

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. 有關定時定額選擇投資標的之敘述，下列何者正確？
  - (1) 應選擇新興市場基金
  - (2) 選擇趨勢倍數  $> 1$  之基金
  - (3) 選擇過去一年漲幅  $> 50\%$  之基金
  - (4) 選擇單一產業基金
2. 當買進股票後，股價下跌，經過審慎的投資判斷，決定向下攤平時，您的最佳資金來源為何？
  - (1) 出售其他投資工具
  - (2) 以原股票質借
  - (3) 以不動產質借資金
  - (4) 多餘的自有資金
3. 「當市場指數大漲時，A 股只有小漲」，則 A 股是屬於哪種股票？
  - (1)  $\beta = 1$
  - (2)  $\beta > 1$
  - (3)  $\beta < 1$
  - (4)  $\beta = 0$
4. 有關儲蓄組合之敘述，下列何者錯誤？
  - (1) 為滿足短期基本需求，應利用儲蓄組合
  - (2) 年輕人應以儲蓄組合累積退休金
  - (3) 隨著用錢時間愈來愈近，儲蓄組合的比重應逐漸提高
  - (4) 緊急預備金及未來一年已確定要開銷的非經常性支出應放在儲蓄組合中因應
5. 如果投資組合構成的股票種類愈多，且股票彼此之間非呈完全正相關時，投資者的何種風險即愈低？
  - (1) 財務風險
  - (2) 信用風險
  - (3) 非系統風險
  - (4) 系統風險
6. 下列何者投資工具較適合風險矩陣中，長資金運用期、低風險偏好者？
  - (1) 高收益債券
  - (2) 平衡式基金
  - (3) 存款
  - (4) 外幣保本定存
7. 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 100 萬元，可接受的總資產市值下限 80 萬元，則可投資在股票的金額應為多少元？
  - (1) 100 萬元
  - (2) 80 萬元
  - (3) 40 萬元
  - (4) 20 萬元
8. 下列何種理財活動較適合運用於基本投資組合型態中的「投資組合」？
  - (1) 退休準備金
  - (2) 緊急預備金
  - (3) 未來一年確定開銷的非經常性支出
  - (4) 避險暫存處
9. 定期定額投資的好處之一，是不管市場持續上揚、下跌或波動時，平均每股成本皆低於下列何者？
  - (1) 平均價格
  - (2) 期初成本
  - (3) 期末成本
  - (4) 任一市價
10. 定期定額理財應遵守的基本理念為何？ A. 要經得起基金淨值的起起落落 B. 要維持基金每月扣款，不宜輕易間斷 C. 要慎選基金 D. 定期定額是懶人投資法，買了就不用管它
  - (1) ABCD
  - (2) 僅 ABC
  - (3) 僅 ABD
  - (4) 僅 ACD
11. 有關資產配置三部曲的敘述，下列何者錯誤？
  - (1) 為市場景氣判斷時，獲利性是首要考量因素
  - (2) 衡量風險承受度時，安全性是首要考量因素
  - (3) 規劃理財目標期限時，流動性是首要考量因素
  - (4) 判斷個人風險偏好時，公益性是首要考量因素
12. 當股價向上翻揚並獲致相當的漲幅時，下列投資策略之相對表現優劣順序將為何？ A. 固定投資比率策略 B. 投資組合保險策略 C. 買入持有策略
  - (1)  $A > B > C$
  - (2)  $A > C > B$
  - (3)  $B > C > A$
  - (4)  $C > B > A$

13. 依據風險值 VAR 理論，某一投資組合的平均投資報酬率為 15%，標準差為 20%，若投資人甲的最大風險承受度為 20%，在 90% 的信賴水準下，是否能承受此一風險？  
(1) 可以承受 (2) 無法承受 (3) 不一定 (4) 無法判斷
14. 下列投資工具中，何者之投資風險最低？  
(1) 投機股 (2) 有擔保公司債 (3) 期貨 (4) 選擇權
15. 以期貨外匯、認股權證、投機股、新興股市、基金為主要投資工具的是屬於哪一類型的投資者？  
(1) 消極型 (2) 保守型 (3) 冒險型 (4) 穩健型
16. 下列哪一種保險會產生資產累積效果？  
(1) 定期壽險 (2) 醫療險 (3) 全民健保 (4) 退休年金
17. 有關家庭財務比率之分析，下列敘述何者錯誤？  
(1) 淨值投資比率大於 100%，表示有運用財務槓桿借錢投資  
(2) 淨值投資比率小於 100%，表示沒有運用財務槓桿借錢投資  
(3) 理財成就率的標準值等於 1，比率愈大，表示過去理財成績愈佳  
(4) 理財成就率小於 1，表示過去理財成績不算太好
18. 家庭年平均收支儲蓄表列示如下：消費支出為 66 萬元，利息支出為 4 萬元，經常性移轉支出為 16 萬元，所得收入總計為 109 萬元，則可支配所得為多少？  
(1) 43 萬元 (2) 93 萬元 (3) 89 萬元 (4) 86 萬元
19. 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）
20. 運用年金時，須注意其是否符合兩項要件，下列敘述何者正確？  
(1) 每期收入或支付金額固定且計算期間現金流量可中斷  
(2) 每期收入或支付金額變動且計算期間現金流量可中斷  
(3) 每期收入或支付金額固定且計算期間現金流量不可中斷  
(4) 每期收入或支付金額變動且計算期間現金流量不可中斷
21. 實質報酬率為 16%，通貨膨脹率為 5%，名目投資報酬率為多少？  
(1) 5% (2) 11% (3) 16% (4) 21%
22. 每年投資 7.2 萬元，若 20 年期間的年投資報酬率均為 5%，屆時可累積的金額為多少？  
(1) 235.0752 萬元 (2) 236.0752 萬元 (3) 237.0752 萬元 (4) 238.0752 萬元
23. 老王以定期定額方式投資基金，每月初扣款 1 萬元，持續 12 個月後，月底贖回時金額為 15.9 萬元，考慮時間加權後，則該定期定額投資報酬率為下列何者？  
(1) 48% (2) 55% (3) 60% (4) 75%
24. 目前自用住宅房貸利息扣除額為 30 萬元，假設甲從原貸款 200 萬元增貸為 300 萬元，請問其申報自用住宅房貸利息扣除額為若干？  
(1) 新增貸 100 萬元之利息 (2) 原貸款 200 萬元之利息  
(3) 增貸後 300 萬元之利息 (4) 只要利息總計不超過 30 萬元均可申報
25. 小李計畫賣屋以買新屋，目前舊屋價值 600 萬元，貸款尚有 400 萬元，新屋價值 1,300 萬元，若有自備款 300 萬元，則小李應貸款為多少？  
(1) 700 萬元 (2) 800 萬元 (3) 900 萬元 (4) 1,000 萬元

26. 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？  
(1) 23,188 元 (2) 69,000 元 (3) 80,000 元 (4) 149,000 元
27. 一般而言，養兒育女有兩大開銷高峰，除學前階段外，係指下列何者？  
(1) 高等教育階段 (2) 唸國小或國中階段 (3) 進入社會服務階段 (4) 結婚成家階段
28. 下列何種狀況下可以領到勞退舊制的勞工退休金？  
(1) 在同一家公司由 39 歲做到 49 歲 (2) 在同一家公司由 38 歲做到滿 55 歲  
(3) 工作 30 年換了三家公司每家做 10 年 (4) 在同一家公司由 28 歲做到 50 歲
29. 當 65 歲以上人口超過全體人口多少百分比時，即已達到聯合國所訂高齡化社會的標準？  
(1) 5% (2) 7% (3) 8% (4) 10%
30. 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) 雇主與政府
31. 周君現年 40 歲，預備 60 歲時退休。假設周君現有 100 萬元可供投資，年投資報酬率為 10%，且每年可儲蓄 23 萬元供其投資，請問屆時退休可準備多少退休金？  
(1) 1,090 萬元 (2) 1,590 萬元 (3) 1,990 萬元 (4) 2,490 萬元
32. 某甲自 30 歲參加勞工保險，66 歲以最高投保等級退休，繳付保費滿 36 年，請問依規定可領勞保退休給付（一次請領）多少元？  
(1) 2,234,706 元 (2) 2,290,000 元 (3) 2,061,000 元 (4) 1,577,439 元
33. 蔡經理現年 50 歲，5 年前投資 200 萬元於某基金，在預期某固定年投資報酬率下，65 歲退休時便累積 774 萬元。惟因投資發生虧損，當初 200 萬元目前只剩下 100 萬元。假設往後每年均能達成原先所預期之年投資報酬率且蔡經理將退休金目標提高為 800 萬元，則其自現在起，每年應至少另再投資多少金額，才能達成新目標？（取最接近值）  
(1) 18.76 萬元 (2) 20.86 萬元 (3) 22.36 萬元 (4) 24.16 萬元
34. 目前手上有 30 萬元，投資在投資報酬率為 3% 的定存，想在 3 年後不用貸款買一部 100 萬元的車子，則另須每年投資多少錢於報酬率 10% 之定期定額基金中？（取最接近值）  
(1) 12.36 萬元 (2) 17.76 萬元 (3) 20.31 萬元 (4) 23.17 萬元
35. 下列敘述何者正確？  
(1) 台灣地區家庭所得資料分析，最低所得級距包括一些失業及老人家庭，其中一半來自移轉性收入，可知對他們而言，理財無益  
(2) 非農業受雇中管理階層平均所得比雇主平均所得還高，顯見管理階層僅需注重工作收入，可以忽略理財收入  
(3) 外勤僱傭族以業務佣金為主要收入，應該擬定一套在不同所得水準下每月的消費、透支與儲蓄模式，以減低大環境變化的不利影響  
(4) 醫師、律師、會計師、建築師等四大師收入高，這些成功的人士多半忙得沒時間理財，故亦不需注重理財
36. 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
37. 小張投資基金 50 萬元，在不考慮交易成本時，其報酬率為 15%，若考慮交易成本 5 萬元，則其報酬率應為多少？  
(1) 3% (2) 5% (3) 7% (4) 9%
38. 小李希望在 10 年後擁有相當現在 500 萬元資產，假設通貨膨脹率為 3%，請問未來相同購買力金額為何？  
(1) 572 萬元 (2) 622 萬元 (3) 672 萬元 (4) 722 萬元
39. 某甲投資股票，第一年股價由投資時的 \$120 漲到 \$170，第二年股價由 \$170 跌到 \$120，假設無股利之發放，下列何者能合理評估平均年報酬率？  
(1) 算數平均法，0% (2) 算數平均法，6.3% (3) 幾何平均法，0% (4) 幾何平均法，6.3%

- 40.下列各項何者為購屋規劃買方應需考量的費用或稅負？  
A.仲介費 B.裝潢費 C.代書費及登記規費 D.契稅 E.土地增值稅 F.搬家費  
(1)僅 ABCF (2)僅 ABCEF (3)僅 ABCDF (4) ABCDEF
- 41.有關土地增值稅之敘述，下列何者正確？  
(1)抵押標的物法拍後之價款需先扣除土地增值稅後才可清償銀行債權  
(2)繼承人繼承土地時，需繳納土地增值稅  
(3)出售任何用途之土地，皆可享有一生一次 10% 優惠土地增值稅率  
(4)土地增值稅無重購自用住宅用地退稅之相關規定
- 42.小王向銀行辦理房屋貸款 400 萬元，貸款年率 6%，期限 20 年，按年本利平均攤還，請問每年需償還銀行本利金額多少元？（取最接近值）  
(1) 20 萬元 (2) 21 萬元 (3) 32 萬元 (4) 35 萬元
- 43.王君年收入為 100 萬元，尚可工作 25 年，其夫妻年生活費共為 40 萬元，餘命皆為 15 年，無其他任何資產及負債。若每個子女生涯支出負擔為 270 萬元，請問王君至多可養育子女人數為多少？  
(1) 1 人 (2) 2 人 (3) 3 人 (4) 4 人
- 44.假設張三退休後，首年度支出為 60 萬元，退休費用成長率每年 3%，投資報酬率 6%，退休後餘命 15 年，則張三退休時應準備多少退休金？（取最接近金額）  
(1) 600 萬元 (2) 616 萬元 (3) 700 萬元 (4) 716 萬元
- 45.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
- 46.居住國內之中華民國國民，哪一種規劃可以降低遺產稅負擔？  
(1)儘早規劃，分年移轉資產並依法繳納贈與稅 (2)將資金匯出國外  
(3)訂定資產分配意願書或遺囑 (4)舉債
- 47.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
- 48.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
- 49.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 100 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
- 50.就遺贈稅法對於「視為遺產」之規定，下列敘述何者錯誤？  
(1)被繼承人死亡前 2 年內贈與給配偶不視為遺產  
(2)為被繼承人死亡前 2 年所贈與特定人之財產  
(3)被繼承人所贈與之對象為民法 1138 條及 1140 條所規定之人  
(4)被繼承人所贈與之對象為民法 1138 條及 1140 條所規定之人的配偶

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