

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本試卷之試題皆為四選一單選選擇題，請選出一個正確或最適當答案，答錯不倒扣；以複選作答或未作答者，該題不予計分。  
 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. 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
2. 理財規劃人員在提供理財規劃諮詢及協助客戶執行理財計畫時，應以客戶利益優先，避免利益衝突，禁止短線交易、不當得利，並應公平處理，係基於下列何項原則？
  - (1) 忠實義務原則
  - (2) 保密原則
  - (3) 客觀性原則
  - (4) 專業原則
3. 理財專員評估客戶所有理財目標均可同時達成，剩餘財產遠超過遺產稅免稅額時，不宜為下列何項規劃建議？
  - (1) 提升儲蓄額
  - (2) 投保高額終身壽險
  - (3) 分年贈與
  - (4) 以子女為受益人之信託
4. 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
5. 下列有關家庭收支儲蓄表之敘述何者正確？
  - (1) 儲蓄率 = 自由儲蓄率 - 還本儲蓄率
  - (2) 收支平衡點的收入 = 變動支出負擔 ÷ 工作收入淨結餘比率
  - (3) 資產成長率 = 資產變動額 ÷ 期初總資產
  - (4) 財務自由度 = 目前淨資產 ÷ (目前的年儲蓄 × 已工作年數)
6. 某乙 11 月的薪資收入 10 萬元，出售股票現金流入 50 萬元，其中 5 萬元是資本利得，現金流出 9 萬元，其中 5 萬元為生活支出，3 萬元為房貸利息，1 萬元為房貸本金，某乙 11 月的淨儲蓄為多少？
  - (1) 4 萬元
  - (2) 5 萬元
  - (3) 6 萬元
  - (4) 7 萬元
7. 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
8. 王先生現年 60 歲，已工作 30 年，假設其每年稅後收入 150 萬元，支出 100 萬元，若合理的理財收入為淨值的 5%，則其財務自由度為何？
  - (1) 30%
  - (2) 45%
  - (3) 60%
  - (4) 75%
9. 孫先生已工作 5 年，年儲蓄 20 萬元，儲蓄成長率與投資報酬率相當，現在資產為 60 萬元，請問其理財成就率為下列何者？
  - (1) 1
  - (2) 0.8
  - (3) 0.6
  - (4) 0.2
10. 下列敘述何者錯誤？
  - (1) 假如市場利率係走低趨勢，則家庭工作收入一定會增加
  - (2) 家庭理財收入項目中，不包括薪資收入
  - (3) 善用折扣期間購物，是降低家庭生活支出方法之一
  - (4) 家庭理財支出並非全無彈性，如事先規劃，善用首次購屋低利貸款、自用房貸利息扣抵稅額等方法，仍可降低理財支出
11. 陳先生每月平均收入為 10 萬元，其每月基本支出 5 萬元，今計劃達成儲蓄購屋頭期款 300 萬元之目標，若其邊際儲蓄率為 50%，不考慮儲蓄之投資收益，則陳先生須費時多久方可達成其理財目標？
  - (1) 5 年
  - (2) 10 年
  - (3) 15 年
  - (4) 20 年

12. B君每月固定薪資10萬元，每月生活費用為4萬元，30年房貸，每月攤還本利和2萬元，假設無其他收入及支出，每月剩餘全額均投資於定存，若存款利率等於通貨膨脹率，則30年後B君存款金額為何？  
 (1) 2,160萬元 (2) 1,440萬元 (3) 1,080萬元 (4) 3,600萬元
13. 針對房貸負擔，應就下列何者參考數值投保遞減型房貸壽險？  
 (1) 房屋市值 (2) 持有土地公告現值  
 (3) 持有土地及建物市值 (4) 房貸餘額
14. 下列何者承受風險能力較高？  
 (1) 理財目標彈性越大者 (2) 年齡越大者  
 (3) 資金需動用時間離現在越近者 (4) 負債比率越高者
15. 下列何者不是年金終值係數的運用？ A. 定期定額投資期末總金額 B. 已知年繳保費與滿期領回之金額，推估儲蓄險報酬率 C. 躉繳保費  
 (1) 僅C (2) 僅A、B (3) 僅A、C (4) A、B、C
16. 下列何者是結合平均報酬率與標準差的衡量指標，代表每承受一份風險會有多少風險貼水？  
 (1) 崔納 (Treynor) 指數 (2) 詹森 (Jensen) 指數  
 (3) 夏普 (Sharpe) 指數 (4) 法瑪 (Fama) 指數
17. 有關貨幣的時間價值，下列敘述何者錯誤？  
 (1) 終值是未來某一時點以當時幣值計算的價值  
 (2) 現值是以目前幣值計算的現在價值  
 (3) 年金終值表示每年收取或給付的錢，在經過一段期間後，所能累積的金額  
 (4) 年金現值是把未來某一時點之幣值折現為目前的價值
18. 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)
19. 在下列攤還方式下，何者可採年金方式計算？  
 (1) 本金平均攤還房貸 (2) 本利平均攤還房貸  
 (3) 彈性還款總額房貸 (4) 一次清償還款房貸
20. 某甲預計15年後退休，預計屆時應有五百萬元作為退休後生活費用，若定期定額基金平均報酬率6%，則每年「年初」應投資金額約為何？  
 (1) 227,118元 (2) 214,814元 (3) 194,757元 (4) 202,651元
21. 小張計劃自行開店創業，預期未來5年內每年淨收入80萬元，若5年後將店面轉讓可賣得200萬元，在10%折現率下，合理開店資本額應為下列何者？(取近似值至萬元)  
 (1) 334萬元 (2) 388萬元 (3) 403萬元 (4) 427萬元
22. 考慮未來收支的育兒資產負債時，下列敘述何者錯誤？  
 (1) 養育小孩總支出的現值應視為育兒負債  
 (2) 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  
 (3) 若育兒資產小於育兒負債，應選擇雙薪家庭制  
 (4) 考慮育兒之資產與負債時，除了幼時的保母費用外，尚須考慮未來的教育支出
23. 有關家庭財務規劃，下列敘述何者錯誤？  
 (1) 家庭計畫要將子女養育金及子女教育金考量在內  
 (2) 設算子女養育金時，須考慮通貨膨脹率  
 (3) 租屋及購屋的選擇與子女養育金沒有關係  
 (4) 若子女教育金之規劃臨時中斷，必須節省支出來因應，使之持續
24. 郝先生現有可運用資產800萬元，計劃從中提撥教育準備金投資於年投資報酬率2%之基金，希望3年後預先備妥兩位兒子的4年大學教育準備金共160萬元，則目前郝先生所提撥之教育準備金應佔可運用資產若干比率？(取最接近值)  
 (1) 14.62% (2) 16.36% (3) 18.84% (4) 20.98%

【請接續背面】

25. 下列何者非為房貸轉貸之費用？
- (1) 鑑價費用 (2) 代償費用 (3) 設定規費 (4) 契稅
26. 下列房屋貸款型態中，何者可稱為理財型房貸？
- (1) 隨借隨還型 (2) 提早還清型 (3) 到期還款型 (4) 超額貸款型
27. 有關購屋或租屋之決策，下列哪些為使用淨現值法時需考慮之變數？ a. 折現率 b. 未來各期淨現金流量 c. 年限
- (1) 僅 ab (2) 僅 bc (3) 僅 ac (4) abc
28. 阿義目前有 100 萬元現金及每年投資 80 萬元，預計 3 年後要購屋，房貸利率 5%，借期 20 年，投資報酬率 6%，自備款三成，則 3 年後阿義至多有能買若干金額之房子？（取最接近值）
- (1) 1,196 萬 (2) 1,246 萬 (3) 1,322 萬 (4) 1,408 萬
29. 小周計劃以低利貸款貸 200 萬元，年利率 2.5%，信用貸款 100 萬元，年利率 6% 及標會 100 萬元，年利率 8% 共計 400 萬元購屋，請問其平均借款利率為何？
- (1) 4.125% (2) 4.75% (3) 5.50% (4) 8.00%
30. 楊君計劃 5 年後購買現值 1,000 萬元之新屋，現居舊屋價值 500 萬元，貸款 300 萬元，須於未來 10 年內按年本利平均攤還，假設新舊房屋貸款利率皆為 5%，此段期間房價不變，則在不另籌自備款之情形下，屆時換購新屋尚須貸款多少？（不考慮交易成本及稅負，取最接近金額）
- (1) 632 萬元 (2) 657 萬元 (3) 668 萬元 (4) 714 萬元
31. 一個完整的退休規劃，應包括工作生涯設計、退休後生活設計及自籌退休金部份的儲蓄投資設計，下列何者非這三項設計的最大影響變數？
- (1) 通貨膨脹率 (2) 薪資成長率 (3) 投資報酬率 (4) 貸款利率
32. 王君現年 40 歲，每年投資 50 萬元，年投資報酬率為 3%，在不考慮通貨膨脹下，希望退休時能至少累積 1,170 萬元以供其退休使用，請問王君最早於幾歲時可退休？（取最接近值）
- (1) 54 歲 (2) 56 歲 (3) 58 歲 (4) 60 歲
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. 張小姐現有生息資產 100 萬元，同時每年另以收支結餘之 40 萬元購買年金，若兩者年投資報酬率均為 4%，則張小姐於 10 年後可累積多少錢？（取最接近之金額）
- (1) 392 萬元 (2) 472 萬元 (3) 548 萬元 (4) 628 萬元
35. 阿和年 40 歲，目前家庭人數 4 人，年支出 103 萬元。打算 60 歲時退休，20 年後退休時由於子女已大學畢業，那時生活費折合現值僅為 60 萬元。假設費用上漲率 5%，則退休後首年支出多少？（取最接近值）
- (1) 60 萬元 (2) 103.6 萬元 (3) 159.2 萬元 (4) 164.4 萬元
36. 假設起始資產市值為 100 萬元，可忍受的最大損失為 20%，且風險係數為 4，則當股價下跌多少時，應以停損方式將股票全部出清？
- (1) 20% (2) 25% (3) 30% (4) 35%
37. 下列何者屬於風險偏好高的投資人所喜好的產品？
- (1) 政府公債 (2) 平衡型基金 (3) 銀行存款 (4) 高收益債券
38. 有關投資組合保險策略  $K = m \times (V - F)$  之敘述，何者錯誤？
- (1) 風險係數為 1 時，代表買進後持有，其總市值變化與股票市值變化相同  
 (2) 基本上屬於順勢操作法，但很可能沉溺於獲利幻覺，無法在由多轉空時及時獲利了結  
 (3) 風險係數大於 1 時，當股票下跌時總市值會減少，投資人有能力負擔更高的風險  
 (4) 在股市盤整期，採用投資組合保險策略買高賣低，會產生兩面損失
39. 有關定期定額投資基金策略，下列敘述何者錯誤？
- (1) 增值倍數等於趨勢倍數乘以振幅倍數  
 (2) 趨勢倍數大於 1 時，表示基金的趨勢往上  
 (3) 投資定期定額最好仍須配合對市場多空走勢作判斷  
 (4) 短期震盪幅度大，但長期向下趨勢明顯，適合做定期定額投資

- 40.有關效率前緣之敘述，下列何者錯誤？
- (1)係以預期報酬率為縱軸，預期風險為橫軸
  - (2)以風險等於零時的報酬率為起點之直線，與效率前緣相切之點代表市場投資組合
  - (3)在資本市場線上，市場投資組合的左邊為積極投資人
  - (4)市場投資組合通常只有系統風險，但若投資個別證券要承擔非系統風險
- 41.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 3%，若買進時市場利率跌至 2%，則該債券合理價格為下列何者？（取最接近值）
- (1) 5,306,200 元
  - (2) 5,310,400 元
  - (3) 5,325,800 元
  - (4) 5,338,600 元
- 42.如果投資者決定採用投資組合保險策略，且可承擔風險係數為 2，總資產市值 120 萬元，可接受的總資產市值下限 90 萬元，當原股票市價漲 5 萬元，而其他資產以現金持有價值不變時，投資者應採取下列何者舉動？
- (1)加買股票 5 萬元
  - (2)加買股票 10 萬元
  - (3)賣出股票 5 萬元
  - (4)賣出股票 10 萬元
- 43.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%
- 44.某甲以退休金為目標從事資產配置，目前的生息資產有 2 百萬元，每月收入 10 萬元，儲蓄 4 萬元；生息資產配置 4 個月支出為緊急預備金以活儲持有，其餘以股票 50%、基金 30%、債券 20%來配置，則某甲資產的比重各約為多少？
- (1)活儲 8%、股票 46%、基金 28%、債券 18%
  - (2)活儲 8%、股票 48%、基金 27%、債券 17%
  - (3)活儲 12%、股票 44%、基金 26%、債券 18%
  - (4)活儲 12%、股票 46%、基金 26%、債券 16%
- 45.遺產及贈與稅法第 16 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 100 萬元以下部分
  - (2)被繼承人死亡前 5 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 80 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.下列何者不是所得稅法第十七條規範之「列舉扣除額」項目？
- (1)捐贈
  - (2)醫藥費
  - (3)災害損失
  - (4)財產交易損失
- 47.綜合所得稅之列舉扣除額中，房屋租金支出扣除額，每一申報戶以多少數額為上限？
- (1) 300,000 元
  - (2) 120,000 元
  - (3) 200,000 元
  - (4) 75,000 元
- 48.有關綜合所得稅節稅規劃，下列敘述何者錯誤？
- (1)在合法及不影響所得額的範圍內，儘可能將應稅所得轉換為免稅所得
  - (2)年底的大額所得延緩到次年一月，可延緩繳稅的時間
  - (3)當列舉扣除額高於標準扣除額時，選用列舉扣除額
  - (4)只要邊際所得稅率高於短期票券分離課稅的稅率時，則一律以購買短期票券替代存入金融機構的存款
- 49.對於以理財目標進行資產配置的原則，下列何者正確？
- (1)理財目標的年限越短，越應該用風險性資產來達成
  - (2)短期目標若是金額確定，應該選擇可保障投資成果的投資工具
  - (3)理財目標的年限越短，風險性資產的不確定性就越小
  - (4)理財目標的年限越長，風險性資產的不確定性就越大
- 50.陳先生現年 35 歲，計劃工作至 55 歲退休，80 歲終老，目前全家庭之年支出為 70 萬，其中個人年支出為 30 萬，年收入為 100 萬，現無任何積蓄但有 200 萬元的房貸，若陳先生現在死亡，希望留給遺族 50 年的生活需求保障，則按遺族需要法以折現率 3%計算的保額為多少？【年金現值(50,3%)=25.73】
- (1) 1,120 萬元
  - (2) 1,215 萬元
  - (3) 1,229 萬元
  - (4) 1,314 萬元

台灣金融研訓院【第40屆理財規劃人員專業能力測驗】試題正確答案

題號	節次-科目	第一節-理財工具	第二節-理財規劃實務
1		4	1
2		1	1
3		1	1
4		2	3
5		2	3
	6	1	4
	7	4	2
	8	4	4
	9	2	3
	10	4	1
11		2	2
12		4	2
13		1	4
14		2	1
15		2	1
	16	2	3
	17	2	4
	18	1	1
	19	1	2
	20	3	4
21		2	4
22		4	2
23		1	3
24		3	3
25		3	4
	26	4	1
	27	3	4
	28	3	2
	29	1	2
	30	3	3
31		2	4
32		2	3
33		1	2
34		1	4
35		2	3
	36	2	2
	37	2	4
	38	3	3
	39	2	4
	40	4	3
41		3	3
42		1	1
43		2	2
44		2	3
45		3	2
	46	1	4
	47	3	2
	48	1	4
	49	3	2
	50	3	3
題數與配分：	選擇題50題；每題2分，共100分	選擇題50題；每題2分，共100分	
疑義期間：	若對試題與答案有任何疑義，請於111年6月27日14:00至6月28日17:00，至本院網站參閱試題疑義申請說明並於線上登錄申請。逾越受理期限、以其他方式申請或未敘明充分理由者，恕不予受理及回覆。		