

台灣金融研訓院第 37 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】

- 當理財目標過於不切實際時，其可能調整的方式，不包括下列何者？
  - (1)提高日常消費水準延長可賺取收入期間
  - (2)延長可賺取收入期間
  - (3)降低目標需求金額
  - (4)延後目標達成時間
- 依據臺灣理財顧問認證協會的職業道德原則，會員所應信守的職業道德原則中，主要意涵在為客戶利益優先，避免利益衝突，禁止不當得利與公平處理等原則為下列何者？
  - (1)誠信原則
  - (2)忠實義務原則
  - (3)客觀性原則
  - (4)專業原則
- 資產成長率是資產變動額占期初資產的比率，下列何項理財行為會提高資產成長率？
  - (1)提高收入週轉率
  - (2)降低儲蓄率
  - (3)降低生息資產占總資產比重
  - (4)降低投資報酬率
- 家庭平均消費結構之分析，可做為下列哪一事項之參考？
  - (1)預計未來所得成長
  - (2)預計家庭資產淨值
  - (3)擬訂家庭之預算支出
  - (4)編製個人的資產負債表
- 淨值投資比率（生息資產／淨值）之分析，下列敘述何者正確？
  - (1)比率大於 100%，表示一定有運用借款投資
  - (2)比率大於 100%，可能沒有借款投資
  - (3)比率小於 100%，大於 0，表示沒有以借款投資
  - (4)比率等於 0，表示沒有借款
- 小鍾月薪 10 萬元，每月之薪資所得扣繳 1.3 萬元、勞健保費 4 千元、交通費及餐費 8 千元、固定生活費 4 萬元、房貸本息支出 2 萬元，則小鍾的收支平衡點之月收入為多少萬元？
  - (1) 6 萬元
  - (2) 7.2 萬元
  - (3) 7.5 萬元
  - (4) 8 萬元
- 小陳家庭的年基本支出為 40 萬元，而家庭年收入為 100 萬元，年消費支出為 90 萬元，則小陳的邊際消費率為下列何者？
  - (1) 40%
  - (2) 45%
  - (3) 50%
  - (4) 90%
- 王先生現年 60 歲，已工作 30 年，假設其每年稅後收入 150 萬元，支出 100 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) 30%
  - (2) 45%
  - (3) 60%
  - (4) 75%
- 家庭現金流量結構分析中，現金流入的主要項目，除工作收入及理財收入外，尚包括下列何者？
  - (1)資產負債調整後現金流入
  - (2)利息收入
  - (3)房租收入
  - (4)獎金收入
- 有關衡量緊急預備金因應能力之敘述，下列何者正確？
  - (1)意外或災變承受能力=5 至 10 年生活費／可變現資產
  - (2)可變現資產一般包括房地產等資產
  - (3)失業保障月數指標愈低，表示緊急預備金因應能力愈高
  - (4)失業保障月數=存款、可變現資產或淨值／每月固定支出
- 潘小姐擬經營花店，每月店租金 4 萬元，員工總薪資 6 萬元，其他開支 2 萬元，另裝潢費用 240 萬元，按 4 年攤提折舊，若毛利率（相當於邊際貢獻率）為 20%，則每月之營業額為多少時，恰可達到損益平衡？（不考慮稅負與自有資金之機會成本）
  - (1) 70 萬元
  - (2) 75 萬元
  - (3) 80 萬元
  - (4) 85 萬元
- 在家庭預算編列中，下列何者非屬可控制支出預算？
  - (1)國外旅遊
  - (2)購置衣物
  - (3)娛樂費用
  - (4)各項稅捐
- 年輕的風險規避投資者，較適合投資下列何種金融商品？
  - (1)平衡型基金
  - (2)未上市股票
  - (3)高科技股票型基金
  - (4)新興國家股票型基金
- 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
- 針對可承受投資風險的問卷評量，應包括的五個項目，下列敘述何者正確？
  - (1)基本資料、投資狀況、投資人配偶或家人的看法、流動性需求、理財目標彈性
  - (2)基本資料、投資狀況、理財性向測驗、流動性需求、理財目標彈性
  - (3)投資人工作資歷、投資狀況、理財性向測驗、流動性需求、理財目標彈性
  - (4)基本資料、目前現有資金投資績效、理財性向測驗、流動性需求、理財目標彈性
- 貨幣的時間價值為何？
  - (1)利息
  - (2)本金
  - (3)風險
  - (4)通貨膨脹
- 在計算零息債券目前價值，所採用方法為下列何者？
  - (1)複利現值
  - (2)複利終值
  - (3)年金現值
  - (4)年金終值
- 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
- 投資股票第一年報酬率為 100%，第二年報酬率為-50%，其兩年來的幾何平均報酬率為多少？
  - (1) 0%
  - (2) 25%
  - (3) 50%
  - (4) 100%
- 假設預期報酬率 4% 下，小李希望在 10 年後能累積一筆 500 萬元創業基金，除計畫每年儲蓄 40 萬元，為達成理財目標，小李至少應於期初投資多少金額？
  - (1) 13.4 萬元
  - (2) 15.4 萬元
  - (3) 17.4 萬元
  - (4) 19.4 萬元
- 在自有資本 200 萬元下，再借款 100 萬元投資國外共同基金，期間利息 20 萬元，以自有資金法計算期間報酬率，其年投資報酬率為 30%，請問以全現金法計算期間報酬率應為下列何者？（取最接近值）
  - (1) 24.67%
  - (2) 26.67%
  - (3) 28.67%
  - (4) 30.67%
- 在進行子女教育金規劃時，下列何種計畫是作此決策時非攸關考量因素？
  - (1)家庭計畫
  - (2)育兒計畫
  - (3)子女教育計畫
  - (4)人身保險計畫
- 李先生稅後家庭年收入 200 萬元，夫妻兩人尚可工作 30 年及尚可生活 50 年，家庭年生活費 50 萬元（含年租金支出 12 萬元），若養育兩個小孩，每個小孩生涯總費用各為 750 萬元，今李先生計畫購買 50 坪新屋，請問每坪單價最多可為多少？
  - (1) 30 萬元
  - (2) 35 萬元
  - (3) 40 萬元
  - (4) 45 萬元
- 大學 4 年總費用為 100 萬元，18 歲高中畢業後每月工作薪資 2.5 萬元，22 歲大學畢業為 3.75 萬元，假設均工作至 55 歲退休，不考慮男性服役，且畢業後立即就業，則大學教育的投資是否划算且收入差距為何？（取最接近值）
  - (1)不划算，大學畢業後全生涯淨收入較高中畢業少 2.3%
  - (2)划算，大學畢業後全生涯淨收入較高中畢業多 24.8%
  - (3)不划算，大學畢業後全生涯淨收入較高中畢業少 15.6%
  - (4)划算，大學畢業後全生涯淨收入較高中畢業多 11.2%

【請接續背面】

- 25.小張預計 12 年後上大學，屆時需學費 120 萬元，若小張的父親每年投資 8 萬元於年投資報酬率 3%的債券型基金，請問 12 年後是否足夠支付當時學費？差額多少？（取最接近值）
- (1)不夠，還少約 6.5 萬元 (2)夠，還多約 6.5 萬元  
(3)不夠，還少約 5.8 萬元 (4)夠，還多約 5.8 萬元
- 26.下列何者非為房貸轉貸之費用？
- (1)鑑價費用 (2)代償費用 (3)設定規費 (4)契稅
- 27.李小姐決定將其擁有之一間 20 坪店面出售，今假設其每月淨租金收入為 5 萬元，市場投資年收益率為 5%，請用收益還原法估算每坪的合理單價為何？
- (1) 25 萬元 (2) 50 萬元 (3) 60 萬元 (4) 100 萬元
- 28.王先生申請房屋貸款 500 萬元，年利率 3%，貸款期間 20 年，約定採本利平均攤還法按年清償；惟在其於償還第 10 期本利和後，年利率即調降為 2%，其他條件不變。則至此之後，王先生每期所須償還之本利和為多少？（取最接近值）
- (1) 28.3 萬元 (2) 29.6 萬元 (3) 30.4 萬元 (4) 31.9 萬元
- 29.江老師申請房屋貸款 360 萬元，年利率 5%，期間 15 年，採本金平均攤還法按月共分 180 期清償，請問江老師第 177 期應償還之本利和約為多少？（取最接近值）
- (1) 25,900 元 (2) 20,500 元 (3) 20,417 元 (4) 20,333 元
- 30.有關勞工退休金條例之規定，下列敘述何者錯誤？
- (1)退休金請求權的時效為三年  
(2)資遣費為每滿一年發給二分之一個月之平均工資，最多 6 個月  
(3)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百分之六  
(4)勞工於請領退休金前死亡者，應由其遺屬或指定請領人請領一次退休金
- 31.張科長現年 60 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 40%），在年投資報酬率 3% 下，若張科長選擇採年金方式領取，則其應至少活到幾歲才划算？（取最接近值）
- (1) 73 歲 (2) 75 歲 (3) 77 歲 (4) 79 歲
- 32.某甲目前每月支出 50,000 元，預估退休後每月支出可減少 24,000 元，假設目前離退休年數為 20 年，平均通貨膨脹率為 4%，請問退休後屆時之實際支出調整率為何？
- (1) 113.93% (2) 110.12% (3) 32.80% (4) 23.71%
- 33.張先生現年 45 歲，估算退休後每年生活支出現值為 60 萬元，退休前費用上漲率為 5%，退休後費用維持不變。假設張先生 15 年後退休，預計退休後餘命 18 年，退休金投資報酬率為 3%，則張先生退休時，應至少準備多少退休金？（取最接近金額）
- (1) 1,642 萬元 (2) 1,716 萬元 (3) 1,721 萬元 (4) 2,127 萬元
- 34.假設某甲退休後的投資報酬率為 4.5%，通貨膨脹率為 3.5%，退休後首年度支出為 300,000 元，退休後餘命 20 年，試以實質報酬率折現法計算退休金總需求為多少元？
- (1) 7,320,000 元 (2) 6,657,000 元 (3) 5,413,800 元 (4) 5,232,300 元
- 35.阿和年 40 歲，目前家庭人數 4 人，年支出 103 萬元。打算 60 歲時退休，20 年後退休時由於子女已大學畢業，那時生活費折合現值僅為 60 萬元。假設費用上漲率 5%，則退休後首年支出多少？（取最接近值）
- (1) 60 萬元 (2) 103.6 萬元 (3) 159.2 萬元 (4) 164.4 萬元
- 36.依據資本資產定價模型(CAPM)，個別證券預期報酬率由下列何者決定？
- (1)標準差 (2)變異數 (3)系統風險  $\beta$  (4)共變數
- 37.有關投資組合敘述，下列何者錯誤？
- (1)投資組合是一般人資產配置的核心，占資產中最大的比重  
(2)若以退休準備金為主，則可投資於價值型股票或風險分散的股票型共同基金  
(3)若以子女教育準備金為主，則可投資於殖利率高的中長期債券搭配成長型股票  
(4)其他較短期已做理財目標規劃的項目或落後目標且前景未明者，不需放在投資組合中
- 38.有關效率前緣之敘述，下列何者錯誤？
- (1)係以預期報酬率為縱軸，預期風險為橫軸  
(2)以風險等於零時的報酬率為起點之直線，與效率前緣相切之點代表市場投資組合  
(3)在資本市場線上，市場投資組合的左邊為積極投資人  
(4)市場投資組合通常只有系統風險，但若投資個別證券要承擔非系統風險
- 39.如果投資者決定採用投資組合保險策略，且可承擔風險係數為 2，總資產市值 120 萬元，可接受的總資產市值下限 90 萬元，當原股票市價漲 5 萬元，而其他資產以現金持有價值不變時，投資者應採取下列何者舉動？
- (1)加買股票 5 萬元 (2)加買股票 10 萬元 (3)賣出股票 5 萬元 (4)賣出股票 10 萬元
- 40.當景氣向上機率为 40%時，基金 A 預期報酬率 30%；景氣持平機率为 30%時，基金 A 預期報酬率为 10%；景氣向下機率为 30%時，基金 A 預期報酬率为-20%。則基金 A 的標準差為何？
- (1) 0% (2) 16.21% (3) 20.70% (4) 24.28%
- 41.綜合所得淨額加計特定免稅所得及扣除額後之合計數（稱基本所得額）在多少金額以下之個人，不必申報繳納最低稅負？
- (1)新臺幣 670 萬元 (2)新臺幣 720 萬元 (3)新臺幣 800 萬元 (4)新臺幣 1000 萬元
- 42.依據我國遺產及贈與稅法規定，未上市〈櫃〉股票價值之認定係依據下列何者？
- (1)股票市價 (2)股票承購價 (3)公司資產淨值 (4)股票面額
- 43.夫妻透過司法途徑，由法院判決離婚，並判決一方應給予他方贍養費，收取贍養費之一方該如何處理？
- (1)申報贈與稅 (2)申報遺產稅 (3)申報所得稅 (4)免稅不用申報
- 44.下列敘述何者錯誤？
- (1)特留分 = [(被繼承人財產 + 特種贈與) - 被繼承人債務] × 特留分比例  
(2)被繼承人財產之價值以「繼承開始時」為計算標準  
(3)所謂「特種贈與」，指被繼承人生前，因「結婚」、「分居」或「營業」贈與予繼承人的財產。其價值按「繼承開始時」的價值計算  
(4)「被繼承人債務」，指被繼承人死亡時所負擔的一切債務
- 45.有關我國贈與稅之規定，下列敘述何者正確？
- (1)將資金匯到國外銀行帳戶，再贈送給子女，不需繳納贈與稅  
(2)子女婚嫁時，倘父母各贈與一百萬元給該子女，如當年度沒有其他之贈與，則可免繳贈與稅  
(3)贈與財產之時價相同時，不論以那種形式之財產為贈與，其贈與稅均相同  
(4)財產之買賣係有償之行為，依契約自由原則，不會有贈與稅課稅問題
- 46.被繼承人已經訂立遺囑，但未選定遺囑執行人，依規定下一順序之遺產稅納稅義務人為下列何者？
- (1)由法院指定 (2)遺產管理人 (3)遺囑管理人 (4)繼承人及受遺贈人
- 47.依淨收入彌補法計算保險需求時，下列何者正確？
- (1)飛機失事，公司負責人的理賠金額大於職員，就是採用淨收入彌補法計算  
(2)年紀愈大，所需保額愈大  
(3)個人收入成長率愈高，保額需求愈低  
(4)個人支出成長率愈高，保額需求愈高
- 48.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
- 49.張君從事高危險工作，為防萬一，擬投保壽險，據估計其家庭年支出為 80 萬元，個人支出佔 25%，無負債，假設平均存款利率為 5%，依所得替代法計算，張君應投保金額為若干？
- (1)1,000 萬元 (2)1,200 萬元 (3)1,600 萬元 (4)2,000 萬元
- 50.財務規劃流程的首要條件是下列何者？
- (1)理財商品利潤 (2)瞭解客戶需求 (3)市場研究資訊 (4)所提供的理財規劃如何計費

台灣金融研訓院【第37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		1	1
2		4	2
3		3	1
4		1	3
5		1	1
	6	2	4
	7	1	3
	8	1	4
	9	4	1
	10	4	4
11		3	4
12		2	4
13		4	1
14		2	4
15		2	2
	16	3	1
	17	1	1
	18	3	1
	19	3	1
	20	1	1
21		3	2
22		4	4
23		3	3
24		2	2
25		4	1
	26	4	4
	27	3	3
	28	1	4
	29	2	4
	30	2	1
31		2	1
32		2	1
33		4	2
34		1	3
35		1	3
	36	4	3
	37	3	4
	38	2	3
	39	4	1
	40	4	3
41		3	1
42		2	3
43		1	4
44		2	3
45		4	2
	46	3	4
	47	3	1
	48	3	4
	49	4	2
	50	3	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109年11月23日14:00至11月24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。		