

112 年第 3 次期貨商業業務員資格測驗試題

專業科目：期貨交易法規

請填應試號碼：_____

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案

- 我國期貨交易法之立法目的為何？
(A)發展國民經濟，提升國際競爭力 (B)促進公共利益，確保期貨市場交易之公正
(C)健全發展期貨市場，維護期貨交易秩序 (D)保障公益，維護市場秩序
- 依我國現行期貨交易之相關法令，有關目前期貨商受託從事國外期貨交易之管理，下列何者正確？
(A)受期貨交易法之規範
(B)受國外期貨交易法之規範
(C)期貨交易法僅規範國內期貨交易，有關國外期貨交易目前無特別法規範
(D)選項(A)(B)(C)皆非
- 有關期貨交易法中各項規定，下列敘述何者錯誤？
(A)期貨商受託從事之期貨交易，其種類及交易所以金管會公告者為限
(B)集中結算之期貨交易範圍涉及外匯事項者，應先會商中央銀行同意
(C)金管會與外國機構合作簽訂須經總統府核准
(D)金管會應參酌創新實驗之辦理情形檢討期貨交易法之妥適性
- 依我國期貨交易法，關於公司制期貨交易所與期貨商簽訂之期貨集中交易市場使用契約，下列何者正確？
(A)不在公司制期貨交易所交易之期貨商亦可簽訂
(B)由期貨交易所申報主管機關核備
(C)由期貨交易所提報董事會即可
(D)須訂明結算保證金之收取方式
- 關於期貨交易所繳存營業保證金之規定，下列敘述何者不正確？
(A)應以現金、政府債券或金融債券方式繳存
(B)向主管機關指定之金融機構繳交
(C)應於經主管機關許可並依法登記後繳存
(D)期貨交易所兼營期貨結算業務者，應依期貨結算機構管理規則之規定，另行繳存期貨結算業務之營業保證金
- 期貨交易所每日應儘速發布並在適當處所揭示者不包括下列何者？
(A)營收金額 (B)每日成交契約之名稱或代號、數量、價格
(C)未沖銷契約量 (D)買賣雙方期貨商代號
- 甲期貨經紀商為結算會員，甲因違法經主管機關依期貨交易法之規定為停業處分時，下列何者得將甲及其客戶之相關帳戶，移轉於與甲有承受契約之其他結算會員？
(A)中央銀行 (B)期貨結算機構
(C)期貨公會 (D)期貨交易所之結算業務委員會
- 期貨結算機構遇到因不可抗拒之偶發事故，臨時停止當市之全部或部分結算、交割情事時，應向下列何者申報備查？
(A)期貨交易所 (B)期貨公會 (C)金管會 (D)選項(A)(B)(C)皆是
- 期貨結算機構替結算會員進行結算工作時，向結算會員所收取之保證金，應如何處理？甲.可與自有資產合併存放；乙.須與自有資產分離存放；丙.自營結算會員與經紀結算會員所繳之款項合併存放；丁.自營結算會員與經紀結算會員所繳之款項分離存放
(A)甲、丙 (B)甲、丁 (C)乙、丁 (D)乙、丙
- 依我國期貨交易法，有關期貨商得自客戶保證金專戶內提取款項之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)依期貨交易人之指示辦理出金
(B)為期貨交易人支付必須支付之保證金、權利金或清算差額
(C)為期貨交易人支付期貨經紀商之佣金、利息或其他手續費
(D)購買政府公債或金融債券

11. 本國證券商申請兼營期貨業務，則其最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告，必須達到下列哪一項標準？
- (A) 累積盈餘至少為實收資本額的 10%
 - (B) 累積盈餘至少為實收資本額的 50%
 - (C) 無累積虧損
 - (D) 累積虧損最多不超過實收資本額的 10%
12. 同時經營期貨經紀、期貨自營業務，且有兩家分支機構者，其最低實收資本額為何？
- (A) 新臺幣六億元
 - (B) 新臺幣六億三千萬元
 - (C) 新臺幣六億五千萬元
 - (D) 新臺幣七億元
13. 有關得接受期貨商開立客戶保證金專戶之機構，不包括下列何者？
- (A) 期貨結算機構
 - (B) 經主管機關核准經營外匯或收受存款業務，並符合主管機關所定條件之銀行
 - (C) 證券集中保管事業
 - (D) 經中央銀行委託辦理中央登錄公債登記業務，並符合主管機關所定條件之清算銀行
14. 期貨商應按月編製對帳單一式二份，並於次月何日前填製，一份送交期貨交易人，一份由期貨商保存？
- (A) 二日
 - (B) 三日
 - (C) 五日
 - (D) 七日
15. 依期貨信託事業設置標準規定，符合主管機關所定資格條件，得申請兼營期貨信託事業之機構，不包括以下何者？
- (A) 期貨經理事業
 - (B) 證券投資信託事業
 - (C) 信託業
 - (D) 銀行業
16. 期貨信託事業之專業發起人如欲轉讓持股，是否有何限制？
- (A) 該專業發起人應於轉讓持股前申報主管機關備查
 - (B) 該專業發起人應於轉讓持股後 5 日內申報主管機關備查
 - (C) 期貨信託事業應於該專業發起人轉讓持股前申報主管機關備查
 - (D) 期貨信託事業應於該專業發起人轉讓持股後 5 日內申報主管機關備查
17. 有關銀行可經營之期貨業務項目，不包括下列何者？
- (A) 期貨經紀業務
 - (B) 期貨自營業務
 - (C) 期貨顧問業務
 - (D) 期貨信託基金之銷售機構
18. 期貨經理事業與委任人簽訂期貨交易全權委任契約前，應有幾日以上之期間，供委任人審閱全部條款內容？
- (A) 三日
 - (B) 五日
 - (C) 七日
 - (D) 十日
19. 期貨交易輔助人與委任期貨商簽訂之委任契約有變更或解除時，下列何者正確？
- (A) 於變更或解除之日起三日內申報主管機關
 - (B) 於變更或解除之日起五日內申報主管機關
 - (C) 於變更或解除之日起二日內申報主管機關
 - (D) 應按月向主管機關彙報
20. 有關期貨商欲擔任期貨信託事業專業發起人之規定，以下敘述何者錯誤？
- (A) 成立滿三年
 - (B) 綜合經營期貨經紀、期貨自營及期貨經理業務滿三年
 - (C) 最近三年未曾受期貨交易法第一百條第二款至第四款規定之處分
 - (D) 淨值達新臺幣十億元以上
21. 期貨信託事業，除因合併或受讓而設置分支機構者外，至少應於營業滿多久後，始得申請設置分支機構辦理期貨信託基金受益憑證之募集及銷售業務？
- (A) 六個月
 - (B) 一年
 - (C) 二年
 - (D) 三年
22. 下列何者兼營期貨顧問事業應設置獨立專責顧問部門，並指派專責部門主管及業務員辦理？
- (A) 期貨經紀商及證券經紀商
 - (B) 證券經紀商及證券投資顧問事業
 - (C) 期貨經理事業及證券投資顧問事業
 - (D) 期貨經紀商及期貨經理事業

23. 2010年日本東京工業品交易所與下列哪個交易所共同設立排放權交易所股份有限公司籌備處？
(A)東京證券交易所 (B)東京穀物商品交易所
(C)東京金融交易所 (D)大阪交易所
24. 下列產業中，何者得依金融科技發展與創新實驗條例申請辦理期貨業務創新實驗？
(A)僅期貨業 (B)僅期貨及證券業
(C)僅期貨、證券及銀行業 (D)任何行業皆能依法申請
25. 依我國期貨交易法，槓桿保證金契約買方取得權利的方式，下列何者正確？甲.支付價金的一定成數；乙.雙方達成約定即可；丙.向期貨商辦理登記；丁.取得他方授與之一定信用額度
(A)丙、丁 (B)甲、丁 (C)乙、丁 (D)甲、丙
26. 會員制期貨交易所未於規定期間內申請核發許可證照者，撤銷許可，但有正當理由，可向主管機關申請延展，延展期限不得超過多久，並以幾次為限？
(A)6個月、1次 (B)3個月、1次 (C)6個月、2次 (D)3個月、2次
27. 下列何者非屬於期貨交易所管理規則所規定之業務人員？
(A)會計人員
(B)從事期貨交易契約之設計與研究者
(C)與期貨結算機構辦理有關結算交割之作業者
(D)內部稽核
28. 依我國期貨交易法之規定，期貨結算會員不履行結算交割義務時，下列款項支應何者為先？
(A)違約期貨結算會員繳存之結算保證金為最優先
(B)其他期貨結算會員所繳存之結算保證金為最優先
(C)其他期貨結算會員之交割結算基金為最優先
(D)期貨結算機構之賠償準備金為最優先
29. 依我國期貨交易法，期貨結算會員因期貨結算所生之債務，其債權人對該結算會員繳存之何種款項有優先受償權利？
(A)賠償準備金 (B)結算保證金 (C)交割結算基金 (D)違約損失準備
30. 本國期貨商之業主權益低於最低實收資本額多少比率，應即向主管機關與主管機關指定之機構提出改善計畫？
(A)百分之四十 (B)百分之五十 (C)百分之六十 (D)百分之七十
31. 期貨商從事期貨交易，以下何者不正確？
(A)不得擅改買賣委託書、買賣報告書或其他單據上之時間戳記
(B)不得有非依法令所為之查詢，洩漏期貨交易人委託事項及其他業務上所獲悉之秘密
(C)不得向期貨交易人或不特定多數人推介特定種類之期貨交易
(D)可代期貨交易人保管印鑑或存摺
32. 未參加在職訓練之業務員，或參加訓練成績不合格，補訓仍不合格者，由訓練機構通知下列何者撤銷其業務員登記？
(A)內政部 (B)金融監督管理委員會
(C)同業公會 (D)期貨交易所
33. 有關期貨商應按月編製之對帳單，下列何者正確？
(A)期貨商應保存對帳單三年，其資料得以媒體保存
(B)期貨商應保存對帳單三年，其資料不得以媒體保存
(C)期貨商應保存對帳單二年，其資料得以媒體保存
(D)期貨商應保存對帳單二年，其資料不得以媒體保存
34. 期貨商未依規定編製財務報告，或未依期貨商管理規則之規定，公告並向主管機關申報經會計師查核簽證，董事會通過及監察人承認之年度財務報告之罰則為何？
(A)處一年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣一百八十萬元以下罰金
(B)處新臺幣十二萬元以上六十萬元以下罰金
(C)處新臺幣十二萬元以上二百四十萬元以下罰鍰
(D)無任何罰則
35. 期貨商之業務員，不包括從事下列何項業務者？
(A)結算交割 (B)交易風險管理 (C)主辦會計 (D)交易決定

36. 下列何者非期貨信託基金管理辦法規定對符合一定資格條件之人募集期貨信託基金，所稱「符合一定資格條件之人」？
 (A)信託業 (B)保險業 (C)期貨經理事業 (D)證券投資信託事業
37. 依期貨經理事業管理規則之規定，期貨經理事業運用全權委託資產買賣外國有價證券之標的，不包括下列何者？
 (A)在國內募集及銷售之境外基金
 (B)外國證券交易所交易之股票
 (C)外國店頭市場交易之股票
 (D)經主管機關認可之信用評等公司評等為適當等級以上之債券
38. 下列哪些單位不得申請兼營期貨經理事業？
 (A)期貨經紀商 (B)期貨信託事業
 (C)證券投資信託事業 (D)未經營全權委託投資業務之證券投資顧問事業
39. 期貨信託事業之股東，除符合期貨信託事業設置標準第十二條所定資格條件者外，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有之股份，合計占該公司已發行股份總數之最高比率為多少？
 (A)15% (B)20% (C)25% (D)30%
40. 依我國期貨交易法之規定，主管機關訂定市場監視準則係為達到下列那些目的？
 (A)健全發展期貨市場，維護期貨交易秩序 (B)促進經濟效益，符合公共利益
 (C)發揮自律功能，配合市場發展 (D)保障公益，維護市場秩序
41. 依我國期貨交易法第一百零七條有關內線交易禁止之對象包括：甲.主管機關之受雇人；乙.期貨交易有關現貨機構之經理人；丙.期貨交易相關金融機構之公職人員；丁.證券商經營期貨交易輔助業務之經理人；戊.辭任證券櫃檯買賣中心監察人已滿七個月者，以下何者正確？
 (A)僅甲、丁 (B)僅乙、丙、丁
 (C)僅甲、乙、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁、戊
42. 全國期貨商業同業公會聯合會，至少應置之理、監事人數為：
 (A)理事一人，監事三人 (B)理事三人，監事一人
 (C)理事三人，監事三人 (D)理事五人，監事一人
43. 美國商品交易法中規定有一種特殊的裁定賠償程序 (Reparations Procedure)，此類賠償裁定係由下列何者作成？
 (A)聯邦地方法院 (B)商品期貨交易委員會 (CFTC)
 (C)主管機關所在地之聯邦地方法院 (D)聯邦上訴巡迴法院
44. 依美國商品交易法之規定，商品期貨交易委員會就涉及證券及金融工具之期貨契約市場之指定應洽商相關機關，下列何者不包括在內？
 (A)法務部 (B)聯邦儲備局 (C)證券管理委員會 (D)財政部
45. 日本境內上市商品 ETF (Exchange Traded Fund) 的交易所為下列何者？
 (A)東京金融交易所 (B)東京穀物商品交易所
 (C)東京證券交易所 (D)東京商品交易所
46. 期貨商負責人及業務員若有異動，期貨商應如何申報？
 (A)應於異動後至遲五日內向同業公會申報 (B)應於異動後至遲十日內向同業公會申報
 (C)應於異動後至遲五日內向金管會申報 (D)應於異動後至遲十日內向金管會申報
47. 期貨經理事業運用全權委託資產從事交易或投資時，應依據分析報告做成決定書並執行之，其中決定書應載明之內容包括下列何者？ 甲.策略；乙.數量；丙.價格；丁.時機
 (A)乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)甲、乙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
48. 證券商申請其分支機構經營期貨交易輔助業務，以下列何者為限？
 (A)證券商同時兼營期貨經紀業務者 (B)以其總公司有經營期貨交易輔助業務者為限
 (C)以其總公司有經營期貨自營業務者為限 (D)選項(A)(B)(C)皆可
49. 有關他業兼營期貨經理事業之交易決定人員，不得由下列何者兼任？
 (A)總經理 (B)私募證券投資信託基金經理人
 (C)證券全權委託投資經理人 (D)向特定人募集之期貨信託基金經理人
50. 證券商申請經營期貨交易輔助業務，原則上須符合最近多久未曾受主管機關依證交法第六十六條第三款所為全部或一部之停業處分者？
 (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年

112 年第 3 次期貨商業務員資格測驗試題

專業科目：期貨交易理論與實務

請填應試號碼：_____

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案

- 期貨商除了因客戶之信用狀況不同可調整原始保證金外，對於下列何種交易策略，亦可收取較低的保證金？
(A)當日沖銷交易 (B)價差交易
(C)避險帳戶 (D)選項(A)(B)(C)皆是
- 人工喊價（Open Outcry）市場，一開盤市價委託（MOO）所執行的價格為：
(A)開盤時段（Opening Range）的價格 (B)當天第一筆交易價格
(C)視委託的時間而定 (D)視場內經紀執行的效率而定
- 有關人工喊價（Open Outcry）期貨市場之交易價格揭露，下列敘述何者正確？
(A)經由資訊公司傳輸的交易價格，保證正確無誤
(B)路透社的報價一定是正確的
(C)從螢幕上看到的成交量僅為參考資訊，並非真實的量
(D)選項(A)(B)(C)皆正確
- 交易人從事期貨交易，他所承擔的風險為：
(A)原始保證金 (B)維持保證金+原始保證金
(C)總契約值 (D)總契約值的一半
- 代換委託（CFO）通常用於改變委託的內容，下列何者不適用於代換委託可以更改的項目？甲.價格；乙.數量；丙.月份；丁.商品；戊.買賣方向
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙、戊
(C)僅甲、丁、戊 (D)僅丁、戊
- 停損限價（Stop Limit）委託買單，其委託價與市價之關係為：
(A)委託價高於市價 (B)委託價低於市價
(C)沒有限制 (D)依平倉或建立新部位而定
- 當高於市價的指定價格來到時進行買進，但其成交價不能高於指定價格，為下列何種委託？
(A)停損買單 (B)市價買單 (C)觸價買單 (D)停損限價買單
- 集中市場期貨交易比店頭市場遠期交易具有「安全與效率」之優勢主要因哪一單位之建立？
(A)主管機關 (B)期貨交易所 (C)結算所 (D)公會
- CBOT 之 T-Bond 期貨契約規定可交割債券期限距到期日不得少於：
(A)5 年 (B)10 年 (C)30 年 (D)15 年
- 美國長期公債（T-Bond）期貨契約之面額為：
(A)100 萬美元 (B)50 萬美元 (C)10 萬美元 (D)1 萬美元
- 在 CME，歐洲美元、幼牛（feeder cattle）期貨契約之交割方式為：
(A)實物交割 (B)現金交割
(C)歐洲美元為現金交割，幼牛為實物交割 (D)歐洲美元為實物交割，幼牛為現金交割
- 美國最活絡的農產品交易所為：
(A)SGX-DT (B)OSE
(C)CBOT（CME Group） (D)NYMEX
- 下列哪一交易所未交易石油期貨？
(A)ICE (B)NYMEX (C)LME (D)SGX

14. 在美國的期貨交易實務上，委託單未特別註明有效期間時，該委託將被視為：
- (A)取消前有效委託 (GTC Order) (B)開盤市價委託 (MOO)
(C)收盤市價委託 (MOC) (D)當日有效委託 (Day Order)
15. 某交易人買進瑞士法郎期貨，價位為\$0.8721，該交易人預期瑞士法郎期貨上漲至\$0.8771即可平倉，他該採取下列何種委託方式？
- (A)賣出 STOP 委託 (Sell STOP) (B)買進 STOP 委託 (Buy STOP)
(C)賣出 MIT 委託 (Sell MIT) (D)買進 MIT 委託 (Buy MIT)
16. 交易人以停損價為 1,110.1 賣出 S&P 500 指數期貨，當委託單抵達交易所後之成交價順序為 1,114.8、1,114.2、1,113.8、1,112.5、1,110.2、1,110.1、1,110.3、1,109.8、1,108.9，則該一委託單應成交在哪一價位？
- (A)1,110.2 (B)1,110.1 (C)1,110.3 (D)1,109.8
17. 計算期貨避險比例的用意在於：
- (A)減少基差風險
(B)降低避險標的與期貨標的物之吻合度問題
(C)選項(A)(B)皆是
(D)選項(A)(B)皆非
18. 糖期貨原始保證金為\$0.01/磅，維持保證金為\$0.007/磅，交易人以\$0.1425/磅賣出一口糖期貨，之後期貨價格上漲至\$0.1445/磅，交易人必須補繳的保證金為：
- (A)不必補繳 (B)\$224
(C)\$784 (D)\$336
19. 某一咖啡進口商在現貨價與期貨價分別為 61.25 與 66.10 時，以期貨來規避咖啡漲價的風險，最後在基差為-9.50 時結平期貨部位，該避險操作之淨損益為：
- (A)每單位獲利 4.85 (B)每單位獲利 4.65
(C)每單位淨損 4.85 (D)每單位淨損 4.65
20. 美國某穀物大盤商計劃 3 個月後出口玉米到德國的某一飼料商，大盤商決定避險，下列何者並非適當的策略？
- (A)賣歐元期貨 (B)買 CBOT 的玉米期貨
(C)先從市場上買入玉米現貨 (D)買歐元期貨賣權
21. 某一避險者以買入 1 口小麥期貨來避險，其合約規格為 5,000 英斗(Bushels)，若基差由 45 美分減為 35 美分，則避險之損益為：
- (A)淨獲利 1,000 美元 (B)淨獲利 500 美元
(C)淨損失 500 美元 (D)淨損失 1,000 美元
22. 以商品期貨避險之效果與下列何者無關？
- (A)目前之基差 (B)避險沖銷日之期貨價格
(C)避險沖銷日之現貨價格 (D)避險沖銷日之長期利率
23. 某基金價值為 3 億元，假設當台股期貨變動 1%時，該基金價值將會變動 1.5%，若目前大臺指期貨的價格為 8,250，請問該基金避險時，須買賣多少口大臺指期貨？
- (A)買進 173 口 (B)買進 273 口 (C)賣出 173 口 (D)賣出 273 口
24. 下列何者不是歐洲美元期貨之避險功能？
- (A)鎖定貸款成本 (B)鎖定匯率成本
(C)鎖定短期票券投資之獲利 (D)鎖定浮動利率債券之收益
25. 下列何者不是不同商品價格關係密切之因素？
- (A)收成受同氣候及地理因素的影響 (B)收成期間相同
(C)互為替代品 (D)互為互補品

26. 一法國進口商，將於6個月後向日本廠商進口一批貨物，並以日圓為計價單位，請問此法國公司應如何規避匯率風險：
- (A)放空日圓期貨 (B)買進日圓期貨 (C)買歐元期貨 (D)放空歐洲美元期貨
27. 下列敘述何者有誤？
- (A)擠壓式價差交易是為了鎖定加工毛利
 (B)反擠壓式價差交易係為了將預期利潤化
 (C)預期加工毛利會縮小應採用擠壓式價差交易
 (D)擠壓式價差交易與蝶狀價差交易一樣使用兩組價差交易
28. 下列有關於指數期貨契約與系統性風險之間的描述，何者有誤？
- (A)指數期貨僅可以用來降低系統性風險 (B)指數期貨可以用來降低系統性風險
 (C)指數期貨可以用來增加系統性風險 (D)指數期貨可以用來完全消除系統性風險
29. 小卉以0.032買入一張CME 2月份履約價1.485的英鎊期貨買權，若不考慮交易成本，其損益平衡點為：
- (A)1.503 (B)1.517 (C)1.475 (D)1.447
30. 若預期美國利率上升，使美國和瑞士的利率差擴大，則交易人能透過何種方法獲利？
- (A)買美元期貨、賣瑞郎期貨 (B)賣歐洲美元期貨
 (C)賣美國長期公債期貨 (D)選項(A)(B)(C)皆是
31. 以下何種選擇權的交易風險最高？
- (A)利用買權形成價差交易 (B)買入賣權
 (C)賣出買權 (D)賣出賣權
32. 五月咖啡期貨價格為\$1.1505/磅，九月咖啡期貨價格為\$1.1805/磅，若買入五月期貨，賣出九月期貨，於下列何時平倉會損失？
- (A)五月咖啡期貨為\$1.1600/磅，九月咖啡期貨為\$1.1805/磅
 (B)五月咖啡期貨為\$1.1500/磅，九月咖啡期貨為\$1.1815/磅
 (C)五月咖啡期貨為\$1.1635/磅，九月咖啡期貨為\$1.1805/磅
 (D)五月咖啡期貨為\$1.1670/磅，九月咖啡期貨為\$1.1875/磅
33. 買進股票後，又賣出以之為標的的買權：
- (A)稱為被掩護買權 (Covered Call) 策略 (B)稱為保護性買權 (Protective Call) 策略
 (C)可將損失控制在權利金的額度範圍內 (D)可保留上方之獲利空間
34. 賣出期貨買權具有：
- (A)依履約價格買進標的期貨之權利 (B)依履約價格賣出標的期貨之權利
 (C)依履約價格買進標的期貨之義務 (D)依履約價格賣出標的期貨之義務
35. 小麥期貨買權之賣方，若收到履約通知，結果為：
- (A)以履約價賣出小麥
 (B)以履約價買入小麥期貨合約，取得小麥期貨多頭部位
 (C)以履約價買入小麥
 (D)以履約價賣出小麥期貨合約，取得小麥期貨空頭部位
36. 券商發行認購或認售權證，並以Delta避險，則券商在下列哪一種情況較為有利？
- (A)股價波動幅度大 (B)股價波動幅度小 (C)與股價波動無關 (D)選項(A)(B)(C)皆非
37. 在臺灣期貨交易所之動態價格穩定措施下，即時價格區間上(下)限=基準價±退單點數，在取得當盤最新波動度參數後，當Delta = 0.8，臺指選擇權的週到期契約與最近月到期契約之退單點數如何計算？
- (A)最近標的指數收盤價×0.8% (B)最近標的指數收盤價×1.6%
 (C)最近標的指數收盤價×2% (D)最近標的指數收盤價×2.4%

38. 當期貨商的某位客戶保證金出現超額損失 (Overloss) 時, 期貨商的處理動作應是:
- (A) 由其他客戶的保證金墊支 (B) 由期貨商的自有資金墊支
(C) 要求期交所墊支 (D) 要求其他期貨商墊支
39. 臺灣期貨交易所之美元計價黃金期貨之契約乘數為:
- (A) 10 金衡制盎司 (B) 50 金衡制盎司 (C) 100 金衡制盎司 (D) 200 金衡制盎司
40. 下列敘述中, 何者違反風險預告書之內容精神?
- (A) 期貨交易可能產生極大的利潤或損失
(B) 客戶下達了停損單, 就可將損失限制於預期的金額內
(C) 價差交易的風險並不一定較單純的買單或賣單小
(D) 客戶若有超額損失, 必須補繳
41. 以下關於臺灣期貨交易所「航運期貨」之敘述, 何者錯誤?
- (A) 航運期貨的最小升降單位為指數 0.05 點 (新臺幣 50 元)
(B) 航運期貨適用鉅額交易
(C) 最後交易日為到期月份第 2 個星期三
(D) 航運期貨的契約到期交割月份, 自交易當月起連續三個月份, 另加上三、六、九、十二月中三個接續季月, 總共六個月份的契約在市場交易
42. 請問「小型電子期貨」之契約規模及保證金為電子期貨的幾分之幾?
- (A) 二分之一 (B) 四分之一 (C) 六分之一 (D) 八分之一
43. 以下何者為臺灣期貨交易所 2022 年上市之期貨商品?
- (A) 臺灣永續期貨 (B) 臺灣生技期貨 (C) 英國富時 100 期貨 (D) 臺灣半導體 30 指數期貨
44. 依我國結算會員資格標準規定, 個別結算會員辦理結算交割業務之人員, 最低人數應為多少?
- (A) 專任 3 人 (B) 專任 5 人
(C) 具期貨業務員測驗合格 3 人 (D) 具期貨業務員測驗合格 5 人
45. 境外外國期貨商最近幾年有違背市場交易契約或違反申報資料義務情節重大者, 期貨商應拒絕接受其開立綜合帳戶?
- (A) 1 年 (B) 2 年 (C) 3 年 (D) 5 年
46. 何者非臺灣期貨交易所「航運期貨」之優點?
- (A) 參與門檻低 (B) 交易彈性高
(C) 減少大小型商品套利機會 (D) 交易策略多元
47. 結算會員非因財務因素而導致無法依時繳交結算保證金, 經期交所核准後, 期交所得對該會員處以下列何金額之違約金?
- (A) 新臺幣 200 萬元 (B) 新臺幣 100 萬元 (C) 新臺幣 50 萬元 (D) 新臺幣 30 萬元
48. 關於期貨交易契約的規定, 下列何者不正確?
- (A) 臺灣期貨交易所應於期貨交易契約上市日期 3 個營業日前, 公告上市有關事項
(B) 期貨交易契約應編定代號及簡稱, 統一使用
(C) 期貨交易契約由期貨商報奉主管機關核准後, 在臺灣期貨交易所市場交易
(D) 期貨交易契約不符公共利益時, 得由臺灣期貨交易所報請主管機關停止其交易
49. 假設某基金經理人預期二個月後將有一筆現金流入可以建立與 S&P 500 指數相似的投資組合, 請問他應如何避險?
- (A) 賣出 S&P 500 指數期貨 (B) 買進 S&P 500 指數期貨
(C) 買進 S&P 500 指數賣權 (D) 賣出 S&P 500 指數買權
50. 下列有關基差的描述, 何者不正確?
- (A) 基差的變動會影響避險的效果 (B) 基差於期貨交割日時必定歸零
(C) 基差大小與期貨交易手續費無關 (D) 基差若為正, 必定會產生套利機會