

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. 在股票多空趨勢明顯時，下列何種投資策略具有漲時追價，跌時停損之特性？
 - (1) 固定投資比例策略
 - (2) 投資組合保險策略
 - (3) 加買攤平策略
 - (4) 定期定額投資策略
2. 基本面明顯轉差或技術面呈空頭排列的各股或基金，此時應考慮的重點為下列何者？
 - (1) 向下攤平
 - (2) 反向操作
 - (3) 即時停損
 - (4) 長期持股
3. 採取定期定額的理財策略可能陷入下列何項迷思？
 - (1) 短期震盪幅度大，長期向上趨勢明顯適合採定期定額投資
 - (2) 定期定額投資因可向下攤平，所以在空頭市場也不會有所損失
 - (3) 定期定額投資仍應注意股價趨勢，適時做好資產配置
 - (4) 全球市場基金應具有分散風險的特性，故為定期定額較適合的投資標的
4. 「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) 個別風險高者
 - (2) $\beta > 1$
 - (3) $\beta < 1$
 - (4) $\beta = 0$
5. 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
6. 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
7. 有關投資組合的向日葵原則敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 向日葵心就是按照理財目標策略性資產配置原則下規劃的核心投資組合
 - (2) 向日葵心的投資策略是長期持有以獲取長期資本增值
 - (3) 向日葵花瓣部分比重可佔整體向日葵 100%，以在最有利時機下賺取最高報酬
 - (4) 向日葵花瓣部分是屬機動性高之戰術性資產配置
8. 下列何者的利息所得是採用分離課稅？
 - (1) 股票
 - (2) 票券
 - (3) 活期存款
 - (4) 定期儲蓄存款
9. 下列哪一事件對個人淨值增減沒有影響？
 - (1) 領壓歲錢
 - (2) 償還信用卡債
 - (3) 繳交停車費
 - (4) 遺失零用錢
10. 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
11. 無風險利率 $R_f = 10\%$ ，市場報酬率 $E(R_m) = 15\%$ ，甲股票的 β 值為 1.6，甲股票的需要報酬率為何？
 - (1) 17%
 - (2) 18%
 - (3) 19%
 - (4) 20%
12. 某股東以每股 100 元買入股票，持有一段時間後便以每股 110 元售出。該股東曾在持有期間收到來自發行公司發放的現金股利 5 元，則該股東之投資報酬率為多少？
 - (1) 12%
 - (2) 15%
 - (3) 20%
 - (4) 24%
13. 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) 10 萬元
 - (2) 20 萬元
 - (3) 30 萬元
 - (4) 60 萬元

14. 丙君欲以其所持有未上市公司股權售予子女，該公司淨值為 600 萬元，但持有一筆上市股票投資成本 100 萬元，市價 200 萬元，為避免被視為贈與課稅，則該未上市公司之售價基礎為多少？
- (1) 500 萬元 (2) 600 萬元
(3) 700 萬元 (4) 800 萬元
15. 被繼承人死亡前二年贈與個人之資產，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「個人」？
- (1) 被繼承人之配偶 (2) 被繼承人之子女
(3) 被繼承人之父母 (4) 被繼承人之堂兄弟
16. 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
17. 我國遺產稅之課稅基礎係採用下列哪一種？
- (1) 屬人主義
(2) 屬地主義
(3) 原則屬人主義，例外屬地主義
(4) 原則屬地主義，例外屬人主義
18. 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
19. 下列哪種類型的家庭最好避免太早買房子或車子，才能累積財富？
- (1) 總財產低於 800 萬，但生息資產高於 50% 的家庭
(2) 總財產低於 800 萬，但生息資產低於 50% 的家庭
(3) 總財產高於 800 萬，但生息資產低於 50% 的家庭
(4) 總財產高於 800 萬，但生息資產高於 50% 的家庭
20. 有關遺產稅的敘述，下列何者正確？
- (1) 遺產稅起算稅率為 4%
(2) 採累進稅制，1 億元以上的遺產總額課徵 50% 的遺產稅
(3) 遺產稅若是屬於免稅案件就不必申報
(4) 被繼承人如為經常居住中華民國境外之中華民國國民，依法不得享有配偶扣除額
21. 家庭形成期若有信託上的安排，應以下列何種規劃較為適當？
- (1) 遺產信託 (2) 購屋置產信託
(3) 公益信託 (4) 退休安養信託
22. 群眾型的投資者較喜歡下列何種理財工具？
- (1) 基金組合 (2) 定存 (3) 定期壽險 (4) 熱門共同基金
23. 有關個人理財觀念，下列敘述何者錯誤？
- (1) 沒有錢的人，更應提前開始理財
(2) 只要能夠守財，不必積極理財
(3) 超出負擔能力的超額負債，是理財戰場最大陷阱，一旦陷入難以脫身
(4) 理財目標的訂定要合理可行
24. 在編製家庭財務報表時，下列敘述何者正確？
- (1) 家庭收支儲蓄表應比照國富調查的方法來編製
(2) 資產與負債應採用流量的觀念編製
(3) 收入與支出應採用流量的觀念編製
(4) 家庭銀行存款餘額月底較月初增加的金額即代表當月份的儲蓄額

25. 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%
26. 黃先生現年 50 歲，已工作 30 年，假設其每年稅後收入 120 萬元，支出 90 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) 40% (2) 50% (3) 60% (4) 70%
27. 下列何者屬於一般家庭的家庭收入？
- (1) 薪資所得 (2) 彩券獎金
(3) 保費收入 (4) 股票資本利得
28. 有關家庭現金流量表結構分析的敘述，下列何者正確？
- (1) 剛踏入社會的新鮮人同時會有工作收入與理財收入
(2) 退休人員只有工作收入沒有理財收入
(3) 資產負債調整的現金流入包括借入款、資產變現款及債權回收款等
(4) 貸款及繳保費年期應控制在最遲退休時截止，讓退休後只有理財支出而沒有生活支出
29. 小周每月基本家庭開支為 8 萬元，收入超過基本開支時，每增加一元收入，需增加 0.6 元支出，第四季各月收入分別為 9 萬元，8.5 萬元，15 萬元，小周可設定之最高邊際儲蓄率為下列何者？
- (1) 40% (2) 60% (3) 26% (4) 9%
30. 下列何者是風險衡量的基準之一？
- (1) 幾何平均報酬率 (2) 偏峰
(3) 標準差 (4) 算術平均報酬率
31. 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）
32. 在總報酬率與投資年數相同時，有關單利年平均報酬率及複利年平均報酬率，下列敘述何者正確？
- (1) 投資年數愈長，兩者差異愈小
(2) 漲幅倍數愈高，兩者差異愈小
(3) 複利年平均報酬率 = 總報酬率 ÷ 投資年數
(4) 複利年平均報酬率一定低於單利年平均報酬率
33. 下列何者為正確之理財目標金額計算公式？
- (1) 未來的年儲蓄能力 × 年金現值係數 + 目前的可投資額 × 複利終值係數
(2) 未來的年儲蓄能力 × 年金終值係數 + 目前的可投資額 × 複利現值係數
(3) 未來的年儲蓄能力 × 年金現值係數 + 目前的可投資額 × 複利現值係數
(4) 未來的年儲蓄能力 × 年金終值係數 + 目前的可投資額 × 複利終值係數
34. 假設 35 歲的小陳想要在 60 歲退休時擁有 2,000 萬元，若某金融商品年投資報酬率為 5%，則其目前應準備多少資金投資於該商品？（取最接近值）
- (1) 585 萬元 (2) 590 萬元
(3) 595 萬元 (4) 600 萬元
35. 假設台灣銀行的定存利率為 3%，某台灣股票基金的年報酬率為 10%，標準差為 20%，則該股票基金的風險貼水為多少？
- (1) 10% (2) 20% (3) 7% (4) 17%
36. 房屋出售時需繳交土地增值稅，在出售自用住宅用地時，民眾可享受一生一次的低稅率，此稅率為多少？
- (1) 10% (2) 20% (3) 30% (4) 視個人條件而有差異
37. 請問決定房價最重要的因素為何？
- (1) 建材良窳 (2) 樓層高低
(3) 區位 (4) 採光隔局

38. 李先生計畫投資房地產，現今他看上一棟房屋，以 800 萬元購置，打算先出租 10 年後再以當時價格 500 萬元售出。假設欲達成每年 7% 之投資報酬率，則此 10 年期間每年之淨租金收入至少應為何？(取最近值)
- (1) 71.68 萬元 (2) 73.97 萬元
(3) 75.53 萬元 (4) 77.71 萬元
39. 某銀行推出 20 年期房貸利率 2% 優惠專案，若向其申貸 480 萬元，按年以本利平均償還，則第一期應償還多少本金？
- (1) 196,260 元 (2) 197,560 元
(3) 197,950 元 (4) 200,920 元
40. 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%
41. 有關教育程度與學費之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 教育程度通常與可支配所得成正向關係
(2) 教育程度通常與儲蓄成反向關係
(3) 私立大學學費通常高於公立大學
(4) 教育程度通常與所處薪資階級有正相關
42. 王小姐婚後，擬出外工作，她的丈夫目前薪資不錯，適用 30% 的邊際稅率，若保母費用每月 25,000 元，上班後治裝費每月 5,000 元，交通費每月 5,000 元，則上班後王小姐每月稅前薪資至少應為多少，才值得出外上班？
- (1) 35,000 元 (2) 50,000 元
(3) 11,667 元 (4) 26,923 元
43. 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作 10 年
(4) 在同一家公司由 28 歲做到 50 歲
44. 依勞退舊制規定，假若一位勞工在 55 歲退休時，於同一企業服滿 26 年，則其退休時可領取之基數為何？
- (1) 37 (2) 41 (3) 45 (4) 52
45. 依勞退舊制規定，勞工最多可領幾個基數的退休金？
- (1) 35 (2) 40 (3) 45 (4) 50
46. 小張現年 40 歲，預計 60 歲退休，如果想在退休時擁有 2,500 萬元的退休金，以每年平均投資報酬率 7% 估算，從現在起每年應有之投資金額為多少？(取最近值)
- (1) 609,830 元 (2) 645,995 元
(3) 674,484 元 (4) 905,000 元
47. 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
48. 下列何者不是短期的投資工具？
- (1) 存款 (2) 給付確定的傳統儲蓄險
(3) 貨幣市場基金 (4) 承兌匯票
49. 為防止房子被火燒掉後，借款人無力償還剩餘貸款，銀行通常會要求借款人如何？
- (1) 提供其他等值不動產抵押品
(2) 提供等值的銀行存款證明
(3) 購買意外險
(4) 購買火險
50. 當可運用資金不足以達成所設定之理財目標時，產生資金需求缺口，下列何者是可行之調整選擇？
- (1) 增加目標期望值 (2) 提前退休
(3) 增加年收入 (4) 減少投資報酬率

台灣金融研訓院
第 30 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(每題 2 分)

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

科目：理財規劃實務(每題 2 分)

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

註：若對試題與答案有任何疑義，請於 **106 年 5 月 23 日 09:00 至 5 月 24 日 18:00**，
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。