

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. 就狹義的「理財規劃」與「財富管理」之異同而言，下列敘述何者錯誤？
 - (1) 財富管理應與人生目標相連接
 - (2) 財富管理的範疇比理財規劃大
 - (3) 人生目標多與理財規劃有關
 - (4) 投資規劃不屬於理財規劃範疇
2. 有關理財規劃人員的道德規範基本原則，下列敘述何者錯誤？
 - (1) 追求客戶最大利益
 - (2) 資訊充分揭露
 - (3) 善盡忠實誠信
 - (4) 提供內線消息
3. 25 至 34 歲通常為生涯規劃的哪一階段？
 - (1) 退休期
 - (2) 建立期
 - (3) 高原期
 - (4) 維持期
4. 有關衡量家庭財務結構指標，下列敘述何者錯誤？
 - (1) 淨值投資比率大於 1，代表有借錢投資
 - (2) 負債比率愈低，財務負擔愈輕
 - (3) 投資資產比重愈低，淨值投資比率愈高
 - (4) 負債比率之計算，其中內含房貸及融資
5. 編製家庭財務報表，下列何者是流量的觀念？
 - (1) 收入與支出
 - (2) 資產與負債
 - (3) 資產與淨值
 - (4) 儲蓄與淨值
6. 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
7. 假設 9 月份家庭收支儲蓄表：收入 8 萬元，各項費用支出 7 萬元，9 月份繳清 8 月份以信用卡簽帳消費款項 1.8 萬元，9 月份又有以信用卡簽帳消費 0.5 萬元於 10 月份支付。已知 8 月底資產負債表上現金餘額有 9.3 萬元，則資產負債表上 9 月底之現金餘額為多少？
 - (1) 8.5 萬元
 - (2) 9.0 萬元
 - (3) 10.3 萬元
 - (4) 11.6 萬元
8. 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 7 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
9. 下列何者非屬金字塔底層的理財需求層次？
 - (1) 生活滿足目標
 - (2) 生活保障
 - (3) 基本生活水準
 - (4) 緊急預備金
10. 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
11. 就理財需求層次而言，下列哪一層次的客戶是不需要以稅務規劃為主的財產移轉計畫？
 - (1) 遺產水準
 - (2) 滿足水準
 - (3) 舒適水準
 - (4) 基本水準
12. 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
13. 以理財規劃人員觀點而言，下列何種客戶不是其優先選擇的服務對象？
 - (1) 有錢而沒時間管理資產者
 - (2) 年過半百之低收入、低資產者
 - (3) 小有積蓄具企圖心之年輕族群
 - (4) 中樂透頭彩或離婚獲大筆贍養費者
14. 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

15. 有關家庭財務報表之編製，下列敘述何者錯誤？
(1) 已繳活會是資產科目，應繳死會是負債科目
(2) 預售屋預付款是支出科目，不是資產科目
(3) 房貸繳款時利息是支出科目，本金是負債科目
(4) 產險保費多屬費用科目，年金險保單現值為資產科目
16. 池小姐已工作 5 年，年收入 100 萬元，年生活支出 80 萬元，現在的資產有 80 萬元，理財成就率為多少？
(1) 125% (2) 100% (3) 80% (4) 50%
17. 當整體股市的期望報酬率為 12%，無風險利率為 4%，甲股票相對於整體股市的系統風險係數為 1.2，則甲股票的期望報酬率為下列何者？
(1) 12.5% (2) 13.6% (3) 14.4% (4) 16.0%
18. 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%
19. 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
20. 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%
21. 下列敘述何者正確？
(1) 期初年金終值係數(n,r) = 期末年金終值係數(n,r) + 複利終值係數(n,r) - 1
(2) 期初年金終值係數(n,r) = 期末年金終值係數(n,r) - 複利終值係數(n,r) - 1
(3) 期初年金終值係數(n,r) = 期末年金終值係數(n,r) + 複利終值係數(n,r) + 1
(4) 期初年金終值係數(n,r) = 期末年金終值係數(n,r) - 複利終值係數(n,r) + 1
22. 假設起始資產市值為 100 萬元，可忍受的最大損失為 20%，且風險係數為 4，則當股價下跌多少時，應以停損方式將股票全部出清？
(1) 20% (2) 25% (3) 30% (4) 35%
23. 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%
24. 有關夏普(Sharpe)指數之敘述，下列何者錯誤？
(1) 夏普指數係指每單位總風險下所產生若干的風險貼水
(2) 夏普指數係用以評估投資組合之績效
(3) 夏普指數適合尚未完全分散仍存在有非系統風險投資組合之績效評估
(4) 當某基金之夏普指數高於其他基金之夏普指數時，則該基金風險程度必低於其他基金
25. 已知股票 A 市價為 40 元，配息 2 元，1 年後預期報酬率 10%，請問該股票 1 年後預期價格為多少？
(1) 41 元 (2) 42 元 (3) 43 元 (4) 44 元
26. 某甲將 100 萬元現金作為定存，3 年期，利率 3%，到期一次領取之本利和約為下列何者？
(1) 1,093,000 元 (2) 1,030,000 元 (3) 1,000,000 元 (4) 1,060,000 元
27. 假設目前存款 20 萬元，每年投資 12 萬元，5 年後欲有 100 萬元創業基金，則應選擇何種投資工具？
(1) 年利率 8% 之定存 (2) 保本率 8% 之保本型商品
(3) 宣稱投資績效 8% 之基金 (4) 股東報酬率 8% 之股票
28. 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

- 29.小連申請房屋貸款 240 萬元，採 1 年期平均定儲利率加碼 2% 浮動計息之指數型房貸（假設定儲 1 年期平均利率為 1.425%，一年浮動調整一次），請問小連第一年應償還之貸款利息為多少元？
(1) 34,200 元 (2) 48,000 元 (3) 82,200 元 (4) 100,200 元
- 30.王太太申請房屋貸款 200 萬元，年利率 5%，期間 10 年，採本利平均攤還法按年清償，請問王太太第 2 年清償貸款之本金金額為多少元？（取最接近金額）
(1) 159,000 元 (2) 166,950 元 (3) 171,950 元 (4) 259,000 元
- 31.請以 7 年為期之淨現值法計算，在下列何種情形下，租屋較購屋划算？（假設折現率均以 5% 計，房租及房價 7 年內不變，且不考慮稅負與房貸因素）
(1) 購屋房價 500 萬元，年房租 25 萬元
(2) 購屋房價 400 萬元，年房租 21 萬元
(3) 購屋房價 550 萬元，年房租 27 萬元
(4) 購屋房價 450 萬元，年房租 23 萬元
- 32.王先生育有一子，估計再 30 年才退休，退休後需預留 20 年生活費，假設每月生活費為 3 萬元，生涯平均稅率為 13%，若養育一個小孩的總現值為 400 萬元，則王先生稅前收入之月薪至少需達多少元，王太太才不用工作？
(1) 4.22 萬元 (2) 7.03 萬元 (3) 8.1 萬元 (4) 1.56 萬元
- 33.假設年投資報酬率 6%，預計 20 年後累積 100 萬元，則每月應儲蓄之金額為多少？（四捨五入至百元）
(1) 1,600 元 (2) 1,800 元 (3) 2,000 元 (4) 2,300 元
- 34.王先生現年 40 歲，估計 80 歲終老，目前年收入 55 萬元，支出 42 萬元，生息資產 24 萬元，無負債，退休後支出調整率為 70%，若通貨膨脹率為 2%，投資報酬率為 5%，不考慮其他目標，請問王先生 60 歲時之退休金負債大於退休金資產若干元？（取最接近值）
(1) 1,557,628 元 (2) 1,340,000 元 (3) 1,090,000 元 (4) 1,874,160 元
- 35.施先生現年 30 歲，計劃工作至 55 歲退休，80 歲終老，目前工作年收入為 100 萬元，個人年支出為 30 萬元，家庭年支出為 70 萬元，若以 3% 實質投資報酬率，按淨收入彌補法計算的保額為何？【年金現值(25,3%)=17.413，年金現值(50,3%)=25.73，年金終值(50,3%)=112.80】（取最接近值）
(1) 969 萬元 (2) 1,188 萬元 (3) 1,316 萬元 (4) 1,450 萬元
- 36.已知房貸金額，貸款年期與貸款利率，要算出每年本利攤還額要除以哪一個係數？
(1) 複利終值 (2) 複利現值 (3) 年金終值 (4) 年金現值
- 37.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
- 38.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
- 39.阮小姐目前年收入為 80 萬元，淨資產 150 萬元，計劃於 3 年後購屋。今其除淨資產外，另以年收入之 40% 投資基金以籌措購屋自備款，假設年投資報酬率為 5%，則屆時累積之購屋自備款為多少元？（取最接近值）
(1) 275 萬元 (2) 285 萬元 (3) 295 萬元 (4) 305 萬元
- 40.有關規劃整筆投資及儲蓄組合應考慮的因素，下列敘述何者錯誤？
(1) 目前資產中有多少可配置到子女教育金需求上
(2) 設定可能達到的長期平均投資報酬率，再選擇適當工具來達成
(3) 不必考慮通貨膨脹問題，即假設學費成長率為零
(4) 如有一位以上之子女，應分別依其年齡規劃後再做加總

- 41.王先生為兒子準備大學教育基金，現在離王小弟上大學還有12年，目前上大學的總花費為100萬元，每年漲幅5%。請問3年後王先生應準備多少教育基金，投資於年報酬率10%之金融商品，才可供王小弟就讀大學無虞？（取最接近金額）
- (1) 57.0 萬元 (2) 117.2 萬元 (3) 76.2 萬元 (4) 80.3 萬元
- 42.小郭現有資金100萬元，其收入扣除開銷後每年結餘50萬元，若希望20年後能達到2,000萬元之理財目標，而將現有資金及每年之結餘均持續存入定期存款（按年複利，年利率4%），期間20年，則屆時其資金缺口為何？（取最接近值）
- (1) 286 萬元 (2) 288 萬元 (3) 290 萬元 (4) 292 萬元
- 43.有關我國勞工保險薪資等級之敘述，下列何者正確？
- (1)投保薪資等級分為19級
(2)投保薪資等級分為18級
(3)目前最高勞保月投保薪資等級為43,900元
(4)目前最高勞保月投保薪資等級為45,800元
- 44.有關勞工退休金條例之規定，下列敘述何者錯誤？
- (1)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6%
(2)資遣費由雇主按其工作年資，每滿一年發給二分之一個月之平均工資
(3)依本條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行1年定期存款利率
(4)勞工或其遺屬或指定請領人請領退休金時，其請求權自得請領之日起，因5年間不行使而消滅
- 45.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
- 46.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
- 47.依民法有關「特留分比例」之規定，下列何者錯誤？
- (1)父母的特留分，為其應繼分二分之一
(2)兄弟姊妹的特留分，為其應繼分三分之一
(3)配偶的特留分，為其應繼分二分之一
(4)直系血親卑親屬的特留分，為其應繼分三分之一
- 48.對於遺產稅的敘述，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
- 49.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
- 50.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

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