

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.金融控股公司成立後，對客戶的影響何者錯誤？
(1)金融商品更加多元化 (2)提高一次購足的滿意度
(3)更容易形成產品導向而無客戶導向 (4)往來帳戶整合可以更加便利
- 2.理財規劃人員協助客戶訂定理財目標時，下列何者不符 SMART 原則？
(1)目標內容及希望達成時間應明確 (2)目標應數據化、金錢化
(3)目標應超越現實而理想化 (4)達成目標之計畫應具體
- 3.理財人員在協助客戶控管其理財規劃執行進度時，下列建議何者錯誤？
(1)儲蓄額降低時，宜減少開銷或增加收入
(2)倘累積生息資產大幅減損時，可考慮延長目標達成年限
(3)利率持續走升，則定存到期時可買進債券型基金
(4)有緊急意外支出需求時，可尋求優惠利率貸款支應
- 4.有關利率敏感度分析，下列敘述何者錯誤？
(1)利率敏感部位＝貸款－存款－股票投資額
(2)利率敏感部位愈高，利率變動對淨值影響愈大
(3)利率長期向上趨勢明顯，辦理定期存款時應選擇以機動利率計息
(4)利率長期向下趨勢明顯，固定利率貸款應盡早以借新還舊方式償還
- 5.下列何者係衡量家庭財務結構之負債比率公式？
(1)總負債／淨值 (2)總負債／總資產 (3)淨值／總負債 (4)總資產／總負債
- 6.小明 2 年前以自備款 300 萬元購買當時價值 900 萬元的透天厝，其餘不足額向銀行申貸，約定前 3 年只還利息不還本金，目前房子市價 1,200 萬元，則現在小明的自用資產貸款成數為多少？
(1) 30% (2)50% (3)66% (4)75%
- 7.小張年收入 200 萬元，消費支出 120 萬元，房貸利息支出 24 萬元，年金保險費用 6 萬元，毛儲蓄 50 萬元，則其財務負擔率為何？
(1) 15% (2)25% (3)60% (4)75%
- 8.家庭消費主要決定於可支配所得的大小。假設某家庭之年平均收支資料如下：薪資所得 60 萬元，財產所得收入 20 萬元，各項消費支出 50 萬元，對政府經常性移轉支出 10 萬元，則該家庭之可支配所得為多少？
(1) 20 萬元 (2)30 萬元 (3)50 萬元 (4)70 萬元
- 9.張三家 109 年初資產總計 150 萬元，負債 50 萬元；109 年度家庭的現金流量如下：工作收入 120 萬元，生活支出 105 萬元，理財收入 4 萬元，理財支出 3 萬元，則張三家庭 109 年淨值成長率為多少？
(1) 16% (2)15% (3)13.80% (4)13%
- 10.若有存款 100 萬元，股票投資 300 萬元，自用住宅價值 800 萬元，尚餘貸款 600 萬元，若每月固定支出為 10 萬元，則下列敘述何者錯誤？
(1)存款保障月數＝10 個月 (2)變現資產保障月數＝40 個月
(3)總資產保障月數＝80 個月 (4)淨值保障月數＝60 個月
- 11.下列何項理財活動可創造當期家庭現金流量之淨流入？
(1)申購海外基金 (2)償還房屋貸款 (3)購買新車 (4)以現金卡預借現金
- 12.有關緊急預備金的敘述，下列何者錯誤？
(1)衡量緊急預備金的因應能力，最低標準的失業保障月數是三個月
(2)要提高意外災變承受能力，在年生活費不變的情況下，應設法提高可變現資產
(3)緊急預備金可以活存及備用的貸款額度儲備
(4)當存款利率與短期信用貸款利率差距愈大時，以存款當緊急預備金之誘因愈小

- 13.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
- 14.有關家庭成熟期的資產狀況，下列敘述何者正確？
(1)可累積的資產逐年增加，要開始控制投資風險
(2)可累積的資產達到巔峰，應降低投資風險準備退休
(3)逐年變現資產當退休後生活費，以固定收益工具為主
(4)可累積的資產有限，但年輕可承受較高的投資風險
- 15.對風險的敘述，下列何者錯誤？
(1)預期報酬率高於無風險資產利率部分為風險貼水
(2)投資價格波動幅度較大者，其風險貼水較投資價格波動幅度較小者高
(3)投資價格波動幅度較大者，其風險貼水較投資價格波動幅度較小者低
(4)高報酬通常伴隨高風險
- 16.在計算年金終值時，下列敘述何者正確？
(1)每期金額固定，每期現金流量可中斷
(2)每期金額固定，每期現金流量不可中斷
(3)每期金額不固定，每期現金流量可中斷
(4)每期金額不固定，每期現金流量不可中斷
- 17.有關複利現值係數與複利終值係數，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
- 18.小李原有本金 50 萬元，另信用貸款 200 萬元，全部投資於某金融商品，倘貸款年利率 5%，年投資報酬率為 10%，則一年後其淨值投資報酬率為何？
(1) 20% (2)30% (3)50% (4)70%
- 19.有關投資風險的承受度因素，下列敘述何者正確？
(1)一般而言年輕人可承受風險的能力較低
(2)投資期限愈長，愈不宜選擇短期內高風險的投資工具
(3)理財目標的彈性愈大，可負擔的風險愈高
(4)資金需要動用的時間離現在愈長，愈無法承擔高風險
- 20.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
- 21.在無風險利率為 2%下，投資於平均報酬率 18%、夏普指數 0.4 的 A 基金，以及平均報酬率 11%、夏普指數 0.3 的 B 基金，則下列敘述何者正確？
(1)A 基金的變異數為 16%，B 基金報酬率有 68.27%的機率落在 2%與 20%間
(2)A 基金的變異數為 16%，B 基金報酬率有 68.27%的機率落在-19%與 41%間
(3)A 基金的變異數為 40%，B 基金報酬率有 68.27%的機率落在 2%與 20%間
(4)A 基金的變異數為 40%，B 基金報酬率有 68.27%的機率落在-19%與 41%間
- 22.小華距就讀大學醫科還有 12 年，預估屆時共須花費學費 210 萬元。如果投資組合年報酬率為 8%，小華的家人每年約須提撥多少金額作為教育金準備？（取最接近值）
(1)9.38 萬元 (2)10.21 萬元 (3)11.07 萬元 (4)13.15 萬元
- 23.李氏夫婦育有子女二名，欲購買每坪單價 30 萬元房屋，以目前台灣家庭平均每人居住房面積 11 坪來看，請問其購屋總價款為何？
(1) 1,320 萬 (2)660 萬 (3)990 萬 (4)1,000 萬
- 24.王家夫妻二人稅前年薪合計為 300 萬元（適用 30%所得稅率），每個月房租及生活費為 7 萬元，預計工作 30 年後退休，退休後須預留 20 年生活費，若養育每個小孩之生涯費用為 1,000 萬元，則他們至多可養育幾個孩子？（假設收入成長率與通貨膨脹率相抵銷）
(1)2 (2)3 (3)4 (4)5

【請接續背面】

- 25.有關契稅，下列敘述何者正確？
- (1)房屋所有權移轉應繳納契稅，且納稅義務人為賣方
(2)土地所有權移轉應繳納契稅，且納稅義務人為賣方
(3)房屋所有權移轉應繳納契稅，且納稅義務人為買方
(4)土地所有權移轉應繳納契稅，且納稅義務人為買方
- 26.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
- 27.有關房屋貸款採「本利平均攤還法」計息方式，下列敘述何者正確？
- (1)每期償還房貸本金遞減，每期利息額遞增
(2)每期償還房貸本金不變，每期利息額遞減
(3)每期償還房貸本金遞增，每期利息額遞減
(4)每期償還房貸本金遞減，每期利息額不變
- 28.小明申請房屋貸款 500 萬元，年利率 4%，期間 20 年期，採本利平均攤還法按年清償，若小明於償還第 3 期本息款後，貸款年利率即刻調降為 3%，假設貸款到期日與攤還方式維持不變，則小明往後每期攤還之本息款應為多少元？（取最接近值）
- (1)31 萬元 (2)32 萬元 (3)33 萬元 (4)34 萬元
- 29.假設折現率均以 5%計，房租與房價 7 年內不變且不考慮稅負及房貸因素下，以 7 年為期淨現值法計算，下列何種情形租屋較購屋划算？
- (1)年房租 25 萬元，購屋房價 400 萬元
(2)年房租 20 萬元，購屋房價 350 萬元
(3)年房租 16 萬元，購屋房價 300 萬元
(4)年房租 12 萬元，購屋房價 250 萬元
- 30.彭先生計劃 5 年後以 1,000 萬元換新屋，目前舊屋價值 600 萬元，尚有房貸 400 萬元需在未來 10 年內償還，假設新舊屋的房貸利率皆為 3%，此期間房價水準不變，不另籌自備款下，購置新屋需要多少貸款？（取最接近值）
- (1)615 萬元 (2)621 萬元 (3)623 萬元 (4)625 萬元
- 31.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%
- 32.每月退休生活費用若有固定收入挹注，則退休金籌備壓力可較小，下列何者非屬前述所指固定收入來源？
- (1)月退俸 (2)保險定期給付
(3)年金 (4)理財所得
- 33.許阿姨現年 50 歲，即刻起每年工作結餘 50 萬元均用於投資，假設每年投資報酬率為 7%，在不考慮通貨膨脹率的情況下，希望退休時能累積至 1,000 萬元以供退休後生活使用，則許阿姨最早能於幾歲時退休？
- (1) 59 歲 (2)61 歲 (3)63 歲 (4)65 歲
- 34.某甲目前每月支出 54,000 元，預計退休後之月支出淨減少 15,000 元，假設退休後餘命 28 年，若不考慮退休後的投資報酬率及通貨膨脹率，請問其退休金總需求為多少？（取最接近值）
- (1)1,000 萬元 (2)1,050 萬元 (3)1,105 萬元 (4)1,310 萬元
- 35.某甲 40 歲開始選用新制退休金，假設雇主及自己每年均提撥年薪 6%至其個人退休金帳戶中，預計於 60 歲退休，退休後餘命 20 年，年投資報酬率為 5%，若不考慮薪資成長與通貨膨脹等因素，則其退休後每年退休金為工作期間年薪之多少比率？（取最接近值）
- (1)31.84% (2)25.46% (3)21.62% (4)18.28%
- 36.如想要以定期定額基金投資，圓滿達成投資所規劃之目的，則下列敘述何者非屬必要條件？
- (1)投資者必須要經得起基金淨值的漲跌起伏
(2)投資者必須長期持續維持基金月扣款能力
(3)投資者必須擁有豐富先進的財經專業知識
(4)投資者必須選擇具規模與信譽的基金公司所發行之優質基金

- 37.有關固定投資比例策略之敘述，下列何者錯誤？
- (1)此種策略之調整方式，在盤整市場時將買高賣低，造成兩面損失
(2)可依個人理財目標及風險偏好等主客觀標準，決定個人最適比例
(3)投資在股票或成長型基金之比例以市值計算
(4)調整標準不易拿捏，若投資標的價值變化較大時才調整，策略效果會打折
- 38.一般而言，哪種投資人可以承受股票投資比重較高？
- (1)年紀輕者 (2)年紀大者 (3)儲蓄淨值比越低者 (4)風險承受程度低者
- 39.證券市場線是在表達預期報酬率與下列何者的關係？
- (1)實現報酬率 (2)必要報酬率 (3)總風險 (4) β 值
- 40.位在效率前緣線上的每個投資組合具有下列何種特性？
- (1)期望的風險固定下，投資組合的報酬率最高
(2)期望的報酬率固定下，投資組合的風險最高
(3)在同樣的預期風險中，偏好較低報酬率的組合
(4)在同樣的預期報酬率中，偏好較高風險的組合
- 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.目前某一指數為 100 點，預期未來 3 個月達到 130 點的機率為 30%，跌到 90 點的機率為 50%，維持目前狀況為 20%，則投資此一指數的預期報酬率為何？
- (1) 3% (2)4% (3)5% (4)6%
- 43.總資產市值 100 萬元，其中現金、股票各占 40%、60%，當股票下跌 10%時，採固定投資比例之投資人應如何因應？
- (1)出售 2.2 萬元股票 (2)出售 2.4 萬元股票 (3)加買 2.2 萬元股票 (4)加買 2.4 萬元股票
- 44.以(100-年齡) %作為持有股票比重的參考公式，但必須以保持三個月的支出金額作預備金為前提，則現年 25 歲、每月需支出 3 萬元、有存款 25 萬元的林先生，可持股比例為何？
- (1) 64% (2)69% (3)74% (4)75%
- 45.有關出售自用住宅用地之土地增值稅優惠稅率之適用，下列敘述何者錯誤？
- (1)都市土地面積未超過 3 公畝部分 (2)夫妻合計僅得享受一次為原則
(3)出售前一年之內不得出租 (4)非都市土地面積未超過 7 公畝部分
- 46.被繼承人死亡遺有財產者，納稅義務人應於被繼承人死亡之日起多久內，依規定完成遺產稅之申報？
- (1)三個月 (2)六個月 (3)八個月 (4)十二個月
- 47.有關贈與稅之敘述，下列何者錯誤？
- (1)贈與稅的納稅義務人，為贈與人
(2)贈與標的物附有負擔，由受贈人負擔部分可在贈與總額中扣除
(3)每人每年得自贈與總額中扣除免稅額
(4)贈與之財產為上市、櫃公司股票，其價值之認定，係以贈與當日之公司帳面之資產淨值計算
- 48.被繼承人死亡前二年贈與特定人之資產，於死亡後仍應併入遺產總額課徵遺產稅，下列何者不屬於所謂之「特定人」？
- (1)被繼承人之配偶 (2)被繼承人之子女 (3)被繼承人之女婿 (4)被繼承人之堂兄弟
- 49.王小姐今年 25 歲，目前只有生財資產 40 萬元，投資於定存，年實質報酬率為 5%，預計 10 年後，購置當時價值 756 萬元的新屋，則至少須連續 10 年每年投資 50 萬元於報酬率為多少之投資工具，方能達成目標？（取最接近值）
- (1) 4% (2) 5% (3) 6% (4) 7%
- 50.假設被保險人現年 25 歲，年收入為 90 單位，預計 55 歲退休，享年 80 歲，若被保險人現在死亡，以淨收入彌補法計算時，目前應保壽險額度為何？（假設目前家庭支出為 70 單位，其中 20 單位為被保險人個人支出，50 單位為其他家人支出）
- (1) 1,400 單位 (2) 1,600 單位 (3) 1,800 單位 (4) 2,000 單位

台灣金融研訓院【第39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		2	3
2		1	3
3		3	3
4		1	1
5		4	2
6		3	2
7		3	1
8		3	4
9		1	1
10		3	3
11		3	4
12		1	4
13		1	3
14		3	2
15		3	3
16		2	2
17		3	3
18		2	2
19		2	3
20		4	1
21		4	2
22		4	3
23		1	1
24		1	1
25		1	3
26		4	1
27		3	3
28		2	4
29		3	4
30		2	1
31		3	2
32		3	4
33		2	3
34		1	4
35		3	1
36		1	3
37		3	1
38		4	1
39		4	4
40		3	1
41		3	3
42		3	2
43		4	4
44		3	1
45		3	2
46		2	2
47		3	4
48		3	4
49		3	4
50		1	2
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110年11月22日14:00至11月23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。		