

107 年第 2 次期貨交易分析人員資格測驗試題

專業科目：期貨法規與自律規範

請填應試號碼：_____

※注意：(1)選擇題請在「答案卡」上作答，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。

(2)申論題請在「答案卷」上依序標明題號作答，不必抄題。

一、選擇題(共 35 題，每題 2 分，共 70 分)

- 依我國期貨交易法對於期貨選擇權契約定義之敘述，下列何者正確？
 - 當事人約定於未來特定期間依特定價格及數量等交易條件買賣約定標的物，或於到期前或到期時結算差價之契約
 - 當事人約定選擇權買方支付權利金，取得購入或售出之權利，得於特定期間內，依特定價格及數量等交易條件買賣約定標的物
 - 當事人約定選擇權買方支付權利金，取得購入或售出之權利，得於特定期間內，依特定價格及數量等交易條件買賣期貨契約；選擇權賣方，於買方要求履約時，有依選擇權約定履行義務；或雙方同意於到期前或到期時結算差價之契約
 - 當事人約定一方支付一定成數之款項，雙方於未來特定期間內，依約定方式結算差價
- 請問依我國期貨交易法之規定，下列何者敘述為「槓桿保證金契約」？
 - 當事人約定，於未來特定期間，依特定價格及數量等交易條件買賣約定標的物，或於到期前或到期時結算差價之契約
 - 當事人約定，選擇權買方支付權利金，取得購入或售出之權利，得於特定期間內，依特定價格及數量等交易條件買賣約定標的物；選擇權賣方於買方要求履約時，有依約履行義務；或雙方同意於到期前或到期時結算差價之契約
 - 當事人約定，選擇權買方支付權利金，取得購入或售出之權利，得於特定期間內，依特定價格數量等交易條件買賣期貨契約；選擇權賣方，於買方要求履約時，有依選擇權約定履行義務；或雙方同意於到期前或到期時結算差價之契約
 - 當事人約定一方取得他方授與之一定信用額度，並於未來特定期間內，依約定方式結算差價之契約
- 依我國期貨交易法之規定，下列何種交易不適用期貨交易法？ 1.外匯經紀商經核准在其營業處所經營之換匯交易；2.金融機構經核准在營業處所經營之換匯換利交易；3.金融機構經核准在營業處所經營之貨幣選擇權；4.金融機構經核准在營業處所經營之利率選擇權；5.基於金融、貨幣、外匯、公債等政策考量，非在期貨交易所進行之期貨交易，且經財政部於主管事項範圍內或中央銀行於掌理事項範圍內公告者
 - 1、2、3、4、5
 - 1、3、4
 - 僅 1、2、3
 - 僅 1、2、3、4
- 公司制期貨交易所之董事、監察人由非股東之相關專家擔任者，其人數及擔任之程序，下列敘述何者正確？
 - 三分之一由主管機關指派，餘由期貨交易所遴選擔任之
 - 三分之一由主管機關指派，餘由期貨交易所遴選報主管機關核定後擔任之
 - 半數由主管機關指派，餘由期貨交易所股東會選舉產生之，並報主管機關備查
 - 半數由主管機關指派，餘由期貨交易所董事會遴選，報主管機關核定後擔任之
- 期貨商違反公司制期貨交易所之受託契約準則之規定，依據期貨交易法規定，期貨交易所對期貨商：1.處罰違約金；2.停止或限制交易；3.終止契約；4.除名
 - 1、2、3、4
 - 僅 1、2、3
 - 僅 2、3、4
 - 僅 1、3、4
- 期貨交易所下列何種事項發生時，應先申報金管會核准？ 1.與自律組織簽訂合作協議；2.期貨商與期貨交易所間，關於期貨集中交易市場使用契約之訂立、變更或終止；3.經營其他業務或投資其他事業；4.受讓其他交易所之全部或主要部分營業或財產
 - 2、3
 - 1、2、3
 - 1、3、4
 - 3、4

7. 若結算會員不履行結算交割義務時，相關支應單位有：1.違約期貨結算會員之交割結算基金；2.違約期貨結算會員繳存之結算保證金；3.期貨結算機構之賠償準備金；4.其他期貨結算會員之交割結算基金；5.其他期貨結算會員依期貨結算機構所定比例分擔。請問支應順序為何？
(A)2→1→4→3→5 (B)2→1→3→5→4 (C)1→2→3→4→5 (D)3→1→2→4→5
8. 依我國期貨交易法，關於期貨結算機構收取結算保證金之規定，下列何者正確？ 1.得以現金繳交； 2.得以經核定之有價證券繳交；3.有價證券抵繳結算保證金之比例，由期貨結算機構定之；4.結算保證金之收取方式，由期貨結算機構訂定，報請主管機關備查
(A)1、2、3、4 (B)1、2、4 (C)1、4 (D)1、2
9. 依我國期貨交易法之規定，有關賠償準備金之規定，下列何者正確？
(A)期貨結算機構未依規定提存賠償準備金，主管機關可處新臺幣一百二十萬元罰金
(B)期貨結算機構第一次應先提存上限為新臺幣四千萬元之賠償準備金
(C)期貨結算機構每季終了後仍應按結算交割手續費收入百分之十繼續提存賠償準備金
(D)期貨結算機構提存之賠償準備金應以專戶存儲於經金管會核准得經營保管業務之銀行
10. 經評估發現客戶之信用狀況與財力不足以從事期貨交易時，期貨商得採取下列何種措施？ 1.拒絕其委託；2.接受其委託但限制其交易數量；3.接受其委託但提高保證金；4.要求其提出適當擔保後得接受其委託
(A)1、3 (B)3、4 (C)1、4 (D)1、2
11. 期貨商得自客戶保證金專戶內提領款項的情形，下列何者正確？ 1.購買非營業用之不動產；2.為期貨交易人預先扣繳稅額；3.為期貨交易人支付必須支付之清算差額；4.依期貨交易人指示，交付賸餘保證金；5.為交易人支付期貨經紀商之佣金、利息
(A)2、3、4 (B)1、3、4
(C)3、4、5 (D)1、2、4
12. 關於本國期貨商申請設置分支機構之規定，下列何者正確？ 1.期貨商得於申請設置許可時，同時申請設置分支機構；2.每設置一家分支機構，其最低實收資本額應增加新臺幣一千萬元；3.期貨商於開始營業後，雖最近一年曾受停業處分，但情事已具體改善並經金管會認可，仍得申請設置分支機構；4.期貨商分支機構業務員不得少於三人
(A)1、3、4 (B)2、3、4
(C)1、2、4 (D)3、4
13. 期貨商經營期貨經紀業務時，對於一定金額以上或疑似洗錢之交易所應採取的措施，下列敘述何者錯誤？
(A)應保存足以瞭解交易全貌之交易憑證 (B)應確認客戶身分及申報之紀錄
(C)應依洗錢防制法之規定辦理 (D)應依期貨公會自律公約之規定辦理
14. 關於期貨商從事宣傳廣告之規定，下列何者不正確？
(A)期貨商收取費用應考量相關營運成本、合理利潤以及客戶整體貢獻度等因素
(B)宣傳資料之形式、內容製作及傳播等相關事宜，由金管會訂定管理辦法
(C)主管機關得隨時抽查期貨商之宣傳資料、廣告物及相關紀錄
(D)宣傳資料之形式及內容，應經期貨商經理人審核及簽名或蓋章後始可使用
15. 有關期貨商相關紀錄之保存年限，下列敘述何者錯誤？
(A)期貨商之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存二年
(B)期貨商以電話受理及執行期貨交易委託時之錄音內容至少應保存二個月
(C)期貨商以傳真機、電報、電腦系統或其他設備傳輸買賣委託書內容至少應保存一年
(D)期貨商之對帳單應保存二年
16. 本國期貨商之調整後淨資本額少於期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額多少時，應即向主管機關與主管機關指定之機構申報？
(A)百分之四十 (B)百分之二十
(C)百分之十五 (D)百分之十

17. 有關期貨商製作與交付買賣報告書之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)期貨商受託從事期貨交易，應於成交後製作買賣報告書交付期貨交易人確認
 - (B)期貨商受託從事期貨交易，於客戶成交後，如已辦理交易確認並留存紀錄，毋須再請客戶於買賣報告書上簽名或蓋章
 - (C)期貨交易人委託代理人代理買賣，期貨商應按月製作買賣報告書交付期貨交易人確認
 - (D)期貨交易人委託代理人代理買賣，而由代理人確認買賣報告書者，須檢附期貨交易人本人之委託書
18. 有關期貨商內部稽核人員應具備之資格條件，下列敘述何者錯誤？
- (A)取得期貨交易分析人員資格者即可擔任
 - (B)取得期貨商業務員資格者，須具備證券、期貨、金融或保險機構兩年以上之工作經驗
 - (C)期貨商負責人及業務管理規則修正發布時之現任內部稽核人員如不符規定者，應於修正發布日起一年內參加特定單位舉辦之稽核相關專業訓練課程三十小時以上
 - (D)期貨商負責人及業務員管理規則修正發布時，現任超過一年以上之內部稽核人員如不符規定者，免予參加稽核相關專業訓練課程
19. 期貨顧問事業管理規則所稱之期貨顧問事業業務員，不包括期貨顧問事業從事下列何項業務之人員？
- (A)對期貨交易提供推介建議者
 - (B)對期貨信託基金之投資提供研究分析意見者
 - (C)辦理期貨相關現貨商品之講習者
 - (D)對新臺幣匯率走勢提供研究分析意見者
20. 有關期貨顧問事業資料保存年限之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存二年
 - (B)交易分析報告之紀錄應自提供之日起，保存五年
 - (C)委任契約應自委任關係消滅之日起，保存五年
 - (D)於營業處所備置所有有關業務之憑證、單據、帳簿、表冊、紀錄、契約及相關證明文件，其保存期限為五年。但有爭議者，應保存至爭議消除為止
21. 下列登記為期貨顧問事業之業務員中，何者毋需取得期貨交易分析人員資格或期貨商業務員資格？
- (A)證券經紀商之內部稽核兼任期貨顧問事業之內部稽核
 - (B)期貨經紀商擔任招攬之業務員兼任期貨顧問事業負責推廣之業務員
 - (C)期貨經紀商登記為受託買賣之業務員兼任期貨顧問事業負責提供研究分析意見之業務員
 - (D)期貨經紀商登記為法令遵循之業務員兼任期貨顧問事業負責辦理出版與講習之業務員
22. 期貨經理事業接受委任人全權委託期貨交易前，應提供委任人書面資料，向委任人詳細說明之事項，不包括下列何者？
- (A)交易或投資標的之特性、可能之風險及法令限制
 - (B)期貨經理事業每一從事全權委託交易決定人員之學歷與經歷
 - (C)最近三年全權委託交易決定人員因從事全權委託證券投資或期貨交易業務而發生或進行中之訴訟、非訟事件之情形
 - (D)期貨經理事業或其負責人受主管機關處分之情形
23. 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從事交易或投資之範圍，不包括下列何者？
- (A)主管機關公告期貨商得受託從事之期貨交易
 - (B)主管機關核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易
 - (C)其他期貨信託事業所發行之期貨信託基金受益憑證或外國基金管理機構所募集或經理之期貨基金
 - (D)其他現貨商品
24. 有關期貨經理事業為委任人編製交易報告等書件之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)應每月定期編製相關交易報告等書件並送達委任人
 - (B)報告書件包括交易紀錄及現況報告書
 - (C)委任人委託資產之淨值，減損達原委託資產 20% 以上時，應即編製報告書件通知委任人
 - (D)日後委任人委託資產之淨值，每較前次報告資產減損達 20% 以上時，應即編製報告書件通知委任人

25. 下列有關期貨信託事業之業務範圍包括下列何者？ 1.向不特定人或符合金管會所定資格條件之人募集期貨信託基金發行受益憑證；2.運用期貨信託基金從事交易或投資；3.辦理境外期貨基金之募集及銷售業務；4.其他經金管會核准之有關業務
- (A)1、2、3 (B)1、3、4 (C)2、3、4 (D)1、2、4
26. 期貨信託事業為因應期貨信託基金管理辦法第七十四條第一項但書及期貨信託契約鉅額受益憑證之買回條款所規定之事由，得依規定以該期貨信託基金之資產為擔保向金融機構辦理借款，下列有關該借款之相關敘述何者為非？
- (A)期貨信託事業辦理該借款期間，受益人申請買回應支付買回價金百分之二之買回費用
(B)受益人支付之買回費用應歸入期貨信託基金資產
(C)借款所產生之利息費用由期貨信託事業負擔
(D)期貨信託事業辦理該借款，其相關借款決策作業，應作成書面紀錄並建檔，至少保存三年
27. 取得期貨交易分析人員資格，但無相關工作經驗者，不得擔任期貨信託事業的何種職務？
- (A)期貨信託基金經理人 (B)辦理受益憑證之募集發行及銷售
(C)期貨交易及相關投資之研究分析 (D)內部稽核
28. 有關期貨信託基金追加募集之規定，何者有誤？
- (A)對不特定人募集之期貨信託基金符合一定條件得辦理追加募集
(B)申請書件應送由同業公會審查轉報主管機關申請核准
(C)自開放買回之日起至申請送件日屆滿一個月
(D)申請日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准發行單位數之比率達百分之九十以上
29. 下列何者得申請兼營槓桿交易商？
- (A)專營期貨自營商 (B)銀行 (C)證券自營商 (D)信託業
30. 以下有關期貨交易輔助人與委任期貨商間執行期貨交易之敘述，何者正確？
- (A)期貨交易輔助人係以委任期貨商之名義，而非自己名義，向交易人招攬期貨業務
(B)若期貨交易輔助人於向委任期貨商轉單時發生錯誤，期貨交易人僅可向期貨交易輔助人請求損害賠償
(C)若期貨交易輔助人代委任期貨商追繳保證金而仍有不足，委任期貨商得請求期貨交易輔助人補足
(D)期貨交易人與期貨交易輔助人間直接係依委任契約規範權利義務
31. 有關期貨商登記受託買賣執行之業務員轉介槓桿保證金契約，下何者錯誤？
- (A)期貨商登記受託買賣執行之業務員轉介槓桿保證金契約，除法令或另有規定外，應依槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務規則之規定辦理
(B)槓桿交易商經營槓桿保證金契約業務，應訂定經營策略及作業準則，報經董事會核准，修改時則無須報經董事會核准
(C)槓桿保證金契約原則上不得連結大陸地區證券市場有價證券作為其標的
(D)槓桿交易商與一般客戶承作槓桿保證金契約交易時，應於書面契約載明如遇金融消費爭議時，是否適用「金融消費者保護法」之爭議處理程序。
32. 主管機關為維護公眾利益或市場秩序，對於有違反期貨交易法行為之虞者，得採取之措施下列何者正確？ 1.要求期貨交易之有關機關、團體或個人提示有關帳簿；2.立即暫停期貨業者之營業許可；3.通知有關人員到辦公處所說明；4.立即限制期貨業者之交易數量
- (A)1、3 (B)2、3 (C)2、4 (D)3、4
33. 依我國期貨交易法之規定，下列何者有權或可採行措施限制期貨交易人之期貨交易數量？ 1.期貨交易所；2.期貨結算機構；3.主管機關；4.期貨公會
- (A)3 (B)1、3 (C)1、3、4 (D)2、3、4
34. 依我國期貨交易法之規定，因為期貨交易而產生的爭議進行仲裁之敘述，下列何者正確？
- (A)期貨交易所與期貨商間採強制仲裁
(B)期貨商之間採強制仲裁
(C)期貨結算機構與期貨交易所間採強制仲裁
(D)期貨結算機構與結算會員間採約定仲裁

35. 依美國法規規定，美國的證券、期貨交易之主管機關為下列何者？

- (A) 皆為證券暨期貨交易管理委員會
- (B) 皆為證券交易委員會
- (C) 皆為商品期貨交易委員會
- (D) 前者為證券管理委員會(SEC)；後者則為商品期貨交易委員會(CFTC)

二、申論題(共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

1. 為提供期貨交易人持有部位於期貨交易所營業時間結束後所面臨之價格變動風險，臺灣期貨交易所於 106 年 5 月 15 日推出盤後交易(亦稱為夜盤)，而因應國內交易人結構之特性，期貨交易所將夜盤商品區分為豁免沖銷及非豁免沖銷兩類。試簡述一般交易時段與盤後交易時段期貨商進行風險控管時，風險指標之計算有何差異之處？期貨商代為沖銷之條件有何異同？哪種情形下盤後交易時段期貨商無需進行高風險帳戶通知？(10 分)
2. 為保障受益憑證投資人之權益，期貨信託事業對期貨信託基金應進行必要之風險監控管理措施，試簡述公司應進行之定期檢視、下跌預警機制及提前清償之原則。(10 分)
3. 為減緩市場價格異常波動影響交易人權益，臺灣期貨交易所於 107 年 1 月起，針對臺灣證券交易所股價指數期貨契約及小型期貨契約推出動態價格穩定措施，請簡述所適用之月份、即時價格區間上下限之退單點數、FOK 條件之委託單處理原則為何？(10 分)

107年第2次 期貨交易分析人員資格測驗選擇題解答

期貨法規與自律規範試題答案

1	C	2	D	3	A	4	D	5	B
6	D	7	A	8	D	9	D	10	C
11	C	12	A	13	D	14	B	15	B
16	B	17	C	18	A	19	D	20	D
21	D	22	C	23	D	24	D	25	D
26	D	27	D	28	D	29	A	30	A
31	B	32	A	33	B	34	D	35	D

衍生性商品之風險管理試題答案

1	A	2	A	3	B	4	A	5	B
6	C	7	A	8	C	9	A	10	D
11	D	12	D	13	C	14	D	15	D
16	A	17	A	18	A	19	A	20	A
21	B	22	A	23	A	24	B	25	A
26	C	27	B	28	C	29	A	30	C
31	A	32	C	33	A	34	A	35	A

期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

1	D	2	D	3	A	4	B	5	C
6	C	7	B	8	A	9	C	10	C
11	D	12	B	13	D	14	C	15	C
16	D	17	A	18	B	19	D	20	D
21	D	22	C	23	A	24	D	25	B
26	D	27	A	28	B	29	B	30	C
31	D	32	D	33	A	34	B	35	D

總體經濟及金融市場試題答案

1	A	2	B	3	A	4	D	5	A
6	D	7	B	8	B	9	C	10	D
11	C	12	C	13	C	14	C	15	A
16	C	17	D	18	B	19	A	20	B
21	B	22	D	23	C	24	B	25	C
26	D	27	B	28	C	29	D	30	A
31	C	32	D	33	A	34	C	35	C