

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】

- 理財規劃人員在提供理財規劃諮詢及協助客戶執行理財計畫時，應以客戶利益優先，避免利益衝突，禁止短線交易、不當得利，並應公平處理，係基於下列何項原則？  
(1)忠實義務原則 (2)保密原則  
(3)客觀性原則 (4)專業原則
- 對於擁有高收入高資產的企業主，下列何者相較之下非為其理財規劃重點？  
(1)子女教育金規劃 (2)公司股權及財產移轉規劃  
(3)企業保險規劃 (4)租稅規劃
- 下列項目之先後順序應如何安排，才是合理的理財規劃流程？ I.與客戶訪談，確認理財目標 II.定期檢視投資績效 III.提出理財建議 IV.協助客戶執行財務計畫 V.蒐集財務資料  
(1) III, I, V, IV, II (2) V, I, III, II, IV  
(3) I, V, IV, III, II (4) I, V, III, IV, II
- 淨值成長率是代表個人累積淨值的速度，想提升淨值成長率，下列何項方法是有效的？  
(1)提高淨值占總資產的比重 (2)提高生息資產占總資產的比重  
(3)提高薪資收入與理財收入相對比率 (4)降低薪資儲蓄率
- 有關衡量投資部位受金融市場變化的影響程度，下列敘述何者錯誤？  
(1)利率敏感部位愈高，利率變動對淨值影響愈大  
(2)外幣資產占總資產愈多，匯率敏感度愈高  
(3)利率到期結構是用來衡量機動利率下市場利率變化與後續資金流量對存款收益率的實際影響  
(4)台幣對美元升值，日圓對美元貶值，日幣持有者會有匯率損失
- 下列敘述何者錯誤？  
(1)理財成就率愈大，表示理財成效愈佳  
(2)年紀愈大，收入週轉率愈高  
(3)投資報酬率愈高，理財收入週轉率愈高  
(4)資產沒有增加，而整體投資報酬率隨存款利率日見走低時，財務自由度也會降低
- 張三目前淨資產為 900 萬元，年支出為 100 萬元，若投資報酬率為 6%，則張三目前的財務自由度為多少？  
(1) 48% (2) 54% (3) 11.1% (4) 46%
- 家庭年平均收支儲蓄表列示如下：消費支出為 66 萬元，利息支出為 4 萬元，經常性移轉支出為 16 萬元，所得收入總計為 109 萬元，則可支配所得為多少？  
(1) 43 萬元 (2) 93 萬元 (3) 89 萬元 (4) 86 萬元
- 老張期初資產為 100 萬元，其中 60 萬元為生息資產，40 萬元為自用資產，若本期儲蓄為 20 萬元，該期間資產成長率為 50%，則其投資報酬率為多少？  
(1) 25% (2) 50% (3) 75% (4) 83%
- 張先生投資經營一家餐廳，總共投資新台幣 1000 萬元，其中固定資產投資（含裝潢）為 800 萬元，動產加計其他投資為 200 萬元，預計未來每月總收入 20 萬元，總開銷 10 萬元，則回收期間至少為下列何者恰可收回原投資金額？  
(1) 40 個月 (2) 50 個月  
(3) 80 個月 (4) 100 個月
- 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

- 小周每月基本家庭開支為 8 萬元，收入超過基本開支時，每增加 1 元收入，需增加 0.6 元支出，第四季各月收入分別為 9 萬元，8.5 萬元，15 萬元，小周可設定之最高邊際儲蓄率為下列何者？  
(1) 40% (2) 60% (3) 26% (4) 9%
- 人生三大理財目標，按照目標優先順序加以規劃為下列何者？  
(1)目標並進法 (2)目標順序法  
(3)目標樹狀法 (4)目標折現法
- 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
- 有關投資風險之敘述，下列何者錯誤？  
(1)投資人持有台積電股票，可藉由投資台塑股票來降低非系統風險  
(2)投資關聯性低的股票，可降低系統風險  
(3)地震、戰爭係屬系統風險  
(4)公司罷工或高階主管突然離職為非系統風險
- 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
- 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
- 小陳投資基金 2 年，其幾何年平均報酬率為 10%，若總報酬率與投資年數相同，則其單利年平均報酬率為下列何者？  
(1) 9.50% (2) 10.50% (3) 11.50% (4) 12.50%
- 老陳投資尚餘 7 年到期、每年付息一次、面額 100 萬元的債券，若該債券市場殖利率為 4% 時，計算得知其市場價格為 110 萬元，請問該債券每年固定債息應為何？（取最接近值）  
(1) 4.66 萬元 (2) 5.16 萬元 (3) 5.66 萬元 (4) 6.16 萬元
- 小李希望在 10 年後擁有相當現在 500 萬元資產，假設通貨膨脹率為 3%，請問未來相同購買力金額為何？  
(1) 572 萬元 (2) 622 萬元 (3) 672 萬元 (4) 722 萬元
- 老李計畫每年「年初」年繳保費 15 萬元，繳期 9 年，在內含年報酬率 8% 的情形下，屆時期末（第 9 年年底）可領回多少金額？（取最接近值）  
(1) 182.3 萬元 (2) 192.3 萬元 (3) 202.3 萬元 (4) 212.3 萬元
- 有關計算子女教育金的簡易分析，下列敘述何者錯誤？  
(1)學前階段是養兒育女開銷的高峰之一  
(2)計算未來學費總額，應以目前的平均學費乘上複利終值  
(3)若以整筆投資準備時，須比較目前學費與整筆投資兩者之複利終值，計算投資數額  
(4)若以定期定額投資準備時，須比較目前學費與定期定額投資兩者之複利終值，計算投資數額
- 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
- 假設周君目前有淨資產 50 萬元可作為教育金投資，如以平均報酬率 10% 之基金為標的，請問其 18 年後可累積教育金多少元？  
(1) 200 萬元 (2) 278 萬元 (3) 300 萬元 (4) 378 萬元
- 有關自用住宅的節稅規劃，下列何者敘述正確？  
(1)出售自用住宅用地時，可適用 10% 土地增值稅率，無次數限制  
(2)綜合所得稅並無重購自用住宅退抵稅優惠之相關規定  
(3)重購自用住宅時，土地增值稅之退稅以新購土地地價總額高於出售土地之稅後地價為條件  
(4)自用住宅用地出售前若有出租行為時，仍得適用土地增值稅優惠稅率

【請接續背面】

- 26.台灣地區自用住宅房貸利息特別扣除額，最高金額是新台幣多少元？  
(1)十萬元 (2)二十萬元  
(3)三十萬元 (4)視個人稅率級距而定
- 27.評估租屋及購屋決策時，最不需立即考慮之因素為下列何者？  
(1)公告現值 (2)利率水準 (3)房價成長率 (4)負擔能力
- 28.有關投資房地產用以出租的考量因素，下列敘述何者錯誤？  
(1)直接以房租收益率（房租÷房價）是否高於存款利率，來判斷購屋出租是否有利  
(2)須考慮「買賣不破租賃」所造成之流動性限制  
(3)須考慮房租所得稅  
(4)須考慮房租在換房客時之空置成本
- 29.店面通常是以收益還原法估價，設若台北市信義路的某店面 50 坪，每月淨租金收入 15 萬元，市場投資年收益率 6%，請問其合理總價為何？  
(1) 3,000 萬元 (2) 3,600 萬元 (3) 3,800 萬元 (4) 4,000 萬元
- 30.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）  
(1) 756 萬元 (2) 754 萬元 (3) 752 萬元 (4) 750 萬元
- 31.倘高君購置新居 1,000 萬元，自備款 30%其餘申貸 20 年期之貸款，其中 250 萬元為首次購屋優惠貸款利率 2%，其餘貸款利率為 3%，採本利平均攤還法，則每年貸款須支付多少元？（取最接近值）  
(1) 449,076 元 (2) 455,376 元 (3) 461,329 元 (4) 473,431 元
- 32.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百分之六  
(2)勞工年滿六十歲，工作年資至少滿二十年以上者，才得請領月退休金  
(3)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  
(4)依該條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行二年定期存款利率
- 33.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
- 34.陳先生現年 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 45 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 30%），在年投資報酬率 3%下，若陳先生選擇年金給付之領取方式，則其預估應至少活到幾歲才划算？（取最接近值）  
(1) 76 歲 (2) 74 歲 (3) 72 歲 (4) 70 歲
- 35.如果退休後生活費用年成長率為 2%，以退休第一年的生活費為 100 萬元估算，20 年後該年退休生活所需的花費約為多少？  
(1) 121 萬元 (2) 149 萬元 (3) 188 萬元 (4) 213 萬元
- 36.小王現年 40 歲，已儲蓄 500 萬元，計劃供其 60 歲退休後生活之用；假設投資報酬率 6%，在不考慮通貨膨脹情況下，請問 20 年後退休時，小王總共累積多少退休準備金？（取最接近值，以最近萬元計）  
(1) 1,150 萬元 (2) 1,348 萬元 (3) 1,513 萬元 (4) 1,604 萬元
- 37.下列何投資策略具有買漲殺跌的投資特性？  
(1)固定投資比例策略 (2)加碼攤平策略  
(3)定期定額投資策略 (4)投資組合保險策略
- 38.當買進股票後，股價下跌，經過審慎的投資判斷，決定向下攤平時，您的最佳資金來源為何？  
(1)出售其他投資工具 (2)以原股票質借  
(3)以不動產質借資金 (4)多餘的自有資金
- 39.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
- 40.有關理財目標之敘述，下列何者錯誤？  
(1)進行投資理財規劃前，首先要設定短、中、長期目標  
(2)理財目標距離現在越遠，越可適度提高風險性資產的比重  
(3)短期目標若是金額確定，應選擇可保障獲利成果的投資工具  
(4)投資期間愈長，景氣好壞對於最後投資成果影響愈大
- 41.若一投資人起始資產為 200 萬元，其可忍受的最大損失為 30%，假設風險係數為 2，則該投資人可投資股票金額之上限為何？  
(1) 100 萬元 (2) 120 萬元 (3) 140 萬元 (4) 160 萬元
- 42.依據公式  $K = m \times (V - F)$  制訂投資組合保險策略，假設可承擔風險係數  $m = 2$ ，起始總資產市值  $V$  為 100 萬元，可容忍最大損失為 25%。若所投資股票市值增加 15 萬元，則此時應加買股票多少元？  
(1) 10 萬元 (2) 15 萬元 (3) 20 萬元 (4) 25 萬元
- 43.依資本資產定價模型(CAPM)，假設存放銀行之無風險利率為 3%，乙公司股票所處的證券市場之大盤期望報酬率為 7%，乙公司股票相較於大盤指數的系統風險係數  $\beta$  為 1.5，請計算出購買乙公司股票的期望報酬率為何？  
(1) 7% (2) 8% (3) 9% (4) 10%
- 44.總資產市值 100 萬元，其中現金、股票各占 40%、60%，當股票下跌 5%時，採固定投資比例之投資人應如何因應？  
(1)出售 1.1 萬元股票 (2)出售 1.2 萬元股票  
(3)加買 1.1 萬元股票 (4)加買 1.2 萬元股票
- 45.依我國遺產及贈與稅法規定，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期限內，依規定辦理遺產稅申報？  
(1)六個月 (2)三個月  
(3)二個月 (4)一個月
- 46.陳先生今年度將市價 800 萬元之土地贈與兒子，該筆土地的公告現值為 450 萬元，若陳先生今年度無其他贈與，則其應稅之贈與額為多少？  
(1) 689 萬元 (2) 600 萬元 (3) 230 萬元 (4) 206 萬元
- 47.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
- 48.下列何項遺產，非屬『不計入遺產總額』項目？  
(1)遺贈人捐贈各級政府之財產  
(2)被繼承人死亡前 5 年內，繼承之財產已納遺產稅者  
(3)約定於被繼承人死亡時，給付其指定受益人之人壽保險金額  
(4)當被繼承人死亡時，繼承人捐贈繼承之財產予尚未完成設立登記為財團法人之慈善團體
- 49.用「淨收入彌補法」計算保險需求時，下列敘述何者錯誤？  
(1)年紀越高，保險需求越低  
(2)個人支出占所得比重越大，保險需求越高  
(3)個人收入成長率越高，保險需求越高  
(4)投資報酬率越高，保險需求越低
- 50.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