

台灣金融研訓院第 39 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】

- 金融控股公司成立後，對客戶的影響何者錯誤？
(1)金融商品更加多元化 (2)提高一次購足的滿意度
(3)更容易形成產品導向而無客戶導向 (4)往來帳戶整合可以更加便利
- 理財規劃人員協助客戶訂定理財目標時，下列何者不符 SMART 原則？
(1)目標內容及希望達成時間應明確 (2)目標應數據化、金錢化
(3)目標應超越現實而理想化 (4)達成目標之計畫應具體
- 理財人員在協助客戶控管其理財規劃執行進度時，下列建議何者錯誤？
(1)儲蓄額降低時，宜減少開銷或增加收入
(2)倘累積生息資產大幅減損時，可考慮延長目標達成年限
(3)利率持續走升，則定存到期時可買進債券型基金
(4)有緊急意外支出需求時，可尋求優惠利率貸款支應
- 有關利率敏感度分析，下列敘述何者錯誤？
(1)利率敏感部位 = 貸款 - 存款 - 股票投資額
(2)利率敏感部位愈高，利率變動對淨值影響愈大
(3)利率長期向上趨勢明顯，辦理定期存款時應選擇以機動利率計息
(4)利率長期向下趨勢明顯，固定利率貸款應盡早以借新還舊方式償還
- 下列何者係衡量家庭財務結構之負債比率公式？
(1)總負債 / 淨值 (2)總負債 / 總資產 (3)淨值 / 總負債 (4)總資產 / 總負債
- 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%
- 小張年收入 200 萬元，消費支出 120 萬元，房貸利息支出 24 萬元，年金保險費用 6 萬元，毛儲蓄 50 萬元，則其財務負擔率為何？
(1) 15% (2) 25% (3) 60% (4) 75%
- 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
- 張三家 109 年初資產總計 150 萬元，負債 50 萬元；109 年度家庭的現金流量如下：工作收入 120 萬元，生活支出 105 萬元，理財收入 4 萬元，理財支出 3 萬元，則張三家庭 109 年淨值成長率為多少？
(1) 16% (2) 15% (3) 13.80% (4) 13%
- 若有存款 100 萬元，股票投資 300 萬元，自用住宅價值 800 萬元，尚餘貸款 600 萬元，若每月固定支出為 10 萬元，則下列敘述何者錯誤？
(1)存款保障月數 = 10 個月 (2)變現資產保障月數 = 40 個月
(3)總資產保障月數 = 80 個月 (4)淨值保障月數 = 60 個月
- 下列何項理財活動可創造當期家庭現金流量之淨流入？
(1)申購海外基金 (2)償還房屋貸款 (3)購買新車 (4)以現金卡預借現金
- 有關緊急預備金的敘述，下列何者錯誤？
(1)衡量緊急預備金的因應能力，最低標準的失業保障月數是三個月
(2)要提高意外災變承受能力，在年生活費不變的情況下，應設法提高可變現資產
(3)緊急預備金可以活存及備用的貸款額度儲備
(4)當存款利率與短期信用貸款利率差距愈大時，以存款當緊急預備金之誘因愈小

- 決定最後投資工具選擇或投資組合配置的關鍵性因素，下列敘述何者正確？
(1)理財目標的彈性 (2)資金需要動用的時間
(3)投資人主觀的風險偏好 (4)年齡
- 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
- 對風險的敘述，下列何者錯誤？
(1)預期報酬率高於無風險資產利率部分為風險貼水
(2)投資價格波動幅度較大者，其風險貼水較投資價格波動幅度較小者高
(3)投資價格波動幅度較大者，其風險貼水較投資價格波動幅度較小者低
(4)高報酬通常伴隨高風險
- 在計算年金終值時，下列敘述何者正確？
(1)每期金額固定，每期現金流量可中斷
(2)每期金額固定，每期現金流量不可中斷
(3)每期金額不固定，每期現金流量可中斷
(4)每期金額不固定，每期現金流量不可中斷
- 有關複利現值係數與複利終值係數，下列敘述何者正確？
(1)複利終值係數 + 複利現值係數 = 1 (2)複利終值係數 - 複利現值係數 = 1
(3)複利終值係數 × 複利現值係數 = 1 (4)複利終值係數 ÷ 複利現值係數 = 1
- 小李原有本金 50 萬元，另信用貸款 200 萬元，全部投資於某金融商品，倘貸款年利率 5%，年投資報酬率為 10%，則一年後其淨值投資報酬率為何？
(1) 20% (2) 30% (3) 50% (4) 70%
- 有關投資風險的承受度因素，下列敘述何者正確？
(1)一般而言年輕人可承受風險的能力較低
(2)投資期限愈長，愈不宜選擇短期內高風險的投資工具
(3)理財目標的彈性愈大，可負擔的風險愈高
(4)資金需要動用的時間離現在愈長，愈無法承擔高風險
- 假設投資 900 萬元創業，除預期每年淨利為 100 萬元外，10 年後該投資可回收本金 800 萬元，年折現率 10%，則是否值得投資？又其淨現值為何？（不考慮稅負）
(1)值得投資，約 923 萬元 (2)值得投資，約 947 萬元
(3)不值得投資，約 877 萬元 (4)不值得投資，約 853 萬元
- 在無風險利率為 2% 下，投資於平均報酬率 18%、夏普指數 0.4 的 A 基金，以及平均報酬率 11%、夏普指數 0.3 的 B 基金，則下列敘述何者正確？
(1)A 基金的變異數為 16%，B 基金報酬率有 68.27% 的機率落在 2% 與 20% 間
(2)A 基金的變異數為 16%，B 基金報酬率有 68.27% 的機率落在 -19% 與 41% 間
(3)A 基金的變異數為 40%，B 基金報酬率有 68.27% 的機率落在 2% 與 20% 間
(4)A 基金的變異數為 40%，B 基金報酬率有 68.27% 的機率落在 -19% 與 41% 間
- 小華距就讀大學醫科還有 12 年，預估屆時共須花費學費 210 萬元。如果投資組合年報酬率為 8%，小華的家人每年約須提撥多少金額作為教育金準備？（取最接近值）
(1) 9.38 萬元 (2) 10.21 萬元 (3) 11.07 萬元 (4) 13.15 萬元
- 李氏夫婦育有子女二名，欲購買每坪單價 30 萬元房屋，以目前台灣家庭平均每人居住房面積 11 坪來看，請問其購屋總價款為何？
(1) 1,320 萬 (2) 660 萬 (3) 990 萬 (4) 1,000 萬
- 王家夫妻二人稅前年薪合計為 300 萬元（適用 30% 所得稅率），每個月房租及生活費為 7 萬元，預計工作 30 年後退休，退休後須預留 20 年生活費，若養育每個小孩之生涯費用為 1,000 萬元，則他們至多可養育幾個孩子？（假設收入成長率與通貨膨脹率相抵銷）
(1) 2 (2) 3 (3) 4 (4) 5

【請接續背面】

25.有關契稅，下列敘述何者正確？

- (1)房屋所有權移轉應繳納契稅，且納稅義務人為賣方
- (2)土地所有權移轉應繳納契稅，且納稅義務人為賣方
- (3)房屋所有權移轉應繳納契稅，且納稅義務人為買方
- (4)土地所有權移轉應繳納契稅，且納稅義務人為買方

26.換屋時必須考慮自備款與房價，請問下列敘述何者正確？

- (1)新舊屋差價＝換屋自備款＋因換屋增加的貸款
- (2)需籌自備款＝新屋總值－舊屋淨值
- (3)新屋淨值＝新屋總價－舊屋總價
- (4)舊屋淨值＝舊屋總價－新屋貸款

27.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

28.小明申請房屋貸款 500 萬元，年利率 4%，期間 20 年期，採本利平均攤還法按年清償，若小明於償還第 3 期本息款後，貸款年利率即刻調降為 3%，假設貸款到期日與攤還方式維持不變，則小明往後每期攤還之本息款應為多少元？（取最接近值）

- (1)31 萬元
- (2)32 萬元
- (3)33 萬元
- (4)34 萬元

29.假設折現率均以 5%計，房租與房價 7 年內不變且不考慮稅負及房貸因素下，以 7 年為期淨現值法計算，下列何種情形租屋較購屋划算？

- (1)年房租 25 萬元，購屋房價 400 萬元
- (2)年房租 20 萬元，購屋房價 350 萬元
- (3)年房租 16 萬元，購屋房價 300 萬元
- (4)年房租 12 萬元，購屋房價 250 萬元

30.彭先生計劃 5 年後以 1,000 萬元換新屋，目前舊屋價值 600 萬元，尚有房貸 400 萬元需在未來 10 年內償還，假設新舊屋的房貸利率皆為 3%，此期間房價水準不變，不另籌自備款下，購置新屋需要多少貸款？（取最接近值）

- (1)615 萬元
- (2)621 萬元
- (3)623 萬元
- (4)625 萬元

31.當 65 歲以上人口超過全體人口多少百分比時，即已達到聯合國所訂高齡化社會的標準？

- (1) 5%
- (2)7%
- (3)8%
- (4)10%

32.每月退休生活費用若有固定收入挹注，則退休金籌備壓力可較小，下列何者非屬前述所指固定收入來源？

- (1)月退俸
- (2)保險定期給付
- (3)年金
- (4)理財所得

33.許阿姨現年 50 歲，即刻起每年工作結餘 50 萬元均用於投資，假設每年投資報酬率為 7%，在不考慮通貨膨脹率的情況下，希望退休時能累積至 1,000 萬元以供退休後生活使用，則許阿姨最早能於幾歲時退休？

- (1) 59 歲
- (2)61 歲
- (3)63 歲
- (4)65 歲

34.某甲目前每月支出 54,000 元，預計退休後之月支出淨減少 15,000 元，假設退休後餘命 28 年，若不考慮退休後的投資報酬率及通貨膨脹率，請問其退休金總需求為多少？（取最接近值）

- (1)1,000 萬元
- (2)1,050 萬元
- (3)1,105 萬元
- (4)1,310 萬元

35.某甲 40 歲開始選用新制退休金，假設雇主及自己每年均提撥年薪 6%至其個人退休金帳戶中，預計於 60 歲退休，退休後餘命 20 年，年投資報酬率為 5%，若不考慮薪資成長與通貨膨脹等因素，則其退休後每年退休金為工作期間年薪之多少比率？（取最接近值）

- (1)31.84%
- (2)25.46%
- (3)21.62%
- (4)18.28%

36.如想要以定期定額基金投資，圓滿達成投資所規劃之目的，則下列敘述何者非屬必要條件？

- (1)投資者必須要經得起基金淨值的漲跌起伏
- (2)投資者必須長期持續維持基金月扣款能力
- (3)投資者必須擁有豐富先進的財經專業知識
- (4)投資者必須選擇具規模與信譽的基金公司所發行之優質基金

37.有關固定投資比例策略之敘述，下列何者錯誤？

- (1)此種策略之調整方式，在盤整市場時將買高賣低，造成兩面損失
- (2)可依個人理財目標及風險偏好等主客觀標準，決定個人最適比例
- (3)投資在股票或成長型基金之比例以市值計算
- (4)調整標準不易拿捏，若投資標的價值變化較大時才調整，策略效果會打折

38.一般而言，哪種投資人可以承受股票投資比重較高？

- (1)年紀輕者
- (2)年紀大者
- (3)儲蓄淨值比越低者
- (4)風險承受程度低者

39.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

40.位在效率前緣線上的每個投資組合具有下列何種特性？

- (1)期望的風險固定下，投資組合的報酬率最高
- (2)期望的報酬率固定下，投資組合的風險最高
- (3)在同樣的預期風險中，偏好較低報酬率的組合
- (4)在同樣的預期報酬率中，偏好較高風險的組合

41.某一剛付完息且尚餘 7 年到期、面額 500 萬元債券，每年付息一次，票面年利率 3%，若買進時市場利率跌至 2%，則該債券合理價格為下列何者？（取最接近值）

- (1)5,306,200 元
- (2)5,310,400 元
- (3)5,325,800 元
- (4)5,338,600 元

42.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%

43.總資產市值 100 萬元，其中現金、股票各占 40%、60%，當股票下跌 10%時，採固定投資比例之投資人應如何因應？

- (1)出售 2.2 萬元股票
- (2)出售 2.4 萬元股票
- (3)加買 2.2 萬元股票
- (4)加買 2.4 萬元股票

44.以(100-年齡) %作為持有股票比重的參考公式，但必須以保持三個月的支出金額作預備金為前提，則現年 25 歲、每月需支出 3 萬元、有存款 25 萬元的林先生，可持股比例為何？

- (1) 64%
- (2)69%
- (3)74%
- (4)75%

45.有關出售自用住宅用地之土地增值稅優惠稅率之適用，下列敘述何者錯誤？

- (1)都市土地面積未超過 3 公畝部分
- (2)夫妻合計僅得享受一次為原則
- (3)出售前一年之內不得出租
- (4)非都市土地面積未超過 7 公畝部分

46.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

47.有關贈與稅之敘述，下列何者錯誤？

- (1)贈與稅的納稅義務人，為贈與人
- (2)贈與標的物附有負擔，由受贈人負擔部分可在贈與總額中扣除
- (3)每人每年得自贈與總額中扣除免稅額
- (4)贈與之財產為上市、櫃公司股票，其價值之認定，係以贈與當日之公司帳面之資產淨值計算

48.被繼承人死亡前二年贈與特定人之資產，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「特定人」？

- (1)被繼承人之配偶
- (2)被繼承人之子女
- (3)被繼承人之女婿
- (4)被繼承人之堂兄弟

49.王小姐今年 25 歲，目前只有生財資產 40 萬元，投資於定存，年實質報酬率為 5%，預計 10 年後，購置當時價值 756 萬元的新屋，則至少須連續 10 年每年投資 50 萬元於報酬率為多少之投資工具，方能達成目標？（取最接近值）

- (1) 4%
- (2) 5%
- (3) 6%
- (4) 7%

50.假設被保險人現年 25 歲，年收入為 90 單位，預計 55 歲退休，享年 80 歲，若被保險人現在死亡，以淨收入彌補法計算時，目前應保壽險額度為何？（假設目前家庭支出為 70 單位，其中 20 單位為被保險人個人支出，50 單位為其他家人支出）

- (1) 1,400 單位
- (2) 1,600 單位
- (3) 1,800 單位
- (4) 2,000 單位