

《CFP 理財規劃顧問－模擬試題解析》勘誤表

2017.9.20 更正

頁次	題號	原文	修改
57	4	第 4 行：...勞保普通事故保險費率為 9.5%，職業災害費率為 1%，健保費率自 105 年 1 月 1 日起...	勞保普通事故保險費率為 9.5%， 就業保險費率 1% ，健保費率自 105 年 1 月 1 日起...
67	26	...買了一間房子，110.02.10 由於結婚的關係把房子賣掉....	買了一間房子， 111.09.10 由於結婚的關係把房子賣掉....
167	18	正確答案：(2) 9 萬×(12+12+40)=576 萬	正確答案： (1) 9 萬×40=360 萬
210	25	【計算】第 3 行： 台積電權益乘數=22.6% / 18.9%=1.35	台積電權益乘數= 25.6% / 18.9%=1.35
255	6	正確答案：(2)	正確答案： (3)

2017.9.12 更正

頁次	題目	原文	修改
29	個案 1 問題 12	A. 不符合老年一次金的請領 B. 符合老年一次金的請領 (1) A、C、E (2) B、D、F (3) B、C、E (4) A、D、E	刪除 A、B (1) C、E (2) D、F (3) C、E (4) D、E
40	個案 1 問題 12 詳解	第一段：依目前勞工保險之規定，老年一次金的請領條件為年滿65歲，勞保年資未滿15年，此案勞保年資34年，請領條件不符。	刪除
75	個案 2 問題 15 詳解	存續期間 3.707 年	存續期間 3.705 年
77	個案 2 問題 25 詳解	正確答案：(4)	(1) 新增：投資型保單是由要保人承擔投資風險，故D、E有誤。
108	個案 3 問題 29		超出考試大綱範圍，故本題刪除。
118	個案 3 問題 29 詳解		超出考試大綱範圍，故本題刪除。
137	個案 4 問題 27	選項(2) 341,000	321,000

頁次	題目	原文	修改
145	個案 4 問題 27 詳解	<p>a. 政治獻金法： $120,000 + 50,000 = 170,000 < 200,000$ 或綜合所得總額$\times 20\%$ $5,107,049 \times 20\% = 1,021,410 \rightarrow 170,000$ 可全數 認列 ... 列舉扣除額：$170,000 + 12,000 + 69,000 + 90,000$ $= 341,000$</p>	<p>a. 政治獻金法： $100,000 + 50,000 = 150,000 < 200,000$ 或綜合所得總額$\times 20\%$ $5,107,049 \times 20\% = 1,021,410 \rightarrow 150,000$ 可全數 認列 ... 列舉扣除額：$150,000 + 12,000 + 69,000 + 90,000$ $= 321,000$</p>
211	個案 6 問題 29 詳解	<p>正確答案：(2) 【以財務計算機求解】 財務計算機調整至期末BGN， (1) 200 萬，投資報酬率 6%，3 年後的終值 $PV = 200$ 萬，$I/Y = 6\%$，$N = 3$，$PMT = 0$ $FV = 2,382,032$ (2) 定期定額每年 80 萬，投資報酬率 6%，3年後 的終值$PMT = -800,000$，$I/Y = 6\%$，$N = 3$，PMT $= 0$ $FV = 2,699,693$ (3) 3年後秦芊儀共有 $2,382,032 + 2,699,693 =$ $5,081,725$ (4) 自備頭期款 3 成，則可購買 $5,081,725 / 0.3 =$ $16,939,083$</p>	<p>正確答案：(2) 【以財務計算機求解】 a. $PV = -280$ 萬，$I/Y = 6\%$，$PMT = -80$ 萬，$N = 3$， 計算得 $FV = 588.17$ 萬 $588.17 \div 0.3 = 1,960.57$ 萬 b. $I/Y = 2$，$PMT = -80$ 萬，$N = 20$，$FV = 0$， 計算得 $PV = 1,308.11$ 萬 $1,308.11 \div 0.7 = 1,868.7$ 萬 a、b 取其低者，故應有能力購買(3)</p>

頁次	題目	原文	修改
21	個案 1	第 5 行：且預估工作期間平均年薪資成長率為 3%。	且預估工作期間平均年薪資成長率為 3%，而齊子建先生調薪共計 12 次。
42	個案 1 問題 14 詳解	<p>假設齊家夫婦退休後，實質報酬率 1% = 預期報酬率 3% - 通貨膨脹率為 2%，齊子建先生應準備退休金： 退休時月平均工資預估為 $213,864 = 1,800,000 \div 12 \times (1 + 3\%)^{13-1}$ $PMT(BGN) = -213,864 \times 12 \times 50\%$ $FV = 0$ $I/Y = 1\%$ $N = 22$ 求得 $PV = 25,227,884$ 張小書應準備退休金： $PMT(BGN) = -1,000,000 \times 50\%$ $FV = 0$ $I/Y = 1\%$ $N = 30$ 求得 $PV = 13,032,893$ 齊家夫婦應準備退休金 = $25,227,884 + 13,032,893 = 38,260,738$</p>	<p>假設齊家夫婦退休後，實質報酬率 1% = 預期報酬率 3% - 通貨膨脹率為 2%，齊子建先生應準備退休金： 退休時月平均工資預估為 $213,864 = 1,800,000 \div 12 \times (1 + 3\%)^{13-1}$ $PMT(BGN) = -213,864 \times 12 \times 50\%$ $FV = 0$ $I/Y = 1\%$ $N = 22$ 求得 $PV = 25,480,163$ 張小書應準備退休金： $PMT(BGN) = -1,000,000 \times 50\%$ $FV = 0$ $I/Y = 1\%$ $N = 30$ 求得 $PV = 13,032,893$ 齊家夫婦應準備退休金 = $25,480,163 + 13,032,893 = 38,513,056$</p>
42	個案 1 問題 15 詳解	<p>齊子建先生退休時退休金總需求：25,227,884 (參閱第 14 題) 退休時月平均工資預估為 $213,864 = 1,800,000 \div 12 \times (1 + 3\%)^{13-1}$ $PMT(BGN) = -213,864 \times 12 \times 50\%$ $FV = 0$ $I/Y = 1\%$ $N = 22$ 求得 $PV = 25,227,884$ 齊子建先生退休時退休金總供給：</p>	<p>齊子建先生退休時退休金總需求：25,480,163 (參閱第 14 題) 退休時月平均工資預估為 $213,864 = 1,800,000 \div 12 \times (1 + 3\%)^{13-1}$ $PMT(BGN) = -213,864 \times 12 \times 50\%$ $FV = 0$ $I/Y = 1\%$ $N = 22$ 求得 $PV = 25,480,163$ 齊子建先生退休時退休金總供給：</p>

頁次	題目	原文	修改
		<p>依目前勞基法之規定，可領退休金 $9,196,152 = 213,864 \times 43$ (參閱第 11 題)</p> <p>老年年金月領 $20,275 = 45,800 \times 34 \times 1.55\% \times (1 - 4\% \times 4)$。(參閱第 12 題)</p> <p>換算成退休時之現值：</p> $\text{PMT (BGN)} = -20,275 \quad \text{FV} = 0 \quad \text{I/Y} = 1\%/12 \quad \text{N} = 22 \times 12$ <p>求得 $\text{PV} = 4,802,929$</p> <p>齊子建先生退休時應補足之退休金缺口：</p> $25,227,884 - 9,196,152 - 4,802,929 = 11,477,080$ <p>換算成退休前每月需儲蓄之金額：</p> $\text{PV} = 0$ $\text{FV} = 11,477,080$ $\text{I/Y} = 3\% \div 12$ $\text{N} = 13 \times 12$ <p>求得 $\text{PMT (END)} = -60,246$ 或者 $\text{PV} = 0$</p> $\text{FV} = 11,477,080$ $\text{I/Y} = 3\%$ $\text{N} = 13$ <p>求得 $\text{PMT (END)} = -734,872 \div 12 = 61,239$</p>	<p>A. 依目前勞基法之規定，可領退休金 $9,196,152 = 213,864 \times 43$</p> <p>B. 老年年金月領 $20,275 = 45,800 \times 34 \times 1.55\% \times (1 - 4\% \times 4)$。</p> <p>換算成退休時之現值：</p> $\text{PMT (BGN)} = -20,275 \quad \text{FV} = 0 \quad \text{I/Y} = 1\%/12 \quad \text{N} = 22 \times 12$ <p>求得 $\text{PV} = 4,806,931$</p> <p>齊子建先生退休時應補足之退休金缺口：</p> $25,480,163 - 9,196,152 - 4,806,931 = 11,477,080$ <p>換算成退休前每月需儲蓄之金額：</p> $\text{PV} = 0$ $\text{FV} = 11,477,080$ $\text{I/Y} = 3\% \div 12$ $\text{N} = 13 \times 12$ <p>求得 $\text{PMT (END)} = -60,246$ 或者 $\text{PV} = 0$</p> $\text{FV} = 11,477,080$ $\text{I/Y} = 3\%$ $\text{N} = 13$ <p>求得 $\text{PMT (END)} = -734,872$</p> $-734,872 \div 12 = 61,239$
57	個案 2 問題 4	選項(3) 11,788	11,799
70	個案 2 問題 4	正確答案：(2)	(3)

頁次	題目	原文	修改
	詳解		
64	個案 2 問題 20	<p>第二行：她希望在 80 歲的時候手邊有 300 萬，讓自己開心過晚年生活，請問他每個月要準備多少退休金？(假設投資報酬率為 5%，通膨率 2%)</p> <p>(1) 18,918</p>	<p>她希望在 80 歲的時候，能留 300 萬給子孫繼承。請問她每個月要準備多少退休金？(假設投資報酬率為 5%，通膨率 2%)</p> <p>(1) 23,680</p>
76	個案 2 問題 20 詳解	<p>BGN FV=300 萬 PMT=6 萬 $i=3\%/12$，($3\%=5\%-2\%$) $n=25 \times 12$ PV=1126.58 萬 求出在 55 歲時必須準備 1126.58 萬才能退休後每個月花費 6 萬，且在 80 歲的時候手邊有 300 萬 FV=1126.58 萬 $n=25 \times 12$ (吳侑潔今年 30 歲，距離 55 歲退休 25 年) $i=5\%/12$ PV=0 求 PMT=18918</p>	<p>BGN FV=-300 萬 PMT=-6 萬 $i=3\%/12$，($3\%=5\%-2\%$) PV=1,410.26 萬 求出在 55 歲時必須準備 1,410.26 萬才能退休後每個月花費 6 萬，且在 80 歲的時候手邊有 300 萬給子孫繼承 END FV=1410.26 萬 N=5×12(吳侑潔今年 30 歲，距離 55 歲退休 25 年) $i=5\%/12$ PV=0 求 PMT=2.368 萬</p>
76	個案 2 問題 22 詳解	...PV=1000 萬...	PV=-1,000 萬

頁次	題目	原文	修改																																																						
152	個案 5	<p>藍海公司重要員工報表</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>年齡</th> <th>進入公司年齡</th> <th>開始投保年齡</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">副總</td> <td>林泰叔</td> <td>62</td> <td>30</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>簡小悅</td> <td>54</td> <td>35</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">協理</td> <td>沈時煥</td> <td>65</td> <td>33</td> <td>28</td> </tr> <tr> <td>許書凡</td> <td>67</td> <td>30</td> <td>24</td> </tr> <tr> <td>李台慶</td> <td>60</td> <td>28</td> <td>26</td> </tr> </tbody> </table>	職稱	姓名	年齡	進入公司年齡	開始投保年齡	副總	林泰叔	62	30	25	簡小悅	54	35	30	協理	沈時煥	65	33	28	許書凡	67	30	24	李台慶	60	28	26	<p>106 年度藍海公司重要員工報表</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>年齡</th> <th>進入公司年齡</th> <th>開始投保年齡</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">副總</td> <td>林泰叔</td> <td>62</td> <td>30</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>簡小悅</td> <td>54</td> <td>35</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">協理</td> <td>沈時煥</td> <td>65</td> <td>33</td> <td>33</td> </tr> <tr> <td>許書凡</td> <td>67</td> <td>30</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td>李台慶</td> <td>60</td> <td>28</td> <td>18</td> </tr> </tbody> </table>	職稱	姓名	年齡	進入公司年齡	開始投保年齡	副總	林泰叔	62	30	25	簡小悅	54	35	30	協理	沈時煥	65	33	33	許書凡	67	30	30	李台慶	60	28	18
職稱	姓名	年齡	進入公司年齡	開始投保年齡																																																					
副總	林泰叔	62	30	25																																																					
	簡小悅	54	35	30																																																					
協理	沈時煥	65	33	28																																																					
	許書凡	67	30	24																																																					
	李台慶	60	28	26																																																					
職稱	姓名	年齡	進入公司年齡	開始投保年齡																																																					
副總	林泰叔	62	30	25																																																					
	簡小悅	54	35	30																																																					
協理	沈時煥	65	33	33																																																					
	許書凡	67	30	30																																																					
	李台慶	60	28	18																																																					
153	個案 5 問題 3	第 4 行：B.可列舉保險費扣除額 178,922	B.可列舉保險費扣除額 187,488																																																						
155	個案 5 問題 8	選項(1) 綜合所得淨額 3,236,012 需納入計算	(1) 綜合所得淨額需納入計算																																																						
157	個案 5 問題 12	選項(2) 34,529	(2) 35,779																																																						
166	個案 5 問題 12 詳解	第 4 行：每月請領年金為 $44,200 \times 1.55\% \times 42 \times (1+4\% \times 5) = 34,529$	每月請領年金為 $45,800 \times 1.55\% \times 42 \times (1+4\% \times 5) = 35,779$																																																						
157	個案 5	林泰叔副總所領取之退休金...	承第 10 題 ，林泰叔副總...																																																						

頁次	題目	原文	修改
	問題 13		
157	個案 5 問題 14	...將 150 萬元及每月 3 萬元投資年報酬率...	...將 150 萬元及每月 2.5 萬元投資年報酬率...
167	個案 5 問題 14 詳解	PV = -150 萬 N = 11 × 12 = 121 I/Y = 8/12 PMT = -3 CPT FV = 890.7 萬。	PV = -150 萬 N = 11 × 12 = 132 I/Y = 8/12 PMT = -2.5 萬 CPT FV = 887.0 萬
158	個案 5 問題 15	承上題，假設簡小悅副總 65 歲退休時資產為上題金額，...	承上題，假設簡小悅副總 65 歲退休時資產為 890.7 萬，...
163	個案 5 問題 32	第 4 行： A. 遺產總額為 3.82 億。 B. 免稅額 1200 萬，扣除額為 13,340,000。 C. 鍾家玲可主張行使剩餘財產分配請求權，並將 1.51 億元的剩餘財產請求權列為被繼承人遺產之扣除額。 D. 若考量剩餘財產分配請求權，計算遺產稅應納稅額為 3,364 萬。	A. 遺產總額為 3.42 億元。 B. 鍾家玲可主張行使剩餘財產分配請求權，並將 1.51 億元的剩餘財產請求權列為被繼承人遺產之扣除額。 C. 免稅額 1,200 萬元，扣除額為 16,434 萬元。 D. 應納遺產稅額為 2,563.2 萬元。
170	個案 5 問題 32 詳解	A. 遺產總額為 3.82 億 (二筆土地計入遺產金額為 5200 萬，二間房屋計入遺產金額為 3800 萬，股票計入遺產金額為 2.92 億)。 B. 免稅額 1200 萬，扣除額為 13,340,000。 C. 被繼承人的剩餘財產 - 生存配偶的剩餘財產) × 1/2 = 可請求分配剩餘財產差額的上限。 D. 遺產稅應納稅額 = (3.82 億 - 0.12 億 - 0.1334 億	A. 遺產總額為 3.42 億元 (一筆土地計入遺產金額為 3,000 萬元，一間房屋計入遺產金額 2,000 萬元，股票計入遺產金額 2.92 億元)。 B. 配偶剩餘財產差額分配請求權金額 1.51 億元 = (3.42 億 - 4,000 萬) × 1/2 C. 免稅額 1,200 萬元，扣除額 16,434 萬 = 493 萬 + 100 萬 + 618 萬 + 123 萬 + 1.51 億。

頁次	題目	原文	修改
		$-1.51 \text{ 億})=2,057 \text{ 億元}, 0.125 \text{ 億元}+(2.057 \text{ 億元}-1 \text{ 億元})\times 20\%=0.3364 \text{ 億元}。$	D. 應納遺產稅額 2,563.2 萬元 = 16,566 萬 × 20% - (累進差額)750 萬元。課稅遺產淨額 16,566 萬元 = 3.42 億 - 1,200 萬 - 16,434 萬
182	個案 6 問題 5	選項(2) 5,512,410	5,286,810
184	個案 6 問題 9	第 2 行：...近三年贈與紀錄有：...，104.05.01 贈與江小涵 220 萬...	...， 104.10.01 贈與江小涵 220 萬，...
192	個案 6 問題 25	E.股利成長率 = 股利發放率 × ROE。	股利成長率 = 盈餘保留比率 × ROE
221	個案 7 問題 4	選項(2) 8,460 萬。	11,460 萬
230	個案 7 問題 4 詳解	士林房產公告現值 3,000 萬 + 天母房產公告現值 4,000 萬 + 現金 1,260 萬 + 定存 1,500 萬 + 境外基金 1,200 萬 + 投資型年金保單 500 萬 - [六年多繼承自父親之士林房產公告現值 1,800 萬 (3,000 萬 × 60%) + 現金 1,200 萬 (2,000 萬 × 60%)] = 8,460 萬。	士林房產公告現值 3,000 萬 + 天母房產公告現值 4,000 萬 + 現金 1,260 萬 + 定存 1,500 萬 + 境外基金 1,200 萬 + 投資型年金保單 500 萬 = 11,460 萬 。
221	個案 7 問題 5	選項(3) 989 萬。	3,989 萬
231	個案 7 問題 5 詳解	第 3 行：配偶 493 萬 + 母 123 萬 + 子 50 萬 + 女 50 萬 + 認領女 19 歲 (50 + 50) 萬 + 扶養弟 50 萬 + 喪葬費 123 萬 = 989 萬。	配偶 493 萬 + 母 123 萬 + 子 50 萬 + 女 50 萬 + 認領女 19 歲 (50 + 50) 萬 + 扶養弟 50 萬 + 喪葬費 123 萬 + [六年多前繼承自父親之士林房產公告現值 1,800 萬 (3,000 萬 × 60%) + 現金 1,200 萬 (2,000 萬 × 60%)] = 3,989 萬 。