

台灣金融研訓院第 22 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】

- 下列何者為較完整的理財定義？
 - (1)理財就是一種投資
 - (2)理財就是賺錢
 - (3)理財是理一生之財，也就是個人一生的現金流量管理與風險管理
 - (4)理財就是運用多餘的錢
- 金融控股公司之設立，對於消費者及金融從業人員之影響，下列敘述何者錯誤？
 - (1)金融人員可以發揮交叉行銷之綜效
 - (2)行政支援人員比率大幅提高
 - (3)理財專員必須充實各種金融商品專業知識
 - (4)消費者可獲一次購足之服務
- 診斷與分析客戶財務情況是財務規劃流程的一部分，下列何項工作在此階段完成？
 - I. 確認投資工具
 - II. 確認財務現況的優劣點
 - III. 推薦節稅策略
 - IV. 蒐集財務資料
 - (1)僅 II & IV
 - (2)僅 I & III
 - (3)I, II & III
 - (4)II, III & IV
- 下列何種目標設定符合 SMART 原則？
 - (1)打算在 20 年後 55 歲退休，屆時有 2 千萬元的養老基金
 - (2)任意操作衍生性商品，以小博大，在 40 歲以前快速致富
 - (3)期待中樂透頭彩，購買豪宅與轎車
 - (4)消極投資股市，每年以獲取 50% 的投資報酬率為目標
- 有關目標順序法與目標並進法之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)目標順序法的優點為同一時間只限定一個目標，可儘早達成理財目標
 - (2)目標順序法的缺點為順序在後的目標，可能較無足夠的時間與資源可達成
 - (3)目標並進法的優點為可儘量延長各目標達成時間，使複利效果充份發揮
 - (4)目標並進法的缺點為先甘後苦，較無彈性因應目標調整時的變化
- 慈烏族在理財規劃時，比較重視下列何種規劃？
 - (1)退休規劃
 - (2)子女教育基金
 - (3)改善生活
 - (4)社會福利
- 有關投資類型的描述，下列敘述何者錯誤？
 - (1)保守型的投資人其主要的投資工具為定存、國庫券、票券
 - (2)穩健型的投資人其主要的投資工具為特別股、公司債、平衡型基金
 - (3)積極型的投資人其主要的投資工具為定存、國庫券、票券
 - (4)冒險型的投資人其主要的投資工具為期貨外匯、認股權證、新興股市基金
- 有關家庭財務報表，下列敘述何者錯誤？
 - (1)收支儲蓄表係顯示一特定期間之收支進出狀況
 - (2)資產負債表係顯示一特定期間之資產負債狀況
 - (3)連結收支儲蓄表與資產負債表的科目是儲蓄
 - (4)儲蓄是收入減支出後之淨額
- 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%
- 阿忠工作年收入 50 萬元，年消費 60 萬元，年利息支出 5 萬元，儲蓄險保費支出 2 萬元，則其年儲蓄率為何？
 - (1) -10%
 - (2) -17%
 - (3) -25%
 - (4) -34%
- 有關個人理財之觀念，下列敘述何者錯誤？
 - (1)利率持續向上趨勢明顯，定存應選擇以機動利率計息
 - (2)當新台幣對美元升值，同時日圓對美元貶值，則新台幣對日圓貶值
 - (3)理財成就率愈大，表示過去理財成效愈佳
 - (4)負債比率愈高，財務負擔愈大

- 12.老李目前每月薪資 10 萬元，勞健保扣繳 5,000 元，所得稅扣繳 1 萬元，因工作所花油錢為 5,000 元，假設其工作收入淨結餘比率不變，若每月固定生活開銷 3 萬元，另需繳房貸 26,000 元，則每月收支平衡時應有的收入為何？
(1) 6 萬元 (2) 7 萬元 (3) 8 萬元 (4) 9 萬元
- 13.家庭收支儲蓄表中列有收入 7 萬元，各項費用支出 5 萬元，而資產負債表中之期末淨值為 6 萬元，則期初淨值為多少？
(1) 4 萬元 (2) 6 萬元 (3) 8 萬元 (4) 13 萬元
- 14.有關執行家庭預算控制，下列敘述何者正確？
(1)貸款及繳保費年期最遲應控制在退休時截止，讓退休後只有理財支出而沒有生活支出
(2)生活儲蓄在工作期應為正數，若是負數則表示寅吃卯糧，入不敷出
(3)一月領取年終獎金，應以定期定額方式投資股票基金，作為當年四月全家計畫出國旅遊基金準備
(4)為使定期定額投資不致因偶發支出而中斷，可以投保定期壽險
- 15.有關緊急預備金之敘述，下列何者錯誤？
(1)可以備用的貸款額度來籌備
(2)以存款籌備，其機會成本為因準備流動性而可能無法達到長期投資的平均報酬率
(3)存款利率與短期信用貸款利率之差距愈大，以信用貸款當準備金的誘因便愈大
(4)為免投資資本損失，應避免採行長期投資拋售作為短期急用
- 16.下列敘述何者錯誤？
(1)一個家計預算規劃，可以概分為「月儲蓄預算」與「年儲蓄預算」兩部分
(2)月儲蓄預算為當月薪資、佣金、房租、利息收入，扣除當月食衣住行育樂等及房貸支出後應有的金額
(3)本息平均攤還之房屋貸款是調節前後兩個月現金流量不平衡的工具
(4)年儲蓄除了可以用來提前償還部分貸款外，亦可用於整筆投資、年繳之保費或年度贈與
- 17.王經理投資某一剛付完息且尚餘 7 年到期、面額 500 萬元債券，每半年付息一次，票面年利率 3%，若買進時市場利率升至 4%，則該債券合理價格為下列何者？（取最接近值）
(1) 4,697,950 元 (2) 4,721,865 元 (3) 4,746,624 元 (4) 4,762,386 元
- 18.下列敘述何者錯誤？
(1)在同樣利率下，期間愈長，複利效果愈大
(2)在同樣期間下，利率愈高，複利效果愈大
(3)實質投資報酬率 = 名目投資報酬率 - 通貨膨脹率
(4)在整體投資報酬率相同情況下，幾何平均報酬率一定大於算術平均報酬率
- 19.假設 A 基金風險貼水 8%，變異數 0.16%，在無風險利率 4% 下，則 A 基金之夏普(Sharpe)指數為下列何者？
(1) 1 (2) 1.5 (3) 2 (4) 2.5
- 20.不考慮股票配股配息，投資股票金額 50 萬元，第一年底金額變為 100 萬元，第二年底金額變為 50 萬元，第三年底金額變為 60 萬元，第四年底金額變為 90 萬元，下列敘述何者正確？（以四捨五入方式計算）
(1)四年來算術平均年報酬率為 30% (2)四年來幾何平均年報酬率為 30%
(3)四年來算術平均年報酬率為 15.83% (4)四年來幾何平均年報酬率為 15.83%
- 21.下列何者是資本預算最廣為接受的評估方式，係將各投資案未來收益的現金流量還原為現值，接著以扣除成本後的淨現值來比較各投資案是否划算？
(1)股利折現模式(DDM) (2)漲跌比率(ADR)
(3)淨現值法(NPV) (4)由上而下法(TOP DOWN)
- 22.為了 10 年後達成創業金 1,000 萬元，張先生計畫將目前現金 300 萬元，及利用定期定額方式，每年（每期）「期初」投資具有 5% 的固定收益債券型基金，則每期定期定額投資額應至少為下列何者？（取最接近值）
(1) 39 萬元 (2) 41 萬元 (3) 43 萬元 (4) 45 萬元
- 23.楊老師計劃於 7 年後以 1,200 萬元換新屋，目前舊屋價值 700 萬元，尚有房貸 200 萬元需在未來 10 年內以本利平均攤還法按年期償還，假設新、舊屋的房貸利率皆為 3%，此期間房價水準不變，現已有生息資產 200 萬元，投資報酬率為 4%，則購置新屋時還需要多少貸款？（取最接近值）
(1) 301 萬元 (2) 303 萬元 (3) 305 萬元 (4) 307 萬元

- 24.有關銀行房地產貸款之敘述，下列何者錯誤？
- 台灣地區的銀行房貸，多採取本金平均攤還法
 - 同一地區新成屋通常比中古屋可貸款額度為高
 - 台灣地區銀行的房貸採浮動利率者居多
 - 以房地產價值為設定貸款額度，動用本金時才支付利息之方式稱為理財型房貸
- 25.李小姐申請房屋貸款 600 萬元，年利率 2%，貸款期間 20 年，約定採本利平均攤還法按年期清償；然其於償還第 10 期本利和後，因手中有一筆閒錢 150 萬元，故即刻將之用於提前還款，惟貸款利率調升為 3%，其他條件維持不變。則至此之後，李小姐每期所須償還之本利和較前 10 期減少多少元？（取最接近值）
- 152,518 元
 - 154,086 元
 - 156,362 元
 - 158,274 元
- 26.小張目前有房屋貸款 500 萬元，年利率 4%，期間 15 年，採本利平均攤還法按年期清償，其每年工作結餘金額 80 萬元除用以償還房貸外全數投入年報酬率 5%之基金，則小張於 15 年後完成房貸清償後，另可儲蓄多少元？（取最接近值）
- 756 萬元
 - 754 萬元
 - 752 萬元
 - 750 萬元
- 27.下列何者不是已有子女之家庭選擇單薪或雙薪之重要考慮因素？
- 單薪時的絕對所得額
 - 雙薪時保母費的機會成本
 - 考慮所得稅效果後的差異
 - 考慮出國旅遊需支出之費用
- 28.下列何者不是子女教育金規劃的原則？
- 在子女國小國中階段性向未定時，應以較寬鬆的角度因應子女未來不同的選擇
 - 寧可多準備，也不要少準備
 - 若資金不足，可以拿父母退休金作規劃
 - 可利用子女教育年金或 10 年至 20 年的儲蓄險作規劃
- 29.目前大學四年教育花費須 40 萬元，學費年成長率為 5%。陳先生打算用定期定額為 6 歲的女兒準備其 18 歲時就讀大學之教育準備金，年報酬率為 8%。若考慮購屋計畫，將由女兒 12 歲時開始準備教育金，不考慮購屋計畫則可立即開始準備，則兩種計畫的每年準備金額差距多少？（取最接近值）
- 考慮購屋計畫時每年須多準備 60,072 元
 - 不考慮購屋計畫時每年須多準備 60,072 元
 - 考慮購屋計畫時每年須多準備 34,356 元
 - 不考慮購屋計畫時每年須多準備 34,356 元
- 30.下列哪些因素與籌措退休金的壓力成正相關？ a.退休後每月生活費用 b.月退俸與年金收入 c.通貨膨脹率 d.退休期間
- a、b、c、d
 - 僅 a、c
 - 僅 b、d
 - 僅 a、c、d
- 31.黃協理現年 62 歲擬申請退休，假設其退休金可選擇一次領取（給付基數為 50 個月）或採年金方式給付（生存時每年年底給付退休當時年薪 35%），在年投資報酬率 3%下，若黃協理選擇年金方式給付，則其應至少活到幾歲才划算？（取最接近值）
- 81 歲
 - 79 歲
 - 77 歲
 - 75 歲
- 32.企業經工會或半數以上勞工之同意，投保符合保險法規定之年金保險者，其僱用勞工人數應為若干人以上？
- 200 人
 - 300 人
 - 400 人
 - 500 人
- 33.陳先生計劃於 60 歲退休，退休前期 15 年每年需要 50 萬元，退休後期 10 年每年需要 40 萬元，假設退休期間之實質報酬率為 2%，試以實質報酬率折現法計算陳先生退休時的總退休金需求？（取最接近值）
- 9,256,523 元
 - 9,094,248 元
 - 8,869,642 元
 - 8,676,987 元
- 34.阿龍現年 40 歲，剛參與勞保，目前投保薪資已達 43,900 元。假設勞保投保薪資年增幅為 2%，阿龍於 60 歲退休時，可領勞保老年給付（一次請領）多少金額？（取最接近值）
- 125 萬元
 - 147 萬元
 - 163 萬元
 - 218 萬元
- 35.對性格保守、安全需求度高的人來說，以股票等較高風險，高報酬的投資工具來支應退休生活的哪一部分較為合宜？
- 食物、衣著支出
 - 醫療保健支出
 - 居住交通支出
 - 嗜好、品味支出
- 36.劉伯伯現年 45 歲，估算退休後每年生活支出現值為 50 萬元，退休前費用上漲率為 3%，退休後費用維持不變。假設劉伯伯 20 年後退休，預計退休後餘命 15 年，退休金投資報酬率為 4%，則劉伯伯退休時，應至少準備多少退休金？（取最接近值）
- 1,318 萬元
 - 1,242 萬元
 - 1,126 萬元
 - 1,004 萬元

- 37.有關兩資產所構成效率前緣的敘述，下列何者正確？
- (1)必可找出左凸於兩資產間直線的效率前緣
 - (2)效率前緣曲線上，報酬對風險比值最高者，即為最佳資產配置
 - (3)效率前緣必須基於總投資金額不變動的前提
 - (4)兩資產間的相關性愈高，效率前緣的向左凸性愈明顯
- 38.假設期初時，您的總資產市值為 100 萬元，採用股票佔總資產比例為 40%之固定投資比例策略，如果股價漲 9 萬元，您應如何調整您的投資組合？
- (1)買入 4.8 萬元股票
 - (2)賣出 4.8 萬元股票
 - (3)賣出 5.4 萬元股票
 - (4)買入 5.4 萬元股票
- 39.有關基本的投資組合形態，下列敘述何者錯誤？
- (1)儲蓄組合是以確定的本金投入，在一定期間內換取確定的本利回收，以滿足未來基本要求的現金流量
 - (2)投資組合是在相對固定的波動範圍內，以確定的投入換取長期間在一確定範圍內之報酬
 - (3)投機組合是為追求短期獲利機會而往往缺乏長期規劃
 - (4)儲蓄組合應該是一般人資產配置的核心，占資產比重最高
- 40.在投資組合保險策略中，起始資產市值為 100 萬元，可接受的總資產市值下限為 80 萬元，可承擔風險係數為 2.5 倍時，股票投資額應為何？
- (1) 30 萬元
 - (2) 40 萬元
 - (3) 50 萬元
 - (4) 60 萬元
- 41.胡叔叔持有甲、乙兩家公司之股票，其比重分別為 80%及 20%，標準差分別為 10.5%及 7.6%，假設甲、乙兩家公司股票的共變異數為 -1.5%時，則此投資組合的風險為何？【提示：投資組合風險即為投資組合的標準差】（取最接近值）
- (1) 4.99%
 - (2) 4.75%
 - (3) 4.53%
 - (4) 4.31%
- 42.有關我國贈與稅之課稅標的，下列敘述何者錯誤？
- (1)贈與稅之課稅基礎採屬人兼屬地主義之觀念
 - (2)在境內之國民將其境外財產為贈與者須徵贈與稅
 - (3)非中華民國國民將中華民國境內之財產贈與他人須申報贈與稅
 - (4)贈與行為發生前 2 年內贈與人自願喪失中華民國國籍者無須課贈與稅
- 43.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
- 44.有關綜合所得稅之敘述，下列何者錯誤？
- (1)我國綜合所得稅之課稅範圍，係採「屬地主義」之觀念
 - (2)夫妻應合併申報所得稅，故無論新婚或離婚年度亦須合併申報
 - (3)課稅年度採曆年制
 - (4)採累進稅率，最高稅率為 40%
- 45.依土地稅法規定，一般用地之土地增值稅稅率級距為下列何者？
- (1) 10%；20%；30%
 - (2) 20%；30%；40%
 - (3) 30%；40%；50%
 - (4) 30%；40%；100%
- 46.下列敘述何者錯誤？
- (1)配偶與被繼承人之直系血親卑親屬同為繼承時，配偶之應繼分與其他繼承人平均
 - (2)限制行為能力人不須經法定代理人之同意，亦得為遺囑，但須滿十六歲
 - (3)使用打字機或電腦列表機所為遺囑，不可認為是有效之自書遺囑
 - (4)繼承人得於被繼承人死亡前，預先拋棄特留分權利
- 47.當理財總供給能力超過目標總需求現值，下列何者錯誤？
- (1)會留下遺產
 - (2)會產生供給缺口
 - (3)可提高目前生活水準
 - (4)可提高報酬率以補足缺口
- 48.許君計劃 8 年後累積購屋款 1,000 萬元及結婚基金 100 萬元，現有生息資產僅 500 萬元，假設年投資報酬率為 5%，許君未來 8 年每年應至少儲蓄多少錢才能實現其理財目標？（取最接近值）
- (1) 36 萬元
 - (2) 38 萬元
 - (3) 40 萬元
 - (4) 42 萬元
- 49.謝小姐目前手上有生息資產 500 萬元，將生活費、退休等各項所需金額折現計算後，生涯總負擔現值為 3,000 萬元，若謝小姐打算再工作 20 年後退休，按年投資報酬率 3%計算，其年收入應至少多少才可以滿足其目標？（取最接近值）
- (1) 128 萬元
 - (2) 148 萬元
 - (3) 168 萬元
 - (4) 188 萬元
- 50.在考慮保險需求時，未成家者尚未確定養生負債，應採用何種方法較為適當？
- (1)淨收入彌補法
 - (2)遺族需要法
 - (3)所得替代法
 - (4)自身需要法

台灣金融研訓院
第 22 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

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

科目：理財規劃實務

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

註：若對試題與答案有任何疑義，請於 **3月26日上午9時至27日下午18時止**，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。