|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **理財實務(部分)** |  |
| 題號 | 理財規劃工具第七章 | 解答 |
| 1 | 有關租屋與購屋之敘述，下來何者錯誤?(1)利率水準越低，購屋相對有利(2)將租屋及購屋的現金流量還原至現值，現值較低者划算(3)一般而言，一個地方住越久，用淨現值法計算的購屋比租屋划算的機會越大(4)在土地增值稅方面，新購土地地價總額較出售土地之稅後地價為高者，可辦重購自宅退稅 | 2 |
| 2 | 用年成本法考量購屋及租屋時，下列何者為租屋者的使用成本?(1)房貸自備款的設算利息 (2)房屋貸款利息(3)修繕費(4)房租 | 4 |
| 3 | 有關不動產估價的方法，下列何者敘述錯誤?(1)一般估價公司做住宅估價時多用市場比較法(2)收益還原法下之房地產總價為房租淨收入除以存款利率(3)採成本法估價建築物時，若建材人工成本波動大，應用重置成本觀念取代歷史成本(4)收益還原法下之房租應以扣掉成本後的淨收益計算 | 2 |
| 4 | 有關房貸採本金平均攤還法計息方式，下列敘述何者正確?(1)每期償還房貸本金遞減，每期利息額遞增(2)每期償還房貸本金不變，每期利息額遞減(3)每期償還房貸本金遞增，每期利息額遞減 (4)每期償還房貸本金遞減，每期利息額不變 | 3 |
| 5 | 有關房貸之敘述，下列何者錯誤?(1)隨借隨還型房貸適合投資機會較多者採用(2)本金平均攤還房貸，每月還款金額逐月遞減(3)本利平均攤還房貸，每月還款金額逐月遞減(4)提早還清型房貸，其利率通常較高 | 3 |
| 6 | 有關房貸轉貸考量之因素，下列何者敘述錯誤?(1)利率差距(2)未來房價之預期 (3)鑑價、代償及代書等轉貸費用(4)轉貸額度 | 2 |
| 7 | 下列房屋貸款型態，何者可稱為理財型房貸?(1)隨借隨還型 (2)提早還清型應以房貸型(3)到期還款型 (4)超額貸款型 | 1 |
| 8 | 關於理財型房貸，下列敘述何者正確?(1)理財型房貸運用額度=投資週期的儲蓄/(停損比率-房貸週利率)(2)理財型房貸在抵押權設定有效期限內，得每年自動續約(3)理財型房貸為一種可循環使用之洋行信貸額度，所以每次動用時，指要到銀行再次申請新增額度即可(4)長期資金需求，應以房貸型因應 | 2 |
| 9 | 有關理財型房貸之敘述，下列何者錯誤?(1)利率一般較傳統型房貸高(2)動用時一般按月計息(3)可隨借隨還(4)動用本金時才支付利息，可掌握投資時機 | 2 |
| 10 | 一般買賣房地產，買賣雙方合計付給房屋仲介商的佣金最多不超過成交價的幾％?(1)4％ (2)5％ (3)6％ (4)7％ | 3 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 理財規劃工具第八章 |  |
| 11 | 有關家庭財務規劃，下列敘述何者錯誤?(1)家庭計畫要將子女養育金及子女教育金考量在內(2)設算子女養育金，需考慮通貨膨脹率(3)租屋及購屋的選擇與子女養育金沒有關係(4)若子女教育金枝規劃臨時中斷，必續節省支出，使之繼續 | 3 |
| 12 | 有關子女教育金計劃，下列敘述何者錯誤?(1)養育下一代是組成家庭的目的之一，因此子女教育計畫應較家庭計畫優先(2)擬定家庭計畫時，應考慮生幾個小孩與何時生小孩(3)擬定育兒計劃時，應考慮保母費用與採取單薪還是雙薪家庭(4)經濟能力不許可，子女教育基金規劃可先扣除碩士或出國深造所需之經費 | 1 |
| 13 | 有關子女教育金之規劃，下列敘述何者正確?(1)子女教育金就是緊急預備金(2)若子女教育金不足，首應以理財型房貸支應(3)標會是最穩定的教育金規劃(4)子女教育金具有不可替代性 | 4 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 理財規劃工具第九章 |  |
| 14 | 下列何項因素會增加退休金籌措壓力?(1)通貨膨脹率愈高(2)離退休日越長(3)退休後生活期間短(4)每月退休生活費用低 | 2 |
| 15 | 每月退休生活費用若有固定收入挹注，則退休金籌備壓力可較小，下列何者非屬注定收入來源?(1)月退俸 (2)保險定期給付(3)年金(4)理財所得 | 4 |
| 16 | 假設其他條件相同，下列何者會使所需的退休金總額較大?(1)退休費用成長率5％，資金投資報酬率3％(2)退休費用成長率3％，資金投資報酬率5％(3)退休費用成長率和資金投資報酬率3％(4)退休費用成長率5％和資金投資報酬率5％ | 1 |
| 17 | 一個完整的退休規劃，應包括工作生涯設計、退休後生活設計及自籌退休金部分的儲蓄投資設計，下列何者非這三項的最大影響變數?(1)通貨膨脹率(2)薪資成長率(3)投資報酬率(4)貸款利率 | 4 |
| 18 | 依現行勞保條例規定，下列何者符合領取勞保老年給付的條件?(1)男性滿55歲 (2)女性滿50歲(3)勞保年資25年(4)勞保年資15年且滿50歲 | 3 |
| 19 | 勞保的可退休年齡，男性與女性分別為幾歲?(1)男性50歲，女性45歲(2)男性55歲，女性50歲(3)男性60歲，女性55歲(4)男性65歲，女性60歲 | 3 |
| 20 | 李先生25歲時進入甲公司，按規定加入勞保並服務置60歲退休，依現行勞保規定，能領到多少老年給付基數?(1)20個(2)25個(3)45個(4)55個 | 3 |
| 21 | 有關目前勞保退休的計算，下列何者敘述錯誤?(1)目前勞保是屬於確定給付制(2)薪資的計算基礎是退休前三年之平均月投保之金額(3)保險年資合計超過15年者，每年發給1個月老年給付(4)年逾60歲繼續工作者，每多工作一年多發一個月，但最多只能發給五個月 | 3 |
| 22 | 有關勞保老年給付之敘述，下列何者正確a.不受更換工作影響 b.勞保年資為25年者，給付40個基數c.以退休時前六個月平均月薪資為基數計算?(1)僅a(2)ab(3)ac(4)abc | 1 |
| 23 | 在確定給付的制度下，下列何種情況應選擇退休金一次給付，而非年金給付?(1)預期未來高通貨膨脹率者(2)退休金投資報酬率低者(3)不善理財者(4)預估退休後餘命長者 | 1 |
| 24 | 我國勞動基準法第53條規定，勞工自請退休之工作年限為何?(1)20年以上且年滿55歲，或25年以上 (2)15年以上且年滿55歲，或25年以上(3)15年以上且年滿60歲，或25年以上(4)15年以上且年滿50歲，或20年以上 | 2 |
| 25 | 有關社會保險或退休金，下列何者已核准退休時前六個月平均月薪資為基數計算?(1)勞保 (2)公務員退休金 (3)公保 (4)勞工退休金 | 4 |
| 26 | 某人在同一企業連續工作27年後退休， 依現行勞基法規定，公司應給付幾個基數的退休金?(1)27 (2)39 (3)42 (4)54 | 3 |
| 27 | 行政院所規劃的的勞工退休金新制和舊制分別採行的制度為何?(1)二者均採卻確定給付制 (2)新制採確定給付制，舊制採確定提撥制(3)二者均採卻確定提撥制(4)新制採確定提撥制，舊制採確定給付制 | 4 |
| 28 | 依勞退新制之規定，勞工年滿幾歲，適用新制之年資合計滿幾年者，等請領退休金?(1)55歲，10年(2)60歲，10年 (3)60歲，15年(4)65歲，20年 | 3 |
| 29 | 勞工在下列何種情形較不適宜鉉則勞退新制?(1)公司未按勞基法規定提撥勞工退休金(2)經常跳槽或更換工作(3)任職公司有歇業遣散員工之虞(4)在依法提撥退休金之公司服務且為資深員工 | 4 |
| 30 | 公務員服務滿28年，可得到之公務員退休金之給付基數為多少?(1)41 (2)42 (3)43 (4)44 | 2 |
| 31 | 下列哪一情況提早退休得機率較高?(1)預期子女年少有成，有錢孝順可依靠(2)預期可獲得父母遺產(3)目前有巨額儲蓄，已大幅超越退休金額預期目標(4)預期可提升退休前的投資報酬率 | 3 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 理財規劃工具第十章 |  |
| 32 | 下列哪句話最能表達分散風險的概念?(1)皮之不存，毛將焉覆(2)不要把所有的雞蛋放在同一個籃子裡(3)積沙成塔，滴水成河(4)天下沒有白吃的午餐 | 2 |
| 33 | 有關風險與報酬率的無異曲線，下列敘述何者錯誤?(1)在無異曲線上的任何一點效用相同(2)愈往左上方的無異曲線，效用水準愈低(3)風險與報酬率呈現向右凸性(4)風險與報酬率成正向關性 | 2 |
| 34 | 位在效率前緣線上的每個投資組合具有下列何種特性?(1)期望的風險固定下，投資組合的報酬率最高 (2)期望的報酬率固定下，投資組合風險最高(3)在同樣的預期風險中，偏好較低的報酬率組合(4)在同樣的預期報酬率中，偏好較高風險的組合 | 1 |
| 35 | 根據證券市場線選擇投資工具，下列敘述何者正確?(1)若標的的證券期望報酬率低於需要報酬率，表示該證券價值被高估，應賣出該證券(2)看好金融市場未來前景時，應選擇ß較低之證券(3)在相同ß下，應選擇期望報酬率較低之標的證券(4)在一個有效率的投資組合，所有個別證券之預期報酬率均由非系統風險決定之 | 1 |
| 36 | 進行資產配置時，考量理財目標期限，以下列何種因素為主?(1)安全性 (2)流動性 (3)獲利性 (4)相關性 | 2 |
| 37 | 所謂投資上之二八法則，其意義為下列何者?(1)投資組合之資產配置，20％現金，80％股票(2)投資組合之資產配置，20％固定收益證券，80％股票(3)投資風險性資產有八成的人賠錢，兩成的賺錢(4)投資組合之資產配置，80％固定收益證券，20％股票 | 4 |
| 38 | 理論上機竟走下坡，央行將利率往下調以利刺激經濟，此時企業獲利仍然表現不佳，依此股市可能在低檔盤旋，此時可採取的基金之投資方式為何?(1)把債券基金轉入股票基金(2)把貨幣基金轉入股票基金(3)把貨幣基金轉入債券基金(4)把債券基金轉入貨幣基金 | 3 |
| 39 | 以確定的本金投入，在一定的期間內換取確定的本利回收，滿足未來基本需求的現金流量，可定義為下列何種組合?(1)儲蓄組合 (2)投資組合 (3)投機組合 (4)避險組合 | 1 |
| 40 | 固定投資比率策略若遇有大行情時，會陰投資比率之調整幅度太小，有下列何種不利的影響?(1)高賣低買 (2)增加交易成本(3)追漲殺跌 (4)大進大出 | 2 |
| 41 | 有關固定投資比率策略之敘述，下列何者錯誤?(1)此種策略之調整方式，在盤整市場時將買高賣低，造成兩面損失(2)可依個人理財目標及風險偏好等主客觀標準，決定個人最適比例(3)投資在股票或成長型基金之比例以市值計算(4)調整標準難以掌握，若投資標的價值變化較大時才調整，策略效果會大打折扣 | 1 |
| 42 | 買進股票後，股價下跌，研判可能為長期空頭市場，下列何者 為最佳的投資策略?(1)向下攤平 (2)持股抱牢(3)執行停損 (4)以股票質押進行加碼 | 3 |
| 43 | 取投資組合保險策略，在下列何種情況會造成兩面損失?(1)多頭市場 (2)空頭市場(3)追漲殺跌市場 (4)盤整市場 | 1 |
| 44 | 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)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 | 4 |
| 45 | 下列何者的利息所得市分離課稅?(1)股票 (2)票券 (3)活期存款 (4)受益憑證 | 2 |
| 46 | 景氣衰退較適合投資得市場為?(1)房地產市場 (2)貨幣市場 (3)債券市場 (4)股票市場 | 2 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 理財規劃工具第十一章 |  |
| 47 | 我國綜合所得稅的課稅基礎採何種觀念? (1)屬地主義 (2)屬人主義(3)屬人兼屬地主義 (4)類別主義 | **1** |
| 48 | 依我國所得稅法，以那些人為被保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)納稅義務人扶養之兄弟姊妹 | **4** |
| 49 | 有關個人所得稅列舉扣除額購屋借款利息之敘述，下列何者正 確?(1)以自用住宅之購屋借款利息為限(2)每一申報戶以一屋為限(3)以實際房貸利息支出先扣除享有儲蓄投資特別扣除額後，以餘額每年不得超過30萬元(4)限房屋登記為納稅義務人本人所有，且無出租或營業使用 | **4** |
| 50 | 依我國綜合所得稅列舉扣除額項目，其中納稅義務人向金融機構借款購自用住宅所支付之利息，每一申報戶每年扣除額上限多少?(1)10萬 (2) 20萬 (3)30萬 (4)40萬 | **3** |
| 51 | 有關我國綜合所得稅得敘述，下來何者正確?(1)綜合所得稅之課稅基礎採屬人主義(2)個人營利所得額需繳綜所稅(3)個人財產交易所得無須繳綜所稅(4)法人需繳綜所稅 | **2** |
| 52 | 依所得基本稅額條例，受益人與要保人非屬同一人之人壽保險及年金保險，受益人受領之保險給付須計入個人之基本所得額給付，但死亡給付每一申報戶全年何計數在多少以下，免以計入?(1)1000萬 (2)2000萬 (3)3000萬 (4)5000萬 | 3 |
| 53 | 凡經常居住中華民國境內之中華民國國民，須待放棄中華民國國籍每幾年後，才能達到境外資產贈與行為免徵稅目的?(1)1年(2)2年 (3)3年 (4)4年 | **2** |
| 54 | 依遺產及贈與稅法第五條規定，幾等親以內親屬間的財產交易若無法提出以支付價款的確實證明，將被視同贈與?(1)1親等 (2) 2親等 (3)3親等 (4)4親等 | **2** |
| 55 | 依據遺產及贈與稅法規定，未上市櫃公司股票是以贈與日與當日之何者為計價標準?(1)股票市價 (2)股票收盤價 (3)公司資產淨值 (4)股票面額 | **3** |
| 56 | 被繼承人以訂立遺囑，但未選定遺囑執行人，依規定下一順序之遺產納稅義務人為下來何者? (1)由法院指定 (2)遺產管理人 (3)遺囑管理人 (4)繼承人之遺贈人 | **4** |
| 57 | 下列何項遺產，非屬不計入遺產總額項目?(1)當被繼承人死亡時，繼承人捐贈之財產尚未完成設立登記為財團法人之慈善團體(2)被繼承人死亡前五年內，繼承之財產以納遺產稅者(3)約定與被繼承人死亡時，給付其指定受益人之人受保險金額(4)遺贈人捐贈各級政府之財產 | **1** |
| 58 | 依據我國遺產及贈與稅規定，下列哪一項目須列入遺產總額中計算?(1)被繼承人死亡前2年內，贈與配偶之財產(2)被繼承人死亡前5年內，繼承之財產已納稅者(3)被繼承人職業上之工具，其總價值30萬(4)繼承人捐贈公益慈善機關之財產 | **1** |
| 59 | 被繼承人死亡前2年內贈與下列何人之財產，非屬視為遺產的範圍?(1)被繼承人之配偶 (2)被繼承人的叔伯(3)被繼承人的兄弟姊妹 (4) 被繼承人的兄弟姊妹的配偶 | **2** |
| 60 | 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日起幾個月內<規定辦理遺產稅申報?(1)6個月 (2)3個月 (3)2個月 (4)1個月 | **1** |
| 61 | 有關遺囑之法定方式，下列敘述何者正確?(1)使用打字機或電腦列表機所為遺囑，可認為有效之遺囑(2)公證遺囑中公證人職務之執行，在無公證他人之地，得由法院 書記官代理(3)密封遺囑需由遺囑人自書，故不可由他人代筆(4)代筆遺囑應由遺囑人指定兩位見證人 | **2** |
| 62 | 下列敘述何者錯誤?(1)受遺贈人於遺囑發生效力前死亡時，不生效力(2)前後遺贈相牴觸，其牴觸部分，前遺囑視為撤回(3)遺贈不得違反相關於特留分規定，但是違反特留分之遺贈，並非當然無效(4)受遺贈人在遺囑人死後，不得拋棄遺贈 | **4** |
| 63 | 有關土地增值稅之敘述，下列何者正確?(1)因繼承而移轉之土地，需課徵土地增值稅(2) 土地移轉已課徵增值稅之一方，不必在課徵契稅(3)配偶相互贈與之土地，需課徵土地增值稅(4)土地增值稅之稅率可以分為自用住宅和和工業用地 | **2** |
| 64 | 下列敘述何者正確?(1)土地移轉已課徵增值稅者，能需繳納契稅(2)買賣土地所立向主管機構申請物權登記之契據，於書立後交付或使時，不需貼印花稅(3)房屋所有權移轉需繳納契稅(4)出售土地之財產交易所得需課徵所得稅 | **3** |
| 65 | 目前我國自用住宅房貸利息年扣除額最高多少?(1)12萬 (2)24萬 (3)27萬 (4)30萬 | **4** |
| 66 | 有關我國稅務之敘述，下列何者錯誤?(1)綜合所得稅之課稅採屬地主義(2)贈與稅之課稅基礎採屬人兼屬地主義(3)遺產稅之課稅基礎採屬人兼屬地主義(4)買賣契稅之繳納義務人為賣方 | **4** |
| 67 | 夫妻雙方經法院判決離婚，其中一方取得贍養費是否需要課徵所得稅?(1)屬財產交易所得，需課徵所得稅(2)屬其他所得，需課徵所得稅(3)屬權利金所得，需課徵所得稅(4)免課徵所得稅 | **2** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 理財規劃工具第十二章 |  |
| 68 | 下列何者不是家庭資懺負債表中養生負債科目?(1)實質負債 (2)家計負債 (3)退休負債 (4)教育金負債 | 1 |
| 69 | 下列何者不是計算保險需求的可行方法?(1)保費總額法 (2)遺族需要法(3)淨收入彌補法(4)所得替代法 | 1 |
| 70 | 在國外當飛機失事時，大公司負責人與小職員的理賠 額不同，是用何種保險法呢?(1)淨收入彌補法 (2)遺族需要法(3)所得替代法 (4)變額年金法 | 1 |
| 71 | 用遺族需要法來估算保險額時，下列敘述何者正確?(1)年紀越大，保額越低(2)對一責的養生負債越少，保額越大(3)遺族支出占所得比重越高，應有保額越低(4)過去資產累積越多，保額越高 | 1 |
| 72 | 當利率下降，以所得替代法計算個人所需之保額將如何變動?(1)減少 (2)增加 (3)不變 (4)跟利率無關 | 2 |
| 73 | 有關理財規劃，下列敘述何者正確?(1)退休金不必規劃，可依賴政府國民年金(2)養兒防老，故應準備子女養育金，不用準備退休金(3)因應健保費調漲，更應該到大醫院去看(4)子女養育機與退休金規畫皆應趁早 | 4 |
| 74 | 調整理財供需缺口，下列何者敘述正確?(1)理財供給能力超過目標需求現值時表示錢不夠用(2)理財供給能力小於目標需求現值時表示會留下遺產(3)有需求缺口時應調降目標期望值或延長目標達成年限(4)有供給缺口時應調降目標期望值或延長目標達成年限 | 3 |
| 75 | 在現金流量預估表中，當連續好幾個月發覺生活費都遠高於預估生活費，應考慮編制下列何種報表來控制費用?(1)資產負債表 (2)細目預算表(3)損益表 (4)投資預算表 | 2 |
| 76 | 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)動態分析本身並未考量到未來儲蓄能力可以改善的情況(3)鏡台分析較為保守，動態分析則較為樂觀(4)在動態分析時可順利達成目標，在靜態分析也是 | 3 |
| 77 | 根據理財需求金字塔，最底層為? (1)遺產 (2)生活安穩 (3)生活滿足 (4)生活保障 | 4 |

公式大補帖

類型(一)家庭資產負債表財務比率分析之計算

 1.公式

 1.負債比率= 總負債/總資產

 2.總資產=自用資產+生息資產

 3.總負債=自用資產負債+投資負債=消費負債

 4.自用資產比率=自用資產/總資產

 5.生息資產比率=生息資產/總資產

 6. 融資比率=投資負債/生息資產市值

 7.自用資產貸款成數=自用資產貸款額/自用資產市值

 8.淨值投資比率=生息資產/淨值

練習

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 78  | 大餅目前資產總額為2000萬元，生息資產之市值為800萬元，其中自有資金為600萬元，則該生息資產比率為多少? (1)25％ (2)30％ (3)40％ (4)60％ | 3 |
|  | 800/2000=40％ |  |
| 79 | 小明2年前已自備款300萬元購買當時價值900萬元的透天房子，其餘不足像銀行貸款，約定前3年只還利息不還本金，目前房子市價1200萬元，則小明的自用資產貸款成數為多少?(1)30％ (2)50％ (3)66％ (4)75％ | 2 |
|  | 9000000-3000000=6000000 6000000/12000000=50％ |  |
| 80 | 家庭資產負債表列式:生息資產為250萬，總資產為400萬元，淨值為100萬元，則淨值投資比率為何? (1)25％ (2)40％ (3)250％ (4)400％ | 3 |
|  | 250/100=250％ |  |
| 81 | 某甲的資產包括房地產600萬元，與股票400萬元，房貸成數七成，股票融資比率4成，無消費負債，請問負債比率多少? (1)42％ (2)54％ (3)58％ (4)62％ | 3 |
|  | (600\*70％+400\*40％)/(600+400)=58％ |  |
| 82 | 小鐘有總資產現金100萬元，但同時有現金卡債20萬元以及信用卡循環 信用債30萬元，則小鐘的負債比率為多少?(1)20％ (2)30％ (3)50％ (4)60％ | 3 |
|  | (20+30)/100=50％ |  |

解答:32333

類型(二)家庭收支儲蓄表財務比率分析之計算

 1.公式

 1.支出比率=總支出/總收入

 2.總支出=消費支出+理財支出

 3.消費率=消費支出/總收入

 4.邊際消費率=(消費支出-基本支出)/總收入

 5.財務負擔率=理財支出/總收入

 6.收支平衡點收入=固定支出負擔/工作收入淨盈餘比率

 7.工作收入淨盈餘比率=工作收入淨盈餘/工作收入

 8.安全邊際=目前收入-收支平衡點收入

 9.安全邊際率=(目前收入-收支平衡點收入)/目前收入

練習

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 83 | 小陳家庭的年基本支出為40萬元，兒家庭年收入為100萬元，年消費支出為90萬元，則小陳的邊際消費率為下列何者? (1)40％ (2)45％ (3)50％ (4)90％ | 3 |
|  | (900000-400000)/1000000=0.5=50％ |  |
| 84 | 小鐘月薪10萬元，每月之薪資所得扣繳13000元，勞健保費4000元，交通費及餐費8000元、固定生活費40000元、房貸本息支出20000元，則小鐘的收支平衡點之月收入為多少? (1)60000元 (2)75000元 (3)72000元 (4)80000元 | 4 |
|  | 100000-(13000+4000+8000)=75000 75000/100000=75％ (40000+20000)/75％=80000 |  |
| 85 | 王先生薪資80000元，所得扣繳10000元，勞健保扣繳5000元，每月通勤車費及雜支9000元，則若其生活開銷，為25000元，房貸本息每月支出為20000元，則其收支平衡點時之收入為多少?  (1)56390元 (2)64286元 (3)72142元 (4)80000元 | 2 |
|  | 80000-(10000+5000+9000)=5600056000/80000=70％(25000+20000)/70％=64286 |  |
| 86 | 安全邊際是用來衡量當收入減少或固定費用增加時，有多少的緩衝空間。 設每月收入100000元，工作或收入淨結餘比率為75％，而每月固定生活開銷40000元，房貸本息支出20000元，則其安全邊際為多少? (1)15000元 (2)17500元 (3)20000元 (4)30000元 | 3 |
|  | (40000+20000)/75％ 100000-80000=20000 |  |

類型(三)個人財務比率分析之計算

1.公式

 1.理財成就率=目前的淨資產/(目前的年儲蓄\*工作年數)

 2.資產成長率=資產變動額/期初總資產

 3.資產變動額=儲蓄額+生息資產\*投資報酬率

 4.財務自由度=(目前的淨資產\*投資報酬率)/(目前的年支出)

 5.淨值成長率=淨儲蓄/淨值

 6.淨值變動=期末淨值-期初淨值=淨儲蓄-自用資產折舊+處理自用資產損益

練習

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 87 | 孫先生已經工作5年，年儲蓄20萬元，儲蓄成長率與投資報酬率相當，現在資產為60萬元，請問理財成就率為下列何者? (1)1 (2)0.8 (3)0.6 (4)0.2 | 3 |
|  | 60000/(200000\*5)=0.6 |  |
| 88 | 張三已工作八年，年儲蓄為10萬元，目前淨資產為100萬元，假設儲蓄增長率與投資報酬率相當，則其理財成就率為何? (1)0.75 (2)0.8 (3)1.0 (4)1.25 | 4 |
|  | 1000000/(100000\*8)=1.25 |  |
| 89 | 小花期初資產為300萬元，其中100萬元為生息資產，200萬元為自用資產，若本期儲蓄為50萬元，投資報酬率10％，則其資產成長率多少?(1)36％ (2)32％ (3)24％ (4)20％ | 4 |
|  | (500000+1000000\*0.1)/3000000=20％ |  |
| 90 | 小宋收入200萬元，支出150萬元，年儲蓄50萬元，期初總資產為1000萬元，其中生息資產400萬元，投資報酬率10％，則其資產成長率為多少? (1)5％ (2)9％ (3)20％ (4)25％ | 2 |
|  | (500000+4000000\*0.1)/10000000=9％ |  |
| 91 | 王先生現年50歲，已工作30年，假設其每年稅後收入120萬元，支出90萬元，若合理的理財收入為淨值的5％，則其財務自由度為多少?(1)30％ (2)40％ (3)50％ (4)60％ | 3 |
|  | {(10000000+2000000+5000000)\*5％}/(80000\*12)=88.54％ |  |
| 92 | 丁先生60歲，每月生活費8萬元，投資基金1000萬元，定期存款200萬元，債券500萬元，若平均年投資報酬率為5％，則其財務自由度下列何者? (1)70.5％ (2)75.9％ (3)88.5％ (4)112.9％ | 3 |
|  | {(10000000+2000000+5000000)\*5％}/(80000\*12)=88.54％ |  |
| 93 | 王先生現年60歲，已工作30年，假設其每年稅後收入150萬元，支出100萬元，若合理的理財收入為淨值的5％，則其財務自由度下列何者?(1)30％ (2)45％ (3)60％ (4)75％ | 4 |
|  | {(1500000-1000000)\*5％\*30}/1000000=75％ |  |
| 94 | 若大華目前淨資產為20萬元，平均投資報酬率為15％，而目前年支出為30萬元，試問其理財自由度?(1)10％ (2)15％ (3)16％ (4)20％ | 1 |
|  | {200000 \*15％}/300000=10％ |  |
| 95 | 下列何者為淨值成長率公式? (1)理財收入/淨值 (2)生息資產/淨值 (3)工作收入/淨值 (4)淨儲蓄/淨值 | 4 |
| 96 | 張三家庭90年初資產總計150萬元，負債50萬元，90年度家庭的現金流量如下:工作收入120萬元，生活支出105萬元，理財收入4萬元，理財支出3萬元，則張三家庭90年淨值成長率為多少?(1)16％ (2)15％ (3)13.8％ (4)13％ | 1 |
|  | (1200000-1050000)+(40000-30000)/(1500000-500000)=160000/1000000=16％ |  |
| 97 | 張先生期初淨值為100萬元，本期收入60萬元，支出42萬元，自用資產折舊10萬元，生息資產為實現增值5萬元，其期末淨值為下列何者? (1)113萬元 (2)120萬元 (3)118萬元 (4)108萬元 | 1 |
|  | 100萬+60萬-42萬-10萬+5萬=113萬 |  |
| 98 | 張先生原有本金100萬元，另信用貸款300萬元，全部投資於某金融產品，貸款年利率5％，年投資報酬率10％，則一年後其淨值投資報酬率為下列何者?(1)25％ (2)40％ (3)70％ (4)100％ | 1 |
|  | (1000000+3000000)\*10％-3000000\*5％=250000 250000/1000000=25％ |  |

類型(四)家庭現金流量計算

 1.公式

 1.生活儲蓄=工作收入-生活支出

 2.理財儲蓄=理財收入-理財支出(利息保費支出)

 3.資產負債調整現金淨流量=資產負債調整現金流入-資產負債調整現金流出

 4.當期現金流量變動=當期的現金流入-當期現金流出=生活儲蓄+理財儲蓄+資產負債調整現金淨流量

 練習

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 99 | 有關家庭現金流量之敘述，下列敘述何者錯誤? (1)工作收入-生活支出=生活儲蓄(2)理財收入-房租支出=理財儲蓄 (3)資產負債調整現金流入-資產負債調整現金流出=資產負債調整現金淨流量 (4)該期現金流量變動=生活儲蓄+理財儲蓄+資產負債調整現金淨流量 | 2 |  |

類型(五)收入管理計算

 1.公式

 1.每月儲蓄額=(當月收入-月基本支出)\*邊際儲蓄率

 2.損益平衡營業額=固定成本/毛利率

 3.回收期間=總投資額/淨利

 練習

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 100 | 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％ | 1 |
|  | 邊際儲蓄率=1-邊際消費率 1-(0.6/1)=40％ |  |
| 101 | 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％ | 4 |
|  | 假設邊際儲蓄率為x ，(10萬-6萬)\*x=24萬/12萬， X=50％ |  |
| 102 | 王小姐擬經營咖啡店，每月店租金5萬元，員工總薪資5萬元，其他開支1萬元，另裝潢費240萬，按5年攤提折舊若毛利率(相當於邊際貢獻率)為40％，則每月之營業額為多少時，恰可達到損益平衡(不考慮稅負與自有資金成本機會)?(1)25萬元 (2)35萬元 (37.5萬元 (4)40萬元 | 3 |
|  | 裝潢費用需計算每月所攤提之折舊費用 ， (5萬+5萬+1萬240萬/48)\*40％=37.5萬 |  |
| 103 | 潘小姐擬經營花店，每月店租金4萬元，員工總薪資6萬元，其他開支2萬元，另裝潢費用24.萬元，按4年攤提折舊，若毛利率(相當於邊際貢獻率)為20％，則每月之營業額為多少時，恰可達到損益平衡(不考慮稅負與自有資金成本機會)?(1)70萬元 (2)75萬元 (3)80萬元 (4)85萬元 | 4 |
|  | (4萬+6萬+2萬+240萬/48)20％=85萬 |  |
| 104 | 小張自己開了一家服飾店，每個月包含店租、水電、薪資等固定成本為20萬元，平均毛利率為20％，小張每個月至少要有多少營業額才能剛好達損益兩平? (1)80萬元 (2)100萬元 (3)120萬元 (4)150萬元 | 2 |
|  | 20萬/20％=100萬 |  |
| 105 | 陳先生每月平均收入為10萬元，其每月支出為5萬元，今計畫達成儲蓄購屋頭期款300萬元之目標，若其邊際儲蓄率為50％，不考慮儲蓄之投資收益，則陳先生需費時多久方可達成理財目標? (1)5年 (2)10年 (3)15年 (4)20年 | 2 |
|  | (10萬-5萬)\*50％=2.5萬， 300萬/(2.5萬\*12)=10 |  |

類型(六)緊急預備金計算

 1.公式

 1.失業保障月數=存款、可變現資產或淨值/月固定支出

 2.意外或災變承受能力 =(可變現資產+保險理賠金-現有負債)

 5～10年生活費+房屋重建裝潢成本

 練習

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 106 | 王君每年生活費24萬元，名下可變現資產400萬元，保險理賠金150萬元，尚有負債120萬元，房屋重建裝潢成本為100萬元，請問王君意外或災變承受能力為何? (1)大於1 (2)小魚1 (3)等於1 (4)以上皆非 | 1 |
|  | (400萬+150萬-120萬)/(24萬\*10+100萬)=1.26 |  |
| 107 | 老張目前的家庭月支出為5萬元，未來15年每月房貸本息支出3萬元， 尚餘2年的死會每月應繳1萬元，若已準備三個月的失業準備金再加上10萬元的醫療災變準備金估算，老張的緊急預備金總需求多少元?(1)27萬元 (2)37萬元 (3)47萬元 57萬元 | 2 |
|  | 假設緊急預備金需求為x元， x/(5萬元+3萬元+1萬元)=3 x=27萬 27萬+10萬=37萬 |  |
| 108 | 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 | 1 |
|  | 10萬/2萬=5 |  |
| 109 | 周君有存款100萬元，股票價值50萬元，自住房屋價值800萬元，貸款 600萬元，若每月固定支出為10萬元，則其變現資產保證月數為何?(1)10個月 (2)15個月 (3)20個月 (4)35個月 | 2 |
|  | (100萬+50萬)/10萬=15 |  |

類型(七)家庭相對收支率及稅前最低收入之計算

 1.公式

 1.家庭相對收支率=(目前年收入/區域平均年收入)

 (目前年支出/區域平均支出)

 2.稅前最低收入=生活支出/(1-邊際稅率)

 練習

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 110 | 依據家庭理財統計，台灣家庭平均年收入約110萬元，平均年支出約86萬元，若張君家庭年收入150萬元，年支出125萬元，則其相對收支率為多少? (1)0.84 (2)0.94 (3)1.07 (4)1.15 | 2 |
|  | (150萬/110萬)/(125萬/86萬)=1.3656/1.4535=0.9382 |  |
| 111 | 張太太擬出外上班，如果上班後每月要增加服裝化妝品5000元，交通費5000元，外食費5000元，保母費3萬元，以適用邊際稅率20％而言，則張太太每月稅前薪資收入至少應為多少才划算? (1)15250元 (2)30000元 (3)45250元 (4)56250元 | 4 |
|  | 5000+5000+30000=45000，45000/(1-20％)=56250 |  |
| 112 | 假設某甲之妻子因就業需要，上班後每月服裝化妝品5000元，交通費5000元，外食費增加6000元，保母費2.5萬元，假設妻子上班後，適用邊際稅率20％而言，則損益平衡稅前薪資收入額為多少元?(1)51250元 (2)542520元 (3)55000元 (4)57500元 | 1 |
|  | 5000+5000+60000+25000=41000，41000/(1-20％)=51250 |  |

型(八)現值及終值計算

1.公式

 1.CF(n,r):表示期數n，利率r，查表求得的複利終值係數

 2.CP(n,r):表示期數n，利率r，查表求得的複利終值係數

 3.AF(n,r):表示期數n，利率r，查表求得的年金終值係數

 4.AP(n,r):表示期數n，利率r，查表求得的年金終值係數

 5.複利終值FV=PV\*(1+r)n次方=PV\* CF(n,r)

 6.複利現值PV = FV = FV\* CP(n,r)

 (1+r)n次方

 7.年金終值FV=PMT\*(1+r)n次方-1 =PMT\* AF(n,r)

 r

 8.年金現值FV=PMT\* 1-(1+r)負n次方=PMT\* AP(n,r)

 r

 練習

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 113 | 假設年投資報酬率為6％，預計工作25年後累積500萬元退休金，則每月應儲蓄之金額為多少?(取近似值，以最近百元計) (1)6400元 (2)7600元 (3)8000元 (4)8800元 | 2 |
|  | .先利用年金終值公式計算每年儲蓄額，在利用每年儲蓄額計算每月儲蓄額 假設每年儲蓄額為X元 X\*AF(25，6％)=500萬，X=500萬/54.865=91133 91133/12=7594 |  |
| 114 | 小陳年薪扣除開銷後每年餘額為80萬元，今小陳向銀行辦理房屋貸款500萬元，利率7％，期間20年，按年定期還款。假設小陳年薪餘額扣除房貸後逐年持續定存(利率3％)，試問20年後定存總額為何?(取最接近金額) (1)850萬元 (2)880萬元 (3)910萬元 (4)940萬元 | 2 |
|  | 先利用年金現值公式計算每年房貸額，在利用年金終值公式計算定存總額 假設小陳每年房貸金額為X元 X\*AP(20，7％)=500萬 X=500萬/10.594=471965 80萬-471965=328035，328035\*AF(20，3％)=328035\*26.870=8814300 |  |
| 115 | 小林希望在20年後能擁有2000萬元作為退休金之用，他打算每年定期定額投資股票型基金(假設每年報酬率8％)，則每年的投資金額為多少?(取最接近金額) (1)38萬元 (2)40萬元 (3)42萬元 (4)44萬元 | 4 |
|  | 利用年金終值公式計算 假設每年投資金額為X元 X\*AF(20，8％)=2000萬 X=2000萬/45.762 |  |
| 116 | 李大同把今年的年終獎金20萬元拿去投資基金，若年平均報酬率為10％，4年以後李大同可累積的金額為多少? (1)24萬元 (2)27萬元 (3)29萬元 (4)32萬元 | 3 |
|  | 利用複利終值公式計算投資累積金額20萬\*CF(4，10％)=20萬\*1.4644=292800 |  |
| 117 | 郭老師購買一筆躉繳型儲蓄險，繳交保險費100萬元，20年後到期還本共可拿回180萬元，擇其年平均報酬率多少? (取最接近值)(1)2％ (2)3％ (3)4％ (4)5％ | 2 |
|  | 利用複利終值公式推估平均報酬率 ，假設年平均報酬率為r％ 100萬\*CF(20，r％)=180萬 ，查表得r％=3％ |  |
| 118 | 阿村每年投資6萬元，若年平均報酬率為8％，試問投資15年後可累積多少金額? (1)153萬元 (2)163萬元 (3)173萬元 (4)183萬元 | 2 |
|  | 利用年金終值公式計算投資累積金額 6萬\*AF(15，8％)=6萬\*27.152=1629120 |  |
| 119 | 假設35歲的小陳想要在60歲退休時擁有2000萬元，若某金融商品年投資報酬率為5％，則其目標醫準備多少資金投資於此商品?(取最接近值)(1)585萬元 (2)590萬元 (3)595萬元 (4)600萬元 | 2 |
|  | 利用複利終值公式計算目前準備金額，假設目前所需準備金額為X元60-35=25 X\*CF(25，5％)=2000萬 ，X=2000萬/3.386=5906675 |  |
| 120 | 假設小王以自備款200萬元，購置1200萬元之住宅自住，其餘以貸款 付，年貸款為20年期，固定利率4％採本利平均攤還法，則小王每年應支付多少房貸本利和?(取最接近值) (1)62.4萬元 (2)68.3萬元 (3)73.6萬元 (4)76.8萬元 | 3 |
|  | 利用年金現值公式計算目前每年支付金額，假設目前小王每年應支付X元 X\*AP(20，4％)=1200萬-200萬， X=1000萬/13.590=735835 |  |
| 121 | 在永續年金下，利率為8％，每月支付金額為2.5萬的年金現值? (1)2000 (2)23148 (3)27000 (4)31250 | 4 |
|  | 2.5萬/8％=312500 |  |