



前言

理財報告書框架下的考試重點指引

【前言：從報告書架構掌握應試邏輯】

寫一份專業且嚴謹的理財規劃報告書，是每一位 CFP® 國際認證高級理財規劃顧問必須具備的核心能力，也是將理論轉化為實務建議的關鍵橋樑。為了幫助學員有效應對以「案例形式」呈現的 CFP® 考試，我們特別將報告書的架構與案例考試重點進行連結，協助學員在複雜的案例資訊中，精準識別考點並做出正確的判斷。

以下為根據理財規劃報告書的完整架構，為學員梳理出每個階段的考試核心：

1. 合規與職業道德的基石：在「責任義務說明」中，考點集中於執業行為準則與職業道德規範，透過案例敘述測驗學員對專業原則的理解。
2. 數據處理與財務診斷：在「財務現況分析」中，考生須具備將原始資料（如月度轉年度、稅前轉稅後）轉化的能力，並熟練運用財務比率進行家庭財務健康檢查，這是每個案例題目的重要考點。
3. 量化計算與缺口分析：透過「理財目標設定」與「目標需求分析」，重點在於運用貨幣時間價值（TVM）計算財務缺口。
4. 策略建議與法律稅務應用：在「規劃建議」與「效益分析」中，測驗學員如何靈活組合工具（如有價證券信託、保險金信託、意定監護…等），並針對稅務負擔（如 CFC、房地合一稅 2.0、遺產稅）進行前後差異試算。此外，也納入行為財務學考量，引導學員識別並修正客戶的行為偏誤。
5. 動態執行與風險控管：最後在「執行計畫」與「定期檢視」中，強調再平衡（Rebalancing）敏感性分析與壓力測試的差異。

透過將實務報告架構與考試題型相結合，學員不僅能掌握撰寫報告的邏

輯，更能提升解題的精準度。藉由本教材對案例的系統性梳理，我們希望協助學員將報告書架構與考試重點緊密結合，為您的 CFP® 應試之路提供更為實務的輔助與指引。

理財規劃報告書架構總覽

- 一、目錄
- 二、責任義務說明 / 聲明
- 三、理財規劃書摘要
- 四、理財目標設定
- 五、財務現況分析
- 六、目標需求分析
- 七、規劃建議
- 八、效益分析
- 九、執行計畫
- 十、定期檢視
- 十一、附件及參考資料

一、目錄

應試提點：

考生應利用目錄建立「全域觀」。在 NM8 綜合個案中，考題往往跳躍出現，目錄能幫助你建立邏輯，快速判斷某一題目屬於「現況分析」還是「效益試算」。

二、責任義務說明 / 聲明

本單元與考試相關內容主要為 CFP® 國際認證高級理財規劃顧問執業行為準則以及 CFP® 國際認證高級理財規劃顧問職業道德規範，相關考題題數不會太多，常見一段敘述資料之後詢問為何種原則，只要在考前將此準則及規範內容複習理解即可。

三、理財規劃書摘要

本單元為理財規劃報告書完成後之重點摘錄整理，主要內容如下：

- (一) 家庭成員基本資料
- (二) 理財目標（依價值觀排序）
- (三) 家庭財務診斷分析
- (四) 理財目標可行性分析
- (五) 資產配置與投資組合建議
- (六) 風險管理規劃與保險組合建議
- (七) 風險告知與定期審視安排

考試題目中應不會提供摘要內容，但上述七個部分為理財規劃報告書中的重點整理，不排除會有相關考題，例如：目標一致性檢查：在解題時，摘要中的「建議方案」必須與前面的「診斷分析」具備邏輯連貫性。考生必須由題目或案例中自行尋找資料計算或判斷後選出正確答案。

四、理財目標設定

1. 考試題目中客戶理財目標資料有可能為現值必須計算終值，或者為將來的現金流支出必須考慮增長率計算支出開始年份終值以及現金支出持續年數折現後計算開始當年總現值等等，以上的計算都是考題中常常會出現的計算題目。
2. TVM 參數設定：注意通膨率（Inflation）通常用於計算支出終值，而投資報酬率（ExpectedReturn）用於計算資產增長。在計算退休金需求時，需掌握「實質報酬率」的應用。
3. 目標的量化描述：考試若出現「希望給子女最好的教育」，考生需將其轉化為量化的「出國留學四年、每年 200 萬」等具體數據。
4. 另客戶保單部分可能在案例中會提供彙整表格（或分散敘述在案例各成員資料中），考生必須自行查閱及判斷以確定風險缺口，此部

分即為客戶的保險加保目標

五、財務現況分析考試重點提醒

1. 案例題目中資產負債及收支儲蓄資料有些必須經過計算處理才能使用（例如月度資料要轉為年度資料，稅前資料要轉化為稅後資料……）。
2. 對於資產負債表及收支儲蓄表的結構還有科目分類要熟悉，以利分辨數據的歸屬位置。要區分「理財收入」與「工作收入」：這直接影響「財務自由度」的計算。資產評價基準：注意資產負債表是以「成本」還是「市價」計價，這在計算「資產週轉率」或「投資報酬率」時會是陷阱。
3. 財務資料要注意年份及增長率，依題目要求來決定是否需計算增長後數據。
4. 財務比率分析中各項指標的計算必須熟悉（分子及分母內容），題目有時會要求計算結果，有時答案中會直接列出分析結果要求判斷對錯。
5. 因財務報表編制及財務分析診斷及建議是理財規劃中必備的程序，故很大概率每個案例題目幾乎都會有此部分題目，只要掌握相關知識內容解題不會太難，務必把握這部分的分數。

六、目標需求分析

1. 量化缺口計算：此單元核心在於將客戶的理財目標（如退休、教育、傳承）與現有資源進行對比，計算「財務缺口」。
2. 資源盤點與整合：考生需學會盤點社會保險（勞保年金）、企業退休金（勞退新制專戶）及個人儲蓄配置，及回推達成目標所需的總資產。考題中常給予勞保投保薪資級距，考生需熟練查表並計算勞

保年金與勞退新制的請領金額，這常是退休缺口計算的關鍵起手式。

3. 需求優先順序：考題常要求依據客戶的價值觀對目標進行排序，並考量順序風險對長期需求的影響。

七、規劃建議

1. 模組化整合建議：針對不同需求提供具體工具。例如：利用有價證券信託（本金自益、孳息他益）進行資產傳承；或透過保險金信託解決未成年子女或高齡者的資產管理問題；或透過「意定監護＋安養信託」解決高齡財務及失能（智）風險。
2. 法律與稅務工具應用：常見「方案比較」，例如不動產移轉應採贈與、繼承或二親等買賣之稅負評估；或是企業傳承中閉鎖性公司、CFC（受控外國公司）申報與家族基金會的搭配使用。
3. 行為財務考量：建議中納入對客戶行為偏誤（如過度自信、現狀偏誤、FOMO）的「結構性介入」或「引導做出選擇」

八、效益分析

1. 稅後實際報酬比較：計算規劃前後的差異。例如：比較台灣與美國ETF的稅後股利淨收入；或試算行使「剩餘財產差額分配請求權」後，遺產稅額的減省效果。
2. 稅務負擔試算：精確計算各項稅負，如最低稅負制（基本稅額）補繳金額、房地合一稅 2.0 與土地增值稅的合計稅負，以及遺產稅之稅額計算。
3. 量化分析觀念：區分「敏感性分析」（單一關鍵變數變動，如投報率降 2%）與「壓力測試」（多項負面因素連動，如股市暴跌＋通膨惡化）

九、執行計畫

1. 制定收支控管、緊急預備金補足、定期定額投資及保單購買的具體步驟。
2. 法遵與程序：執行階段需注重法遵，如請客戶簽署相關同意書，並書面記錄執行細節。
3. 具體執行機制：如投資組合的再平衡（Rebalancing）紀律執行。

十、定期檢視

1. 觸發檢視之重大事件：除了每年定期審查外，當發生「重大事件」（如稅制重大變動、市場大幅波動、失業或生病）時，必須觸發額外檢視。
2. 假設條件修正：檢視原先設定的假設條件（通膨率、投資報酬率、稅率）是否與現實脫節，並即時調整規劃方案。
3. 監控與反思：持續追蹤客戶行為偏誤是否再現（如市場恐慌時的損失趨避），並由顧問書面記錄審查結論。

麥瑋玲 吳旭宏

115 年 7 月