

FPCC考试教材辅导系列

金融理财师AFP/CFP考试辅导

金融理财原理

杨老金 邹照洪 主编

- 知识结构
- 要点解析
- 同步强化练习
- 模拟测试
- 题型解析



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

FINANCIAL ACCOUNTING

FINANCIAL ACCOUNTING

金融理財原理

FINANCIAL ACCOUNTING

- 1. 金融理財
- 2. 金融理財
- 3. 金融理財
- 4. 金融理財
- 5. 金融理財

FPCC考试教材辅导系列

金融理财师AFP/CFP考试辅导

金融理财原理

金融理财师考试辅导丛书编写组

杨老金、邹照洪、袁 征、张 林、杨 霄、葛发征、孙艳萍

电话: (010) 21912903 邮编: 100038

设计: 王 强

印刷: 世界图书出版公司

责任编辑: 王 强

技术编辑: 王 强

平装: 16.00元

定价: 16.00元

30.52印张 787mm×1092mm

1/16 2007年4月第1版

2007年4月第1版

2007年4月第1版

定价: 16.00元

定价: 16.00元

书号: ISBN 978-7-302-14735-4

· 定价: 16.00元

凡在本社出版图书的作者, 均可向本社申请, 本社将免费提供

本社地址: 北京市西城区月坛南街2号

邮编: 100038

电话: (010) 68055344



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

金融理财原理/杨老金, 邹照洪主编. —北京: 经济管理出版社, 2007. 4

ISBN 978 - 7 - 80207 - 899 - 4

I. 金… II. ①杨… ②邹… III. 投资—经济师—资格考核—自学参考资料 IV. F830. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 038142 号

出版发行: 经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话: (010) 51915602 邮编: 100038

印刷: 世界知识印刷厂

经销: 新华书店

选题策划: 陆雅丽

责任编辑: 陆雅丽

技术编辑: 杨 玲

责任校对: 孟赤平

787mm × 1092mm/16

30.25 印张 698 千字

2007 年 4 月第 1 版

2007 年 4 月第 1 次印刷

印数: 1—5000 册

定价: 68.00 元

书号: ISBN 978 - 7 - 80207 - 899 - 4/F · 722

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974

邮编: 100836

序 言

国际金融理财标准委员会是在全球范围内受到广泛认可的金融理财师认证机构。由其认证的 CFP 是国际上最具权威和最有价值的金融理财师资格。中国金融教育发展基金会金融理财标准委员会 (FPCC) 是 CFP 在中国唯一授权进行 AFP (Associate Financial Planner) 和 CFP (Certified Financial Planner®) 考试认证的机构。金融混业经营迫切需要综合金融理财知识和技能。居民财富巨额增长迫切需要综合理财服务。外资金融机构进入中国最热衷理财服务。市场竞争和就业竞争迫切需要金融职员和财经大学生加强理财技能和知识学习。对于金融理财师资格考试, 全国 300 多万金融从业人员、数百万财经大学生学习和应考趋之若鹜, 成为银行、证券、基金、信托、保险、财务公司、财务顾问公司职业资格考试当中最具有广泛性、持续性而且含金量高的学习和考试项目。

金融理财师考试与认证, 既是对中国金融行业发展的重大贡献, 也是个人金融职业发展的一座金桥。

一、金融理财师职业资格的“含金量”

金融理财师即将成为继律师、注册会计师后, 国内又一个具有广阔发展前景的金领职业。CFP 是国际公认的资格考试和认证。中国 AFP 和 CFP 认证是国际 CFP 唯一认可的中国大陆资格认证, 是目前唯一本土化的理财国际认证。

2001 年, 美国在包括总统等职位在内的“工作职位评鉴”排名中, 理财师位列第一。美国《福布斯》杂志曾列出 20 世纪十大最高收入职业, 理财规划师名列第二。1997 年, 美国理财师年薪的平均数是 11 万美元, 相当于大公司的中层经理。2005 年, 中国香港理财规划师最高收入达 200 多万港元。中国大陆理财规划师的年薪约在 10 万~100 万元人民币之间。

目前, 我国中产阶级不断扩大, 居民财富积累剧增, 已经进入财富管理时代, 对综合理财服务提出了急迫的需求。同时, 全球和中国金融业都在进入混业经营的时代, 金融客户急切需要融合银行、保险、证券、基金、信托、投资、养老、税收、会计、法律、房产、教育、财产积累与传承等多领域的综合理财规划服务。在中国, 只有不到 10% 的消费者的财富得到了专业管理, 而在美国这一比例已经高达 58%。

金融理财师有广泛的高薪就业渠道, 美国的理财专业人士多达 30 万人。近年来, 中国金融理财师职业资格认证越来越受到社会上金融机构和专业人士的青睐, 成为彰显

金融专业人士身份的重要资格证书之一。金融理财师既可以服务于金融机构，如商业银行、保险公司、证券公司、基金管理公司、信托公司、财务公司、财务部门等，也可以独立执业，以第三方的身份为客户提供理财服务。

二、《金融理财师考试辅导丛书》对读者的价值

1. 由于考试通过率不是事先确定或划定分数线的方式，而是通过考后参考国际通过率和历届考试通过率等确定的，通过率低，竞争压力大，学员通过考试认证必须自己多下工夫学习和强化训练，才能保证良好的学习和应试成绩。

2. 教材附录习题是问答型思考题，而考试是标准化的客观单选题型，辅导书提供的标准化练习题和模拟题是学员学习与应试难得的支持工具。

3. 教材侧重知识讲解，而辅导书侧重学习和应试指导，更能满足学员学习与应试的直接目标。

4. 教材体系繁杂，内容庞大，而辅导书提炼重点、难点并归纳知识框图，以知识树方式帮助学习。

5. 教材没有综合案例分析，而辅导书提供综合案例分析。

6. 教材不提供考试样题，而辅导书提供考试样题和题型解析，使学员学习和应试有的放矢。

7. 应考人员只能课余或业余学习，时间紧张，学习难度大，辅导书可帮助他们提高效率 and 成绩。

三、金融理财师（AFP）资格考试题型、样题、难易程度、题量分配（只有取得 AFP 资格，才能参加 CFP 考试并取得其资格）

各科考题难度系数的分配比例分别为 10%、30%、40%、20%。

考题类型是客观单项选择题，具体分为概念题和计算题。

（一）概念题

1. 简单：只考一个概念或理念，单选

下列属于个人/家庭财务报表中存量的概念是（B）

（A）收入

（B）资产

（C）储蓄

（D）支出

解析：资产是存量的概念。

2. 中等：考一个理财流程中几个相关的概念或理念，单选

当客户现有储蓄不足以满足其所有理财目标时，金融理财师帮助客户进行调整的正确顺序应该是 (B)

- (A) 提高投资报酬率假设→提高储蓄额→放弃优先顺序靠后的理财目标
- (B) 提高储蓄额→放弃优先顺序靠后的理财目标→提高投资报酬率假设
- (C) 提高储蓄额→提高投资报酬率假设→放弃优先顺序靠后的理财目标
- (D) 提高投资报酬率假设→放弃优先顺序靠后的理财目标→提高储蓄额

解析：提高储蓄额完全取决于客户的努力程度和实际情况，只有客户的储蓄额无法提高时才应该建议其放弃优先顺序靠后的理财目标。提高投资报酬率假设，通常只适用于原来对投资报酬率的估计过于保守的情况。如果客户已经假设了合理的投资报酬率，进一步提高对报酬率的假设就是不切实际的。

3. 较难：考四个概念或理念的正确性，一个选择题相当于四个判断题，单选在编制个人/家庭的收支损益表与个人/家庭的资产负债表时，下列叙述哪个正确 (A)

- (A) 以成本计价的净资产增加额等于当期储蓄额
- (B) 股票投资获得的资本利得应列为资产负债表中的资产
- (C) 家庭全体的银行存款余额即为家庭的净资产
- (D) 每期偿还银行的贷款本息应视为当期的支出

解析：

- (A) 当期储蓄额等于以成本计的净资产增加额
- (B) 股票投资获得的资本利得应列为收支损益表中的收入
- (C) 家庭全体的银行存款余额只是家庭净资产的一部分， $\text{资产} - \text{负债} = \text{净资产}$
- (D) 每期偿还银行的贷款本息，其中利息应视为当期的支出（理财支出），而偿还的本金是个人/家庭负债的减少。

4. 最难：考一个单元或涵盖不同单元中四个概念或理念的正确性，并且以复选的方式出题

目前，关于美国 CFP 标准委员会在其 CFP 资格认证制度中对合格的工作经验的要求，下列哪些叙述是正确的 (A)

- I 大学本科学位 + 金融理财相关全职工作三年以上（含三年）
- II 大学本科学位以下 + 金融理财相关全职工作五年以上（含五年）
- III 工作经验起始时间最早可追溯至资格考试合格前 15 年，最晚可延续到资格考试合格后 5 年

IV 1800 小时的兼职工作时间等于一年的全职工作时间

- (A) I、II
- (B) I、III
- (C) I、II、III
- (D) II、III、IV

解析：

- (C) 合格的工作经验最早只可追溯到资格考试合格前 10 年

(D) 按照美国 CFP 标准委员会的规定, 1600 小时的兼职工作时间等于一年的全职工作时间

(二) 计算题

1. 简单: 只有一个计算步骤, 单选

根据股票定价模型中的现金股利折现法, 若每股现金股利为 2 元, 股息成长率为 10%, 投资人要求的投资报酬率为 15%, 合理的股价为多少 (D)

(A) 13.3 元

(B) 20 元

(C) 40 元

(D) 44 元

解析: $(2 \text{ 元} \times 1.1) / (0.15 - 0.1) = 44 \text{ 元}$

2. 中等: 两个计算步骤

王先生购房后向银行申请了 30 万元的房贷, 假设房贷利率为 5%, 请问王先生如果每两周缴 1000 元的本利平均摊还额, 可比每月缴 2000 元的本利平均摊还额提前几年还清所有房贷 (C)

(A) 0.81 年

(B) 1.35 年

(C) 2.44 年

(D) 3.16 年

解析: $300000\text{PV}, -2000\text{PMT}, 5/12 = 0.4167 \text{ I/Y}, \text{CPT } N = 235.9, 235.9/12 = 19.66$

$300000\text{PV}, -1000\text{PMT}, 5/26 = 0.1923 \text{ I/Y}, \text{CPT } N = 447.7, 447.7/26 = 17.22$

$19.66 - 17.22 = 2.44$

3. 较难: 三个以上计算步骤, 单选

王先生购房以后准备居住五年再换一个新房, 旧房购买时办理了为期 20 年总额为 30 万元的房贷, 房贷利率为 5%, 定期本利摊还。五年后新房总价估计为 100 万元, 首付三成。请问王先生的旧房要卖多少钱, 在扣除了旧房的剩余房贷后, 才可以充当购买新房的首付款 (D)

(A) 45 万元

(B) 47 万元

(C) 49 万元

(D) 55 万元

解析:

旧房年本利摊还额为 $300000\text{PV}, 5\text{I/Y}, 20\text{N}, \text{CPT } \text{PMT} = -24073 \text{ 元}$

5 年后旧房的剩余房贷为: $-24073\text{PMT}, 5\text{I/Y}, 15\text{N}, \text{CPT } \text{PV} = 249867 \text{ 元}$

新房应准备的首付款 = 100 万元 $(1 - 70\%) = 30 \text{ 万元}$

出售旧房应达到的房价 - 剩余房贷 25 万元 = 新屋应有自备款 30 万元

出售旧房应达到的房价 = 25 万元 + 30 万元 = 55 万元

4. 最难: 三个以上计算步骤, 并且以复选的方式出题

江先生 40 岁，年收入 10 万元，刚以原有积蓄买下自用住宅，总价 40 万元。江先生想以定期定额投资的方式来达成 20 年后积累 100 万元退休金的目标，请问何种投资报酬率与储蓄率的组合可达成江先生的目标（B）

- I 投资报酬率 2%，储蓄率 41.1%
- II 投资报酬率 5%，储蓄率 32.3%
- III 投资报酬率 9%，储蓄率 19.5%
- IV 投资报酬率 12%，储蓄率 12.8%

- (A) I、III
- (B) I、II、III
- (C) II、IV
- (D) II、III、IV

解析：

I $100FV, 20N, 2I/Y, CPT PMT = -4.116, 4.116/10 = 41.1\%$ 。投资报酬率 2%，储蓄率 41.1%，刚好达成目标

II $100FV, 20N, 5I/Y, CPT PMT = -3.024, 3.024/10 = 30.24\%$ ，投资报酬率 5%，储蓄率 30.24%，即可达成目标，现储蓄率为 $32.3\% > 30.24\%$ ，显然也可以达成目标

III $100FV, 20N, 9I/Y, CPT PMT = -1.955, 1.955/10 = 19.55\%$ ，投资报酬率 9%，储蓄率 19.5%，刚好可以达成目标

IV $100FV, 20N, 12I/Y, CPT PMT = -1.388, 1.388/10 = 13.88\%$ ，投资报酬率 9%，储蓄率 13.88%，可达成目标，现储蓄率 $= 12.8\% < 13.88\%$ ，因此无法达成目标

（三）考试题型和题量

考题类型是客观单项选择题，具体分为概念题和计算题。

各科题型的分配比例和题量分布如下：

金融理财基础：90 道单项选择题。其中概念题占 40%，计算题占 60%。

投资规划：60 道单项选择题。其中概念题占 40%，计算题占 60%。

个人风险管理与保险规划：60 道单项选择题。其中概念题占 50%，计算题占 50%。

员工福利与退休计划：45 道单项选择题。其中概念题占 60%，计算题占 40%。

个人税务与遗产筹划：45 道单项选择题。其中概念题占 40%，计算题占 60%。

四、金融理财师考试参考出题方法

掌握出题的方法，是学员学习与应试的一个“捷径”。金融理财师可以参考如下出题方法，学员还可以总结其他出题方法，有针对性地指导自己的学习和应试，则可以有的放矢、事半功倍。

1. 根据基本概念出题

理财知识涉及的概念、定义非常多,而且都是专业化的。这些概念从会计到金融再到经济学,几乎每门课程每章每节都有。在各科的考试当中,不可避免地就这些内容出题。

这种题型相当于非标准化考试的名词解释。可以从概念的内涵、外延、分类、对比、前提等不同角度出题。

例如,《个人风险管理与保险规划》可以参考的出题方法:

风险是指: ()

- (A) 损失额可能性
- (B) 实际结果与预计结果的偏差
- (C) 风险是未来结果的变异程度
- (D) 损失可能性和损失幅度

例如,《投资规划》可以参考的出题方法:

使某一投资的期望现金流入现值等于该投资的现金流出现值的收益率叫做 ()

- (A) 即期收益率
- (B) 贴现收益率
- (C) 预期收益率
- (D) 内部收益率

例如,反映客户综合偿债能力并与清偿比率呈互补关系的财务比率是 ()

- (A) 负债收入比率
- (B) 即付比率
- (C) 结余比率
- (D) 负债比率

2. 根据重大法律、法规、政策出题

根据法律法规和政策出题,出题方式既可以就法律法规本身出题,也可以就法律法规政策的内容出题。

例如,《金融理财原理》可以参考的出题方法:

下列哪项不属于金融理财师处理财产关系的法律原则 ()

- (A) 客户利益最大化原则
- (B) 符合客户利益和风险承受能力的原则
- (C) 正直诚信原则
- (D) 审慎人制度

3. 根据时间要求出题

市场的很多规则都有时间限制,这种题型内容在教材和试题当中,会有明确的如年、月、日、小时等时间概念。

例如,《员工福利与退休计划》可以参考的出题方法:

() 年,中国政府决定建立全国社会保障基金

- (A) 2003

- (B) 2000
- (C) 2001
- (D) 1998

例如,《投资规划》可以参考的出题方法:

远期外汇交易的交割期限一般为 ()

- (A) 3 个月
- (B) 6 个月
- (C) 30 天
- (D) 60 天

4. 根据数量限制出题

教材里涉及数量要求的内容非常多。数量限制包括额度、规模、比率,等等。这种题型内容在教材和试题中有明确的数字表示。

例如,《个人风险管理与保险规划》可以参考的出题方法:

比例给付是指保险人对超过免赔额的部分按照约定的比例给予补偿,通常为 ()

- (A) 90%
- (B) 80%
- (C) 70%
- (D) 60%

例如,《投资规划》可以参考的出题方法:

每日价格最大波动限制,即期货合约在一个交易日中交易的价格不得高于或者低于规定的涨跌幅。我国目前各期货品种的涨(跌)停板限额为 ()

- (A) 1%
- (B) 3%
- (C) 5%
- (D) 10%

5. 反向出题

就正确的内容反向出题。反向出题常见的方式如“……以下错误的是……”、“……以下不正确的是……”、“……不符合……”。

例如,《个人税务与遗产筹划》可以参考的出题方法:

下列说法中错误的是 ()

- (A) 个人取得全部退职费收入的应纳税额,应由其原雇主在支付退职费时负责代扣代缴
- (B) 个人退职后6个月又再次任职、受雇的,对于个人已缴纳个人所得税的退职费收入,不再与再次任职、受雇取得的工资、薪金所得合并计算补缴个人所得税
- (C) “双薪”所得原则上不再纳税
- (D) 如果纳税人取得“双薪”当月的工资、薪金所得不足800元的,应以“双薪”所得与当月工资、薪金所得合并减除800元后的余额作为应纳税所得额,计算缴纳个人所得税

例如,《员工福利与退休计划》可以参考的出题方法:

请选出下面不属于员工收入的内容 ()

- (A) 现金收入
- (B) 继承收入
- (C) 投资收入
- (D) 赌博收入

6. 正向出题

考题中常常包含“以下说法正确的是 ()”、“……是正确的……”等表达方式。

例如,《个人风险管理 with 保险规划》可以参考的出题方法:

关于健康保险中的免赔额说法正确的是 ()

- (A) 对保险公司来说,免赔额免去了所有的小额理赔,节约了理赔费用
- (B) 意外事故导致残疾的免责期间通常比疾病导致残疾的免责期间长
- (C) 免赔额的规定为投保人提供了一定的防损、减损的经济激励因素
- (D) 免赔额不适用于残疾收入保险

例如,《金融理财原理》可以参考的出题方法:

以下关于供给缺口与需求缺口说法正确的是 ()

(A) 当社会总供给低于社会总需求时,社会总供给与社会总需求之间存在供给缺口

(B) 需求缺口表示,目前的财富加上未来储蓄,不足以实现未来所有的理财目标,并且会给予子女留下负担

(C) 当社会总供给超过社会总需求时,社会总供给与社会总需求之间存在需求缺口

(D) 需求缺口表示,目前的资产加上未来储蓄,可以实现未来各项理财目标,并且会留下遗产

7. 跨章节出题

学员学习的时候一般都是按章节的顺序进行学习,但是有时候会跨章节出题,考查学员的知识全面性和融会贯通的能力。

例如,《员工福利与退休计划》可以参考的出题方法:

下列不是员工福利的是 ()

- (A) 企业年金
- (B) 工资
- (C) 企业补充医疗计划
- (D) 企业健康计划

例如,《投资规划》可以参考的出题方法:

() 的经济指标不属于同步指标

- (A) GDP
- (B) 贸易销售额

(C) 工业生产指数

(D) 物价指数

8. 对比出题

把相关的内容综合起来进行对比, 可以就其相同点和不同点来出题, 还可以就其对比的角度、依据等来出题。有的对比内容在教材中会专题说明, 有的内容需要学员跨章节进行内容比较。

例如, 《投资规划》可以参考的出题方法:

期权 (Option), 也称选择权, 是指在某一限定时间内按某一指定的价格买进或卖出某一特定商品或合约的权利。与期货不同的是 ()

(A) 期权的卖方只有权利而没有义务

(B) 期权的买方只有权利而没有义务

(C) 期权的买卖双方都有义务

(D) 期权的买卖双方都有权利

例如, 《金融理财原理》可以参考的出题方法:

假如你获得遗产 100 万元, 将其存入 10 年的定期存款, 年利率为 6%, 按复利计算, 10 年后这笔钱将变为 () 元

(A) 1743205

(B) 1600000

(C) 1790848

(D) 1674300

接上题, 如果你将这笔钱交于专业理财师打理, 10 年中, 每年按 7% 的单利计算, 10 年后比定期存款将少 () 元

9. 计算辨析题, 根据容易使学员混淆的公式、模型出题

这种题型题量大、考查面广、考点多, 学员在学习和应试的时候一定要仔细。

例如, 《个人税务与遗产筹划》可以参考的出题方法:

刘先生在某从事远洋捕捞的公司工作, 每月预支工资 8000 元, 年末取得年终奖金 54000 元, 全年共取得工资 150000 元。根据材料回答如下问题:

刘先生全年的预缴税额为 () 元

(A) 475

(B) 5700

(C) 10200

(D) 15900

刘先生全年应纳个人所得税税额为 () 元

(A) 475

(B) 5700

(C) 10200

(D) 15900

例如, 《个人风险管理与保险规划》可以参考的出题方法:

王某新购进一辆捷达轿车，价值 13 万元，分别向太平洋保险公司和人保公司投保 10 万元和 8 万元车辆保险，年内车辆因碰撞损失 5 万元，按顺序责任是（ ）

- (A) 太平洋赔付 5 万元
- (B) 太平洋赔付 2.5 万元，人保赔付 2.5 万元
- (C) 太平洋赔付 2.22 万元，人保赔付 2.78 万元
- (D) 太平洋赔付 3 万元，人保赔付 2 万元

10. 根据主体行为方式出题

教材中多次对市场主体的行为有明确的限定和要求。就主体的行为方式出题，题量大、内容多、考点多。

例如，《金融理财原理》可以参考的出题方法：

根据我国《税收征收管理法》的规定，纳税人的下列行为中，属于抗税行为的有（ ）

- (A) 进行虚假的纳税申报，少缴应纳税款的
- (B) 在账簿上多列支出，少缴应纳税款的
- (C) 擅自销毁账簿、记账凭证，不缴应纳税款的
- (D) 以威胁方法拒不缴纳应纳税款的

11. 根据行为主体出题

教材中对市场主体是明确界定的。各种市场行为都有相应的行为主体。主体的定义、主体的资格、主体的条件、主体的性质、主体的权利义务等都可能成为考试的对象。

例如，《投资规划》可以参考的出题方法：

某投资组合含有 60% 股票，20% 债券，20% 活期存款。这一组合最适合哪个年龄层次（ ）

- (A) 青年时期
- (B) 中年时期
- (C) 退休以后
- (D) 均适用

例如，《金融理财原理》可以参考的出题方法：

甲公司为外贸公司，2002 年该公司使用隐匿财产手段，使税务机关无法追缴该公司所欠税款 30 万元。根据我国《刑法》的规定，该公司的行为构成的罪名是（ ）

- (A) 逃避追缴欠税罪
- (B) 漏税罪
- (C) 偷税罪
- (D) 抗税罪

12. 根据事物之间的关系出题

从系统论来看，理财市场就是一个系统。系统内各主体、金融各类细分行业、各种理财市场工具是相互联系、相互影响、相互作用的。一个因素的变化会导致另一个因素的变化，一个主体与相关主体会有关联关系。这些关系都可以成为考点。

例如,《投资规划》可以参考的出题方法:

物价水平变动与居民的储蓄性货币需求变动的关系是 ()

- (A) 相反方向变动
- (B) 相同方向变动
- (C) 两种方向均有可能
- (D) 没有关系

例如,《员工福利与退休计划》可以参考的出题方法:

退休计划中,缴费率决定 ()

- (A) 筹资水平
- (B) 退休收入
- (C) 投资回报率
- (D) 薪酬收入水平

13. 根据事物的影响因素出题

理财市场是一个系统,一种行为、一种现象、一种趋势都是其他因素作用的结果。

这种题型往往用诸如“……的影响因素有……”、“……相关……”、“……无关……”等表示。

例如,《投资规划》可以参考的出题方法:

某人到银行申请一笔30万元、15年还清的住房贷款,那么此人对货币的需求动机影响因素可能是 ()

- (A) 投机性动机
- (B) 消费性动机
- (C) 预防性动机
- (D) 交易性动机
- (E) 流动性动机

例如,《金融理财原理》可以参考的出题方法:

影响需求的因素主要包括 ()

- | | |
|-------------|-------------|
| I 商品自身的价格 | II 消费者的收入水平 |
| III 相关商品的价格 | IV 消费者的偏好 |
- (A) II、III、IV
 - (B) I、III、IV
 - (C) I、II、III、IV
 - (D) I、II、III

14. 计算题

计算题是金融理财考试题型最多的题型。如重要的财务比率计算、复利的计算、货币的时间价值的计算、税收的计算、保险额度的计算、退休金的计算、投资额度和投资收益率的计算,等等。

例如,《投资规划》可以参考的出题方法:

如果某股票的 β 值为0.8,当市场组合的期望收益率为11%,无风险利率为5%

时, 该股票的期望收益率为 ()

- (A) 13.8%
- (B) 9.8%
- (C) 15.8%
- (D) 8.8%

例如, 《个人风险管理与保险规划》可以参考的出题方法:

张立购买了一份年金保险, 按 10 年期交费, 每期净保费 30000 元, 在期初, 保险公司将 100 元作为一个基础单位, 首期净保费共有 1 亿元。在此后的一年当中, 1 亿元的基金获得投资收益 800 万元, 则此时每一累积单位价值变为 108 元, 则张立在缴纳第二期保费后, 有多少个累积单位 ()

- (A) 600
- (B) 578
- (C) 556
- (D) 278

15. 综合案例规划题

这种题型涉及章节多, 涵盖知识面广, 题目数量多, 是理财师考试很有特色的一类题型。

解这一类题目的答题步骤:

- (1) 通读题目, 初步了解实际背景;
- (2) 在读完问题后回过头来再看题干;
- (3) 确定本题考查的具体知识, 解题。

一般而言, 题干中所给出的信息都是有用的, 或是包含正确答案的线索, 或是包含排除干扰选项的信息, 故考生应有足够的敏感度, 不能忽略任何一个有用的信息。

例如, 《金融理财原理》可以参考的出题方法:

小张刚参加工作, 假设其期初的资产负债都是零, 其领到一个月薪水后的各项理财活动如下:

8 月 1 日: 公司把薪水 4800 元拨入其个人工资薪金账户

8 月 2 日: 从自动提款机提款 3000 元

8 月 2 ~ 30 日: 以现金支出日常生活费用 1800 元

8 月 31 日: 以信用卡刷卡消费 800 元, 缴款日 9 月 30 日, 由活期存款账户直接扣款。

I 在权责发生制下其月储蓄为 () 元

- (A) 3000
- (B) 1800
- (C) 2000
- (D) 2200

II 在收付实现制下其月储蓄为 () 元

- (A) 3000

- (B) 1800
- (C) 2000
- (D) 2200

Ⅲ若8月31日小张以现金消费而不是以信用卡刷卡消费,则此时小张权责发生制下的月储蓄为()元

- (A) 3000
- (B) 1800
- (C) 2000
- (D) 2200

Ⅳ若8月31日小张以现金消费而不是以信用卡刷卡消费,则此时小张收付实现制下的月储蓄为()元

- (A) 2000
- (B) 1800
- (C) 3000
- (D) 2200

例如,《投资规划》可以参考的出题方法:

徐先生现年45岁,在一家知名外资企业担任部门经理,每月工资收入为17000元。由于徐先生现住地与上班地点相距较远,加之公司附近小区可能有较好的升值空间,他决定在公司附近再买一套住房。徐先生经过慎重考虑看中了一套总价90万元的二居室新房,为此准备向银行贷款60万元。

徐先生每月享受的个人所得税免征额为800元,则徐先生每月应纳个人所得税()元

- (A) 2865
- (B) 3240
- (C) 4050
- (D) 2675

如果贷款期限为30年,贷款利率为5.5%,则在采用等额本息还款方式的条件下,每月还款额为()元

- (A) 3540.27
- (B) 3440.27
- (C) 4127.32
- (D) 3406.73

如果采用等额本金方式,则利息总额为()元

- (A) 475575
- (B) 496375
- (C) 605346
- (D) 590246