

台灣金融研訓院第 23 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】

- 有關理財的範圍，下列何者錯誤？
 - (1)護錢（保險與信託）
 - (2)省錢（節稅）
 - (3)存錢（資產）
 - (4)討錢（討債技巧）
- 有關理財規劃人員應有的學養，下列何者非屬之？
 - (1)隱匿商品風險之行銷話術
 - (2)金融市場價格走勢
 - (3)各種金融商品的結構
 - (4)與理財相關之各種法規
- 理財規劃人員在協助客戶執行規劃方案時，下列敘述何者正確？
 - (1)無論目標為何，應優先行銷所屬銀行之商品
 - (2)風險承受度低之客戶，可配置較多股票型基金
 - (3)銀髮族宜搭配高比例之衍生性商品以增加收入
 - (4)複雜的個案宜選擇配合的律師或會計師以供諮詢
- 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劃 V.蒐集財務資料
 - (1) I, III, V, IV, II
 - (2) V, I, III, II, IV
 - (3) I, V, IV, III, II
 - (4) I, V, III, IV, II
- 有關目標並進法之敘述，下列何者正確？
 - (1)係在同一時間只設定一個目標
 - (2)係盡量縮短各目標達成時間，使複利效果充分發揮
 - (3)係開始即考慮多目標儲蓄，因此早期負擔較重，愈往後愈輕
 - (4)係集中所有資源儘早達成設定之單一目標
- 評估客戶投資風險承受度，下列敘述何者錯誤？
 - (1)資金需要動用的時間離現在愈近，愈不能承擔高風險
 - (2)年齡較大，所能承受的投資風險較低
 - (3)已退休客戶，應建議其投資保守型商品
 - (4)長期理財目標彈性愈大，愈無法承擔高風險
- 下列哪些行為將會影響個人之淨值？ I.持有之股票市價上漲 II.刷卡出國遊學 III.以無名氏名義捐款予孤兒院 IV.公司尾牙摸彩抽中現金
 - (1)僅 I、II
 - (2)僅 I、II、III
 - (3)僅 II、III、IV
 - (4)I、II、III、IV
- 張先生將於月底退休，有關其取得退休金之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)在編製家庭財務報表時，取自服務單位之退休金屬收入科目
 - (2)退休時，取自勞工保險之老年給付，全數免所得稅
 - (3)其他狀況不變下，取得退休金時，家庭之負債比率會降低
 - (4)取得該退休金後，該資金之運用不能太保守，否則無法達成原定之退休規劃目標
- 池小姐已工作五年，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%
- 假設某一投資案預期每年淨現金流入 500 萬元，7 年後該投資案結束另可回收 2,000 萬元，若每年投資報酬率固定為 5%，則起始投資金額為何？（取最接近值）
 - (1) 4,315 萬元
 - (2) 4,277 萬元
 - (3) 4,203 萬元
 - (4) 4,181 萬元
- 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
- 大丙目前資產總額為 2,000 萬元，生息資產之市值為 800 萬元，其中自有資金為 600 萬元，則其生息資產權數為多少？
 - (1) 25%
 - (2) 30%
 - (3) 40%
 - (4) 60%
- 有關家庭財務結構分析之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)總資產 = 自用資產 + 生息資產
 - (2)總負債 = 自用資產負債 + 投資負債 + 消費負債
 - (3)自用資產貸款成數 = 自用資產負債 ÷ 總資產
 - (4)融資比率 = 投資負債 ÷ 生息資產市值

14. 下列何者非降低支出的途徑之一？
- (1) 省吃儉用
 - (2) 訂定支出預算並確實執行
 - (3) 將保障型壽險調整為儲蓄險，以便在同樣保額下，降低保費支出
 - (4) 將現有貸款轉貸成較低利率貸款
15. 有關家庭收支管理，下列敘述何者錯誤？
- (1) 損益平衡營業額為總投資額除以毛利率
 - (2) 各項稅捐屬不可控制支出預算
 - (3) 投資回收期間以總投資額除以淨利來計算
 - (4) 當月收入低於家庭最低消費額時，邊際儲蓄率為零
16. 張先生原有本金 100 萬元，另信用貸款 300 萬元，全部投資於某金融商品，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) 25%
 - (2) 40%
 - (3) 70%
 - (4) 100%
17. 銀行的一年定期存款利率為 2%，而某結構型商品一年提供 7% 之報酬率，若 A 君每月固定支出為 5 萬元，則以一年緊急預備金來投資上述商品之機會成本為多少？
- (1) 1 萬元
 - (2) 1.2 萬元
 - (3) 2.5 萬元
 - (4) 3 萬元
18. 夏普指數越大，下列敘述何者正確？
- (1) 每單位風險下其報酬率較高
 - (2) 每單位風險下其報酬率較低
 - (3) 每單位期間其報酬率較高
 - (4) 每單位期間其報酬率較低
19. 就國內投資人而言，下列何種事件最宜歸屬於投資組合理論中所稱之非系統性風險？
- (1) 美元匯率劇貶，東南亞各國貨幣連動升值
 - (2) 中東石油禁運，國際油價大漲
 - (3) 受美國企業作假帳風波影響，全球股市下挫
 - (4) 國內某家上市公司工廠發生火災，生產線暫時停頓
20. 小王每月初定期定額投資基金新台幣 1 萬元，持續 12 個月後，月底贖回時金額為 15 萬元。考慮時間加權後，小王於該期間之年投資報酬率為多少？（取最接近值）
- (1) 36.15%
 - (2) 41.15%
 - (3) 46.15%
 - (4) 51.15%
21. 楊先生投資尚餘 8 年到期、每年付息一次、面額 500 萬元的債券，若該債券市場殖利率為 3% 時，計算得知其市場價格為 510 萬元，請問該債券之票面利率為何？（取最接近值）
- (1) 3.29%
 - (2) 3.41%
 - (3) 3.53%
 - (4) 3.62%
22. 有關貨幣時間價值的運用，下列敘述何者錯誤？
- (1) 整存整付定期存款到期本利和之計算可運用複利終值
 - (2) 零息債券目前價值之計算可運用複利現值
 - (3) 房貸本利攤還額之計算可運用年金終值
 - (4) 籌措退休後生活費用總額之計算可運用年金現值
23. 有關房屋貸款計息之方式，下列敘述何者錯誤？
- (1) 本金平均攤還房貸，每月償還本金及利息總金額遞減
 - (2) 本金平均攤還房貸，每月償還利息金額遞減
 - (3) 本利平均攤還房貸，每月償還利息金額遞減
 - (4) 本利平均攤還房貸，每月償還本金及利息總金額遞減
24. 李伯伯向銀行貸款 480 萬元購屋，其貸款利率為 4%，償還期限為 20 年期，李伯伯可採用本金平均攤還法或本利平均攤還法來償還房貸，請問以本利平均攤還法償還第五年期房貸，會比本金平均攤還法償還同期房貸時少若干金額？（取最接近值）
- (1) 3.96 萬元
 - (2) 4.04 萬元
 - (3) 4.12 萬元
 - (4) 4.28 萬元
25. 王經理計劃投資房地產，現今他看上一棟房屋，以 1,000 萬元購置，打算先出租 15 年後再以當時價格 800 萬元售出。假設欲達成每年 5% 之投資報酬率，則此 15 年期間每年之淨租金收入至少應為何？（取最接近值）
- (1) 59.27 萬元
 - (2) 58.43 萬元
 - (3) 57.61 萬元
 - (4) 56.83 萬元
26. 假設折現率均以 4% 計，房租與房價 5 年內不變且不考慮稅負及房貸因素下，以 5 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 30 萬元，購屋房價 700 萬元
 - (2) 年房租 35 萬元，購屋房價 800 萬元
 - (3) 年房租 20 萬元，購屋房價 550 萬元
 - (4) 年房租 25 萬元，購屋房價 600 萬元

40. 投資組合保險策略中，總資產市值 100 萬元，現金、股票各半，可承擔風險係數為 2，可忍受的最大損失為 25 萬元，當股票下跌 10% 時，需採何種策略？
- (1) 出售 5 萬元股票 (2) 出售 15 萬元股票
(3) 加買 5 萬元股票 (4) 加買 15 萬元股票
41. 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
42. 下列何者不是所得稅法第十七條規範之「列舉扣除額」項目？
- (1) 捐贈 (2) 醫藥費 (3) 災害損失 (4) 財產交易損失
43. 有關我國遺產稅之納稅義務人之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 有遺囑執行人者，為遺囑執行人
(2) 無遺囑執行人者，為被繼承人
(3) 無遺囑執行人者，為繼承人及受遺贈人
(4) 無遺囑執行人及繼承人者，為依法選定之遺產管理人
44. 有關我國個人綜合所得稅之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 課稅基礎採屬地主義 (2) 基本上採現金基礎課徵
(3) 採分類課稅制 (4) 採累進稅制，最高稅率為 40%
45. 王伯伯身故，繼承人有長子（25 歲）、長女（22 歲）及次女（18 歲）三人，則王伯伯遺產總額中，被繼承人直系血親卑親屬遺產稅扣除額為多少？
- (1) 80 萬元 (2) 135 萬元 (3) 225 萬元 (4) 240 萬元
46. 有關土地增值稅之敘述，下列何者正確？
- (1) 贈與土地，贈與人須繳納土地增值稅 (2) 買賣土地，買方須繳納土地增值稅
(3) 夫妻間贈與土地，須課徵土地增值稅 (4) 繼承土地，免課徵土地增值稅
47. 下列敘述何者錯誤？
- (1) 以定期定額投資穩健型基金，可作為達成長期理財目標的手段
(2) 投資報酬率的假設，要考慮風險偏好及實際的投資組合
(3) 投資是達成理財目標的手段
(4) 年限愈短，複利效果愈大
48. 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
49. 將理財目標負債化時，下列四項步驟之正確先後順序為何？ 甲.將已還原至現值的總需求額與總供給能力相比較 乙.將理財目標折換成現值 丙.將生息資產分配於各理財目標 丁.確定所有理財目標的需求年限與負債額
- (1) 甲、丁、乙、丙 (2) 丁、乙、丙、甲 (3) 丙、乙、甲、丁 (4) 乙、甲、丁、丙
50. 林襄理目前有生財資產 200 萬元，投資於定存，年報酬率為 2%，預計 12 年後，購置當時價值 970 萬元的新屋，則另須連續 12 年每年投資 40 萬元於報酬率至少達若干之投資工具，方能達成其目標？（取最接近值）
- (1) 7% (2) 6% (3) 5% (4) 4%