

## 結構題模擬題目評分指引

### 1. 財富規劃

	最高分數
<p><b>(a) 兩個相關業務繼承方案</b>            陳先生計劃將家族業務傳承給兒子，並打算在台灣終老。            (任何下列<b>兩個</b>方案及每個方案的一個優點)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 以陳先生的普通股換為優先股 (2分) – P6-47               <ul style="list-style-type: none"> <li>◦ 可將公司的管理交給他的兒子，同時，陳先生可透過持有優先股繼續收取股息 (1分) – P6-47</li> </ul> </li> <li>• 訂立一個股東協議 (2分) – P6-16               <ul style="list-style-type: none"> <li>◦ 確保陳先生對有關未來股東的事宜的意願會確實反映 (1分) – P6-16</li> </ul> </li> <li>• 將股份轉移到家族信託 (2分) – P6-47               <ul style="list-style-type: none"> <li>◦ 公司的管理權傳給他的兒子 (1分) – P6-47</li> </ul> </li> </ul> <p><b>或 (評分員酌情評分)</b>            可達成陳先生將業務權給給兒子及退休後在台灣終老的計劃的任何其他合適的業務繼承方案(每個2分)，並解釋方案的優點(每個1分)</p>	<b>6</b>
<p><b>(b) 兩個潛在問題 – P6-2 to 6-3, P6-18及P6-21</b>            (任何下列<b>兩個</b>問題，每個2分)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 陳先生身故後的潛在遺產稅</li> <li>• 任何目前現有的繼承安排細節</li> <li>• 陳先生的投資組合以個人名義登記，須要考慮他一旦去世或喪失行為能力的家族流動資金問題</li> </ul> <p><b>或 (評分員酌情評分)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 根據個案資料，任何其他有關個人財富繼承的潛在問題(2分)</li> </ul>	<b>4</b>
<p><b>相關方案 – P6-18, P6-22, P6-49 及 P8-40</b>            (任何下列<b>三個</b>方案，每個3分)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 人壽保險/信託可應對他對遺產稅方面的考慮，因為毋須進行遺產認證程序</li> <li>• 授權書或附帶生存者取得權的聯名帳戶可以解決投資組合在唯一擁有人死亡或喪失行為能力時對家族帶來的資金流動性問題</li> <li>• 信託可以特別用來保障在他去世後其女兒的財務問題</li> <li>• 陳先生可能希望考慮設立家族辦公室以接管管理其家族財富的可能性</li> </ul> <p><b>或 (評分員酌情評分)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 根據個案提供的資料，任何其他應對有關考生提出的潛在問題的合適方案 (每個3分)</li> </ul>	<b>9</b>
<p><b>(c) 兩個其他財富規劃需要</b>            (任何下列<b>兩個</b>需要及每個需要的一個原因)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 債務規劃 (2分)               <ul style="list-style-type: none"> <li>◦ 擬議的 5,000 萬美元業務貸款，及其可能引致的任何潛在個人債務是一個特別關注(1分)</li> </ul> </li> <li>• 投資規劃 (2分)</li> </ul>	<b>6</b>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 陳先生沒有時間妥善管理的價值 1,000 萬美元投資組合(1 分)</li> <li>● 退休規劃 (2分) <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 希望在退休後在台灣終老 (1 分)</li> </ul> </li> </ul> <p><b>或 (評分員酌情評分)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 根據個案內容可以識別的任何其他財富規劃需要 – P6-8 to P6-19 <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 說明財富規劃需要 (2 分)</li> <li>○ 利用相關個案內容作出解釋以支持論據 (1 分)</li> </ul> </li> </ul>	
<b>總分</b>		<b>25</b>

## 2. 行為金融學

		最高分數
<b>(a)</b>	<p><b>兩種行為偏差</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 結果偏差：(2分) – P7-19 <ul style="list-style-type: none"> <li>● 或：傾向僅根據投資結果評估所作決定的質素</li> <li>● 或：認知偏差(1 分) – P7-19</li> </ul> </li> <li>● 自我歸因偏差： (2分) – P7-19 <ul style="list-style-type: none"> <li>● 或：傾向將好的結果歸因於自己採取的行動，而不好的結果則歸咎於外在或其他因素</li> <li>● 或：情緒偏差 (1分) – P7-19</li> </ul> </li> </ul>	<b>4</b>
	<p><b>該些行為偏差引致的潛在投資後果</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 結果偏差： <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 導致投資決定可能與協定的投資計劃不一致 (1分) – P7-19</li> </ul> </li> <li>● 自我歸因偏差： <ul style="list-style-type: none"> <li>● 導致對股市動向產生錯覺(1分) – P7-19</li> <li>● 或：引致過度交易 – P7-19</li> </ul> </li> </ul>	<b>2</b>
<b>(b)</b>	<p><b>應對該兩種行為偏差帶來影響的方法</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 結果偏差： <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 強調以決策過程和私人財富經理進行的研究作為投資決定基礎的重要性 (2分) – P7-19</li> </ul> </li> <li>● 自我歸因偏差： <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 強調以決策過程為投資決定基礎，且所有投資決定均基於協定投資計劃的重要性 (2分) – P7-19</li> </ul> </li> </ul> <p><b>或</b></p> <p>根據Pompian及 Longo的理論及考慮到陳先生的高水平財富，私人財富經理可以：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 適應情緒偏差，即自我歸因偏差 (1分) – P7-11</li> <li>● 緩和及適應認知偏差，即結果偏差 (1分) – P7-10</li> </ul>	<b>4</b>
<b>總分</b>		<b>10</b>

### 3. 客戶關係管理

		最高分數
(ai)	<p>陳先生與你的關係 (強烈的互相吸引) :</p> <p>(任何下列一個描述, 3分)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 互相有高吸引力 – P8-31</li> <li>• 識別陳先生為最佳客戶組群之一 – P8-31</li> <li>• 顯示私人財富經理應繼續培育這個關係 – P8-35</li> </ul>	3
(aii)	<p>三種維持與陳先生的關係的方法 :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 經常聯系 (2分) – P8-35</li> <li>• 介紹專家同事 (2分) – P8-35</li> <li>• 邀請參加合適的聯誼活動 (2分) – P8-35</li> </ul> <p>或 (評分員酌情評分)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 根據強烈的互相吸引力的評估結果, 任何其他可以維持客戶關係的合適方法 (每個2分)</li> </ul>	6
(b)	<p>關於陳先生的財富轉移, 積極維持這個關係的方法</p> <p>(任何下列兩個方法, 每個3分)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 嘗試引薦認識陳先生的配偶、女兒及潛在慈善組織</li> <li>• 了解該家族隨著時間演變的規劃範圍、需求及承受能力</li> <li>• 儘早鎖定陳先生的繼承人有可能即時獲利及有機會從其他領域進行交叉銷售 – P8-40</li> <li>• 融合數碼化客戶溝通可以提升與年青客戶的關係 – P8-40</li> </ul> <p>或 (評分員酌情評分)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 有關陳先生的財富轉移, 任何其他可以維持客戶關係的合適方法, 並作出解釋 (3分)</li> </ul>	6
<b>總分</b>		<b>15</b>