

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。

1. 依據臺灣理財顧問認證協會的職業道德原則，會員所應信守的職業道德原則中，主要意涵在為客戶利益優先，避免利益衝突，禁止不當得利與公平處理等原則為下列何者？  
 (1)誠信原則                      (2)忠實義務原則                      (3)客觀性原則                      (4)專業原則
2. 有關財富管理之敘述，下列何者錯誤？  
 (1)財富管理係針對客戶不同人生階段需求提供服務  
 (2)財富管理包含投資建議、稅務規劃及風險管理等範疇  
 (3)財富管理的目的是替客戶保值及創造財富  
 (4)財富管理整合私人銀行業務、資產管理業務及保險經紀業務三大板塊
3. 理財規劃人員在引導客戶需求分析時應該掌握的 TOPS 原則，下列敘述何者錯誤？  
 (1) T 代表 Trust，是取得客戶信任的意思                      (2) O 代表 Opportunity，是正面掌握機會的意思  
 (3) P 代表 Pain，是負面避免痛苦的意思                      (4) S 代表 Sale，是表示強力促成銷售的意思
4. 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
5. 張三目前淨資產為 900 萬元，年支出為 100 萬元，若投資報酬率為 6%，則張三目前的財務自由度為多少？  
 (1)48%                      (2)54%                      (3)11.1%                      (4)46%
6. 家庭平均消費結構之分析，可做為下列哪一事項之參考？  
 (1)預計未來所得成長                      (2)預計家庭資產淨值  
 (3)擬訂家庭之預算支出                      (4)編製個人的資產負債
7. 小鍾月薪 10 萬元，每月之薪資所得扣繳 1.3 萬元、勞健保費 4 千元、交通費及餐費 8 千元、固定生活費 4 萬元、房貸本息支出 2 萬元，則小鍾的收支平衡點之月收入為多少萬元？  
 (1)6 萬元                      (2)7.5 萬元                      (3)7.2 萬元                      (4)8 萬元
8. 有關提升淨值成長率之方式，下列敘述何者錯誤？  
 (1)提昇薪資儲蓄率                      (2)提高投資報酬率  
 (3)提高生息資產比重                      (4)提高薪資收入與理財收入相對比率
9. 下列何者為流量的概念？  
 (1)負債                      (2)貨幣供給量                      (3)儲蓄                      (4)資產
10. 王先生王太太年收入 170 萬元，支出 130 萬元，生息資產 140 萬元，有房屋價值 300 萬元，貸款七成，房貸利率 6%，當年度投資報酬率為 5%，其淨值增加多少？  
 (1)34.2 萬元                      (2)32.3 萬元                      (3)36.4 萬元                      (4)34.4 萬元
11. 下列何者不是「緊急預備金」的用途？  
 (1)因應失業導致的工作收入中斷                      (2)因應失能導致的工作收入中斷  
 (3)因應日常生活所需                      (4)因應意外災變導致的超支費用
12. 在家庭預算編製中，下列何者屬於資本支出預算？  
 (1)購買車輛                      (2)醫療費用                      (3)房租                      (4)贈與
13. 針對可承受投資風險的問卷評量，應包括的五個項目，下列敘述何者正確？  
 (1)基本資料、投資狀況、投資人配偶或家人的看法、流動性需求、理財目標彈性  
 (2)基本資料、投資狀況、理財性向測驗、流動性需求、理財目標彈性  
 (3)投資人工作資歷、投資狀況、理財性向測驗、流動性需求、理財目標彈性  
 (4)基本資料、目前現有資金投資績效、理財性向測驗、流動性需求、理財目標彈性

- 14.一般生涯規劃中，最具有投資力的年齡層落在下列何者時期？
- (1)維持期（約 45-54 歲）
  - (2)退休期（65 歲以後）
  - (3)高原期（約 55-64 歲）
  - (4)建立期（約 25-34 歲）
- 15.決定最後投資工具選擇或投資組合配置的關鍵性因素，下列敘述何者正確？
- (1)理財目標的彈性
  - (2)資金需要動用的時間
  - (3)投資人主觀的風險偏好
  - (4)年齡
- 16.某甲參與定時定額基金的投資，每年 12 萬元，請問 20 年後在投資年報酬率為 5%的前提下，某甲共擁有多少的資金？
- (1) 396.8 萬元
  - (2) 382.6 萬元
  - (3) 378.2 萬元
  - (4) 371.4 萬元
- 17.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
- 18.有關複利現值係數與複利終值數，下列敘述何者正確？
- (1)複利終值係數+複利現值係數=1
  - (2)複利終值係數-複利現值係數=1
  - (3)複利終值係數×複利現值係數=1
  - (4)複利終值係數÷複利現值係數=1
- 19.小陳投資基金 2 年，其幾何年平均報酬率為 10%，若總報酬率與投資年數相同，則其單利年平均報酬率為下列何者？
- (1) 9.5%
  - (2) 10.5%
  - (3) 11.5%
  - (4) 12.5%
- 20.若 A 基金之平均報酬率 8%，變異數 16%，在無風險利率 4%下，A 基金之夏普指數（Sharpe）應為下列何者？
- (1) 0.1
  - (2) 0.25
  - (3) 0.5
  - (4) 0.75
- 21.某地發生火災，使得附近公司的廠房受到波及，這種風險稱為下列何者？
- (1)系統風險
  - (2)不可分散風險
  - (3)可分散風險
  - (4)市場風險
- 22.小張預計 12 年後上大學，屆時需學費 120 萬元，若小張的父親每年投資 8 萬元於年投資報酬率 3%的債券型基金，請問 12 年後是否足夠支付當時學費？差額多少？（取最接近值）
- (1)不夠，還少約 6.5 萬元
  - (2)夠，還多約 6.5 萬元
  - (3)不夠，還少約 5.8 萬元
  - (4)夠，還多約 5.8 萬元
- 23.王太太每月稅後所得為 3.8 萬元，上班需要交通外食治裝等開銷為 1.2 萬元，保姆費為 1.8 萬元，家庭平均稅率為 14%，王太太每月至少需要降低多少開支，上班的收入效益才會大於留在家中親自照顧孩子？
- (1) 2,203 元
  - (2) 3,117 元
  - (3) 9,703 元
  - (4)不需要降低開支
- 24.有關子女教育金規劃的步驟，下列何者錯誤？
- (1)收集現在各級教育的學費及相關支出作為衡量的基準
  - (2)以複利終值計算目前的學宿費屆時需要多少
  - (3)目前應該規劃整筆投資及儲蓄組合
  - (4)只要努力工作及量入為出，不必過早計畫
- 25.在不考慮購屋支出的前提下，以全生涯現值觀念，應如何計算可負擔的子女養育數目，以作為家庭計畫的理性基礎？
- (1)家庭生涯收入／每個子女生涯支出負擔
  - (2)目前家庭淨值／每個子女生涯支出負擔
  - (3)目前家庭資產／每個子女生涯支出負擔
  - (4)（家庭生涯收入-夫妻生涯費用）／每個子女生涯支出負擔
- 26.小張有一市價 1200 萬元的房屋，想再 10 年後換購目前市價 2,000 萬元的別墅，假設房價每年以 3%成長，請問 10 年後換屋應補的房價為多少？（四捨五入至萬元）
- (1)1,075 萬元
  - (2)1,080 萬元
  - (3)1,090 萬元
  - (4)1,100 萬元

27. 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
28. 小鄭申請房屋貸款 300 萬元，年利率 6%，期間 10 年，採本利平均攤還法按年清償，請問小鄭於償還第 4 期本息款後，其未清償貸款本金尚餘多少？（取最接近值）
- (1) 120 萬元 (2) 150 萬元  
(3) 180 萬元 (4) 200 萬元
29. 評估租屋及購屋決策時，最不需立即考慮之因素為下列何者？
- (1) 公告現值 (2) 利率水準  
(3) 房價成長率 (4) 負擔能力
30. 換屋時必須考慮自備款與房價，請問下列敘述何者正確？
- (1) 新舊屋差價 = 換屋自備款 + 因換屋增加的貸款  
(2) 需籌自備款 = 新屋總值 - 舊屋淨值  
(3) 新屋淨值 = 新屋總價 - 舊屋總價  
(4) 舊屋淨值 = 舊屋總價 - 新屋貸款
31. 假設詹君現年 30 歲，工作期儲蓄率為 28%；倘投資報酬率等於通貨膨脹率，詹君希望退休後生活水準為目前的 60%，若詹君 80 歲終老，請問其計畫於幾歲退休？（取最接近值）
- (1) 50 歲 (2) 60 歲 (3) 70 歲 (4) 80 歲
32. 下列何者不是選擇一次領取退休金或退休年金的重要考量因素？
- (1) 預期剩餘壽命  
(2) 通貨膨脹率  
(3) 運用退休金可達到的投資報酬率  
(4) 子女教育費用
33. 依勞工退休金條例之規定，雇主每月負擔之勞工退休金提繳率不得低於勞工每月工資之多少百分比？
- (1) 2% (2) 3% (3) 5% (4) 6%
34. 有關國民年金之敘述，下列敘述何者錯誤？
- (1) 該保險制度之主管機關為財政部，委託勞工保險局辦理  
(2) 採柔性強制加保，即不加保沒有罰則，只是不能享受國民年金之保障  
(3) 保險費由政府負擔四成，民眾負擔六成  
(4) 保險事故包含老年、身心障礙及死亡三種
35. 某甲現年 30 歲，打算 60 歲退休，退休後想維持目前生活水準至 80 歲，且不打算留遺產，假設除儲蓄外無任何退休金來源，且儲蓄投資報酬率只等於通貨膨脹率，則其儲蓄率應為多少？
- (1) 33.3% (2) 40% (3) 50% (4) 66.7%
36. 某甲計劃 65 歲退休，退休中期 10 年每年需要 40 萬元，退休後期 5 年每年需要 30 萬元，假設退休期間之實質報酬率為 1%，請以實質報酬率折現法計算某甲退休時的總退休金需求為何？
- (1) 5,546,000 元 (2) 5,244,300 元  
(3) 5,105,990 元 (4) 5,000,300 元
37. 若全球股票基金過去 15 年平均年報酬率為 8%，標準差為 16%，最近一年漲幅達 39%，對於定期定額投資者運用機率分佈的判斷，下列敘述何者正確？
- (1) 處於向上慣性追價轉入區，可以繼續投資  
(2) 屬進入地心引力超漲轉出區，應轉入保守性基金或轉換投資  
(3) 屬於向下慣性停損轉出區，不宜進場  
(4) 屬於地心引力超跌轉入區，可以採定時不定額加碼扣款
38. 有關理財目標之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 進行投資理財規劃前，首先要設定短、中、長期目標  
(2) 理財目標距離現在越遠，越可適度提高風險性資產的比重  
(3) 短期目標若是金額確定，應選擇可保障獲利成果的投資工具  
(4) 投資期間愈長，景氣好壞對於最後投資成果影響愈大

39. 台塑股票目前價格 60 元， $\beta$  值為 0.8，預期一年後台塑股票價格為 65 元、配發股息 4 元，台灣股市有 14% 的報酬率，下列敘述何者正確？
- (1) 台塑股票的一年期望報酬率為 12%
  - (2) 倘無風險利率為 10%，台塑股票之可彌補系統風險的需要報酬率高於期望報酬率
  - (3) 台塑股票的一年期望報酬率為 11.4%
  - (4) 無風險利率高於 19% 時，台塑股票不具投資價值
40. 利用風險矩陣做個人資產配置，主要取決因素包括下列何者？
- (1) 分散風險的程度
  - (2) 資金可運用的多寡
  - (3) 個人風險偏好
  - (4) 期望報酬率的高低
41. 有關現代投資組合理論之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 由於投資人總是希望風險愈低越好，報酬越高越好，反映在風險報酬座標上的無異曲線，為一呈現負相關之曲線
  - (2) 資本市場線上之市場組合 M 與左側無風險報酬所在 Y 軸間連線 MY 為系統風險，與右側個別證券 D 之連線 MD 為非系統風險
  - (3) 投資工具間相關性太高，對整體投資組合變異數的降低貢獻有限
  - (4) 變異數計算必須有足夠的樣本數，否則數值容易出現偏誤
42. 綜合所得淨額加計特定免稅所得及扣除額後之合計數（稱基本所得額）在多少金額以下之個人，不必申報繳納最低稅負？
- (1) 新臺幣 600 萬元
  - (2) 新臺幣 700 萬元
  - (3) 新臺幣 800 萬元
  - (4) 新臺幣 1,000 萬元
43. 依遺贈稅法規定，目前每人一年度之贈與免稅額為新臺幣多少元？
- (1) 50 萬元
  - (2) 111 萬元
  - (3) 220 萬元
  - (4) 500 萬元
44. 有關我國繼承之規定，下列敘述何者正確？
- (1) 祖父母的特留分為其應繼分二分之一
  - (2) 配偶的特留分為其應繼分二分之一
  - (3) 配偶與被繼承人之祖父母同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的二分之一
  - (4) 配偶與被繼承人之直系血親卑親屬同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的二分之一
45. 依我國所得稅法規定，以哪些人為被保人之保險費不可申報列舉扣除？
- (1) 納稅義務人本人
  - (2) 納稅義務人之配偶
  - (3) 納稅義務人之直系親屬
  - (4) 受納稅義務人扶養之兄弟姐妹
46. 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
47. 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
48. 下列何種方法，係以遺族一生支出現值扣減已累積的生息淨值而得之應投保金額？
- (1) 收入彌補法
  - (2) 遺族需要法
  - (3) 所得替代法
  - (4) 變額年金法
49. 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
50. 老吳現有舊屋一棟價值 800 萬元，預估三年後出售，其當時價值為 750 萬元，並清償當時房貸餘額 450 萬元且換購一新屋，其現值 1,200 萬元。假設新屋房價成長率 3%，請問老吳屆時須另籌措多少資金才能實現其換屋計劃？（取最接近值）
- (1) 1,012 萬元
  - (2) 988 萬元
  - (3) 850 萬元
  - (4) 800 萬元

台灣金融研訓院  
第 24 屆理財規劃人員專業能力測驗  
試題正確答案

科目：理財工具

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

科目：理財規劃實務

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

註：若對試題與答案有任何疑義，請於 5 月 27 日上午 9 時至 5 月 28 日下午 18 時止，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。