

台灣金融研訓院第 43 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)金融從業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)金融從業人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
- 銀行辦理理財富管理業務，涉及外匯業務之經營者，應經下列何者之同意？
 - (1)財政部
 - (2)金管會
 - (3)經濟部
 - (4)中央銀行
- 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
- 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（或負儲蓄）
 - (4)儲蓄是收入減支出後之淨額
- 下列哪一事件對個人淨值增減沒有影響？
 - (1)收到股票股利
 - (2)借款購屋
 - (3)自費出國遊學
 - (4)統一發票中獎
- 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%
- 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%
- 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%
- 王先生已工作 6 年，年儲蓄 20 萬元，淨資產 90 萬元，若儲蓄成長率與投資報酬率相當，則其理財成就率為何？
 - (1)133%
 - (2)120%
 - (3)80%
 - (4)75%
- 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
- 所謂的「理財收入」不包括下列何項？
 - (1)薪資
 - (2)房租收入
 - (3)利息收入
 - (4)投資利得
- 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，假設貸款年利率 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%

- 下列何項敘述最能顯示客戶對投資風險應有的承受度？
 - (1)年齡愈大，所能承擔的風險愈高
 - (2)資金動用時間離現在愈短，愈需要冒風險儘速獲利
 - (3)理財目標彈性愈大，可承擔風險愈高
 - (4)單項投資占總資產比重愈大，其風險承受度愈高
- 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)係儘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
- 貨幣的時間價值為何？
 - (1)利息
 - (2)本金
 - (3)風險
 - (4)通貨膨脹
- 投資上的風險是整體市場變動的風險，又稱為下列何種風險？
 - (1)非系統風險
 - (2)系統風險
 - (3)財務風險
 - (4)事業風險
- 用來計算每月應投資多少錢，才能累積至理財目標年限時應擁有的財富，其每期的收入或支出金額固定不變，且在計算期間內，每期現金流量持續不能中斷，是指下列何者的計算？
 - (1)複利終值
 - (2)複利現值
 - (3)年金終值
 - (4)年金現值
- 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%
- 假設投資股票時，一支股票目前價格為 50 元，每年現金配息 2 元，投資期間為 6 年，若有把握 6 年後可以 80 元賣出，若以期望報酬率 10% 為折現率，其合理股價為多少？
 - (1)36.91 元
 - (2)45.12 元
 - (3)50.00 元
 - (4)53.83 元
- 假設 X 與 Y 兩種基金屬於同一區域或類型，投資 X 基金的平均報酬率為 10%，無風險利率為 4%，標準差為 12%，投資 Y 基金的平均報酬率為 7%，無風險利率為 4%，標準差為 4%，下列敘述何者錯誤？
 - (1)投資 X 基金的夏普指數（Sharpe Index）為 0.50
 - (2)投資 Y 基金的夏普指數（Sharpe Index）為 0.75
 - (3)投資 X 基金的績效優於 Y 基金
 - (4)投資 Y 基金的績效優於 X 基金
- 假設投資債券時，票面利率為 5%，面額 100 萬元還有 5 年到期的債券，每年的利息收入固定為 5 萬元，假設市場殖利率為 6%，此時債券的現值約為多少？
 - (1)95.763 萬元
 - (2)102.885 萬元
 - (3)159.863 萬元
 - (4)161.985 萬元
- 在不考慮購屋支出的前提下，以全生涯現值觀念，應如何計算可負擔的子女養育數目，以作為家庭計畫的理性基礎？
 - (1)家庭生涯收入／每個子女生涯支出負擔
 - (2)目前家庭淨值／每個子女生涯支出負擔
 - (3)目前家庭資產／每個子女生涯支出負擔
 - (4)（家庭生涯收入－夫妻生涯費用）／每個子女生涯支出負擔
- 趙太太育有一對孿生子女，現年均為 5 歲。計畫其 18 歲時分別進入公私立大學就讀。假設目前公立大學學費 100 萬元，每年成長 5%，私立大學學費 150 萬元，每年成長 3%，趙太太現在起以每年投資定期定額基金方式準備子女教育基金，假設該基金年報酬率為 8%，則趙太太每年至少須投資多少金額才夠子女就讀大學？（取最接近值）
 - (1)16 萬元
 - (2)17 萬元
 - (3)18 萬元
 - (4)19 萬元

【請接續背面】

24. 假設子女出生到 3 歲生活費現值每個月 2 萬元，滿 3 歲到 7 歲每個月 1.5 萬元，滿 7 歲後到 20 歲每個月 2 萬元，加上高等教育金現值 100 萬元，則養育一個小孩的總費用現值為何？
(1)556 萬元 (2)665 萬元 (3)138 萬元 (4)238 萬元
25. 下列房屋貸款型態中，何者可稱為理財型房貸？
(1)隨借隨還型 (2)提早還清型 (3)到期還款型 (4)超額貸款型
26. 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
27. 何伯伯申請房屋貸款 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期清償；然其於償還第 8 期本利和後，因手中有一筆閒錢 100 萬元，故即刻將之用於提前還款，且貸款利率調降為 2%，其他條件維持不變。則至此之後，何伯伯每期所須償還之本利和為何？（取最接近值）
(1)211,952 元 (2)214,087 元 (3)217,346 元 (4)221,790 元
28. 房屋仲介費率是以成交價為基準，標準是買方 1%，賣方 4%。如果王先生以 600 萬元出售舊屋，再買一棟值 1200 萬的房子，總共要繳多少的仲介費？
(1)34 萬元 (2)35 萬元 (3)36 萬元 (4)37 萬元
29. 小王向銀行辦理房屋貸款 400 萬元，貸款年率 6%，期限 20 年，按年本利平均攤還，請問每年須償還銀行本利金額多少元？（取最接近值）
(1)20 萬元 (2)21 萬元 (3)32 萬元 (4)35 萬元
30. 小王申請房屋貸款 400 萬元，寬限期 2 年，採 1 年期平均定儲利率加碼 2% 浮動計息之指數型房貸（假設 1 年期平均定儲利率為 1.725%，一年浮動調整一次），請問小王第一年應償還之貸款利息為多少？
(1)23,188 元 (2)69,000 元 (3)80,000 元 (4)149,000 元
31. 小儀計畫以勞工首次購屋貸款貸 250 萬元，年利率 3%，信用貸款 100 萬元，年利率 6% 及標會 150 萬元，年利率 8% 共計 500 萬元購屋，在其他條件相同情形下，請問其平均借款利率為何？
(1)5.10% (2)5.50% (3)5.67% (4)6.00%
32. 有關確定提撥制其投資收益風險或通貨膨脹風險由下列何者承擔？
(1)企業雇主 (2)勞工自己 (3)政府 (4)雇主與政府
33. 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
34. 陳老師現年 43 歲，3 年前投資 300 萬元於某基金，在預期某固定年投資報酬率下，計劃 61 歲累積達 1,020 萬元時即予退休。惟因投資績效不彰，當初 300 萬元至目前只剩下 250 萬元。假設往後每年均能達成原先所預期之年投資報酬率且陳老師擬將退休時間提前至 58 歲，則其自現在起，每年應至少另再投資多少金額，才能達成新設定目標？（取最接近值）
(1)21.62 萬元 (2)20.24 萬元 (3)19.16 萬元 (4)18.08 萬元
35. 陳君現年 45 歲，在 A 公司已服務 5 年，若依勞退舊制規定陳君現在要跳槽至 B 公司且在 65 歲時退休，假設薪資成長率等於通貨膨脹率，試問跳槽後薪資至少增加多少才能補足退休金損失？
(1)3.5% (2)3% (3)2.5% (4)2%
36. 某甲現年 25 歲，月薪 6 萬元，採取勞工退休新制，雇主及自己均提撥 6%，若投資報酬率均為 5%，不考慮調薪， $AF(5\%, 35)=90.320$ ， $AP(5\%, 35)=16.374$ ，請問某甲於 60 歲退休時，其退休金專戶可以累積多少退休金？（取最接近值）
(1)780 萬元 (2)800 萬元 (3)810 萬元 (4)830 萬元
37. 小王目前 30 歲，打算 60 歲退休，希望退休後生活水準為工作期之 80% 並維持到 75 歲，若目前積蓄為年所得的 5 倍，年儲蓄率為 50%，則 75 歲時小王可累積年所得多少倍之積蓄給子女？（假設儲蓄的投資報酬率等於通貨膨脹率）
(1)10 倍 (2)12 倍 (3)14 倍 (4)16 倍
38. 基本面明顯轉差或技術面呈空頭排列的個股或基金，此時應考慮的重點為下列何者？
(1)向下攤平 (2)反向操作 (3)即時停損 (4)長期持股
39. 如果投資組合構成的股票種類愈多，且股票彼此之間非呈完全正相關時，投資者的何種風險即愈低？
(1)財務風險 (2)信用風險 (3)非系統風險 (4)系統風險
40. 有關投資組合保險策略 $K = m \times (V - F)$ 之敘述，下列何者正確？
(1)m 為可承擔風險係數，與股票資產投資比重高低成反比
(2)F 為可接受之總資產市值上限
(3)在股市呈現多頭時，採取投資組合保險策略會兩面損失
(4)可接受的風險已事先設定，在最壞的情況下會自動執行停損設定，仍可保有相當於可接受下限的總資產市值
41. 黃先生總資產市值為 100 萬元，可接受的總資產市值下限為 70 萬元，可承擔風險係數為 3，依投資組合保險策略投資股票，若所投資之股票價值下跌 10 萬元，則應如何調整？
(1)賣出股票 10 萬元 (2)賣出股票 20 萬元
(3)買入股票 10 萬元 (4)買入股票 20 萬元
42. 海島君持有兆豐及千興股票之比重為 40% 及 60%，標準差分別為 2% 及 4%，假設兆豐及千興的共變異數為 0，此投資組合的風險為何？（投資組合風險等於投資組合的標準差，取最近值）
(1)2.33% (2)2.43% (3)2.53% (4)2.63%
43. 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%
44. 已知股票 A 市價為 40 元，配息 2 元，1 年後預期報酬率 10%，請問該股票 1 年後預期價格為多少？
(1)41 元 (2)42 元 (3)43 元 (4)44 元
45. 某甲以向日葵原則配置 100 萬元資產，核心組合、周邊組合各半，其中核心組合持有 60% 股票、40% 存款，若核心持股市值上漲 10%，則某甲應如何因應？
(1)出售核心持股 1.2 萬元 (2)出售核心持股 2.1 萬元
(3)加買核心持股 1.2 萬元 (4)加買核心持股 2.1 萬元
46. 依我國所得稅規定，金額越高，所面臨的稅負就越高，是因為採行何種課稅制度？
(1)定額稅制 (2)比例稅制 (3)累進稅制 (4)波動稅制
47. 依我國所得稅法規定，以哪些人為被保險人之保險費不可申報列舉扣除？
(1)納稅義務人本人 (2)納稅義務人之配偶
(3)納稅義務人之直系親屬 (4)受納稅義務人扶養之兄弟姊妹
48. 遺產稅或贈與稅應納稅額在多少以上，可申請分期繳納？
(1)300 萬元 (2)100 萬元 (3)50 萬元 (4)30 萬元
49. 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
50. 若要 5 年內累積 100 萬元，年報酬率 10%，則每年最少要投資金額為何？
(1)10.20 萬元 (2)16.38 萬元 (3)3.27 萬元 (4)18.20 萬元