

臺銀證券 104 年新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：期貨交易後台人員【G5804】

綜合科目：(1)投資學；(2)證券期貨法規

*請填寫入場通知書編號：_____

注意：①作答前須檢查答案卷、入場通知書編號、桌角號碼、甄試類別是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。
②本試卷為一張單面，共有四大題之非選擇題，各題配分均為 25 分。
③非選擇題限用藍、黑色鋼筆或原子筆於答案卷上採橫式作答，不必抄題但須標示題號，請從答案卷內第一頁開始書寫，違反者該科酌予扣分。
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答案卷務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

題目一：

景氣的好壞會影響投資的績效，投資人對未來景氣的預期在投資上就顯得相當重要，請問：

- (一) 何謂景氣對策信號？如何運用景氣對策信號預測景氣的好壞？【12 分】
- (二) 何謂殖利率曲線(Yield Curve)？如何運用殖利率曲線預測未來景氣的好壞？【13 分】

題目二：

近幾年來，國內權證的交易愈來愈熱絡，請問：

- (一) 投資權證的特性為何？風險有哪些？【12 分】
- (二) 影響權證價格的因素有哪些？(以 Black-Scholes 選擇權評價模式分析)如何影響？【13 分】

題目三：

請附理由回答下列問題：

- (一) 證券交易法禁止對上市有價證券為何種操縱行為？【15 分】
- (二) 從事期貨交易，不得有對作、虛偽、詐欺、隱匿或其他足生期貨交易人或第三人誤信之行為。其中所稱「對作」，係指何種行為？【10 分】

題目四：

請依期貨交易法之規定，回答下列問題：

- (一) 何謂「期貨交易」？【15 分】
- (二) 期貨商除有何情形外，不得自客戶保證金專戶內提取款項？【10 分】