (3) 540 萬元 (4) 545 萬元
- 25.銀行的一年定期存款利率為 2%，而某結構型商品一年提供 7%之報酬率，若 A 君每月固定支出為 5 萬元，則以一年緊急預備金來投資上述商品之機會成本為多少？
- (1) 1 萬元 (2) 1.2 萬元 (3) 2.5 萬元 (4) 3 萬元
- 26.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×複利現值係數（剩餘年限，市場殖利率）
(2)債券面值×複利終值係數（剩餘年限，市場殖利率）
(3)債券面值×年金現值係數（剩餘年限，市場殖利率）
(4)債券面值×年金終值係數（剩餘年限，市場殖利率）
- 27.下列敘述何者錯誤？
- (1)系統風險主要來自整體政經環境之變化
(2)非系統風險主要來自影響個別投資標的之因素
(3)廠房意外事件為非系統風險
(4)系統風險可經由投資組合的方式排除
- 28.假設目前存款二十萬，每年投資十二萬元，五年後欲有一百萬創業基金，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
- 29.李大同把今年的年終獎金 20 萬元拿去投資基金，若年平均報酬率為 10%，4 年以後李大同可累積的金額為多少？（取最接近金額）
- (1) 24 萬元 (2) 27 萬元 (3) 29 萬元 (4) 32 萬元
- 30.張三計畫投資 A 股票 3 年，目前該股票價格 60 元，今年底現金配發現金股利 4 元，且未來 2 至 3 年底將以 5%的成長配發現金股利，在期望報酬率 10%情況下，3 年後 A 股票市場價格應為下列何者？
- (1) 66 元 (2) 69 元 (3) 72 元 (4) 75 元
- 31.每月定期定額投資 1 萬元，持續 6 個月，期末總贖回 7 萬元，考慮時間加權後，該定期定額投資於該期間之報酬率為下列何者？
- (1) 23.47% (2) 26.79% (3) 28.57% (4) 31.25%
- 32.目前以成交價為基準之仲介費率，法令規定之上限為買賣雙方合計不得超過多少？
- (1) 3% (2) 4% (3) 5% (4) 6%
- 33.某甲從事傳銷業，常有額外收入來源，欲貸款購屋且希望利息費用能盡量低，則他應選擇的房貸型態為何？
- (1)到期還款型 (2)提早還清型
(3)隨借隨還型 (4)超額貸款型
- 34.陳伯伯目前有以下三筆房貸，皆採本利平均攤還法按年清償：（甲）金額 200 萬元，年利率 4%，貸款期間 15 年；（乙）金額 250 萬元，年利率 3%，貸款期間 20 年；（丙）金額 300 萬元，年利率 2%，貸款期間 25 年。則此三筆貸款每年所償還之本利和，金額由小至大排列應為何？
- (1)（丙）<（乙）<（甲） (2)（乙）<（丙）<（甲）
(3)（丙）<（甲）<（乙） (4)（乙）<（甲）<（丙）
- 35.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
- 36.小儀計畫以勞工首次購屋貸款貸 250 萬元，年利率 3%，信用貸款 100 萬元，年利率 6%及標會 150 萬元，年利率 8%共計 500 萬元購屋，在其他條件相同情形下，請問其平均借款利率為何？
- (1) 5.10% (2) 5.50% (3) 5.67% (4) 6.00%

- 37.有關理財規劃，下列敘述何者正確？
- (1)退休金不必規劃，可依賴政府國民年金
 - (2)養兒防老，故應準備子女養育金，不需準備退休金
 - (3)因應健保費調漲，更應該到大醫院去看病
 - (4)子女養育金與退休金規劃皆應趁早
- 38.依目前的月支出額作調整，再參考平均通貨膨脹率計算退休後屆時的月支出額，可用下列何種方法求得？
- (1)年金終值
 - (2)複利終值
 - (3)年金現值
 - (4)複利現值
- 39.翁君現年 40 歲，年收入為 120 萬元，年生活費為 80 萬元，退休後生活費調整率為 60% ，通貨膨脹率為 3% ，請問 60 歲退休後首年度生活費為多少元？（取最接近值）
- (1)82.6 萬元
 - (2)86.7 萬元
 - (3)79.3 萬元
 - (4)76.9 萬元
- 40.下列何種社會保險或退休金可以請領的給付基數上限最高？
- (1)公務員退休金
 - (2)勞退舊制之勞保
 - (3)公保
 - (4)軍保
- 41.確定提撥制其投資風險由下列何者承擔？
- (1)企業雇主
 - (2)勞工自己
 - (3)政府
 - (4)僱主與政府
- 42.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若干元？
- (1) 43,200 元
 - (2) 32,400 元
 - (3) 23,400 元
 - (4) 21,000 元
- 43.詹君退休首年度生活費 164 萬元，退休期間投資報酬率為 10%，假設退休後費用成長率為 5%，退休餘命 20 年，則在不留遺產之前提下，詹君退休時應準備多少錢？
- (1) 1,986 萬元
 - (2) 2,013 萬元
 - (3) 2,148 萬元
 - (4) 2,296 萬元
- 44.某甲目前稅前每月收入為 75,000 元，支出 50,000 元，計劃 15 年後退休，退休後之月支出現值為 40,000 元，假設收入成長率為 0%，通貨膨脹率為 2%，請問退休後之所得替代率為多少？（取最接近值）
- (1)72%
 - (2)67%
 - (3)61%
 - (4)54%
- 45.在生息資產中，下列何者屬於成長型投資？
- (1)存款
 - (2)房地產
 - (3)股票期貨
 - (4)借款給他人
- 46.理財顧問在結合理財規劃報告書及本業的商品時，下列原則何者錯誤？
- (1)先保障後求利，可以建議客戶以較低的團保費率買足保險保障
 - (2)先強調產品獲利潛力，至於風險則視情況決定是否說明
 - (3)理財顧問本身應先充份了解產品特性、價格變化與景氣相關性等
 - (4)應提供客戶足夠的市場及產品訊息
- 47.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
- 48.被保險人現年 40 歲，年收入為 100 萬元，計畫 55 歲退休，享 80 歲，目前家庭年支出為 60 萬元，其中有 20 萬元為其個人支出，其他為家人支出。若被保險人現在死亡，用淨收入彌補法計算保險需求，則投保保額應為年收入之多少倍？（假設收入成長率 = 支出成長率 = 儲蓄利率）
- (1) 5 倍
 - (2) 6 倍
 - (3) 7 倍
 - (4) 8 倍
- 49.檢視客戶主要財務資料，下列敘述何者錯誤？
- (1)資產負債表
 - (2)收入支出表
 - (3)預算表
 - (4)股東權益變動表
- 50.下列項目之先後順序應如何安排，才是合理的理財規劃流程？ I.與客戶訪談，確認理財目標 II.定期檢視投資績效 III.提出理財建議 IV.協助客戶執行財務計劃 V.蒐集財務資料
- (1) III, I, V, IV, II
 - (2) V, I, III, II, IV
 - (3) I, V, IV, III, II
 - (4) I, V, III, IV, II

台灣金融研訓院
第 32 屆理財規劃人員專業能力測驗
試題正確答案

科目：理財規劃實務(每題 2 分)

1. 【3】 2. 【3】 3. 【4】 4. 【1】 5. 【2】 6. 【4】 7. 【1】 8. 【3】 9. 【2】 10. 【4】
11. 【3】 12. 【4】 13. 【4】 14. 【2】 15. 【2】 16. 【1】 17. 【2】 18. 【2】 19. 【2】 20. 【1】
21. 【3】 22. 【2】 23. 【4】 24. 【1】 25. 【2】 26. 【1】 27. 【4】 28. 【1】 29. 【3】 30. 【1】
31. 【3】 32. 【4】 33. 【2】 34. 【1】 35. 【3】 36. 【1】 37. 【4】 38. 【2】 39. 【2】 40. 【1】
41. 【2】 42. 【2】 43. 【1】 44. 【1】 45. 【3】 46. 【2】 47. 【2】 48. 【3】 49. 【4】 50. 【4】