台灣金融研訓院第 31 屆理財規劃人員專業能力測驗試題

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。

【本節另檢附計算參考表乙份，請參閱作答】

1.「央行提高存款準備率」，對股票市場的投資人而言，此種風險為下列何者？
(1)非系統風險 (2)財產減損風險 (3)系統風險 (4)個別風險

2.有關投資組合與投資策略，下列何者錯誤？
(1)投資組合保險策略在盤整市場時，有買高賣低特性
(2)固定比例策略沒有具體的調整標準，容易受主觀因素影響
(3)要從事投機組合，最好以閒餘資金或意外財源操作
(4)運用向日葵原則，其中花心是機動性較高，視波段操作的戰術資產配置

3.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

4.蔡小姐計劃 5 年後以 1,000 萬元換新屋，目前舊屋價值 500 萬元，尚有房貸 300 萬元需在未來 8 年內償還，假設新舊屋的房貸利率皆為 4%，此期間房價水準不變，現已有生息資產 100 萬元，投資報酬率為 5%，則購置新屋需要多少貸款？（四捨五入至萬元）
(1) 476 萬元 (2) 486 萬元 (3) 496 萬元 (4) 506 萬元

5.如果投資組合構成的股票種類越多時，投資者的何種風險即越低？
(1)財務風險 (2)信用風險
(3)非系統風險 (4)系統風險

6.預期未來 30 年景氣向上、持平與向下的機率分別為 30%，30%，40%，景氣向上股市平均年報酬率為 20%，持平時為 5%，向下時為-12%，則股市的期望報酬率為何？
(1) 2.70% (2) 4.33% (3) 4.90% (4) 22.82%

7.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

8.有關所得稅之計算方式，下列敘述何者錯誤？
(1)得以夫為納稅義務人，夫妻所得合併報繳
(2)得以妻為納稅義務人，夫妻所得合併報繳
(3)得以夫為納稅義務人，妻之薪資所得與其他所得可與夫之薪資所得與其他所得分開計算
(4)得以夫為納稅義務人，妻之薪資所得可與夫之薪資所得分開計算

9.在我國課徵稅捐時應有納稅義務人，下列敘述何者錯誤？
(1)遺產稅如無遺囑執行人者，以繼承人及受遺贈人為納稅義務人
(2)贈與稅之納稅義務人，原則上為贈與人
(3)如贈與人行蹤不明，則以受贈人為贈與稅之納稅義務人
(4)夫妻合併申報所得稅時，限以夫為納稅義務人

10.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

11.下列敘述何者正確？
(1)土地移轉已課徵增值稅者，仍須繳納契稅
(2)買賣土地所立向主管機關申請物權登記之契據，於書立後交付或使用時，不須貼印花稅票
(3)房屋所有權移轉須繳納契稅
(4)出售土地之財產交易所得須課徵所得稅

12.依遺產及贈與稅法規定，資產在計算贈與稅時，有關價值之認定，下列敘述何者錯誤？
(1)土地係以公告地價計算
(2)房屋係以評定價格計算
(3)上市上櫃公司的股票，原則上以贈與日之收盤價認定
(4)未上市（櫃）股票原則上以贈與日該公司資產淨值估定，惟仍須再考量其資產中所含有上市（櫃）之股票價值再加以調整

13.下列敘述何者正確？
(1)設立投資公司，在證券市場上買賣股票，股利所得及出售股票所得均可免納所得稅，比個人直接投資更有利
(2)長期握股之投資，經由投資公司間接投資，可使股利所得延緩繳納所得稅
(3)演藝人員投資設立公司，需繳納 25%營利事業所得稅，分配股利時，又需繳納個人綜合所得稅，顯然比不設立公司，直接按執行業務所得繳納個人綜合所得稅不利
(4)列舉扣除額是法律所規定，沒有規劃之必要

14.下列何項是遺產稅規劃之目的之一？
(1)隱匿資產，以減少繳納遺產稅
(2)妥善安排繳納遺產稅之資金，以免繼承人無足夠現金繳納
(3)讓配偶與子女平均分配遺產
(4)多角移轉，以少繳遺產稅

15.有關理財規劃人員的角色，下列何項描述較為適切？
(1)超級的營業人員
(2)全科的家庭醫生
(3)無所不知的專業人士
(4)獲利的保證者

16.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

17.有關生涯規劃高原期理財活動的敘述，下列何者正確？
(1)家庭型態以父母家庭為生活重心
(2)理財活動以量入節出存自備款為主
(3)投資工具以定存標會、小額信託為主
(4)保險計畫以滿期金轉退休年金為宜

18.保守型客戶不適合投資下列何種工具？
(1)定期存款 (2)公債 (3)認股權證 (4)保本連動式債券

19.有關會計科目借貸方之敘述，下列何者正確？
(1)資產增加，則貸方增加 (2)負債增加，則借方增加
(3)淨值增加，則貸方增加 (4)收入增加，則借方增加

20.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

21.為個人理財而編製之個人收支儲蓄表相當於企業之何種財務報表？
(1)資產負債表 (2)損益表 (3)財務狀況變動表 (4)股東權益變動表

22.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 萬元，但生息資產高於 50%的家庭
(2)總財產低於 800 萬元，但生息資產低於 50%的家庭
(3)總財產高於 800 萬元，但生息資產低於 50%的家庭
(4)總財產高於 800 萬元，但生息資產高於 50%的家庭

23.小花期初資產為 300 萬元，其中 100 萬元為生息資產，200 萬元為自用資產，若本期儲蓄為 50 萬元，投資報酬率為 10%，則其資產成長率為多少？

(1) 36%　(2) 32%　(3) 24%　(4) 20%

24.商店收入的 60%是估計的進貨成本，每月租金等雜費為 3 萬元，月收入為 20 萬元，真正賺到的錢為多少？

(1) 2 萬元　(2) 3 萬元　(3) 4 萬元　(4) 5 萬元

25.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

26.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%

27.當現在金額 5,000 元與八年後金額 8,500 元，具有相同的購買力，請問此期間平均通貨年膨脹率應約為下列何者？

(1) 4%　(2) 5%　(3) 6%　(4) 7%

28.預估一個家庭所需的基礎收入時，除了考量家庭人口數，還需考慮到下列何者？

(1)期待水準的生活費用需求　(2)意外保險收入

(3)獎金收入　(4)佣金收入

29.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)

30.若要 5 年內累積 100 萬元，年報酬率 10%，則每年最少要投資金額為何？

(1)10.20 萬元　(2)16.38 萬元　(3)3.27 萬元　(4)18.20 萬元

31.若已知甲公司股票報酬率之平均值與變異數分別為 10%與 4%，而乙公司股票報酬率之平均值與變異數分別為 15%與 2%；甲、乙公司股票報酬率之共變異數為-1%。如果投資組合之 70%持有甲公司股票，30%持有乙公司股票，則平均投資報酬率為多少？

(1) 9.5%　(2) 11.5%　(3) 11.08%　(4) 6.25%

32.有關購屋與租屋之敘述，下列何者錯誤？

(1)利率水準越低，購屋相對有利

(2)將租屋及購屋的現金流量還原至現值，現值較低者較划算

(3)一般而言，一個地方住越久，用淨現值法計算的購屋比租屋划算的機會越大

(4)在土地增值稅方面，新購土地地價總額較出售土地之稅後地價為高者，可辦理重購自宅退稅

33.具有隨借隨還型房屋貸款特質者，通常又稱為下列何者？

(1)指數型房貸　(2)超額貸款型房貸

(3)理財型房貸　(4)提早還清型房貸

34.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

35.有關婦女在生下子女後是否繼續工作或離職在家照顧子女需考量因素之敘述，下列何者錯誤？

(1)須考慮單薪時的絕對所得額

(2)須考慮雙薪時保母費的機會成本

(3)不必考慮所得稅效果後的差異

(4)須考慮因上班而增加的額外支出

36.林小姐打算 5 年後購屋，目前年收入 100 萬元，預估收入年成長率為 3%，假設房貸年利率 6%、20 年期、採本利平均攤還法，其以 5 年後收入之 40%為每期房貸之還款金額，試問林小姐房貸金額為何？（取最接近值）

(1) 522 萬元　(2) 532 萬元　(3) 542 萬元　(4) 552 萬元

37.假設子女出生到 3 歲生活費現值每個月 2 萬元，滿 3 歲到 7 歲每個月 1.5 萬元，滿 7 歲後到 20 歲每個月 2 萬元，加上高等教育金現值 100 萬元，則養育一個小孩的總費用現值為何？

(1) 556 萬元　(2) 665 萬元　(3) 138 萬元　(4) 238 萬元

38.下列何者不是影響退休規劃設計之最大變數？

(1)通貨膨脹率　(2)薪資成長率　(3)投資報酬率　(4)老人存活率

39.一個完整的退休規劃，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)通貨膨漲率　(2)薪資成長率

(3)投資報酬率　(4)貸款利率

40.依勞退舊制規定，王君現年 40 歲，已在 A 公司工作 10 年，若持續在 A 公司工作至 60 歲退休，可領 45 個基數退休金，目前薪資 8 萬元，每年薪資成長率 2%，則 60 歲時退休可領多少退休金？（取最接近值）

(1) 500 萬元　(2) 535 萬元　(3) 565 萬元　(4) 575 萬元

41.在即將退休之際，下列何者為保單不宜調整之項目？

(1)增加醫療險保單　(2)增加長期看護險

(3)滿期養老險轉退休年金　(4)增加分期繳費遞延年金保險

42.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

43.有關購屋或租屋之決策，採年成本法做決策時，除租屋與購屋成本考量外，尚須考量之因素，下列敘述何者錯誤？

(1)薪資成長率　(2)房貸與房租所得稅扣除額

(3)房租上漲率　(4)房價未來走勢

44.陳君現年 40 歲，希望在 60 歲退休時自行準備 3,000 萬元退休金，其目前有 200 萬元可供投資，年投資報酬率為 10%，請問陳君每年另須投資多少錢？

(1) 30.5 萬元　(2) 31.2 萬元　(3) 28.9 萬元　(4) 27.9 萬元

45.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

46.廣義的生涯規劃不包括下列何者？

(1)家庭規劃　(2)居住規劃　(3)退休規劃　(4)升學規劃

47.理財規劃人員在蒐集客戶資訊、設定理財目標與期望時，下列何者非屬必要？

(1)推定客戶目前財務狀況　(2)請第三者提供客戶徵信資料

(3)測定客戶風險承受度　(4)協助客戶設定理財目標與期望

48.現金流量預估表中，若僅有一個月的期間，其現金餘額呈現負數時，下列何者最不適合做為預備調度的工具？

(1)長期固定資產抵押貸款　(2)運用循環信用

(3)信用卡預借現金　(4)親友暫時週轉

49.下列何者並非正確的投資規劃準則？

(1)依達成年限、金額等設定投資目標

(2)就各目標設定有機會達成的預定報酬率

(3)依理財目標的特性來進行資產配置

(4)強調長期投資，因此投資之後最好都不要調整投資組合

50.當你第一次與客戶面談，下列何項屬於理財規劃流程的「客戶資訊蒐集與設定理財目標」流程？

I.詢問扶養親屬人數　II.詢問扶養親屬年齡或生日　III.決定投資哪種股票　IV.蒐集財務資料

(1)僅 I　(2)僅 I & II　(3)僅 II & III　(4)僅 I, II & IV

台灣金融研訓院

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