

考

金融證照考試

理財規劃人員專業測驗

應考須知

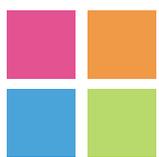
社團法人 考友社 出版發行  
WWW.EXAMINER.COM.TW



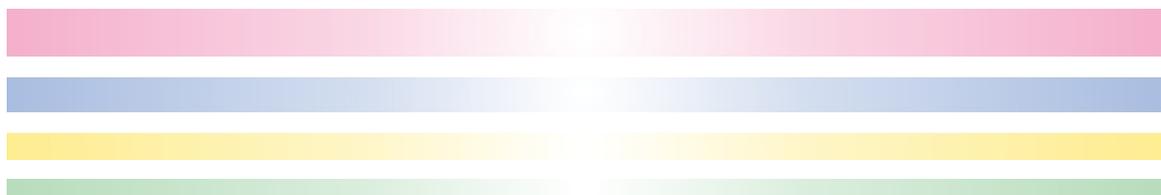
# 目 錄

考友社服務辦法.....	2
理財規劃人員考試簡介.....	10
理財規劃人員專業能力測驗簡章.....	14
如何準備理財規劃人員考試.....	19
理財規劃人員考試歷屆試題.....	26





# 考友社 服務辦法



# 前 言

我們很高興能將所有的機會提供給特別睿智的考友，歡迎您加入我們的行列。

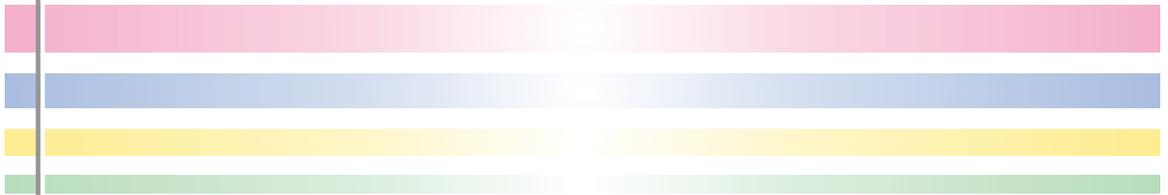
在此，特別介紹考友社的服務目的及事項，您詳細閱讀之後，即可充分享受全部的權益，並獲得滿意的成果。

考友社專門提供考試服務，我們的「專業」必定獲得您的肯定，我們的「誠信」亦將獲得您的好評，今後我們當竭誠為您「服務」，您的金榜題名將使大家分享榮耀！

# 經營理念

專業 誠信 服務

業 信 務



# 服務事項

## 社員服務

專門提供考試資訊

## 函授服務

專門供應考試教材

## 面授服務

專門辦理考試輔導

# 社員服務辦法

## 目的

提供完整『考試資訊』，以便考生掌握正確考情，選擇適當考試應考。

## 服務期間

參加日期起一年。

## 服務事項

1. 考情快報—隨時通告各項考試最新考情，社員免費寄送一年。
2. 考友社刊—綜合報導各類考試重要考情，定期每月出刊一次，社員免費寄送一年。
3. 應考須知—個別介紹單項考試詳細考情，社員免費寄送一年。
4. 考情諮詢—解答各項應考事項，社員免費服務一年。
5. 社員優待—社員參加『函授』或『面授』，可享九折優待。
6. 專案優惠—配合各項考試，舉辦社員「專案優惠」活動。

## 參加辦法

1. 費用—免收費用。
2. 方式—請親自或委託他人前來本社報名，不便親來者請利用電話洽詢或上網加入。

# 函授服務辦法

## 目的

提供完整『考試教材』，以便考生針對命題重點及趨勢，有計劃、有系統地準備考試。

## 服務期間

自參加日期起至考試日期止。

## 服務事項

1. 講義—根據最新命題大綱，精編全套命題重點，完全掌握命題範圍。
2. 補充資料—蒐集最新時勢資料，隨時提供考情動態，完全掌握命題趨勢。
3. 模擬試題—長期追蹤歷屆試題，獨家建立完整題庫，完全掌握命題方式。
4. 考試資訊—
  - ①考情快訊：隨時報導最新考情。
  - ②考友社刊：綜合報導重要考情。
  - ③考試簡章：詳細說明報名事項。
  - ④應考須知：詳細分析應考事項。
5. 考試服務—
  - ①考情服務：提供各項考情諮詢。
  - ②報名服務：協助辦理報名事項。
  - ③應考服務：提供各項應考諮詢。
  - ④教材服務：解答各項教材疑難。

## 參加辦法

1. 費用—請洽考友社台北總社或各地分社。
2. 方式—請親自或委託他人前來本社報名，不便親來者請電話洽詢。

# 面授服務辦法

## 目的

提供完整『考試服務』，以便考生經由名師指導及嚴格管理，有效率地準備考試。

## 服務期間

自參加日期起至考試日期止。

## 服務事項

1. 師資—禮聘權威名師（研究所碩博士、高考及格）蒞班輔導，經驗最豐富，資料最齊全，消息最靈通。
2. 課程—按『面授課程表』循環輔導至考前。
3. 教材—採用最新標準命題大綱，精編各科考試教材，內容包括全套講義、補充資料及模擬試題。
4. 考試資訊—
  - ①考情快訊：隨時報導最新考情。
  - ②考友社刊：綜合報導重要考情。
  - ③考試簡章：詳細說明報名事項。
  - ④應考須知：詳細分析應考事項。
5. 考試服務—
  - ①考情服務：提供各項考情諮詢。
  - ②報名服務：協助辦理報名事項。
  - ③應考服務：提供各項應考諮詢。
  - ④教材服務：解答各項教材疑難。

## 參加辦法

1. 費用—請洽考友社台北總社或各地分社。
2. 方式—請攜帶最近一年照片兩張親至本社辦理報名手續。

# 結語

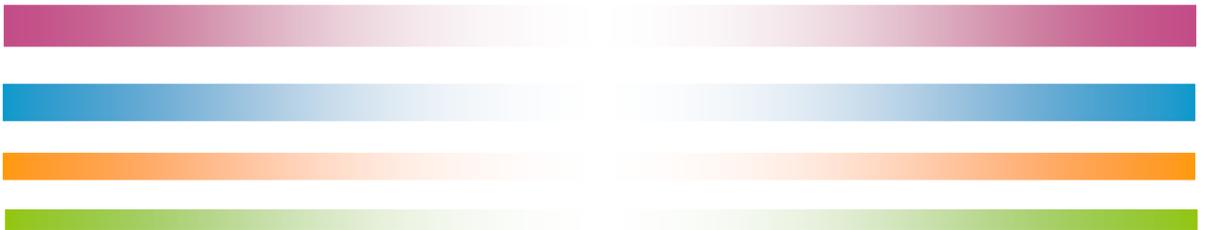
大學有言：「物有本末，事有始終，知所先後，則近道矣。」參加考試，必須利用科學的方法，同時借重前人的經驗，就其本末先後逐次完成，才能以最少的投入獲得最大的成果，此即所謂成功之道。

參加考試，未必需要接受輔導，就像上樓一樣，乘電梯可以上樓，走樓梯同樣可以上樓，只不過比較辛苦罷了！考試輔導的目的在於提供靈通的考試消息、完整的考試資料、豐富的考試經驗，以及優良的應考環境。當然，應考者也不可忽略個人所應扮演的角色，如果只想要搭電梯，卻不曉得如何使用電梯，還是無法上樓的。

考友社為服務有志參加各類考試的考友，特別重金禮聘權威名師授課，採用命題委員著作精編全套考試教材，同時提供完整的考試資訊，以便考生準備考試，歡迎考友踴躍報名參加。最後預祝各位考友考運昌隆、金榜題名！



理財規劃人員考試  
簡介



## 理財規劃人員考試緣起

隨著全球金融走向自由化，競爭相對日趨白熱化，擁有專業金融證照，才能保證在職場上立於不敗之地。尤其近年來，國內金融環境丕變，為因應跨業經營的市場生態，銀行、證券及保險所經營的業務，已打破原有的藩籬，進入交叉行銷的領域。且因財政部規定，銷售金融商品必須先取得該商品的相關證照，因此，不論是證券商業務員、保險業務員、投信投顧從業人員、外匯人員或期貨業務員，都必須取得相關證照才能從事相關工作，甚至連銷售投資型保險都必須通過專業認證。是以專業金融證照不只象徵專業能力的提升，對於金融從業人員的生存，更具有實質的意義，且意味著金融業已進入多證照時代。

由於國內金融界的發展，逐步朝向以理財專員提供全方位理財規劃服務前進，「理財」儼然已成為全民捍衛財富的話題。而與理財息息相關的金融從業人員之專業也備受關注。其實理財專員之職務在台灣金融市場已行之有年，但其專業程度及其於交叉行銷業務上的能力，卻因缺乏專業的審核，時而發生弊端。再者，目前國外銀行的業務收入結構，非利息的手續費已高達總營收的5成，顯示金融服務已漸趨成熟；而國內在金控公司成立後，強調整合行銷、提供客戶金融服務的理財顧問部門被視為台灣金融市場未來發展的重點。因此，建立理財規劃人員專業認證制度已是刻不容緩。有鑑於此，財團法人台灣金融研訓院基於提升台灣理財規劃人員之素質，於民國91年11月舉辦第一屆理財規劃人員專業能力測驗。

從歷年證照考試報名人數觀之，最熱門的前3大金融證照為保險、證券、信託證照。但自民國91年由台灣金融研訓院推出理財規劃人員證照後，已成為當前最熱門的金融證照之一。因擁有理財規劃人員專業證照是進入金融產業的基本通行證，不僅可憑藉證照的公信力，提升個人之能力資產與競爭力，更能塑造專業形象，取得客戶的信任。因此，第一屆理財規劃人員專業能力測驗即吸引了87,000人報考，第二屆理財規劃人員測驗，也吸引了69,000人報考，遠高於證券營業員強制考照後第一次測驗時的50,000名報考人數，創下了金融研訓院各類證照考試人數最多的紀錄，許多銀行行員、保險員、證券公司職員自願或非自願性地參加考試，且非金融界背景的考生亦高達4分之1，而這股理財規劃人員考試風潮，不僅顯示理財專業化時代的到來，更為各家金控公司的「交叉行銷」競爭，揭開序幕。同時也顯示在金融自由化與全球化的趨勢下，各行業對理財規劃人員需求之殷切。

## 理財規劃人員考試之重要性及其價值

「理財」在我國已邁入革命性的新時代，身為新時代的理財規劃人員，已不能僅賴固守昔日陣地，而須對各種理財技巧及工具皆了解嫻熟，亦即成為一名全方位的理財規劃人員，方能滿足顧客所需，肆應市場洪流。且因我國國民所得與儲蓄率近年來均大為提高，民眾為創造更大財富、追求更美好的生活，個人理財乃日益受到重視，加以媒體傳播與網路科技的推波助瀾，理財遂在我國蔚然成風。

而與理財息息相關之理財規劃人員，在這波理財風潮中成為眾所矚目的金飯碗。其工作內容主要是為客戶提供理財諮詢，以及銷售各項金融商品及服務。透過協助客戶理財規劃的過程，根據客戶個人目前的財務狀況、未來各生涯階段的生活需求、以及所需採取的財務投資，擬定財務藍圖，以達成其個人理想生活之目標為其職志。因其與客戶的關係是一生的，因此理財規劃人員必須根據市場環境及生涯狀況定期檢討修正，在時間的推演中，縮減目標與現況差距的過程，提高達成客戶人生目標的機率。

同時，因純粹的理財規劃顧問公司在國內並不普遍，理財專員遂肩負起理財規劃顧問所扮演之角色。換言之，金融從業人員不再固守於銀行、保險或證券等領域，而必須以其本業為基礎，從事交叉銷售之理財規劃服務。如此一來，客戶可依其需求尋找具專業能力之理財規劃人員；而金融控股公司則可結合各領域的專才，達到服務全方位的目標。因此，嫻熟股票、基金、保險及各類衍生性金融商品的特性與專業知識，並兼備銷售能力與全方位理財規劃能力，已成為理財專員必然的發展趨勢。

再者，專業之理財規劃人員所扮演的角色全然不同於傳統的金融從業人員，且財政部規定，銷售金融商品必須先取得該商品的相關證照。因此，為成為一「全方位」之理財規劃人員，具備多項證照是必然的趨勢。而在諸多金融證照中，理財規劃人員專業證照可說是當前最熱門的證照之一，一推出即出現報考熱潮，迄今未歇。因理財規劃人員專業證照為進軍理財專員領域的必備證照，且其在職場上所衍生的價值，不僅可增加個人之專業能力與競爭力，對個人升遷及薪資有加分的效果；同時透過該項證照的取得，對成為全方位之理財專員有相當之裨益。

## 理財規劃人員考試之未來展望

身為一名理財規劃人員應有之資歷與經驗，以國外標準而言，3年的理

財相關行業經驗算是最基本的要求，以幫客戶規劃過的案例來說，擁有執行100件規劃案資歷才算得上是資深理財規劃人員。除了資歷與經驗外，培養自身在專業能力的深度及廣度也是非常重要的，而這必須仰賴資格認證，亦即專業證照的取得。

所謂資格認證，即是表彰專業能力的客觀證明。理財規劃人員通常需要有一項以上的認證來顯示其專業廣度。目前在國內由政府或工會辦理的理財周邊行業資格認證，在券商有證券、期貨從業人員資格測驗；在保險業有保險業務員、中級業務員及投資型保險認證；在投信投顧業有投信投顧業務員及證券分析人員資格測驗；在銀行有信託人員及理財規劃人員專業能力測驗。若另具有會計師、律師或精算師背景，更可為理財規劃人員的深度加分，而擁有理財規劃師（CFP）的證照，在奇貨可居下更是專業的保證。

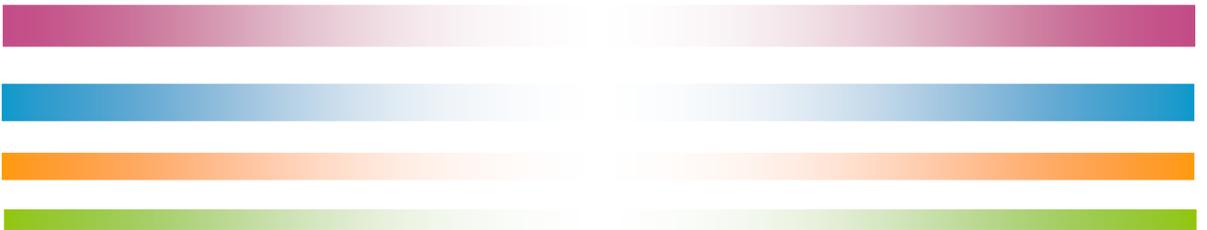
隨著台灣加入世界貿易組織（WTO），國內金融市場面臨開放，人才也必須與國際接軌，取得全球公認標準的國際金融證照，是進入世界金融市場的通行證。且擁有國際證照，除了證明自身的專業、增加職場的競爭優勢外，最重要的是，當台灣必須與世界接軌，證照就是那張必備的通行證。

目前，國內成立的「台灣理財顧問認證協會」，是由金融研訓院、保險事業發展中心與證券期貨發展基金會3個單位共同組成，將舉辦理財規劃顧問的教育訓練與測驗認證（一年舉辦二次CFP的考試，可用中文應考），未來只要在台灣考上理財規劃師執照，全球皆可通用，且由於理財規劃師（CFP）是世界各國廣泛承認的理財專業證照，證照持有人在全世界只要加考當地的法令規章（例如稅法），即可在當地執業。由此可知，理財規劃師（CFP）專業證照可說是從事理財規劃工作者之專業標竿，也是證照取得之終極目標。

但取得理財規劃師之執照並非一蹴可幾，因此可將理財規劃人員專業能力測驗視為入門級測驗，不僅有助於增加個人對理財工具的瞭解與應用，且可作為進入金融界之墊腳石。假以時日，必能利用在金融職場上直接面對客戶的歷練，充實各項投資工具的專業知識，模擬演練包括投資、節稅保險與信貸運用規劃之綜合案例，同時累積豐沛的人脈，成為一名炙手可熱的理財規劃師。



理財規劃人員專業能力測驗  
簡章



## 報名日期

第30屆：106年4月7日至5月4日。

第31屆：106年9月8日至10月5日。

※另辦理「電腦應試」，即時受理報名。

## 考試日期

第30屆：106年5月20日。

第31屆：106年10月21日。

※另辦理「電腦應試」，應考人自行選定「應試考區、日期、時間」。

## 辦理依據

依據87年3月第27次「金融中心分工協調會議」決議通過之「專業能力檢定制  
度實施方案」辦理。

## 報名資格

報名資格不限。

## 報名費用

- 一、每位應考人報名費用為新台幣455元整（或愛學習點數45點）。
- 二、報名後請儘速於繳款期限內繳交報名費；逾期繳款者，金融研訓院概不受理該項測驗之報名，並進行退費。
- 三、報名費收據請於測驗入場通知書查詢當日後3個月內至金融研訓院網站【證照測驗】→【收據列印】自行列印，不另寄送。若需收據正本，亦請於網站上申請正本補發。

## 報名方式

- 一、請於報名期間至金融研訓院網頁（<http://www.tabf.org.tw/Exam/>）【測驗證照】→【筆試測驗】按照網路報名程序確實填寫必要報名資訊，以免影響個人權益。
- 二、報名後請儘速繳款，請選擇下列方式繳款，逾期繳款除不受理該項報名外，並將進行退費。

(一)線上刷卡：

繳款期限至報名最後一日24:00止，刷卡失敗視同未繳交報名費，請改為ATM轉帳或至金融機構臨櫃匯款（匯款帳號可由本院網站【測驗證照】→【訂單查詢】→【訂單明細】查詢）。

## (二)金融機構ATM或Web ATM轉帳：

繳款期限至報名最後一日24:00止。繳款帳號將顯示於金融研訓院筆試測驗／查詢已報名筆試測驗網頁，請於上述期間內完成轉帳，轉帳手續費由應考人自行負擔。

1. 請注意該帳號為針對個別報名者設置之專用繳費帳號，每一位完成網路報名者之帳號均不相同，繳費時請勿與他人共用。
2. 選擇ATM或Web ATM轉帳方式繳款者，請於繳費3個工作天後自行上網查詢付款狀態是否已繳費完成。
3. 轉帳前請確認金融卡是否有約定／非約定轉帳功能之設定，如因故未能於報名期限內轉帳成功，視同未完成報名程序。

## (三)臨櫃匯款：

報名期間亦可至各金融機構全省各分行採臨櫃匯款方式（請於報名最後一日15:30前辦理，逾期恕不受理），匯款手續費由應考人自行負擔；請自行填寫電匯單，匯款單填寫相關資料如下：

1. 戶名：財團法人台灣金融研訓院
2. 解款行：華南銀行；  
分行別：總行營業部；  
分行代碼：0081005
3. 帳號：線上報名訂單中所顯示之14位個人專用繳費帳號。

## 考區

考區：分為台北、台中、高雄及花蓮等4個考區，請擇一報考。

## 測驗科目、時間及內容

節次	測驗科目	內容	時間	測驗題數	測試題型及方式
第一節	理財工具	1、金融機構的功能與規範 2、經濟觀念與經濟指標 3、短期投資及信用工具 4、債券投資 5、股票投資 6、共同基金 7、衍生性金融商品 8、保險的運用 9、信託的運用 10、組合式商品及結構型商品	14:00~15:00	50題	四選一單選題，採答案卡作答。

第二節	理財規劃實務	1、理財規劃概論 2、理財規劃的步驟 3、家庭財務報表的編製與分析 4、家庭現金流量管理 5、客戶屬性與理財規劃 6、理財規劃的計算基礎 7、子女教育金規劃 8、購屋規劃 9、退休規劃 10、投資規劃 11、稅務規劃 12、全方位理財規劃	15:40~17:10	50題	四選一單選題，採答案卡作答。
-----	--------	--	-------------	-----	----------------

### 測驗入場通知書

- 一、測驗入場通知書將於規定日期以網路方式公告，應考人請至台灣金融研訓院網站（網址：<http://www.tabf.org.tw/Exam/>）查詢入場編號及試場位置。
- 二、請查核測驗入場通知書各項資料是否正確，如有錯誤或遺漏，請先行至本院網站【客戶服務】→【證照測驗表單】下載「個人資料確認／異動申請書」，填寫完後請傳真至本中心修正，並請電話通知金融研訓院金融測驗中心確認【02-33653737】。

### 應試相關注意事項

請應考人務必詳閱正式簡章之「附錄：台灣金融研訓院金融專業能力測驗試場規則（筆試）」。以下摘錄部分規則：

- 一、身分證件規定：
 

請依測驗入場通知書所載日期及時間，攜帶具有本人照片之身分證件正本(限新式國民身分證、駕照、護照、健保IC卡、外僑永久居留證、大陸配偶領有長期居留證或大陸地區人民多次入出境證，請擇一攜帶；前述證件須於有效期間內)應試；未攜帶上述指定身分證件正本者不得入場應試。
- 二、測驗入場通知書不須核驗：
 

請詳讀測驗入場通知書各有關規定，以免影響本身權益。測驗當日，不須核驗入場通知書。
- 三、報名資格證明繳交：
 

各項測驗報名資格請參閱簡章。如須繳驗相關報名資格文件，請應考人應試時繳交予監試人員。

### 四、電子計算器使用規範：

本測驗得使用簡易型電子計算器（不具任何財務函數、工程函數功能、儲存程式功能，但不得發出聲響）；若應考人於測驗時將不符規定之電子計算器放置於桌面或使用，經勸阻無效，仍執意使用者，依該項測驗成績計算方式，扣該節成績10分或扣該節總題數10%；該電子計算器並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。

### 五、電子產品使用規範：

測驗期間嚴禁使用行動電話或其他具可傳輸、掃描或交換或儲存資料功能之電子通訊器材（包括但不限於：微型耳機、智慧型手錶、智慧型眼鏡、電子字典、個人數位助理機、呼叫器等），違者該節以零分計。

## 測驗結果

- 一、測驗結果預定於規定日期起於金融研訓院網站（<http://www.tabf.org.tw/Exam/>）公布，合格證明書於預定日期以掛號寄發。
- 二、合格證明書寄發10日後，合格者如尚未收到合格證明書，請來電金融研訓院金融測驗中心洽詢。

## 合格標準

本項測驗以每科成績均達70分為合格。測驗合格者，由本院發給測驗合格證明書。

## 附註

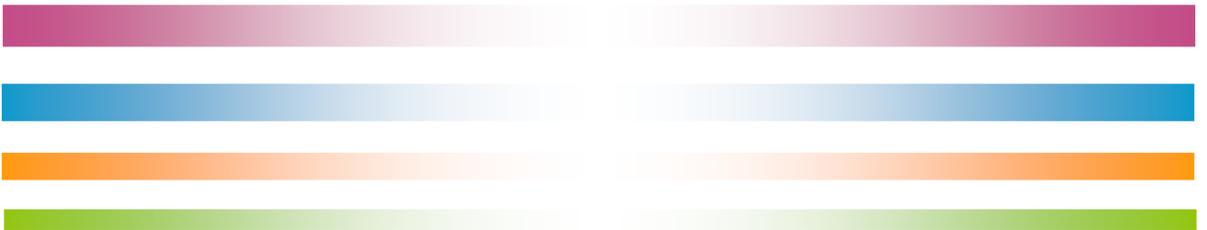
金融研訓院網址：<http://www.tabf.org.tw>；

金融研訓院金融測驗中心洽詢電話：02-33653737。

※詳細應考事項請參閱「正式簡章」。



如何準備  
理財規劃人員考試



## 前言

管理大師彼得·杜拉克（Peter F. Drucker）曾指出，21世紀，將會是人類社會最大的變革，網際網路、科技化和全球化改變了全球經濟發展的模式、改變了消費者的價值觀與消費行為，也改變了個人財富累積的速度。且由於近年來金融環境丕變，在逐漸自由化的金融環境下，金融商品不斷推陳出新，琳瑯滿目的產品雖然可以滿足顧客各種不同的需求，但因商品具多樣性及複雜性，就廣大的消費者而言，仍需專業人員的協助，而理財專員正是擔當此一重責大任的不二人選。

理財規劃人員專業能力測驗可說是理財專員的入門級測驗，若能通過此項專業能力測驗，對銀行理財專員推展貴賓理財業務之專業有增值的作用。甚至許多銀行都表示日後徵求理財專員時，理財規劃人員證照將被列為必要條件。因之取得理財規劃人員證照不僅是金融界的趨勢，也是謀生的憑藉。若能擁有此證照，除了證明自身的專業，增加職場的競爭優勢外，最主要的是，此乃進入金融界服務的必備通行證。

輔以理財規劃人員專業能力測驗之應試資格並無限制，只要對理財規劃有興趣者皆可報名參加，因此具有極高的普遍性，自民國91年首次舉辦此項專業能力測驗，即造成廣大的迴響。再加上應試科目僅理財工具和理財規劃實務2科，只要確實掌握應考要領，準備時必能得心應手、事半功倍。

## 應考要領

考生必須有所體認，理財規劃人員專業能力測驗以每科成績均達70分為合格，亦即應試者在考場上只需戰勝自己即可通過此項測驗。因此，準備方法必須特別講究，千萬不可因對考試的各種基本知識欠詳，教材選用不當，導致準備方式失妥，而影響考試結果。有鑑於此，本社特以豐富的輔導經驗，提供考生應試技巧，以茲參考：

### ◆針對考試範圍準備

理財規劃人員專業能力測驗之「理財工具」涉及許多關於風險、報酬與投資組合的專業知識，應先由了解各項理財工具的基本特性與架構入手，再進一步探究其投資報酬率計算方式及投資風險與市場運作機制；「理財規劃實務」主要是對個人及家庭生活所需的一切資金活動，按部就班的依照各個時期及個別不同的個案作出不同的規劃，以達成每個個案的不同目標。是以考生在準備時，應特別注意出題範圍，以免浪費時間多念了不需準備的地方

或因少念了某部分而飲恨，在準備時亦應多參閱歷屆考古試題，以更確實掌握研讀方向。

#### ◆針對命題方式準備

理財規劃人員專業能力測驗之考試科目為理財工具、理財規劃實務2科，題型均採四選一單選選擇題。考生在瞭解命題形式之後，於準備時不需全部背誦，僅需針對重點多研讀幾遍，以加深印象，並針對相關題型加以練習，以提升熟悉度與答題時的順暢感。

#### ◆擬定應考準備進度

「凡事豫則立，不豫則廢」，一旦決定參加考試後就必須及早準備，考試得分多寡並非出自天才，端視其充分準備的程度如何，因此建議考友們先瞭解其計分標準，再就各科目所佔分數比重做時間分配的依據，最好能先擬出各科準備的日程表，以做有計畫的研讀、整理。而考前一週應注意適當的複習，將以前所作的註腳及圈劃的重點再做瀏覽，以助記憶。並注意適當的休息，因為在應考當日必須要有良好的體力及精神才足以應付，所以切忌「開夜車」，以免影響應考時的身心健康。

#### ◆臨場應考注意事項

考前的準備工作固然甚為重要，然而臨場的作答更是背水一戰，常為影響考試成敗的關鍵因素，因此臨場作答時的情緒及速度必須予以妥切控制，才不致前功盡棄。所須注意的事項如下：

- (一)妥善分配作答時間：理財規劃人員專業能力測驗之「理財工具」及「理財規劃實務」2科之測驗題數均為50題，考試時間理財工具為1小時，理財規劃實務為1小時30分，考生在瞭解題數及作答時間後，應力求時間之掌控。
- (二)考生在作答時應當機立斷，碰到不確定的題目不要埋頭苦思，趕緊跳答下一題，等全部題目都答完後再回頭作答，以免顧此失彼。由於選擇題答錯並不倒扣，故請考生務必做完全部題目。此外，最後應預留5至10分鐘左右的時間做為檢查及修正之用。
- (三)要以輕鬆愉快的情緒應考，切忌患得患失而造成臨場緊張。須知考試競爭激烈，得失之間無法勉強，惟有在頭腦冷靜、精神愉悅的情緒中，往往較能思慮周詳、靈感激發，獲得最滿意的成績。

#### ◆慎重接受考試輔導

參加任何考試，未必需要接受輔導，就像上樓一樣，乘電梯可以上樓，走樓梯一樣可以上樓，只不過比較辛苦罷了！大多數的人對考試皆缺乏認識

與瞭解，往往一味埋頭於身邊的教科書死記死背，不知蒐集新資料，須知今日各項考試已趨向於智慧型的考題，閉門造車並非最佳的讀書途徑，考情資料也並不是一個人的力量能蒐集齊全的。而考試輔導的目的，在於提供完整的應考資料、靈通的考試消息以及豐富的考試經驗，可以替考生省去許多心力，當然應考者也不可忽略個人所扮演的角色，如果只想搭電梯，卻不曉得如何使用電梯，還是無法上樓的。

## 命題範圍

理財規劃人員考試共有專業科目2科，想要通過本考試的第一要領即在於掌握「命題範圍」，考試範圍皆有明確方向，故考生勿須視之甚懼。要充分掌握「命題範圍」，有以下建議：

### ◆理財工具

#### 命題重點：

##### (一)金融機構的功能與規範：

1. 商業銀行、工業銀行、證券公司、保險公司、證券投信投顧公司之主要業務內容。
2. 金融控股公司的設立條件、租稅優惠及其自律規範。

##### (二)短期投資工具：

重點包括保本型基金之運作（須注意保本率與參與率）、信用卡之循環利息、理財型房貸之運用。

##### (三)債券投資：

重點包括公債損益的估計及風險控管（如設立交易額度、總損失部位額度及停損機制）。

##### (四)股票投資：

重點包括可供投資之股票商品、普通股之基本分析與技術分析、股票投資之評價模式及交易流程。

##### (五)共同基金：

重點包括共同基金的種類型態、申購程序、投資策略、風險評估。

##### (六)衍生性金融商品：

重點為期貨與選擇權之性質、功能、交易流程。

##### (七)經濟觀念與經濟指標：

1. 與理財投資相關的重要經濟觀念，如政府財稅政策與貨幣政策、國內外主要經濟數據的解讀等。
2. 經濟指標（如我國的景氣對策信號綜合判斷分數，美國的消費者信心

指數、物價指數)的升降對投資市場的影響，實際與預期指標之差異尤為重要。

(八)保險的運用：

重點包括人壽保險、年金保險、投資型保險、傷害保險健康保險之保障範圍、除外責任、適用時機。

(九)信託的運用：

重點為保險金、金錢、有價證券、不動產、遺囑等之信託的主要功能、應用與規劃原則。

(十)金融商品與金融創新：

重點為金融商品之理論架構、產品特性與運用，並評估其收益與風險之關係。

**準備要領：**

(一)理財必須針對本身條件與需求作最妥適之規劃，並利用有限資源創造最大財富，故準備此科，除了解各種理財工具之性質外，最重要的是運用技巧與風險控管，循此方向，必能得心應手。

(二)金融六法（行政院金融重建基金設置及管理條例、營業稅法修正案、存款保險條例修正案、票券金融管理法修正案、保險法部分條文修正案、金融控股公司法）係為金融重建而設立，須了解其與理財投資相關規定。

(三)蒐集試題，勤作練習，以增進答題技巧與速度，並可針對疏漏的地方加強複習。

**◆理財規劃實務**

**命題重點：**

從歷屆試題的命題走向分析，以家庭財務報表與預算的編製與分析、現金流量管理、貨幣的時間價值與數量方法、居住規劃、退休規劃、投資規劃等單元，命題比重最高，約佔7成左右，其餘單元約佔3成。茲就各單元的重點說明如下：

(一)理財規劃概論：

重點包括金融服務業轉變的動向及其對消費者與金融從業人員的影響、理財規劃的目的、短中長期的理財目標、理財規劃人員的道德規範與紀律準則等。

(二)理財規劃的步驟：

重點包括客戶選擇理財規劃顧問的標準、規劃人員的義務、貨幣時間價值的計算、理財規劃報告書的內容、執行進度的控管、定期檢討修正等。

(三)客戶型態與行為特性：

重點包括各個家庭生命週期的理財重點、個人生涯規劃、理財價值觀與基金保險行銷、投資風險與投資工具的搭配等。

(四)家庭財務報表與預算的編製與分析：

重點包括流量與存量的觀念、家庭資產負債表的財務比率分析、編製家庭收支儲蓄表應注意事項、家庭收支儲蓄表的財務比率分析、個人財務診斷要領等。

(五)現金流量管理：

重點包括家庭收入來源管理、家計預算的編製與控制、提高家庭儲蓄的方式、緊急預備金的儲備方式、負債管理等。

(六)貨幣的時間價值與數量方法：

重點包括終值與現值的計算、投資報酬率的計算、投資風險的衡量基準、夏普（Sharpe）指數的計算等。

(七)居住規劃：

重點包括購屋與租屋的決策考量因素、購屋與換屋規劃、房屋貸款規劃等。

(八)子女養育與教育金規劃：

重點包括家庭計畫的基礎、子女教育金規劃的應有額度與原則等。

(九)退休規劃：

重點包括退休規劃的原則、退休金投資後隨績效定期調整的原則等。

(十)投資規劃：

重點包括資產配置規劃、投資組合、投資策略等。

**準備要領：**

(一)「理財規劃實務」一書內容龐雜，不妨佐以一本綱舉目張、言簡意賅、條列清楚之參考書籍，此有助於釐清概念，建立整體架構。

(二)面對出題比重不輕之計算題，唯有靠平時的勤加演練，方可增進實力與速度。

(三)歷屆試題具高度之參考價值，不僅有助於掌握考試重點，同時亦可訓練答題速度。

(四)理財規劃實務是一門和日常生活息息相關的科目，因此準備時，應與日常生活多做結合，以建立正確之理財觀念和邏輯判斷。如此一來，即便在考試時面對沒有十足把握之考題，亦可依據常理做合理之答案推演。

## 結語

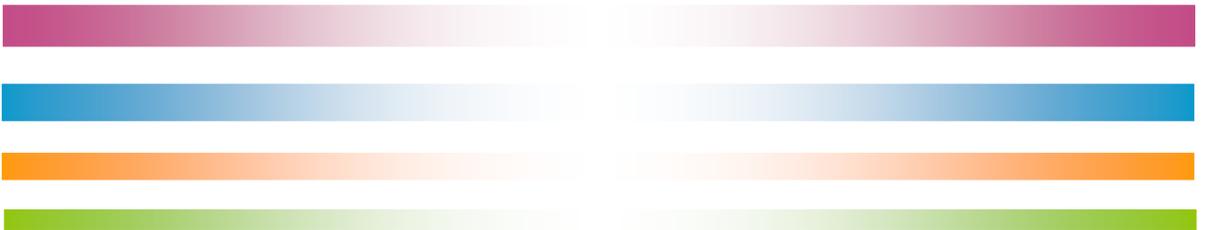
台灣金融研訓院舉辦理財規劃人員專業能力測驗之本意，主要是為提升台灣理財專業人員之素質，卻也間接提供欲從事理財規劃工作者一把進入金

融界之鎖鑰。要掌握此一良機，除了要下定決心，秉持信心與毅力，做好充分的自我準備外，還要多蒐集相關的資訊，有了紮實的準備，在試場中必可百戰百勝。

考試不比做學問，必須針對重點來念，才能收事半功倍之效，選擇一所值得信賴的補習班，遠比自己在家埋首苦讀的效果要來得好。且因金融的巨大變革，「理財」蔚然成風，報考理財規劃人員專業能力測驗之考生趨之若鶩，顯示擁有理財規劃人員證照已成為必然的趨勢。而想要在理財規劃人員專業能力測驗中取得資格，除了實力的考驗、資訊的掌握也是一大關鍵所在，閉門造車絕非最佳的讀書途徑。考友社為加強服務有志參加理財規劃人員專業能力測驗的考生，特舉辦專案輔導，重金禮聘權威名師聯合執教，精編全套輔導講義，同時提供靈通的考試消息、完整的考試資料、豐富的考試經驗以及優良的應考環境。同時，預祝諸位考友考運昌隆、金榜題名！



理財規劃人員考試  
歷屆試題



## 105年第29屆理財規劃人員專業能力測驗試題

## 理財工具

- ( 4 ) 1. 有關定期存款之敘述，下列何者錯誤？  
(1) 有一定期限 (2) 係憑存單或依約定方式提取之存款  
(3) 存款人得辦理質借 (4) 到期前解約，實存期間的利息不受影響
- ( 3 ) 2. 根據銀行法第七十一條規定，下列何者屬於商業銀行業務範圍？  
(1) 承銷有價證券 (2) 辦理政府債券自行買賣業務  
(3) 保證發行公司債券 (4) 擔任股票及債券發行簽證人
- ( 3 ) 3. 有關台灣的貨幣政策指標，下列敘述何者錯誤？  
(1) 準備貨幣又稱為強力貨幣或貨幣基數  
(2)  $M2 = M1b + \text{準貨幣}$   
(3) 準貨幣包括存款機構與郵匯局的存款準備金及社會大眾所握持的通貨  
(4)  $M1b = \text{通貨淨額} + \text{支票存款} + \text{活期存款} + \text{活期儲蓄存款}$
- ( 2 ) 4. 近幾年來我國政府推動「公共服務擴大就業方案」，此係採用下列何種財政政策工具？  
(1) 增加基礎建設支出，改善社會福利 (2) 增加公共費用支出，刺激景氣  
(3) 推動產業升級政策 (4) 職業訓練計畫，提升勞工素質
- ( 4 ) 5. 國發會編製的景氣對策信號，當由黃藍燈轉為綠燈時，代表景氣情況為下列何者？  
(1) 景氣嚴重衰退轉為景氣穩定 (2) 景氣穩定轉為景氣活絡  
(3) 景氣穩定轉為景氣欠佳 (4) 景氣欠佳轉為景氣穩定
- ( 2 ) 6. 就簡易總體經濟供需模型分析，當一國科技進步、生產力快速上升時，該國中央銀行正採行貨幣寬鬆政策，則對其物價水準(P)與實質國內生產毛額(Y)的影響方向，下列何者正確？  
(1) P 上升，Y 增加 (2) P 不一定，Y 增加  
(3) P 下降，Y 增加 (4) P 與 Y 皆不一定
- ( 2 ) 7. CPI 所反映的物價不包括下列哪一項？  
(1) 食品 (2) 股票 (3) 交通費 (4) 醫療費用
- ( 1 ) 8. 有關「外匯市場交易工具」之敘述，下列何者錯誤？  
(1) 即期外匯交易應於成交次日辦理交割  
(2) 外匯保證金交易通常以美元為基礎貨幣作結算

- (3) 遠期外匯交易的期限通常是以月計算
- (4) 外匯旅行支票之買賣屬於外匯現鈔交易
- ( 2 ) 9. A 公司於 105 年 1 月 1 日發行 60 天期商業本票 5,000 萬元，承銷利率為 1.53%，發行每萬元單價為何？
- (1) 9,974.74 元 (2) 9,974.85 元 (3) 9,974.96 元 (4) 9,974.99 元
- ( 2 ) 10. 投資者以新台幣 5,000 萬元向證券商買進中央政府公債，並約定由該證券商於 20 天後支付 1.25% 利息，並向投資者買回，對投資者而言此種交易方式係指下列何者？
- (1) 附買回交易 (2) 附賣回交易 (3) 買斷交易 (4) 賣斷交易
- ( 4 ) 11. 下列何者不是貨幣市場之交易工具？
- (1) 國庫券 (2) 商業本票 (3) 債券附買回交易 (4) 可轉換公司債
- ( 3 ) 12. 某公司發行 180 天期商業本票一千萬元之各項費率如下：利率 2.50%、保證手續費 0.50%、承銷費 0.25%、簽證費 0.03%，請計算其總成本為何？（取最接近值）
- (1) 50,795 元 (2) 80,877 元 (3) 161,751 元 (4) 164,000 元
- ( 1 ) 13. 對已上市上櫃的可轉債，下列敘述何者正確？
- (1) 可轉債市價愈高，賣回收益率愈低
- (2) 可轉債市價愈高，賣回收益率愈高
- (3) 可轉債轉換價值愈高，賣回收益率愈高
- (4) 可轉債市價變動與賣回收益率無任何關係
- ( 2 ) 14. 假設某公債的面額為 10 萬元，年息 8.5%，半年付息一次（剛付完息），發行期間 7 年，只剩 3.5 年，期滿一次付清，若該公債目前的殖利率為 8.5%，請問其價格為多少元？
- (1) 95,660.22 元 (2) 100,000 元 (3) 104,585.91 元 (4) 168,500 元
- ( 1 ) 15. 某甲以 3% 的利率購買 A、B 兩支公司債，其面額皆為 5,000 萬元，A、B 之票面利率各為 5%、2%，兩支券皆餘 3 年到期，則 A、B 兩支券何者需要以溢價方式購買？
- (1) 僅 A 券 (2) 僅 B 券
- (3) A、B 兩券皆需要 (4) A、B 兩券皆不需要
- ( 1 ) 16. 假設某公債於民國 97 年 8 月 14 日剛付完息，其基本資料如下：面額 10 萬元，年息 6%，半年付息一次，民國 92 年 2 月 14 日發行，7 年期，到期一次還本。若該公債殖利率為 2.5%，則其買入價格為何？（取最接近金額）

- (1) 105, 121 元 (2) 100, 000 元 (3) 95, 121 元 (4) 102, 151 元
- ( 2 ) 17. 下列敘述何者正確？
- (1) 一般債券票面利率低，其存續期間也較短 (2) 零息債券之存續期間等於到期日
- (3) 當債券殖利率高於票面利率稱為溢價 (4) 信用評等越高的公司，其股價一定越高
- ( 3 ) 18. 王先生於同一時間購買甲、乙、丙三個不同年期之債券各 100 萬元，其存續期間依序為 4.0、7.0、9.0，若三個月後殖利率皆下跌 10 個基本點，則王先生購買的債券中，何者獲利最大？
- (1) 甲券 (2) 乙券 (3) 丙券 (4) 一樣大
- ( 3 ) 19. 聯迅實業於 101 年發行面額為 10 萬元，可轉換股數為 5,000 股，則轉換價格為每股多少元？
- (1) 10 元 (2) 15 元 (3) 20 元 (4) 25 元
- ( 1 ) 20. 當物價明顯上漲時，政府通常會採用緊縮性的貨幣政策，以抑制物價持續上漲，此時對利率與股價有何影響？
- (1) 利率上升，對股價有不利之效果 (2) 利率下降，對股價有不利之效果
- (3) 利率上升，對股價有助漲之效果 (4) 利率下降，對股價有助漲之效果
- ( 1 ) 21. 葛蘭碧八大法則利用下列何者為工具，以判斷交易訊號之重要法則？
- (1) 移動平均線(MA) (2) K 線 (3) 相對強弱指標(RSI) (4) 波浪理論
- ( 4 ) 22. 依現金股利固定成長模型，已知某公司之今年現金股利(D<sub>0</sub>)為 4 元，且已知該公司之現金股利成長率(g)穩定為 8%，另假設持股人所要求之股票報酬率(k)為 16%，則該公司之股價應為多少？
- (1) 25 元 (2) 27 元 (3) 50 元 (4) 54 元
- ( 4 ) 23. 某公司股票 50 元，明年發放股利 1.5 元，預期固定股利成長率 8.0%，每股盈餘 3 元，股東要求年報酬率為 11.0%，則本益比應為何？
- (1) 13.7 (2) 14.7 (3) 15.7 (4) 16.7
- ( 3 ) 24. 倘 A 股票第一日收盤價 23.7 元，第二日收盤價 25.2 元，第三日收盤價 24.4 元，第四日收盤價 25.9 元，第五日收盤價 26.8 元，則 A 股票五日的 RSI 值為何？【RSI =  $100 \times \{1 - [1 \div (1+RS)]\}$ ，RS = (一段時期內收盤價上漲部分之平均值) / (一段時期內收盤價下跌部分之平均值)】(取最接近值)
- (1) 73 (2) 76 (3) 83 (4) 86
- ( 1 ) 25. 在股票市場裡，投資人即使有內線消息亦無法獲得超額報酬，則此股票市場

屬於下列何者？

- (1)強式(Strong form)市場效率 (2)半強式(Semi-strong form)市場效率  
(3)弱式(Weak form)市場效率 (4)不具市場效率

( 3 )26. 下列何者通常為股票投資技術分析的「賣出時機」？

- (1)相對強弱指標低於 20(RSI)  
(2)股價由平均線上方下降，但未跌破平均線，且平均線趨勢向上  
(3)短期 MA 由上而下與長期 MA 交叉  
(4)當 D 值小於 20，且 K 線由下而上與 D 線交叉

( 13 )27. 「價跌量增」蘊含股價有何種機會？

- (1)續跌 (2)平穩 (3)反彈 (4)區間震盪

( 2 )28. 乖離率(Bias)為股價偏離平均值的程度，若為正乖離率 20%，股價為 54 元，求其股價平均價為多少元？

- (1) 40 元 (2) 45 元 (3) 50 元 (4) 60 元

( 2 )29. 目前我國共同基金受益憑證之發行係屬於下列何種機制？

- (1)合夥制 (2)契約制 (3)無限公司制 (4)股份有限公司制

( 1 )30. 下列何項費用已反應在基金淨值上？

- (1)基金經理費 (2)申購手續費 (3)轉換手續費 (4)買賣價差

( 1 )31. ETF 的淨值變動，每隔多久即公布最新數值？

- (1)十秒 (2)十五秒 (3)二十秒 (4)三十秒

( 1 )32. 下列何種基金的基金保管費最低？

- (1)國內債券型基金 (2)國內股票型基金 (3)海外平衡型基金 (4)海外全球債券型基金

( 1 )33. 某基金申購手續費 2.5%，基金經理費 1%，基金保管費 0.15%，一年前某投資人透過銀行（信託管理費依期初信託金額 0.3%計算，贖回時收取）申購該基金 2 萬個單位，並支付 5,000 元申購手續費給銀行，當時買入價格 10 元，贖回價 11 元，則贖回時可以拿到多少元？

- (1) 219,400 元 (2) 219,100 元 (3) 217,400 元 (4) 217,100 元

( 2 )34. 有關選擇權商品性質，下列敘述何者錯誤？

- (1)為非線性關係報酬率 (2)買賣雙方須繳保證金  
(3)買方具有履約權利 (4)無風險利率為影響選擇權價格因素之一

( 1 )35. 有關遠期契約與期貨契約之敘述，下列何者錯誤？

- (1)二者契約內容均可完全依交易雙方需要而議定 (2)出口商所交易的遠期外匯為遠期契約的一種

- (3) 期貨契約交割時可採用現金交割或實物交割 (4) 遠期契約並不在有組織化的交易所內交易
- ( 3 ) 36. 當股票選擇權賣權權利金為 3 元，當損益兩平股價為 28 元時，請問該選擇權買入賣權履約價應為下列何者？  
(1) 25 元 (2) 28 元 (3) 31 元 (4) 34 元
- ( 3 ) 37. 如果投資人於 5,050 點賣出臺灣期交所之加權股價指數小型期貨，並於 5,120 點回補，其損益為何？（手續費與期交稅不計）  
(1) 損失 14,000 元 (2) 獲利 14,000 元 (3) 損失 3,500 元 (4) 獲利 3,500 元
- ( 4 ) 38. 假設買入一股票買權，目前股價為 50 元，履約價格為 48 元，選擇權到期當日方可履約，假設到期股價為 45 元，請問屆時買權的投資人會採取的行動及該選擇權類別為何？  
(1) 會執行選擇權，此為美式選擇權 (2) 不執行選擇權，此為美式選擇權  
(3) 會執行選擇權，此為歐式選擇權 (4) 不執行選擇權，此為歐式選擇權
- ( 2 ) 39. 下列何種年金保險可抵銷通貨膨脹引起之影響？  
(1) 傳統型年金保險 (2) 變額型年金保險 (3) 遞延年金保險 (4) 即期年金保險
- ( 3 ) 40. 對於定期壽險與終身壽險之敘述，下列何者錯誤？  
(1) 定期壽險之保險期間較終身壽險短 (2) 皆以死亡為保險事故  
(3) 定期壽險保險費較高 (4) 終身壽險採一定期間繳費最為適宜
- ( 1 ) 41. 大雄投保終身壽險保額 200 萬元並附加傷害保險保額 100 萬元，若大雄因為酒駕不幸死亡，經調查後發現血液內酒精濃度超過規定標準，並且證實非自殺行為致死，則保險公司應如何理賠？  
(1) 只須給付終身壽險 200 萬元的保險金 (2) 只須給付傷害保險 100 萬元的保險金  
(3) 須給付終身壽險 200 萬元保險金及傷害保險 100 萬元的保險金  
(4) 完全不予理賠
- ( 3 ) 42. 有關年金保險，下列敘述何者錯誤？  
(1) 年金保險人於被保險人生存期間或特定期間內，依照契約負一次或分期給付一定金額之責  
(2) 年金保險之被保險人於生存時必為保險受益人  
(3) 購買年金保險之目的乃保障遺族之經濟生活  
(4) 年金保險於給付期間時不得解約或保單借款
- ( 3 ) 43. 有關信託與全權委託，下列敘述何者錯誤？

- (1) 全權委託是以委任關係進行  
 (2) 信託財產具有其獨立性  
 (3) 全權委託之操作方式得對抗債權人對財產的強制執行  
 (4) 全權委託無法指定其他受益人
- ( 1 ) 44. 委託人甲以其所有之存款，500 萬元成立信託，約定信託期間為五年，五年間利息歸乙，五年期滿該存款亦將轉給乙，而乙於第三年底死亡，請問乙死亡時其未領受之信託利益權利價值為何？（假設郵政儲金匯業局一年期定期儲金固定利率為 2%）  
 (1) 500 萬元 (2) 530 萬元 (3) 471 萬元 (4) 200 萬元
- ( 3 ) 45. 他益信託關係存續中，受託人依信託本旨交付信託財產給受益人，下列敘述何者正確？  
 (1) 由該受益人併入取得信託財產年度之所得稅課徵所得稅  
 (2) 由委託人申報繳納贈與稅  
 (3) 受益人取得信託財產不課徵所得稅  
 (4) 由受託人代扣繳所得稅
- ( 4 ) 46. 李先生將銀行存款一千萬元指定 B 銀行為受託人，受益人為李先生之兒子，規定每年 B 銀行給付受益人一百萬元給付七年，其剩餘財產由李先生取回，下列計算何者正確？  
 (1) 因贈與稅免稅額每年為一百萬元，因此可以免徵贈與稅  
 (2) 按七百萬元，複利折算現值計徵贈與稅  
 (3) 按一千萬元，複利折算現值計徵贈與稅  
 (4) 以每年一百萬元，依規定利率，分七年按年複利折算現值之總和計徵贈與稅
- ( 4 ) 47. 有關利率連結組合式商品之敘述，下列何者正確？  
 (1) 其投資報酬率是涉及複雜的匯率交換契約  
 (2) 所運用之利率商品收益曲線與利率選擇權價值無關  
 (3) 所運用之利率商品收益曲線斜率越低，該商品報酬率越高  
 (4) 所運用之利率商品收益曲線斜率越高，該商品報酬率越高
- ( 4 ) 48. 有關集合管理運用帳戶之運作，下列敘述何者正確？  
 (1) 是一種集團信託  
 (2) 運用範圍不得為債券及受益憑證  
 (3) 其主要法源依據為證券投資信託基金管理辦法  
 (4) 參加對象限特定人，即非公開募集

- ( 1 ) 49. 下列哪一種契約是所謂第一層信託契約？
- (1) 員工福利信託
  - (2) 貨幣型集合管理運用帳戶
  - (3) 債券型集合管理運用帳戶
  - (4) 基金組合型集合管理運用帳戶
- ( 4 ) 50. 假設一存款組合式商品（歐式選擇權），存款本金 10,000 歐元，連結標的為 EUR/USD 匯率，存款期間 1 個月（實際投資為 35 天），存款起息日 105/5/16，到期日 105/6/20，清算日為 105/6/18，保障存款稅前年收益 4%，轉換匯率=進場匯率+0.015，清算匯率低於轉換匯率則歐元本金不會被轉換，若進場匯率為 1.135，且清算日當天清算匯率為 1.165，則投資人可領本金及收益為何？
- (1) 本金 10,000 歐元，利息 38.89 歐元
  - (2) 本金 11,500 美元，利息 0 美元
  - (3) 本金 11,500 美元，利息 44.72 美元
  - (4) 本金 11,500 美元，利息 38.89 歐元

### 理財規劃與實務

- ( 2 ) 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 ) 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 ) 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 ) 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

- ( 3 ) 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
- ( 4 ) 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
- ( 3 ) 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
- ( 2 ) 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
- ( 4 ) 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%
- ( 2 ) 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
- ( 2 ) 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
- ( 4 ) 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
- ( 1 ) 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
- ( 4 ) 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
- ( 1 ) 15. 下列敘述何者正確？  
 (1) 期初年金終值係數  $(n, r) = \text{期末年金終值係數}(n, r) + \text{複利終值係數}(n, r) - 1$   
 (2) 期初年金終值係數  $(n, r) = \text{期末年金終值係數}(n, r) - \text{複利終值係數}(n, r) - 1$   
 (3) 期初年金終值係數  $(n, r) = \text{期末年金終值係數}(n, r) + \text{複利終值係數}(n, r) + 1$   
 (4) 期初年金終值係數  $(n, r) = \text{期末年金終值係數}(n, r) - \text{複利終值係數}(n, r) + 1$
- ( 4 ) 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%
- ( 3 ) 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，請問每期待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
- ( 3 ) 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%
- ( 3 ) 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

( 3 ) 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

( 2 ) 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) 若有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

( 1 ) 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

( 2 ) 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

( 3 ) 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

( 3 ) 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

- ( 1 ) 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
- ( 4 ) 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
- ( 2 ) 28. 勞退新制實施後，對薪資結構及僱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
- ( 3 ) 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
- ( 2 ) 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%
- ( 4 ) 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
- ( 2 ) 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

( 4 ) 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

( 3 ) 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

( 3 ) 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

( 4 ) 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

( 4 ) 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

( 1 ) 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

( 1 ) 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%

( 4 ) 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%

( 2 ) 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

( 4 ) 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

( 4 ) 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

( 2 ) 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

( 3 ) 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

( 2 ) 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

( 3 ) 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

- (3) 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
- (2) 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
- (1) 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

■ 理財規劃人員專業能力測驗歷屆試題與解答

本頁資訊係以「電子連結」方式出版，採用「書面」方式出版者，請自行登入考友社網站([www.examiner.com.tw](http://www.examiner.com.tw))閱覽。不便之處，敬請見諒！

\* 版權所有 • 翻印必究 \*

出版者：考友社  
地址：台北市開封街一段四十七號  
電話：(02) 23883311  
網址：www.examiner.com.tw  
中華民國 105 年 11 月 出版

定價 40 元



社團  
法人

考友社

服務  
事項

- 考試資訊
- 考試教材
- 考試輔導

台北 開封街一段47號  
總社 (02) 23883311

中壢 中央東路27號  
分社 (03) 4277200

台中 民權路58號  
分社 (04) 22255833

高雄 建國二路201號  
分社 (07) 2385789