

臺灣中小企業銀行 105 年度新進人員甄選試題

甄選類組【代碼】：外匯人員【I2405 - I2409】

綜合科目：(1)含會計學、票據法、銀行法 (2)含國際金融業務概要、國際貿易實務概要

*入場通知書編號：

注意：①作答前須檢查答案卡、入場通知書號碼、桌角號碼、應試科目是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。
②本試卷一張雙面，皆為四選一單選選擇題。共 80 題，每題 1.25 分，限用 2B 鉛筆在「答案卡」上作答，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。
③請勿於答案卡上書寫應考人姓名、入場通知書編號或與答案無關之任何文字或符號。
④本項測驗僅得使用簡易型電子計算器(不具任何財務函數、工程函數功能、儲存程式功能)，但不得發出聲響；若應考人於測驗時將不符規定之電子計算器放置於桌面或使用，經勸阻無效，仍執意使用者，該科扣 10 分；該電子計算器並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。
⑤**答案卡務必繳回，未繳回者該科成績以零分計算。**

【4】1.有關應收帳款週轉率之計算，下列何者正確？

- ①淨利／期末應收帳款
②淨利／平均應收帳款
③銷貨淨額／期末應收帳款
④銷貨淨額／平均應收帳款

【2】2.仁愛公司於 2015 年 7 月 1 日賒銷商品\$54,000 予信義公司，雙方約定付款條件為 3/10,2/20,n/30，信義公司於 2015 年 7 月 5 日退回其中之 1/3，並於 2015 年 7 月 15 日付清貨款，仁愛公司可收到之現金為何？

- ① \$34,920
② \$35,280
③ \$36,000
④ \$52,380

【4】3.和平公司於 2012 年 1 月 1 日以\$850,000 購買設備一台，估計耐用年限 5 年，殘值為\$50,000，採直線法計提折舊。該公司於 2015 年 10 月 1 日將該設備出售，出售利益為\$6,000，則出售該設備之售價為何？

- ① \$206,000
② \$218,500
③ \$250,000
④ \$256,000

【3】4.台中公司收到 2015 年 12 月 31 日之銀行對帳單餘額為\$31,280，經核對帳簿後發現，銀行代收票據\$4,800 以及銀行扣收手續費\$320 均未入帳，公司開出支付貨款之支票\$2,100 公司帳上誤記為\$1,200，另 12 月 31 日在途存款為\$5,200，未兌現支票為\$6,800。請問 2015 年 12 月 31 日台中公司銀行存款之正確餘額應為何？

- ① \$26,100
② \$28,780
③ \$29,680
④ \$30,500

【2】5.高雄公司於每月 10 日發放上個月之薪資，該公司之會計年度採歷年制，若 2015 年 12 月 31 日該公司之會計人員漏作薪資之調整分錄，則對 2015 年度之財務報表將產生何種影響？

- ①資產低估
②負債低估
③淨利低估
④權益低估

【2】6.依據國際會計準則公報(IAS)之規定，可採用之存貨成本計算方法，下列何者正確？

- ①個別認定法、先進先出法、後進先出法
②個別認定法、先進先出法、加權平均法
③個別認定法、後進先出法、加權平均法
④加權平均法、先進先出法、後進先出法

【2】7.花蓮公司於 2014 年 1 月 1 日以\$2,500,000 購入自動化生產設備一部，預計使用年限為 4 年，殘值\$100,000。若公司對該設備採年數合計法提列折舊，2015 年 12 月 31 日資產負債表上該自動化生產設備之帳面金額為何？

- ① \$720,000
② \$820,000
③ \$1,300,000
④ \$1,680,000

【3】8.台南公司 2015 年年底之現金及約當現金餘額為\$1,120,000，2015 年度淨現金流量之變動如下：營業活動淨現金流入\$620,000，投資活動淨現金流入\$250,000，籌資活動淨現金流出\$320,000，則台南公司 2015 年年初之現金及約當現金餘額為何？

- ① \$430,000
② \$550,000
③ \$570,000
④ \$1,120,000

【1】9.有關參加承兌之敘述，下列何者正確？

- ①執票人於到期日前得行使追索權時，匯票上指定有預備付款人者，得請求其為參加承兌
②票據債務人，經執票人同意，得以票據債務人中之一人為被參加人，而為參加承兌
③參加承兌時，若未記載被參加人者，視為為背書人參加承兌
④執票人允許參加承兌後，得於到期日前對參加承兌人行行使追索權

【1】10.甲簽發發票日為民國 105 年 2 月 1 日、到期日為民國 105 年 3 月 1 日之本票一張，交付給乙，以擔保甲對乙之借款，乙其後將本票背書轉讓給丙。則丙最遲應於下列何日向甲為付款之提示，始符合向乙行使追索權之要件？

- ①民國 105 年 3 月 3 日
②民國 105 年 3 月 5 日
③民國 105 年 3 月 11 日
④民國 105 年 3 月 31 日

【2】11.甲簽發乙為付款人、票面金額新臺幣 100 萬元之遠期匯票一張，交付給丙，有關乙對丙付款之敘述，何者正確？

- ①乙於到期日前之付款，執票人丙不得拒絕之
②乙若為一部分之付款，執票人不得拒絕
③付款人付款時，得要求執票人交出匯票，但不得要求執票人記載收訖字樣簽名為證
④付款人對於背書是否連續，不負認定之責

【3】12.甲簽發乙為付款人、票面金額新臺幣 100 萬元之遠期匯票一張，交付給丙，丙其後背書轉讓給丁，若丁於匯票到期後，向乙提示請求付款遭到拒絕，則拒絕付款證書應以拒絕付款日或其後多少日內作成之？

- ① 2 日
② 3 日
③ 5 日
④ 10 日

【3】13.有關票據上背書之敘述，下列何者正確？

- ①背書人記載被背書人，並簽名於匯票者，為空白背書
②背書人不記載被背書人，僅簽名於匯票者，為記名背書
③背書人於票據上記載禁止轉讓者，仍得依背書而轉讓之。但禁止轉讓者，對於禁止後再由背書取得匯票之人，不負責任
④背書人如未記載背書之年、月、日者，背書無效

【2】14.有關支票上背書之敘述，下列何者正確？

- ①背書人得記載在付款地之一人為預備付款人
②就匯票金額之一部分所為之背書，或將匯票金額分別轉讓於數人之背書，不生效力
③背書附記條件者，背書無效
④背書由背書人在支票之正面為之

【1】15.有關在支票上所為委任取款背書之敘述，下列何者正確？

- ①執票人以委任取款之目的而為背書時，應於支票上記載之
②委任取款背書之被背書人，得行使匯票上一切權利，但不得以同一目的更為背書
③委任取款背書之第一背書人，如以同一目的更為背書，則該被背書人不得行使票據上之權利
④票據債務人對於委任取款背書之受任人所得提出之抗辯，以得對抗受任人者為限

【1】16.票據上之權利，對支票發票人自發票日起算，多久期間不行使，因時效而消滅？

- ①一年
②二年
③三年
④十五年

【4】17.銀行法所稱之授信，不包括下列何者？

- ①透支
②貼現
③承兌
④受託經理各種財產

【2】18.有關銀行法上存款之敘述，下列何者正確？

- ①活期存款，謂存款人憑存摺或依約定方式，於七日以前通知銀行，始得提取之存款
②定期存款，謂有一定時期之限制，存款人憑存單或依約定方式提取之存款
③支票存款，謂依約定憑存款人簽發支票，或利用自動化設備委託支付隨時提取，並支付利息之存款
④定期存款到期前不得提取，存款人亦不得以之質借或通知銀行中途解約

【4】19.下列何者不屬於銀行法上規定之擔保授信？

- ①各級政府公庫主管機關之保證
②銀行之保證
③中小企業信用保證基金之保證
④企業董事及監察人之連帶保證

【3】20.甲以新臺幣（以下同）1,000 萬元向乙購買房屋一棟，擬向 A 銀行申請自用住宅放款 800 萬元。若經 A 銀行鑑價後，決定該房屋之放款值為 650 萬元，下列對於該自用住宅放款之敘述，何者正確？

- ①甲向 A 銀行申請自用住宅放款，性質上為無擔保授信
②因 A 銀行未取得足額擔保，得要求借款人提供連帶保證人
③因 A 銀行未取得足額擔保，得要求借款人提供保證人，但保證金額以一定金額為限
④因買賣價格為 1,000 萬元，A 銀行已取得足額擔保，不得要求借款人提供保證人

【2】21.銀行法上所謂銀行受客戶之委任，通知並授權指定受益人，在其履行約定條件後，得依照一定款式，開發一定金額以內之匯票或其他憑證，由該行或其指定之代理銀行負責承兌或付款之文書，係指下列何者？

- ①反面承諾
②信用狀
③受益證券
④保證書

【3】22.某銀行之資本總額為新臺幣 500 億元，已提撥法定盈餘公積 300 億元，若該銀行於民國 104 年度之稅後盈餘為 100 億元，則其最高現金盈餘分配，不得超過資本總額之多少比例？

- ① 5%
② 10%
③ 15%
④ 20%

【1】23.若 A 公司持有 B 銀行已發行有表決權股份總數超過百分之五，則於持股超過百分之五後累積增減逾多少個百分點者，自持有之日起十日內，應向主管機關申報？

- ① 1 個
② 2 個
③ 3 個
④ 5 個

【3】24.下列何者為商業銀行不得申請兼營或經營之業務？

- ①信託業務
②證券業務
③人壽保險業務
④保險代理人業務

【2】25.出口商在從事國際貿易時辦理下列事項：(1)與買方訂立買賣契約 (2)製作押匯單證 (3)貨物裝船 (4)向買方報價 (5)接受買方開來之信用狀，其正確次序應為：

- ① 35421
② 41532
③ 14352
④ 51243

【3】26.出口商備妥貨物後，海運貨物應向船公司洽訂艙位，經船公司接受後發給下列何種單據辦理出口報關及裝運？

- ① Delivery Order
② Cargo Receipt
③ Shipping Order
④ Bill of Lading

【1】27.中華民國商品標準分類號別 C.C.C.Code 與下列何者基本上一致？

- ① HS
② INCOTERMS
③ SWIFT
④ ICC

【3】28.下列敘述何者正確？

- ①我國目前進出口簽證採用正面表列制度
②在辦理貨物進口報關後，應依規定辦理貨物的檢驗或檢疫
③貿易契約書可由雙方共同製作，亦可由單方製作
④ B/L 俗稱為小提單

【4】29.下列何種單證為信用狀交易中一切貨運單證的中心，其亦為一種出貨通知書？

- ①包裝單
②產地證明書
③商業匯票
④商業發票

【3】30.運送單據中，下列何者具有權利證書的功能？

- ①空運提單
②公路運送證明
③海運提單
④郵包收據

【2】31.進口國要求我國出口商出具由政府官方機構簽發之檢驗證明書(Inspection Certificate)，則我國出口商須至哪個單位辦理簽發？

- ①經濟部國貿局
②經濟部標準檢驗局
③海關
④同業公會

【1】32.在一般的信用狀交易中，匯票(DRAFTS)之發票人，通常為下列何者？

- ①出口商
②進口商
③押匯銀行
④開狀銀行

【4】33.下列何者不屬於買方向銀行申請開狀時，通常須填具或提出的文件？

- ①開發信用狀約定書
②開狀申請書
③輸入許可證或交易憑證
④出口報單

【3】34.下列何者不屬於出口商向押匯銀行辦理出口押匯時須提示之單證？

- ①商業發票
②包裝單
③提貨單
④保險單

【4】35.裝船通知(Shipping Advice)是由 a.出口商；b.船公司或貨運承攬業者；c.港務局；d.進口商等四單位中的誰寄給誰？

- ① b→d
② c→d
③ a→c
④ a→d

【1】36.下列何種貿易條件，有關國際貨物運輸保險是由賣方負責安排處理？

- ① CIP
② FAS
③ FOB
④ EXW

【1】37.為避免運費上漲的風險，站在賣方立場，在 Incoterms 2010 中，最好以下列何者作為交易條件？

- ① FOB
② CFR
③ CIF
④ DDP

【4】38.報價單上有「about 200 DZN」，係表示可增減多少之數量？

- ① 2%
② 3%
③ 5%
④ 10%

【1】39.買賣雙方若未約定保險金額時，依據 Incoterms 2010 規定，應依契約金額加多少？

- ①一成
②二成
③三成
④四成

【3】40.使用 L/C 付款交易時，賣方通常於何時出貨？

- ①收到訂單之後
②收到帳款之後
③收到 L/C 之後
④洽辦保險之後

【4】41.下列貨款付款條件中，何者為順匯清償方式？

- ① L/C
② D/P
③ D/A
④ ADVANCE PAYMENT

【3】42. FOBC5 係指下列何者？

- ①含稅在 5%內
②遞延 5 日裝船
③含佣金 5%在內
④提前 5 日裝船

【請接續背面】

- 【2】** 43.遠期信用狀上如未載明利息費用由誰負擔時，該信用狀的利息費用應由誰負擔？
 ①申請人 ②受益人 ③開狀銀行 ④承兌銀行
- 【4】** 44.若信用狀出現如下:「This credit is available with the advising bank by negotiation」之敘述，則該 L/C 係屬於何種信用狀？
 ① Straight Credit ② Usance Credit ③ Back-to-Back Credit ④ Restricted Credit
- 【3】** 45. Shipment on or about May 25, 2016，依貿易慣例係指 5 月 25 日的前後幾天？
 ① 2 天 ② 3 天 ③ 5 天 ④ 10 天
- 【1】** 46.有關確定報價(firm offer)之敘述，下列何者錯誤？
 ①相當於民法中之承諾行為 ②又稱穩固報價
 ③只要被報價人接受，則契約成立 ④不得任意修改
- 【4】** 47.下列何種貨品在決定品質時，較適合以說明書方式來決定？
 ①運動服 ②木材 ③稻米 ④機械
- 【1】** 48.依 UCP600 之解釋，款項之讓與(Assignment of Proceeds)跟「轉讓」之不同在前者：
 ①僅涉及款項之讓與，與信用狀項下權利行使之讓與無關
 ②涉及款項之讓與，且與信用狀項下權利行使之讓與有關
 ③不涉及款項之讓與，亦與信用狀項下權利行使之讓與無關
 ④不涉及款項之讓與，但與信用狀項下權利行使之讓與有關
- 【2】** 49.依 eUCP 之規定，電子紀錄外觀上無任何日期，則其簽發日如何認定？
 ①收到日之前一日 ②收到之日期
 ③收到受益人提示完成通知之日期 ④收到日之前二日
- 【2】** 50.有關進口託收，下列敘述何者錯誤？
 ① DOCUMENT AGAINST ACCEPTANCE 進口商需在遠期匯票為承兌後，即可領貨運單據
 ② DOCUMWNT AGAINST PAYMENT 若附隨遠期匯票，則進口商在遠期匯票為承兌後，即可領貨運單據
 ③ DOCUMENT AGAINST PAYMENT 進口商需結付貨款後方可領貨運單據
 ④ DOCUMWNT AGAINST PAYMENT 若附隨遠期匯票，則進口商先在遠期匯票為承兌但須俟到期付款後方可領貨運單據
- 【2】** 51.依 UCP600 之規定，有關信用狀修改書之敘述，下列何者錯誤？
 ①通知修改書之銀行，對任何接受或拒絕之知會，應告知所由收受修改書之銀行
 ②修改書之部分接受者，應予容許
 ③修改書中規定除非受益人於特定時間內拒絕，否則修改書即生效意旨者，應不予理會
 ④經確認之電傳修改書，將視為可憑使用之修改書，且任何隨後之郵寄證實書應不予理會
- 【2】** 52.依 Incoterms 2010，以 CPT 條規交易，倘至約定目的地之運送全程使用一位以上之運送人，且未約定交貨地時，則貨物之風險在何處移轉？
 ①賣方營業處所 ②貨物交付第一運送人 ③貨物交付最後一位運送人 ④買方之倉庫
- 【1】** 53.下列何種情境的外匯選擇權契約之權利金最高？
 ① in the money ② out of the money ③ at the money ④ on the money
- 【4】** 54.利率平價學說中，F 為遠期匯率、S 為即期匯率、 r_d 為本國利率、 r_f 為外國利率，若 $\frac{(F-S)}{S} > (r_d - r_f)$ 時，下列敘述何者正確？
 ①表示遠期匯率相對於即期匯率為高 ②表示資金流動趨於平穩
 ③表示將由外國流向本國 ④表示利差小於遠期匯率的溢折價幅度
- 【2】** 55.依據國際貨幣基金(International Monetary Fund)之規定，外匯存底的範圍包括：A.政府持有的黃金、B.政府持有的可兌換通貨、C.國際貨幣基金的準備部位、D.特別提款權。就台灣而言，缺少哪些項目？
 ① A、B ② C、D ③ A、C ④ B、D
- 【4】** 56.下列何者不包含於國際收支之金融帳中？
 ①海外直接投資 ②購買外國股票 ③外幣存款 ④取得國外專利權的支出
- 【4】** 57.下列何者不屬於國際匯兌交易中的逆匯？
 ① D/P 付款交單 ② D/A 承兌交單 ③ L/C 信用狀交易 ④ T/T 電匯交易
- 【1】** 58.有關遠期外匯之交割，下列敘述何者錯誤？
 ①遠期外匯選定期間交割者，申請人須於允許之交割期間內一次全額交割
 ②遠期外匯交割日期原則上應確定為銀行營業日
 ③遠期外匯如逾期未交割，銀行得沒收其保證金
 ④遠期外匯契約已履行交割義務者，保證金差額應退還申請人
- 【4】** 59.當投資者擁有外匯長部位時，可利用下列哪一種外匯選擇權交易方式增加其外匯收益？
 ①買入買權 ②賣出賣權 ③買入賣權 ④賣出買權
- 【2】** 60.外匯交易有所謂有拋補的套利係指在進行套利的同時，透過下列何者部位，將手中握有的現貨外匯部位從事拋補套利活動，以規避匯率風險的交易方法？
 ①即期外匯交易 ②遠期外匯交易 ③即期對遠期的換匯交易 ④遠期對遠期的外匯交易
- 【3】** 61.下列何種國貿付款方式，進口商需結付貨款後始得領取單據憑以報關提領以海運進口之貨物？
 ① D/A ② O/A ③ D/P ④ CONSIGNMENT
- 【4】** 62.有關外幣買權與賣權，下列敘述何者錯誤？
 ①就外幣買權之買方（持有人）而言，擁有權利沒有義務
 ②就外幣買權之買方（持有人）而言，最大損失是權利金
 ③就外幣買權之賣方而言，只有義務沒有權利
 ④就外幣買權之買方（持有人）而言，最大收入為權利金
- 【1】** 63.甲公司可以以 4.00% 之借款年利率籌措美元資金，但如果籌措歐元資金需要借款年利率 4.50%；乙公司可以以 3.75% 之借款年利率籌措歐元資金，但如果籌措美元資金需要借款年利率 5.00%。今甲公司願以 4.00% 借款年利率籌得美元資金交換給乙公司，乙公司願以 3.75% 借款年利率籌得歐元交換給甲公司，請問下列敘述何者正確？
 ①甲公司可節省歐元借款利率 0.75% ②乙公司可節省歐元借款利率 0.75%
 ③甲公司可節省美元借款利率 0.75% ④乙公司可節省美元借款利率 0.75%

- 【4】** 64.名目有效匯率指數與實質有效匯率指數之差別，在於後者有考慮下列何者？
 ①各國幣值相對高低 ②各國國際收支淨額 ③各國利率水準高低 ④各國物價相對變動
- 【1】** 65.在統計國際收支帳中，下列何者為非居民？
 ①長期在外國工作的本國國民 ②經常居住在本國的國民
 ③外國法人長期設在本國的分支機構 ④本國政府駐外人員
- 【4】** 66.若 US\$:CHF 即期匯率為 0.9822/0.9940，三個月的換匯點為 110/150，請問三個月的 US\$:CHF 遠期匯率最接近下列何者？
 ① 0.9932/1.0050 ② 0.9712/0.9790 ③ 0.9972/1.0090 ④ 0.9932/1.0090
- 【3】** 67.若 US\$:CHF 即期匯率為 0.9822/0.9940，三個月的換匯點為 110/150，請問即期對三個月遠期的 S/B swap 契約匯率最接近下列何者？
 ① 0.9822/0.9932 ② 0.9822/0.9972 ③ 0.9940/1.0050 ④ 0.9940/1.0090
- 【2】** 68.外匯市場中即期匯率 US\$:CHF 匯率=0.9822/0.9940，而 US\$:NT\$=32.3850/32.4850，請透過交叉匯率(cross rate)計算，CHF:NT\$最接近下列何者？
 ① 32.9719/32.6811 ② 32.5805/33.0737 ③ 31.8085/32.2901 ④ 31.9068/32.1907
- 【4】** 69.匯票應記載收款人，如未記載時，應以何人為收款人？
 ①發票人 ②付款人 ③被發票人 ④執票人
- 【3】** 70.依最新版(2012)「應收帳款承購統一規則(GRIF)」規定，屬無追索權之應收帳款承購，當買方因信用風險無法於應收帳款到期日全部付款時，銀行或合作承購商須於該筆帳款到期日後多久保證付款？
 ① 30 天 ② 60 天 ③ 90 天 ④ 180 天
- 【1】** 71.台灣積體電路公司發行一筆 US\$100M 元的 5 年期固定利率債券，票面利率為 3%，若台灣積體電路公司與摩根銀行承作一筆台灣積體電路公司收固定利率 2.5%、付浮動利率 90 天期商業本票利率之美元利率交換契約，每季重設一次，請問交換後每季台灣積體電路公司的利息負擔為何？
 ① 90 天期商業本票季利率+0.125% ② 90 天期商業本票季利率+0.5%
 ③ 0.5% ④ 0.625%
- 【3】** 72.鴻海公司與台積電公司兩家公司都有 US\$100M 元的融資計畫，融資期間為 3 年，每年付息一次。其面對的融資條件如下表：

	固定利率	浮動利率
鴻海公司	3.5%	LIBOR+1.5%
台積電	3.0%	LIBOR+0.25%

若鴻海公司想要借浮動利率債項，而台積電公司則是要借固定利率債項。請問若彼此運用 US\$100M 元的利率交換契約後，每年預期利息節省的總成本最接近下列何者？

- ① 1.75% ② 0.50% ③ 0.75% ④ 1.25%
- 【2】** 73.某日(1/5/2016)，US\$：¥即期匯率 120.00，CME 交易所當日 June/16 的¥選擇權契約報價：
 Call 0.0083（履約價格） 0.000150（權利金）
 Put 0.0083（履約價格） 0.000191（權利金）
- 某投資人持有一筆日圓 100,000,000 存款，存款利率 0.5%，由於預期未來 US\$對¥可能升值幅度不大，擬利用選擇權操作，增加帳面¥的收益率，請問應如何操作？
 ①買進¥ Call ②賣出¥ Call ③買進¥ Put ④賣出¥ Put
- 【4】** 74.如果某銀行的報價為：AUD / USD：0.8130 - 0.8140，如果您想買美元，則美元兌澳幣的匯率最接近下列何者？
 ① 0.8130 ② 0.8140 ③ 1.2285 ④ 1.2300
- 【3】** 75.倫敦與巴黎報價 USD：C\$的即期匯率如下表，請問若採地點套匯(space arbitrage)操作，獲利狀況最接近下列何者（不考慮交易手續費用或稅）？

倫敦	1.3346 – 1.3375
巴黎	1.3463 – 1.3476

- ① 0.0117 ② 0.0101 ③ 0.0088 ④ 0.0130
- 【3】** 76.有關外匯市場之敘述，下列何者錯誤？
 ①外幣現鈔匯率的買賣價差比即期匯率的買賣價差大 ②銀行與顧客間的即期外匯交易是當天交割
 ③銀行間市場的外匯即期買價一般低於銀行對顧客市場的即期買價
 ④銀行多不主動報價畸零期的遠期匯率，須個別向銀行詢價
- 【4】** 77.假設某銀行 GBP：USD 即期匯率 1.4827 – 1.4886
 GBP 利率 2.25% p.a.
 USD 利率 3.25% p.a.
- 依據利率平價理論，該銀行均衡狀態的一個月 GBP：USD 的賣價最接近下列何者？
 ① 1.4815 ② 1.4839 ③ 1.4874 ④ 1.4898
- 【3】** 78.某出口商預計未來 6 月份將有一筆出口收入 EUR6,250,000，為免屆時因 EUR 大幅貶值，造成出口收入的減少，擬藉由外匯選擇權交易避險。目前選擇權市場有六月份到期的 EUR call options 及 put options 契約。請問出口商可使用何種選擇權基本交易策略規避匯率風險？
 ①買進 EUR call ②賣出 EUR call ③買進 EUR put ④賣出 EUR put
- 【4】** 79.某美國進口商預計二個月後(12/15)將有一筆£ 6,250,000 的支出，為避免屆時£對 US\$升值造成支出增加，擬從事外匯即期交易（12/15 操作）、遠期外匯、外匯期貨或外匯選擇權等其中之一項的交易，就進口廠商而言，請問何種交易價格最為合宜？假設外匯市場報價資訊如下：
- | | | | |
|-----------|------|-------|------------------|
| 12/15 | £ | 即期匯率 | 1.515-1.535 |
| 今天(10/15) | 2M | £遠期契約 | 1.510-1.530 |
| 今天(10/15) | 12 月 | £期貨 | 1.520 |
| 今天(10/15) | 12 月 | £選擇權 | 履約價格(美分) 權利金(美分) |
| | | call | 1.51 0.0071 |
| | | put | 1.53 0.0056 |
- ①外匯即期交易 ②外匯遠期交易 ③外匯期貨交易 ④外匯選擇權交易
- 【4】** 80.有關換匯交易(foreign exchange swap)之敘述，下列何者錯誤？
 ①不是一種買斷或賣斷的交易 ②不會產生淨外匯部位
 ③不會面臨匯率風險 ④換匯匯率受預期心理因素的影響很大