

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。

1. 下列何項將影響個人資產負債表中之淨值？ A 以存款帳戶餘額清償貸款 B 以部份付現、部份貸款方式買車 C 個人持有全球股票指數型基金，全球股市全面上揚 D 個人持有債券，利率上揚  
 (1) BC (2) CD (3) ACD (4) ABD
2. 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 (4) 儲蓄是收入減支出後之淨額
3. 編製家庭收支儲蓄表與資產負債表時，下列敘述何者正確？  
 (1) 預售屋預付款是支出科目 (2) 每月房貸繳款額中之房貸本金是資產科目  
 (3) 每月房貸繳款額中之房貸本金是負債科目 (4) 每月房貸繳款額中之利息費用是收入科目
4. 經濟學上的恩格爾法則，是指所得增加時，下列何項支出比重會隨之降低？  
 (1) 娛樂教育 (2) 醫療保健 (3) 運輸通訊 (4) 食品飲料
5. 有關衡量家庭財務結構指標，下列敘述何者錯誤？  
 (1) 淨值投資比率大於 1，代表有借錢投資 (2) 負債比率愈低，財務負擔愈輕  
 (3) 投資資產比重愈低，淨值投資比率愈高 (4) 負債比率之計算，其中內含房貸及融資
6. 在衡量個人投資部位受金融市場變化的影響，下列敘述何者正確？  
 (1) 利率敏感部位雖高，但利率變動對負債沒有影響  
 (2) 利率敏感度分析假設利率變動對所有的存借款都產生立即的影響，是基於固定利率的假設  
 (3) 匯率敏感部位 = 外匯資產 + 外匯負債  
 (4) 當外匯負債為零時，外幣資產占總資產的比重越大，匯率敏感度越高
7. 張先生目前年收入為 150 萬元，年支出為 120 萬元，毛儲蓄為 30 萬元，生息資產為 100 萬元，自用資產為 100 萬元，無負債，其投資報酬率為 5%。假設當年毛儲蓄逐月累積時，以現金持有。理財收入在毛儲蓄大於零時，以期初生息資產為計算基準。下列敘述何者錯誤？  
 (1) 其目前之負債比率為 0 (2) 其目前之淨值投資比率為 50%  
 (3) 當年度淨值成長率為 36% (4) 當年度理財收入為 5 萬元
8. 倘 C 君年收入 100 萬元，年支出 60 萬元，股利收入 10 萬元，資本利得年收入 80 萬元，利息年支出 30 萬元，保費年支出 10 萬元，則 C 君年理財儲蓄為多少？  
 (1) 40 萬元 (2) 50 萬元 (3) 80 萬元 (4) 90 萬元
9. 小蘭是某公司的職員，每月薪資收入為 10 萬元，家庭基本支出為 6 萬元，想在一年內存 24 萬元，則其邊際儲蓄率目標為何？  
 (1) 20% (2) 30% (3) 40% (4) 50%
10. A 君有存款 100 萬元，股票價值 50 萬元，自住房屋價值 800 萬元，貸款 600 萬元，若每月固定支出 10 萬元，則其變現資產保障月數為何？  
 (1) 10 個月 (2) 15 個月 (3) 20 個月 (4) 35 個月
11. 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
12. 有關四種典型的理財價值觀描述，下列敘述何者錯誤？  
 (1) 螞蟻族是認真工作，早日退休，築夢餘生  
 (2) 蟋蟀族是青春不留白，及時行樂  
 (3) 蝸牛族是有土斯有財，將購屋置產列為首要目標  
 (4) 慈烏族盡孝道，盡心伺候父母至壽終正寢

13. 李小姐有定存 10 萬元，古董字畫現值 6 萬元，月固定支出 2 萬元，則其緊急預備金的失業保障月數為幾個月？  
(1) 5 個月 (2) 8 個月 (3) 10 個月 (4) 12 個月
14. 有關理財目標方程式之敘述，下列何者錯誤？  
(1) 若理財目標金額、達成期間及期望報酬率均不變時，可藉由提升未來的儲蓄能力來達成理財目標  
(2) 在現況條件與理財目標均固定的情況下，達成目標的時間愈短，所需要的報酬率愈高  
(3) 若現況條件與投資報酬率改變的空間均不大，則可降低理財目標額  
(4) 預期報酬率應列為最先調整的變數
15. 下列敘述何者正確？  
(1) 期初年金終值係數(n,r) = 期末年金終值係數(n,r) + 複利終值係數(n,r) - 1  
(2) 期初年金終值係數(n,r) = 期末年金終值係數(n,r) - 複利終值係數(n,r) - 1  
(3) 期初年金終值係數(n,r) = 期末年金終值係數(n,r) + 複利終值係數(n,r) + 1  
(4) 期初年金終值係數(n,r) = 期末年金終值係數(n,r) - 複利終值係數(n,r) + 1
16. 假設投資 100 萬元，2 年後出售得款 121 萬元，不考慮交易成本時，以複利計算的年報酬率為多少？  
(1) 21% (2) 10.50% (3) 20% (4) 10%
17. 為了 5 年後累積創業金 300 萬元，小明計畫將目前現金 100 萬元利用定期定額方式，每年（每期）「期初」投資 6% 的固定收益債券型基金，請問每期定期定額投資額應為下列何者？（取最接近值）  
(1) 22 萬元 (2) 25 萬元 (3) 28 萬元 (4) 31 萬元
18. 某投資組合之報酬率為 15%，報酬率標準差為 21%，無風險利率為 5%，請問其夏普指數為多少？（取最接近值）  
(1) 23.81% (2) 33.33% (3) 47.62% (4) 71.43%
19. 假設某甲所得適用 40% 之稅率，其育有一個小孩，雇用保母費用每月 2.4 萬元，則某甲之妻子稅前月薪應至少達多少元，方值得出外工作？  
(1) 2 萬元 (2) 3 萬元 (3) 4 萬元 (4) 5 萬元
20. 王先生為兒子準備大學教育基金，現在離王小弟上大學還有 12 年，目前上大學的總花費為 100 萬元，每年漲幅 5%。請問 3 年後王先生應準備多少教育基金，投資於年報酬率 10% 之金融商品，才可供王小弟就讀大學無虞？（取最接近值）  
(1) 57.0 萬 (2) 117.2 萬 (3) 76.2 萬 (4) 80.3 萬
21. 有關子女養育與教育金規劃，下列敘述何者正確？  
(1) 將家庭稅後總所得，加上夫妻兩人之生活費用後，折現後可得育兒資產  
(2) 養育子女數 = (家庭生涯收入 - 夫妻生涯費用 - 購屋總價) / 每個子女生涯支出負擔  
(3) 若以定期定額準備時，須比較目前學費與定期定額投資之複利終值，來計算此筆投資數額  
(4) 若育兒資產小於育兒負債，應選擇單薪家庭制，讓妻子在家中看顧小孩
22. 有關房屋貸款之敘述，下列何者錯誤？  
(1) 本利平均攤還房貸，每月償還利息金額遞增  
(2) 理財型房貸可隨借隨還，故動用時利率較一般房貸利率為高  
(3) 本金平均攤還房貸，每月償還本金加利息之總金額遞減  
(4) 常有額外收入來源，或收入起伏大的業務員，可選擇提早還清型房貸
23. 小趙初入職場即向銀行辦理一筆年利率 6%、期間 20 年之房貸 400 萬元，約定以本利平均攤還方式按年定期還款，其每年工作結餘 60 萬元，用以償還房貸並逐年將餘額全數投資至年投資報酬率為 3% 之基金，則小趙於 20 年後完成該筆房貸之清償時，另積蓄多少錢？（取最接近值）  
(1) 587 萬元 (2) 675 萬元 (3) 736 萬元 (4) 803 萬元
24. 考慮以 300 萬元購屋或以每年 10 萬元租屋為期 5 年，使用淨現值法計算比較，假設折現率均以 3% 計，房租與房價 5 年內不變，且不考慮稅負及房貸因素下，下列敘述何者正確？  
(1) 租屋之淨現值為 37.2 萬元 (2) 購屋之淨現值為負 35.8 萬元  
(3) 購屋較有利 (4) 租屋之淨現值為負 41.1 萬元

25. 姜君購屋以供出租，預期 10 年後該屋將以當時價格 500 萬元出售，在此期間每年租金淨收入 40 萬元，若欲達成每年 5% 之投資報酬率，則姜君目前購買此屋之上限金額為下列何者？（取最接近值）
- (1) 555 萬元                      (2) 585 萬元                      (3) 615 萬元                      (4) 645 萬元
26. 請以 10 年為期之淨現值法計算，在下列何種情形下，租屋較購屋划算？（假設折現率均以 4% 計，房租及房價 10 年內不變，且不考慮稅負與房貸因素）
- (1) 購屋房價 600 萬元，年房租 22 萬元                      (2) 購屋房價 700 萬元，年房租 30 萬元  
(3) 購屋房價 400 萬元，年房租 17 萬元                      (4) 購屋房價 350 萬元，年房租 15 萬元
27. 某甲目前有房貸餘額 500 萬元，採本利平均攤還，期間 20 年，若整個貸款期間房貸利率從 2% 提高至 3%，請問其每年償付銀行之金額應增加多少？（取最接近值）
- (1) 0.75 萬                      (2) 1.97 萬元                      (3) 2.5 萬元                      (4) 3.03 萬元
28. 勞退新制實施後，對薪資結構及雇傭關係可能產生之影響，下列敘述何者錯誤？
- (1) 雇主可能以獎金取代調薪                      (2) 雇主可能將本薪佔總所得之比重提高  
(3) 企業可能將非核心工作外包                      (4) 業務員可能改為有業績才支付報酬的承攬制度
29. 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 6%  
(2) 資遣費由雇主按其工作年資，每滿一年發給二分之一個月之平均工資  
(3) 依本條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行一年定期存款利率  
(4) 勞工或其遺屬或指定請領人請領退休金時，其請求權自得請領之日起，因五年間不行使而消滅
30. 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若干？
- (1) 110.12%                      (2) 113.93%                      (3) 23.71%                      (4) 32.80%
31. 小郭現有資金 100 萬元，其收入扣除開銷後每年結餘 50 萬元，若希望 20 年後能達到 2,000 萬元之理財目標，而將現有資金及每年之結餘均持續存入定期存款（按年複利，年利率 4%），期間 20 年，則屆時其資金缺口為何？（取最接近值）
- (1) 286 萬元                      (2) 288 萬元                      (3) 290 萬元                      (4) 292 萬元
32. 倘王先生目前適用綜合所得稅率為 30%，每月按薪資 15 萬元自行提撥 6%，則其一年之節稅利益為若干元？
- (1) 43,200 元                      (2) 32,400 元                      (3) 23,400 元                      (4) 21,000 元
33. 有關投資組合的向日葵原則，下列敘述何者正確？
- (1) 戰術性資產配置優先於策略性資產配置                      (2) 戰術性資產配置比重高於策略性資產配置  
(3) 戰術性資產配置穩定性高於策略性資產配置                      (4) 戰術性資產配置機動性高於策略性資產配置
34. 股價或基金淨值下跌時加碼攤平策略的運用原則，下列敘述何者錯誤？
- (1) 攤平的運用只限於分批買入的情況                      (2) 不要用原股票質借出來的錢攤平  
(3) 較適合資金量小且短期投資的散戶                      (4) 先檢視當時的市場有否更佳選擇，才考慮將多餘資金向下攤平
35. 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 100 萬元，可接受的總資產市值下限 80 萬元，則可投資在股票的金額應為多少元？
- (1) 100 萬元                      (2) 80 萬元                      (3) 40 萬元                      (4) 20 萬元
36. 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  $m=3$ ，起始總資產市值  $V$  為 120 萬元，可容忍最大損失為 20%。若所投資股票市值增加 20 萬元，則可投資股票金額  $K$  變為多少？
- (1) 102 萬元                      (2) 112 萬元                      (3) 122 萬元                      (4) 132 萬元
37. 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)  $\beta$  值
38. 將投資 10 年以上的報酬率之上、下限區間，與單年期的投資報酬率之上、下限區間相比較，下列敘述何者較符合實證之事實？
- (1) 10 年報酬率，其上下限區間較集中                      (2) 單年期報酬率，其上下限區間較集中  
(3) 二者之上下限區間，大致相同                      (4) 二者無穩定之關係

- 39.胡叔叔持有甲、乙兩家公司之股票，其比重分別為 80% 及 20%，標準差分別為 10.5% 及 7.6%，假設甲、乙兩家公司股票的共變異數為 -1.5% 時，則此投資組合的風險為何？【提示：投資組合風險即為投資組合的標準差】（取最接近值）
- (1) 4.99%                      (2) 4.75%                      (3) 4.53%                      (4) 4.31%
40. A 君的投資組合包含甲、乙、丙三家公司股票，其占投資組合比重分別為 30%、25% 及 45%，假設甲、乙及丙公司個股股票期望投資報酬分別為 10%、8% 及 9%，請問 A 君的整體投資組合報酬率約為何？
- (1) 6%                              (2) 7%                              (3) 8%                              (4) 9%
41. 已知股票 A 之期望報酬率 14%，標準差 8%，股票 B 之期望報酬率 10%，標準差 6%，設股票 A 及股票 B 的相關係數為 -1，請問 75% 股票 A 及 25% 股票 B 的投資組合變異數為何？
- (1) 0.00202                      (2) 0.002025                      (3) 0.002205                      (4) 0.002255
42. 在我國目前課徵稅捐上，其稅率採用累進稅率而其最高之稅率為 40% 者，係何種稅目？
- (1) 遺產稅                      (2) 營利事業所得稅                      (3) 贈與稅                      (4) 綜合所得稅
43. 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
44. 下列何種情況下，可以規劃設立投資公司節稅？
- (1) 個人經常從事大額長、短期的股票投資交易，經常產生大額的證券交易所得  
(2) 個人長期持有的股票投資每年產生大額的股利所得  
(3) 個人擬出售名下持有多年並已有鉅額增值的土地  
(4) 個人名下持有緩課股票，預估一旦出售，將產生鉅額證券交易所得
45. 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
46. 依遺產及贈與稅法第五條規定，幾親等以內親屬間的財產交易若無法提出已支付價款的確實證明，將被視同贈與？
- (1) 一親等                      (2) 二親等                      (3) 三親等                      (4) 四親等
47. 有關理財規劃靜態與動態分析，下列何者正確？
- (1) 靜態分析是假設幾種不同的報酬率，看改變報酬率後各目標的達成狀況  
(2) 動態分析本身未考量未來儲蓄能力可以改善的情況  
(3) 靜態分析較為保守，動態分析則較為樂觀  
(4) 在動態分析時可順利達成的目標，在靜態分析都可以達成
48. 阿才現年 40 歲，目前有 100 萬元年利率 3% 之定存，希望 55 歲退休時能累積 500 萬元的退休金，則每年另須投資多少錢於年報酬率 10% 的理財工具上？（取最接近值）
- (1) 9.12 萬元                      (2) 9.83 萬元                      (3) 10.83 萬元                      (4) 11.12 萬元
49. 老李今年 40 歲，計劃 60 歲退休，工作期間每年生活費需 60 萬元，擬退休時自籌 1,000 萬元退休金，目前僅有 200 萬元生息資產，倘年投資報酬率 4%，則老李在未來 20 年期間，平均每年應有多少收入才能達成其理財目標？（取最接近值）
- (1) 63.4 萬元                      (2) 78.9 萬元                      (3) 93.6 萬元                      (4) 110 萬元
50. 有關全生涯資產負債表與保險需求之敘述，下列何者正確？
- (1) 營生資產 H + 實質資產 A - 養生負債 F - 實質負債 L = 一生的淨值 E  
(2) 保險需求以淨收入彌補法計算其應保額 = 養生負債 F - 實質淨值 W  
(3) 保險需求以遺族需要法計算其應保額 = 營生資產 H  
(4) 遺族支出占所得比重愈高，表示家庭負擔愈小，故應保額愈小

台灣金融研訓院  
第 29 屆理財規劃人員專業能力測驗  
試題正確答案

科目：理財工具(每題 2 分)

1. 【4】 2. 【3】 3. 【3】 4. 【2】 5. 【4】 6. 【2】 7. 【2】 8. 【1】 9. 【2】 10. 【2】  
11. 【4】 12. 【3】 13. 【1】 14. 【2】 15. 【1】 16. 【1】 17. 【2】 18. 【3】 19. 【3】 20. 【1】  
21. 【1】 22. 【4】 23. 【4】 24. 【3】 25. 【1】 26. 【3】 27. 【1、3】 28. 【2】 29. 【2】 30. 【1】  
31. 【1】 32. 【1】 33. 【1】 34. 【2】 35. 【1】 36. 【3】 37. 【3】 38. 【4】 39. 【2】 40. 【3】  
41. 【1】 42. 【3】 43. 【3】 44. 【1】 45. 【3】 46. 【4】 47. 【4】 48. 【4】 49. 【1】 50. 【4】

科目：理財規劃實務(每題 2 分)

1. 【2】 2. 【2】 3. 【3】 4. 【4】 5. 【3】 6. 【4】 7. 【3】 8. 【2】 9. 【4】 10. 【2】  
11. 【2】 12. 【4】 13. 【1】 14. 【4】 15. 【1】 16. 【4】 17. 【3】 18. 【3】 19. 【3】 20. 【3】  
21. 【2】 22. 【1】 23. 【2】 24. 【3】 25. 【3】 26. 【1】 27. 【4】 28. 【2】 29. 【3】 30. 【2】  
31. 【4】 32. 【2】 33. 【4】 34. 【3】 35. 【3】 36. 【4】 37. 【4】 38. 【1】 39. 【1】 40. 【4】  
41. 【2】 42. 【4】 43. 【4】 44. 【2】 45. 【3】 46. 【2】 47. 【3】 48. 【3】 49. 【2】 50. 【1】

註：若對試題與答案有任何疑義，請於 **105 年 10 月 25 日 9:00 至 10 月 26 日 18:00 止**，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。**