

注意：①本試卷正反兩頁共60題：第1~40題，每題1.5分；第41~60題，每題2分。限用2B鉛筆在「答案卡」上作答。  
 ②本試卷之試題皆為單選選擇題，請選出一個正確或最適當答案，答錯不倒扣；以複選作答或未作答者，該題不予計分。  
 ③答案卡務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

**第一部分：第1~40題（每題1.5分）**

1. 銀行已取得辦理衍生性金融商品業務之核准者，除應經核准後始得辦理之商品者外，得開辦各種衍生性金融商品，並於開辦後多少日內檢附相關資料報金管會？  
 (1) 3日 (2) 7日 (3) 15日 (4) 30日
2. 指定銀行申辦外幣保證金交易，下列敘述何者錯誤？  
 (1) 不得以外幣貸款為之 (2) 未經許可不得代客操作  
 (3) 不得以聯名帳戶方式辦理 (4) 得收受非本人所有之定存設質為外幣保證金
3. 依主管機關規定，銀行辦理結合存款與衍生性金融商品之結構型商品業務時，下列敘述何者錯誤？  
 (1) 應確實辦理認識客戶(KYC)程序 (2) 應完成客戶風險屬性分析  
 (3) 客戶如不願接受風險屬性分析，得免除辦理KYC程序  
 (4) 銀行辦理本項業務，不得以存款名義銷售
4. 辦理新臺幣與外幣間換匯(SWAP)交易，下列敘述何者錯誤？  
 (1) 承作對象為國內法人，須檢附文件 (2) 換匯交易結匯時，客戶應填寫外匯收支或交易申報書  
 (3) 交易金額得不計入當年累積結匯金額 (4) 展期時應依當時市場匯率重訂價格
5. 銀行得與下列何種客戶辦理複雜性高風險商品？  
 (1) 專業自然人 (2) 一般自然人 (3) 避險目的之一般法人 (4) 非避險目的之一般法人
6. 依「銀行辦理衍生性金融商品自律規範」規定，有關銀行對屬自然人之一般客戶銷售結構型商品，該客戶應具備之資歷，下列敘述何者不符規定？  
 (1) 客戶聲明曾承作或投資保證金交易等商品 (2) 客戶曾在該銀行承作衍生性金融商品  
 (3) 客戶曾從事金融證券保險等相關行業 (4) 客戶應具大專學歷
7. 銀行向主管機關申請辦理衍生性金融商品業務，依規定其申請日上一季底逾放比率應為下列何者？  
 (1) 1%以下 (2) 2%以下 (3) 3%以下 (4) 4%以下
8. 下列何者不屬於指定銀行開辦前申請許可類？  
 (1) 首次申請辦理外匯衍生性商品業務 (2) 尚未開放或開放未滿半年及與其連結之外匯衍生性商品業務  
 (3) 經金管會核准辦理提供境外衍生性金融商品之資訊及諮詢服務業務  
 (4) 涉及新臺幣匯率之外匯衍生性商品，及其自行組合、與其他衍生性商品、新臺幣或外幣本金或其他業務、產品之再行組合業務
9. 指定銀行新臺幣與外幣間交易總部位限額中，無本金交割新臺幣遠期外匯及新臺幣匯率選擇權二者合計之部位限額：  
 (1) 不得逾總部位限額二分之一 (2) 不得逾總部位限額三分之一  
 (3) 不得逾總部位限額五分之一 (4) 不得逾總部位限額十分之一
10. 「銀行辦理衍生性金融商品業務內部作業制度及程序管理辦法」明定銀行應有客戶分級管理制度，最近一期經會計師查核或核閱之財務報告淨資產超過新臺幣多少元者，並符合其他法定條件後，得以書面向銀行申請為高淨值投資法人？  
 (1) 1億元 (2) 10億元 (3) 100億元 (4) 200億元
11. 下列何者屬於銀行辦理衍生性金融商品業務內部作業制度及程序管理辦法所稱之複雜性高風險商品？  
 (1) 比價期數超過三期且隱含賣出選擇權特性之衍生性金融商品  
 (2) 期貨商品  
 (3) 遠期契約  
 (4) 陽春型選擇權
12. 銀行向專業機構投資人及高淨值投資法人以外之客戶，提供非屬結構型商品之衍生性金融商品交易服務，銀行核給或展延客戶交易額度時，應確認核給客戶之高風險衍生性金融商品交易額度，不得超過客戶可驗證往來資力之多少比率？  
 (1) 100% (2) 150% (3) 200% (4) 250%
13. 下列何種外匯衍生性商品，指定銀行非經申請許可不得逕行辦理？  
 (1) 新臺幣與美元間遠期外匯交易 (2) 換匯交易  
 (3) 以期貨交易人身分辦理未涉及新臺幣匯率之國內外期貨交易契約  
 (4) 無本金交割新臺幣遠期外匯交易
14. 銀行向屬法人之專業客戶提供結構型商品交易服務前，應辦理風險揭露之程序為：  
 (1) 應提供風險預告書 (2) 應提供風險警語  
 (3) 應提供商品風險說明 (4) 得依銀行內部作業程序辦理
15. 銀行提供複雜性高風險商品交易，非屬匯率類之非避險目的之交易契約，其比價或結算期數十二期以下（含）者，個別交易損失上限不得超過平均單期名日本金之：  
 (1) 3倍 (2) 3.6倍 (3) 6倍 (4) 9.6倍

16. 依「銀行辦理衍生性金融商品業務內部作業制度及程序管理辦法」規定，銀行辦理衍生性金融商品業務之交易、交割、推介、風險管理之經辦及相關管理人員，每年應參加國內金融訓練機構所舉辦或銀行自行舉辦之衍生性金融商品教育訓練課程時數達多少小時以上？  
(1) 6 小時 (2) 10 小時 (3) 12 小時 (4) 20 小時
17. 依「銀行辦理衍生性金融商品自律規範」規定，有關銀行對屬自然人之一般客戶提供單項衍生性金融商品，其得交易服務之項目，下列何者非屬之？  
(1) 買入轉換／交換公司債資產交換選擇權 (2) 賣出陽春型外幣匯率選擇權  
(3) 陽春型遠期外匯 (4) 外匯保證金交易
18. 依「銀行辦理衍生性金融商品自律規範」規定，結構型商品於到期或依合約條件提前到期時，客戶若可取回原計價幣別本金之多少比率，係屬保本型結構型商品？  
(1) 70% (2) 80% (3) 90% (4) 100%
19. 金管會依據金融消費者保護法之規定，公告銀行等金融服務業對於評議委員會所作其應向金融消費者給付一定額度以下金額之評議決定，應予接受，所稱之一定額度。在衍生性金融商品方面，其一定額度為新臺幣多少元？  
(1) 10 萬元 (2) 50 萬元 (3) 100 萬元 (4) 300 萬元
20. 銀行辦理股權相關衍生性金融商品業務，因避險目的購入股票、指數型股票基金、持有期貨及選擇權合約，得不計入銀行法第 74 條之 1 授權訂定之「商業銀行投資有價證券之種類及限額規定」及銀行以期貨交易人身分辦理期貨交易應符合規定之限額，但仍應受持有每一公司之股份總數，不得超過該公司已發行股份總數多少比率之限制？  
(1) 1% (2) 3% (3) 5% (4) 10%
21. 銀行擬辦理「開放已滿半年且未涉及新臺幣匯率之外匯衍生性商品」，向中央銀行申辦之程序為何？  
(1) 得不經申請逕行辦理 (2) 開辦前申請許可 (3) 開辦前函報備查 (4) 開辦後函報備查
22. 依「銀行辦理衍生性金融商品業務內部作業制度及程序管理辦法」規定，所稱高淨值投資法人應符合之條件，包括最近一期經會計師查核或核閱之財務報告持有有價證券部位或衍生性金融商品投資組合達新臺幣多少元以上？  
(1) 5 億元 (2) 10 億元 (3) 15 億元 (4) 20 億元
23. 依「銀行辦理衍生性金融商品業務內部作業制度及程序管理辦法」規定，銀行辦理衍生性金融商品業務，對風險容忍度及業務承作限額，應由下列何單位審定？  
(1) 董（理）事會 (2) 風險控制長 (3) 風險管理單位 (4) 高階管理階層
24. 指定銀行與國外銀行（如外商銀行香港分行）辦理新臺幣匯率選擇權業務之規範，下列敘述何者錯誤？  
(1) 得辦理陽春型(Plain Vanilla)選擇權  
(2) 未經許可得辦理新臺幣匯率選擇權組合式商品  
(3) 到期履約時得以差額或總額交割，且應於契約中訂明  
(4) 權利金及履約交割之幣別，得以所承作交易之外幣或新臺幣為之，且應於契約中訂明
25. 下列何種投資人不宜承作雙元貨幣投資商品？  
(1) 風險追求者 (2) 新臺幣定存族 (3) 欲提高收益率者 (4) 有雙重貨幣需求者
26. 依「銀行辦理衍生性金融商品業務內部作業制度及程序管理辦法」規定，銀行向下列何種客戶進行結構型商品交易後，嗣後銀行與該客戶進行同類型之結構型商品交易，得經客戶逐次簽署書面同意，免向客戶宣讀客戶須知之重要內容及以錄音方式保留紀錄？  
(1) 屬法人之一般客戶 (2) 屬自然人之一般客戶  
(3) 交易額在 100 萬元以下之自然人客戶 (4) 交易額在 1,000 萬元以下之專業機構投資人
27. 銀行辦理新種衍生性金融商品，下列敘述何者錯誤？  
(1) 應訂定內部審查作業規範  
(2) 新種商品之審查小組應包括各相關部門之權責，並依審查作業規範審查  
(3) 新種複雜性高風險商品，經審查小組審查通過後即可辦理  
(4) 新種複雜性高風險商品，經審查小組審查後，應提報董（理）事會或常務董（理）事會通過
28. 指定銀行辦理未涉及新臺幣匯率之外匯衍生性商品業務，下列何者得為連結之標的？  
(1) 未公開上市之大陸地區個股、股價指數或指數股票型基金  
(2) 資產證券化相關之證券或商品  
(3) 國內外私募之有價證券  
(4) 由證券櫃檯買賣中心或證券交易編製或合作編製之涉及台股指數相關金融商品
29. 有關衍生性金融商品之敘述，下列敘述何者正確？  
(1) 結構型商品所收之本金，得以存款名義銷售 (2) 結構型商品所收之本金，仍須向中央銀行繳交存款準備金  
(3) 指定銀行辦理新臺幣與外幣間遠期外匯，應先向中央銀行申請許可  
(4) 銀行業辦理外匯業務管理辦法定義之衍生性商品包含結構型債券
30. 未涉及新臺幣匯率之外匯衍生性商品，下列敘述何者正確？  
(1) 得以外幣貸款方式，提供顧客辦理外幣保證金交易所需保證金  
(2) 辦理外匯衍生性商品組合式契約或結構型商品業務，應符合各單項業務及連結標的之相關限制及規定  
(3) 原屬自行辦理之外匯衍生性商品業務，得改以提供境外衍生性金融商品之資訊及諮詢服務方式辦理  
(4) 得以聯名帳戶方式辦理外幣保證金交易

31. 有關境外結構型商品之敘述，下列何者正確？
- 境外結構型商品發行機構之分公司，係指經金管會核准設立之外國銀行在臺分行、外國券商在臺分公司或外國保險公司在臺分公司
  - 受託或銷售機構得提供贈品勸誘他人購買境外結構型商品
  - 證券商受託買賣境外結構型商品後，應進行逐案電話訪問，確認客戶已了解相關風險
  - 受託或銷售機構得為境外結構型商品績效之臆測
32. 指定銀行辦理外匯衍生性商品業務之交易部門經辦人員，其須具備之資格條件何者正確？
- 在國內外金融機構相關外匯衍生性商品業務實習半年
  - 通過國內金融訓練機構舉辦之衍生性金融商品銷售人員資格測驗並取得合格證書
  - 參加國內金融訓練機構舉辦之衍生性商品及風險管理課程時數達 30 小時以上且取得合格證書
  - 參加國內金融訓練機構舉辦之衍生性商品及風險管理課程時數達 60 小時以上且取得合格證書
33. 銀行應定期評估檢討有價證券抵繳期初保證金之標的範圍、評價價值計算方式與折扣比率之妥適性與合理性，至少多久評估檢討一次？
- 每週
  - 每月
  - 每季
  - 每年
34. 依「銀行辦理衍生性金融商品業務內部作業制度及程序管理辦法」規定，銀行向下列何種客戶提供複雜性高風險商品交易服務時，應充分告知該金融商品、服務及契約之重要內容且以錄音或錄影方式保留記錄？
- 專業機構投資人
  - 一般專業客戶
  - 高淨值投資法人
  - 專業知識、交易經驗及風險承擔能力與銀行相當者
35. 依「銀行辦理衍生性金融商品自律規範」規定，銀行提供結構型商品交易服務，如屬下列何類客戶，應揭露資訊及交付程序得依銀行內部作業程序辦理？
- 所有類別客戶
  - 所有專業客戶
  - 屬法人之一般客戶
  - 屬法人之專業客戶
36. 銀行與客戶承作一筆 6 個月 2 倍槓桿，每期不計槓桿名日本金為 100 萬美元，每月比價一次共比價 6 次之 USD/CNH 匯率類之複雜性高風險 TRF 商品，其非避險目的交易之個別交易損失上限為多少？
- 1 百萬美元
  - 3.6 百萬美元
  - 6 百萬美元
  - 9 百萬美元
37. 銀行與客戶承作一筆 2 年期 2 倍槓桿，1~12 期每期不計槓桿名日本金為 500 千美元，13~24 期每期不計槓桿名日本金為 250 千美元，比價 24 次之 USD/CNH TRF 交易，其個別交易損失上限為：
- 3,000 千美元
  - 3,600 千美元
  - 6,000 千美元
  - 9,000 千美元
38. 市場風險敏感度分析指標不包含下列何者？
- Delta
  - Vega
  - Theta
  - Omega
39. 若某一個選擇權的 Gamma 值為 0.1，所代表的涵義為何？
- 當標的上漲 1 元，該選擇權 gamma 值約略上漲 0.1
  - 當標的上漲 1 元，該選擇權 gamma 值約略下跌 0.1
  - 當標的上漲 1 元，該選擇權 Delta 值約略上漲 0.1
  - 當標的下漲 1 元，該選擇權 Delta 值約略上漲 0.1
40. 在國外營運機構淨投資之避險會計下，當處分國外營運機構時，帳上認列為權益調整項目之累積利益或損失應如何處理？
- 自其他綜合損益重分類為損益，作重分類調整
  - 仍舊放在其他綜合損益項目項下
  - 作為國外營運機構淨投資帳面價值之調整
  - 重分類至保留盈餘

## 第二部分：第 41~60 題（每題 2 分）

41. X8 年 1 月 1 日，甲公司以 \$100,000 買入乙公司發行之公司債與可分離之認股權。經估計公司債與可分離之認股權個別公允價值分別為 \$96,000 與 \$5,000，雖然公司債與認股權係同時購入，但買入後可分離買賣。請問買入時，該認購權證應認列金額為何？
- \$0
  - \$4,000
  - \$4,950
  - \$5,000
42. X8 年 1 月 1 日，乙公司以 \$2,000,000 發行五年期轉換公司債。經估計公司債與認股權個別公允價值分別為 \$1,920,000 與 \$100,000，乙公司應認列金融負債之金額為何？
- \$1,900,000
  - \$1,900,990
  - \$1,920,000
  - \$2,000,000
43. X 公司向 Y 銀行購買 3 個月期名日本金 100 萬美元兌日圓之匯率選擇權合約，支付權利金 1 萬美元。有關 X 公司對上述交易之會計處理，下列敘述何者正確？
- 初始交易日僅需於表外做備忘分錄即可
  - 初始交易日認列透過損益按公允價值衡量之金融資產
  - 初始交易日認列持有供交易之金融負債
  - 初始交易日認列透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損失
44. 甲公司 X8 年 9 月 30 日帳上有面額 \$5,000,000 的公司債（按面額購入，當日的市場報價為 101.10），分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，由於預期市場利率將上升，為規避此公司債公允價值下跌的風險，乃於同日賣出 6 個月後到期的公債期貨，此公債期貨之面額 \$5,000,000，當時的市場報價為 116.20。假設 X8 年 12 月 31 日公司債的市場報價為 99.60，公債期貨的市場報價為 114.60，則此項避險屬於：
- 無效之公允價值避險
  - 有效之公允價值避險
  - 無效之現金流量避險
  - 有效之現金流量避險

45. 若一個與日經指數連動的債券設計為其本金償還金額為「面額\* (1+指數成長率)」，但是如果指數上升幅度超過 140%，則該債券視為立即到期，並償還債券面額的 120%，則下列敘述何者錯誤？
- (1) 此債券結合觸及失效選擇權 (2) 當第一年指數漲幅超過 40%，則投資人年報酬率為 40%
- (3) 當指數上升幅度低於 40%時，此商品為單純股權連動債券
- (4) 當第三年底指數漲幅才超過 40%，則投資人三年平均報酬率將低於 7%
46. 3 年期零息公債價格為 86.14，3 年期零息公司債價格為 84.68，則預期此公司在 3 年內違約的機率為何？
- (1) 2.77% (2) 3.77% (3) 4.77% (4) 5.77%
47. 投資人的澳幣定存，承作連結美元之雙元貨幣定存，目前 AUD/USD=0.9100，在何種轉換匯率之下，所得利率最高？
- (1) 0.94 (2) 0.93 (3) 0.92 (4) 0.91
48. 銀行間報價 USD：CHF 即期匯率 1.1856-66，2 個月遠期匯率 0.0015-0.0022，若以直接匯率報價法，2 個月遠期匯率應為：
- (1) 1.1871-1.1888 (2) 1.1841-1.1844 (3) 1.1834-1.1851 (4) 1.1871-1.1881
49. 何謂「TED spread」？
- (1) 美國中期政府公債期貨與美國短期政府公債期貨間的利率差距
- (2) 歐洲美元期貨與美國國庫券期貨間的利率差距
- (3) 美國長期政府公債期貨與美國 13 週國庫券期貨間的利率差距
- (4) 美國一年期定存利率與美國商業本票利率期貨間的利率差距
50. 保守型投資人如果看多選擇權的標的資產，則其應該購買的保本型結構債券之架構為：
- (1) 買入零息債券+買入買權 (2) 買入零息債券+買入賣權
- (3) 買入零息債券+賣出買權 (4) 買入零息債券+賣出賣權
51. 下列何者是「總報酬交換」(Total Return Swaps)買方之參與交易動機？
- (1) 創造資產組合 (2) 不必付出期初款項就可交易，可享受槓桿效果
- (3) 不必持有至到期日，而可在短期間內獲得所有的收益
- (4) 可用此工具放空資產，同時可不用列入資產負債表中
52. 根據選擇權評價理論，如果投資人已買入一優利型結構型債券，隨後其連結的選擇權之標的資產波動度越大，則該優利型結構債券的價值應該：
- (1) 越高 (2) 越低 (3) 不變 (4) 無法確定
53. 某一檔債券允許發行銀行於債券發行滿一年之後，可以隨時將債券買回，向投資人買回的金額訂為：債券面額×〔1+4.5%〕。對於發行銀行而言，此債券相當於提供給發行銀行一個：
- (1) 歐式買權 (2) 美式買權 (3) 歐式賣權 (4) 美式賣權
54. 買固定利率債券可分解成下列哪三項金融商品組合？
- (1) 買附下限浮動利率債券，買利率交換及賣利率下限
- (2) 賣附下限浮動利率債券，賣利率交換及買利率下限
- (3) 買附下限浮動利率債券，賣利率交換及買利率下限
- (4) 買附下限浮動利率債券，賣利率交換及賣利率下限
55. 若投資人買進一檔「區間計息債券」共 300 萬元，票面利率 5%，計息區間 2.0%~3.0%，落入該區間的天數為 60 天，且該計息期間的總天數共 90 天，請問該區間計息債券當期利息為何？
- (1) 10 萬元 (2) 12 萬元 (3) 20 萬元 (4) 4 萬元
56. 某一檔結構型債券的價值與台股指數連動，其到期支付金額如下列公式：債券面額×〔0.9+ 0.5×Max (0,0.12-台股指數報酬率)〕。如果期初台股指數為 5,000，到期時台股指數為 4,000，債券面額為 100，請問，此結構型債券到期時價值為：
- (1) \$94 (2) \$100 (3) \$106 (4) \$112
57. 有關選擇權的敘述，下列何者錯誤？
- (1) 美式選擇權指的是買方可以在到期日前的任一時點要求行使權利
- (2) 歐式選擇權指的是買方必須在到期日當天要求行使權利
- (3) 亞洲式選擇權是一種美式選擇權的形式
- (4) 亞洲式選擇權，買方可以「平均即期價格」做為與履約價格比較後決定是否履行權利的基準
58. 有關結合碰觸失效外幣選擇權的雙元組合式商品，下列敘述何者正確？
- (1) 碰觸匯率越接近轉換匯率，對選擇權的賣方越有利 (2) 碰觸匯率越接近轉換匯率，商品收益率將越高
- (3) 碰觸匯率轉往轉換匯率兩側擴散時，商品收益率越低
- (4) 一旦履約機制被啟動，投資人的損失有限
59. 若有一投資人購買了雙元組合式產品，承作本金為 10,000 美元，承作天期 1 個月，總收益率 5%，計價貨幣為美元，1 個月美元定存 2%，連結貨幣為歐元，轉換匯率為 1.1100，假設到期匯率為 1.1200，請問該投資人可領回多少金額？
- (1) 100,017 美元 (2) 9,911 美元 (3) 10,042 美元 (4) 10,090 美元
60. CBOT 之美國長天期中央政府公債期貨每口契約 10 萬美元，最小價格跳動點為 1/32(%)，請問某投資人於市價 105-24 買入美國政府長期債券期貨，三個月後並於 105-28 賣出，其損益狀況為何？
- (1) 獲利 31.25 美元 (2) 獲利 62.5 美元 (3) 獲利 125.0 美元 (4) 損失 125.0 美元