

101 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

請填入場證編號：_____

- ※ 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)

- 依我國期貨交易相關法律之公布，有關我國期貨市場之發展，下列敘述何者正確？
(A)先開放國人從事國外期貨交易所之期貨交易，再建置發展國內期貨市場
(B)先建置發展國內期貨市場，再開放國人從事國外期貨交易所之期貨交易
(C)同時建置發展國內期貨市場及開放國人從事國外期貨交易所之期貨交易
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 依我國「期貨交易法」及相關子法，下列有關期貨業之敘述何者正確？甲.期貨交易所提供期貨集中交易市場為其業務；乙.期貨商得經營期貨交易業務；丙.僅證券經紀商得經營期貨交易輔助業務；丁.期貨顧問事業係為獲取報酬，經營或提供期貨交易、期貨信託基金、期貨相關現貨商品、或其他經主管機關公告或核准項目之交易或投資之研究分析意見或推介建議者
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅乙、丙、丁 (C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- 有關我國期貨市場保證金制度之敘述，下列何者不正確？
(A)期貨商受委託進行期貨交易時，應向期貨交易人收取交易保證金或權利金
(B)期貨結算機構向期貨結算會員收取結算保證金
(C)期貨交易人僅得以現金繳交國內期貨交易之保證金
(D)期貨交易人權益數低於各期貨交易所規定之維持保證金數額者，期貨商應即辦理催繳
- 有關我國期貨市場結算會員之敘述，下列何者正確？甲.分個別結算會員、一般結算會員及特別結算會員；乙.個別結算會員和一般結算會員以經主管機關核准設立之期貨商為限；丙.特別結算會員係僅受託為期貨商辦理結算交割之金融機構；丁.個別結算會員可受託為其他期貨商辦理結算交割業務
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅乙、丙、丁 (C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- 當國際金融風暴情事足以影響我國期貨市場秩序時，主管機關可採取下列何種措施？甲.命令調整保證金額度；乙.限制期貨交易人交易數量；丙.限制期貨交易人持有部位；丁.停止一部或全部之期貨交易
(A)甲、乙、丙、丁 (B)僅甲、乙、丙 (C)僅乙、丙、丁 (D)僅甲、丙、丁
- 依我國「期貨交易法」規定，所公告不適用「期貨交易法」之期貨交易，下列何者正確？甲.期貨商經核定在其營業處所經營之期貨交易；乙.核定在金融機構營業處所經營之期貨交易；丙.中央銀行指定辦理外匯業務之銀行，經中央銀行同意在其營業處所經營之外幣與外幣間之各種期貨交易；丁.中央銀行指定辦理外匯業務之銀行，經中央銀行同意在其營業處所經營之新臺幣與外幣間之各種期貨交易
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅乙、丙、丁 (C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- 期貨商受託從事之期貨交易，應依主管機關公告之交易所及種類為限，違反者將受「期貨交易法」之何項刑責？
(A)處 7 年以下有期徒刑、得併科新臺幣 300 萬元以下罰金
(B)處 5 年以下有期徒刑、拘役或併科新臺幣 240 萬元以下罰金
(C)處 3 年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣 200 萬元以下罰金
(D)處 1 年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣 180 萬元以下罰金
- 有關我國期貨交易所之敘述，下列何者正確？甲.設立宗旨為促進公共利益及確保期貨市場交易之公正；乙.組織型態為股份有限公司；丙.其董事、監察人至少八分之一由主管機關指派之專家擔任之；丁.應設業務委員會及紀律委員會，其成員至少三分之二為在該交易所交易之期貨商
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅乙、丙、丁 (C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- 有關「期貨交易法」對期貨商辦理開戶及受託買賣作業之規定，下列敘述何者不正確？甲.期貨商應告知客戶各種期貨商品之性質、交易條件及可能之風險；乙.期貨商評估客戶信用狀況及財力有逾越其從事期貨交易能力時，除客戶提供適當之擔保外，應拒絕其委託；丙.期貨商應向期貨交易人收取交易保證金或權利金，並設置客戶明細帳，逐月計算其餘額；丁.期貨商應於每日分送對帳單予期貨交易人
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁

10. 期貨商之業務員從事下列何種行為，將受「期貨交易法」規定處 3 年以下有期徒刑？甲. 利用自己之帳戶供期貨交易人從事交易；乙. 與期貨交易人約定共同承擔損失；丙. 洩漏期貨交易人委託事項及職務上所獲悉之秘密；丁. 知悉期貨交易人利用他人名義從事期貨交易仍接受委託進行交易
 (A) 僅甲、乙、丙 (B) 僅乙、丙、丁 (C) 僅甲、丙、丁 (D) 甲、乙、丙、丁
11. 證券商經營期貨交易輔助業務，係接受期貨商之委任從事下列何種業務？甲. 招攬期貨交易人從事期貨交易；乙. 代理期貨商接受期貨交易人開戶；丙. 接受期貨交易人期貨交易之委託單並自行執行；丁. 通知期貨交易人繳交追加保證金及代為沖銷交易
 (A) 甲、乙、丙、丁 (B) 僅甲、乙、丙 (C) 僅甲、丙、丁 (D) 僅甲、乙、丁
12. 依我國「期貨交易法」，下列有關同業公會之敘述何者不正確？甲. 期貨業應加入同業公會始得開業；乙. 同業公會之設立、組織及監督，僅適用「商業團體法」規定；丙. 同業公會得依章程規定對會員為必要處分；丁. 主管機關已依「期貨交易法」第 93 條規定發布期貨業商業同業公會管理規則
 (A) 僅丁 (B) 僅乙 (C) 僅乙、丁 (D) 僅乙、丙、丁
13. 依我國「期貨交易法」，從事期貨交易不得有交叉交易之行為，下列何者為交叉交易？
 (A) 指期貨商或其他任何人，未依公開競價方式，而以直接或間接方式相互配合所為期貨交易之行為
 (B) 指期貨商為使特定期貨交易人成為另一期貨交易人期貨交易之他方當事人，未依公開競價方式，而直接或間接私自居間所為期貨交易之行為
 (C) 指期貨商接受期貨交易人委託後，未至期貨交易所從事期貨交易，而直接或間接私自承受或居間與其他期貨交易人為交易之行為
 (D) 指期貨商未經期貨交易人事前書面同意，且未依期貨交易所規則之規定，而成為該期貨交易人賣出委託之買方或該期貨交易人買進委託之賣方
14. 外國期貨商在我國設置分支機構，僅申請經營國外期貨交易複委託業務，而不接受個別期貨交易人委託者，應專撥營業所用資金之金額為何？
 (A) 新臺幣 2 億元
 (B) 新臺幣 1 億元
 (C) 新臺幣 8,000 萬元
 (D) 新臺幣 5,000 萬元
15. 有關本國證券商申請兼營期貨經紀業務，下列敘述何者不正確？
 (A) 申請兼營國內期貨及選擇權契約經紀業務者，應指撥專用營運資金新臺幣 1 億元
 (B) 申請兼營國內股價類期貨及選擇權契約經紀業務者，應指撥專用營運資金新臺幣 5,000 萬元
 (C) 申請兼營國內利率類期貨及選擇權契約經紀業務者，應指撥專用營運資金新臺幣 5,000 萬元
 (D) 申請兼營國內股價類期貨及選擇權契約經紀業務及國內利率類期貨契約經紀業務者，應指撥專用營運資金新臺幣 7,000 萬元
16. 期貨商之業主權益低於最低實收資本額一定成數或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一定比例時，除處理原有交易外，應即停止收受期貨交易人訂單，其成數及比例各為多少？
 (A) 百分之六十；百分之二十
 (B) 百分之五十；百分之二十
 (C) 百分之四十；百分之十五
 (D) 百分之三十；百分之十五
17. 期貨商對於客戶有下列何種情事，不得接受其委託開戶？甲. 受輔助宣告未經撤銷者；乙. 係臺灣期貨交易所股份有限公司之職員；丙. 曾因違背期貨交易契約未結案且未滿三年者；丁. 年齡未滿二十歲者
 (A) 甲、乙、丙、丁 (B) 僅甲、乙、丙 (C) 僅乙、丙、丁 (D) 僅甲、乙、丁
18. 有關期貨商之客戶保證金專戶，下列敘述何者正確？甲. 期貨商得於臺灣證券集中保管結算所股份有限公司開設客戶保證金專戶；乙. 期貨商對保證金或權利金款項之收付應透過客戶保證金專戶辦理；丙. 期貨商同時經營本國期貨經紀業務及國外期貨經紀業務時，得合併設置客戶保證金專戶；丁. 期貨商對客戶保證金專戶內之存款，不得挪用為其他客戶保證金或不足款項之代墊
 (A) 僅甲、乙、丙 (B) 僅乙、丙、丁 (C) 僅甲、丙、丁 (D) 僅甲、乙、丁

【請續背面作答】

19. 證券商兼營期貨經紀業務，其業務員如具有證券及期貨業務員資格者，得同時辦理證券及期貨之相同性質業務，係指下列何種業務？甲. 受託買賣；乙. 結算交割；丙. 主辦會計；丁. 自行買賣
(A) 僅甲 (B) 僅甲、乙 (C) 僅甲、乙、丙 (D) 甲、乙、丙、丁
20. 主管機關目前開放專營之下列何種事業得申請兼營期貨顧問事業？甲. 證券投資顧問事業；乙. 證券經紀商；丙. 期貨經紀商；丁. 期貨經理事業
(A) 甲、乙、丙、丁 (B) 僅甲、乙、丙 (C) 僅乙、丙、丁 (D) 僅甲、丙、丁
21. 有關他業申請兼營期貨顧問事業應具備之條件，下列敘述何者正確？甲. 期貨經紀商最近期經會計師查核簽證之財務報告，應符合期貨商管理規則第 17 條規定且無同規則第 22 條所定情事；乙. 證券經紀商應設立滿 3 年，且最近期經會計師查核簽證財務報告之每股淨值不低於面額；丙. 證券投資顧問事業應設立滿 3 年，且最近期經會計師查核簽證財務報告之每股淨值不低於面額；丁. 經營全權委託投資業務之證券投資顧問事業申請兼營者，其實收資本額應達新臺幣 8,000 萬元
(A) 僅甲 (B) 僅甲、乙 (C) 僅甲、乙、丙 (D) 甲、乙、丙、丁
22. 有關期貨顧問事業之業務範圍，下列敘述何者正確？甲. 得辦理證券交易之講習及出版品；乙. 經營期貨交易顧問業務，以主管機關依「期貨交易法」第 5 條公告期貨商受託從事之期貨交易為限；丙. 經營期貨信託基金顧問業務，以主管機關核准募集之期貨信託基金為限；丁. 未經主管機關核准經營外國有價證券受託買賣業務之證券經紀商兼營期貨顧問事業者，以辦理國內證券相關期貨顧問業務為限
(A) 甲、乙、丙、丁 (B) 僅甲、乙、丙 (C) 僅乙、丙、丁 (D) 僅甲、丙、丁
23. 有關專營之下列何種事業得申請兼營期貨經理事業？甲. 證券經紀商；乙. 期貨經紀商；丙. 證券投資信託事業；丁. 期貨信託事業；戊. 證券投資顧問事業
(A) 甲、乙、丙、丁、戊
(B) 僅甲、乙、丙、丁
(C) 僅乙、丙、丁、戊
(D) 僅甲、丙、丁、戊
24. 期貨經理事業接受委任人全權委託期貨交易，委任人、期貨經理事業、保管機構、期貨經紀商之間應簽訂相關契約及協定，下列敘述何者正確？甲. 委任人與期貨經理事業簽訂期貨交易全權委任契約；乙. 委任人與保管機構簽訂委任契約，委託保管機構辦理期貨交易之保證金與權利金繳交、結算交割等有關事項；丙. 委任人、期貨經理事業、保管機構共同簽訂三方權義協定書；丁. 期貨經理事業代理委任人與期貨經紀商簽訂開戶及受託契約
(A) 僅甲 (B) 僅甲、乙 (C) 僅甲、乙、丙 (D) 甲、乙、丙、丁
25. 委任人有下列何種情事，期貨經理事業應拒絕與其簽訂期貨交易全權委任契約？甲. 為受監護宣告人；乙. 係期貨經理事業之業務員；丙. 違反證券交易法經司法機關有罪之刑事判決確定未滿三年者；丁. 係中華民國證券商業同業公會之職員
(A) 甲、乙、丙、丁 (B) 僅甲、乙、丙 (C) 僅甲、乙 (D) 僅甲
26. 有關對期貨經理事業之敘述，下列何者不正確？甲. 期貨經理事業應按委任人別設帳，按週登載交易或投資情形等有關事項；乙. 期貨經理事業應每月定期編製委任人交易紀錄及現況報告書送達委任人；丙. 期貨經理事業不得接受超過 15 人之共同委任從事全權委託期貨交易；丁. 期貨經理事業運用全權委託資產從事期貨交易，應將期貨經紀商退還之手續費，作為委任人買賣成本之減少
(A) 僅甲 (B) 僅甲、乙 (C) 僅甲、乙、丙 (D) 甲、乙、丙、丁
27. 期貨經理事業運用全權委託資產投資由其他期貨信託事業所發行之期貨信託基金受益憑證、外國基金管理機構所募集或經理之期貨基金及其他有價證券之總市值，不得超過個別全權委託帳戶淨值之比例，下列何者正確？
(A) 百分之二十 (B) 百分之三十 (C) 百分之四十 (D) 百分之五十
28. 我國期貨信託事業應具有符合資格條件之發起人，包括下列何種事業？甲. 基金管理機構；乙. 銀行；丙. 保險公司；丁. 金融控股公司；戊. 期貨經紀商；己. 證券經紀商
(A) 甲、乙、丙、丁、戊、己
(B) 僅甲、乙、丙、丁、戊
(C) 僅甲、乙、丙、丁
(D) 僅甲、乙、丙
29. 我國期貨信託事業之股東若非屬符合資格條件者，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有股份合計，不得超過該公司已發行股份總數之比例，下列何者正確？
(A) 百分之十 (B) 百分之十五 (C) 百分之二十 (D) 百分之二十五

30. 有關期貨信託事業募集發行之期貨信託基金，下列敘述何者不正確？
- (A)保本型期貨信託基金之保本比率應達投資本金之百分之八十五以上
 (B)保證型期貨信託基金，係指在期貨信託基金存續期間，藉由保證機構保證，到期時提供受益人一定比率本金保證之期貨信託基金
 (C)保護型期貨信託基金，係指在期貨信託基金存續期間，藉由期貨信託基金投資工具，於到期時提供受益人一定比率本金保護之期貨信託基金
 (D)組合型期貨信託基金，係指投資於期貨信託事業、證券投資信託事業或外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位之期貨信託基金
31. 期貨信託事業首次申請募集期貨信託基金係對不特定人募集者，應符合下列何者規定？
- (A)在國內募集、最低成立金額為新臺幣 2 億元及自成立日後滿 30 日，受益人始得申請買回
 (B)在國內募集、最低成立金額為新臺幣 3 億元及自成立日後滿 40 日，受益人始得申請買回
 (C)在國內募集、最低成立金額為新臺幣 4 億元及自成立日後滿 45 日，受益人始得申請買回
 (D)在國內募集、最低成立金額為新臺幣 5 億元及自成立日後滿 45 日，受益人始得申請買回
32. 期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金（組合型期貨信託基金及保本型期貨信託基金除外）運用於主管機關依「期貨交易法」第 5 條公告期貨商受託從事之期貨交易及主管機關核准非在期貨交易所進行之期貨交易，所收取與支付之保證金及權利金合計，不得低於該期貨信託基金淨資產價值之比例，下列何者正確？
- (A)百分之一 (B)百分之三 (C)百分之五 (D)百分之七
33. 有關期貨信託事業募集及運用期貨信託基金，下列敘述何者不正確？甲.專營期貨信託事業經核發許可證照後，應於 1 個月內申請募集期貨信託基金；乙.對不特定人募集傘型期貨信託基金，子期貨信託基金數不得超過 5 檔；丙.對不特定人募集之組合型期貨信託基金，除主管機關核准外，應至少投資 3 檔以上子基金；丁.運用期貨信託基金從事外國基金管理機構所募集或經理之期貨基金，該外國期貨基金應以從事衍生性商品交易為主要目的且成立不得未滿 1 年
- (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
34. 有關期貨業之業務員須具備之資格條件，下列敘述何者不正確？
- (A)期貨顧問事業對期貨交易提供研究分析意見或推介建議之人員：取得期貨商業務員資格並在證券或期貨機構從事證券或期貨相關工作經驗 2 年以上
 (B)期貨顧問事業於各種傳播媒體從事期貨交易分析之人員：取得期貨商業務員資格並在證券或期貨機構從事證券或期貨相關工作經驗 3 年以上
 (C)期貨經理事業從事全權委託期貨交易業務之交易決定人員：取得期貨商業務員資格並在證券或期貨機構從事證券或期貨相關工作經驗 3 年以上
 (D)期貨信託基金經理人：取得期貨商業務員資格並曾任證券投資信託基金經理人或證券全權委託投資經理人職務 2 年以上
35. 有關我國期貨業之實收資本額，下列敘述何者正確？
- 甲.期貨商同時經營經紀業務與自營業務之最低實收資本額為新臺幣 4 億元；乙.期貨經理事業之實收資本額不得少於新臺幣 2 億元；丙.期貨信託事業之實收資本額不得少於新臺幣 2 億元
- (A)僅甲 (B)僅乙
 (C)僅丙 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

二、申論題(共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

- 請依「期貨交易法」第 49 條第 1 項規定，說明期貨結算機構於其結算會員不履行結算交割義務時，是如何支應？(10 分)
- 依期貨信託基金管理辦法規定，期貨信託事業對不特定人募集期貨信託基金，得委任哪些事業擔任該基金之銷售機構？請列舉五個。(10 分)
- 依期貨信託事業募集期貨信託基金公開說明書應行記載事項準則規定，期貨信託基金公開說明書之封面應列印事項，除該基金名稱、警語與相關文字外，尚有哪些內容？請說明五項。(10 分)

101 年第 2 次期貨交易分析人員資格測驗試題

專業科目：衍生性商品之風險管理

請填入場證編號：_____

※ 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)計算題請在「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)

- 一般而言，越靠近價平的選擇權其 Gamma 值：
(A)越大 (B)越小
(C)沒差 (D)不一定
- 一般而言，越靠近價平的選擇權其 Vega 值：
(A)越大 (B)越小
(C)沒差 (D)不一定
- 一般而言，越接近到期日選擇權 Theta 之絕對值：
(A)越大 (B)越小
(C)沒差 (D)不一定
- 新巴塞爾協定第一支柱中風險資產的計算並不包括：
(A)流動風險 (B)市場風險
(C)作業風險 (D)信用風險
- 依據避險會計，下列何項交易不能作為避險工具：
(A)買買權 (B)買賣權
(C)賣買權 (D)以上均不能
- 歐盟所規畫將專門為保險公司設計的監理架構是：
(A)Solvency II
(B)Basel II
(C)Phase II
(D)Insurance II
- 用來測試極端市場變動下對投資組合價值影響的測試，稱為：
(A)回顧測試 (B)酸性測試
(C)壓力測試 (D)濾嘴測試
- 利用歷史資料來測試 VaR 或其他模型的測試，稱為：
(A)回顧測試 (B)壓力測試
(C)酸性測試 (D)濾嘴測試
- 下列何項敘述最不能用以描述固定收益證券之存續期間(Duration):
(A)可視為該證券價格之市場利率彈性
(B)為一以各期現金流量佔該證券價格比率為全數之加權平均
(C)為二次微分的概念
(D)無息債券的存續期間為「期數」
- 下列何項敘述最不适合描述狹義的流動性風險?
(A)不能很快的反轉部位
(B)出售時對價格產生重大影響
(C)須要花很長的時間來出售
(D)市場交易量很大

11. 下列何項國內企業信用指標是台灣金融業實務上常參考應用的：
- (A)Taiwan Rating
 - (B)TCRI
 - (C)FR
 - (D)NPL
12. 當發行人違約時，下列何項工具提供了持有者以面值出售債券之權利？
- (A)Total Return Swap
 - (B)Credit Default Swap
 - (C)Credit Call Option
 - (D)Prefer Stock
13. 隨著執行價格(Exercise Price)變動，隱含波動度(Implied Volatility)也會隨著變動，我們一般稱為：
- (A)Excess Volatility
 - (B)Vega
 - (C)VaR
 - (D)Volatility Smile
14. 下列何者對 LGD (Lost Given Default)的描述最不恰當？
- (A)通常是一常數
 - (B)是一個比率
 - (C)是信用風險的風險因子之一
 - (D)通常比 PD 更不易取得與估計
15. 相對而言，下列何項交易可能存在較小之風險？
- (A)以市價單買 Put
 - (B)以限價單買 Call
 - (C)以市價單賣 Call
 - (D)以限價單賣 Put
16. 固定收益證券的 Beta 值(系統風險)，一般為：
- (A)不一定
 - (B)-1
 - (C)1
 - (D)0
17. 對美式選擇權而言，其 Theta 必為：
- (A)正數
 - (B)負數
 - (C)0
 - (D)1
18. 以下何者不是新巴塞爾協定三大支柱之一？
- (A)最低資本適足率
 - (B)監理審查程序
 - (C)市場紀律(充分揭露)
 - (D)公司治理
19. 購買連動債的最大的風險可能來自：
- (A)通貨膨脹
 - (B)資訊不對稱
 - (C)商品過於簡單
 - (D)市場利率下跌

【請續背面作答】

20. Tier 1 Capital 通常包括：
- (A)擔保負債
 - (B)短期負債
 - (C)長期負債
 - (D)普通股權益
21. Bootstrap method 通常有助於：
- (A)增加樣本資料組合
 - (B)減少樣本資料組合
 - (C)提升計算效率
 - (D)降低計算成本
22. Distance to Default 的計算主要以誰的理論為基礎？
- (A)Merton
 - (B)Altman
 - (C)Jevons
 - (D)Fama
23. 企業的債權人相當於：
- (A)持有以資產為標的之 Call
 - (B)持有以資產為標的之 Put
 - (C)出售(發行)以資產為標的之 Call
 - (D)出售(發行)以資產為標的之 Put
24. 企業的股東相當於：
- (A)持有以資產為標的之 Call
 - (B)持有以資產為標的之 Put
 - (C)出售(發行)以資產為標的之 Call
 - (D)出售(發行)以資產為標的之 Put
25. 在歐洲的投資等級信用指數是：
- (A)CDX
 - (B)VIX
 - (C)CDS
 - (D)iTraxx
26. 針對 S&P 選擇權的隱含波動度指數是：
- (A)CDX
 - (B)VIX
 - (C)CDS
 - (D)iTraxx
27. 作業風險一般不包括：
- (A)人員風險
 - (B)流程風險
 - (C)電腦系統風險
 - (D)策略風險
28. 確定性等值(Certainty Equivalent)的計算通常假設一般人是：
- (A)風險中立
 - (B)風險偏好
 - (C)風險厭惡
 - (D)無風險
29. 下列有關 Kelly Criterion 的描述何者錯誤？
- (A)風險大報酬大
 - (B)重視長期
 - (C)應用幾何平均數概念
 - (D)亦可以應用於 Short
30. Altman 的 Z-Score 主要用什麼來預測違約？
- (A)Logistic
 - (B)Accounting Variables
 - (C)GARCH
 - (D)VaR

31. 基礎 IRB 與進階 IRB 的主要差異是前者僅可自行計算
- (A)PD
 - (B)LGD
 - (C)Exposure
 - (D)Maturity
32. 下列何者不是屬於敏感度 (sensitivity) 的風險評估?
- (A)Beta
 - (B)Duration
 - (C)Greeks
 - (D)VaR
33. 以 EWMA(Exponentially Weighted Moving Average)來估算資產變異數，其中衰退因子(decay factor)決定了估算過程中歷史資料權重。請問以下何者(衰退因子)最接近實務應用之數字?
- (A)0.98 (B)0.70 (C)0.60 (D)0.50
34. 下列何項不屬於信用風險資本計提方法?
- (A)標準法
 - (B)基本內部評等基礎法
 - (C)進階內部評等基礎法
 - (D)基本指標法
35. 兩資產之風險值各為 VaR1 及 VaR2，則包括這兩資產的投資組合之風險值最可能為下列何者?
- (A)=VaR1+VaR2
 - (B) \geq VaR1+VaR2
 - (C) \leq VaR1+VaR2
 - (D)無法判斷

二、計算題(共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

1. 某股票 A 目前價格 92 元，若我們僅考慮一期後，若景氣好，價格為 120 元，若景氣不好，價格為 80 元，又知無風險利率為 1/9，考慮無套利機會假設時，評估以此股票為標的之買權與賣權(假設執行價格均為 100 元)，目前之權利金各為若干?(各 5 分)
2. 承上題，請問若目前欲持有一單位買權，相當於:在「目前」借款若干?(5 分)與同時持有多少單位的股票?(5 分)
3. 承第 1 題，以上的評價主要考慮了市場風險，請問若從實際預備購買者的角度，假設你提供計算的模型在考慮市場風險是正確的，也暫不考慮作業風險，請問但至少還應考慮哪兩項重要的風險?請略加解釋。

101 年第 2 次期貨交易分析人員資格測驗試題

專業科目：期貨、選擇權與其他衍生性商品

請填入場證編號：_____

※ 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) 申論題或計算題請在「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)

1. 假設 CBOT 計算 T-Bond 的轉換因子(conversion factor)時是採用水平 6% 的殖利率做折現，則在 March 6, 2012 時到期日為 March 13, 2031 票面利率 5.875% 之 T-Bond 的轉換因子最接近下列何者？
(A)0.875 (B)0.975 (C)1.075 (D)1.175
2. 限定最大買價的委託單稱之為？
(A)市價單 (B)限價單 (C)停損單 (D)以上皆非
3. 下列何者是進行 vega 避險的理由？
(A)股價波動度(volatility)可能改變 (B)無風險利率不是常數
(C)股價可能突然變化 (D)選擇權極度價內(deep in-the-money)
4. 下列何者非期貨市場中降低信用風險的方式？
(A)保證金制度 (B)每日結算制度
(C)部位限制(position limit) (D)電子交易制度
5. 下列何種交易不需要繳交保證金？
(A)買進期貨契約 (B)賣出期貨契約 (C)買進 Call 期權 (D)賣出 Put 期權
6. 下列哪一個選擇權的 gamma 值最小？
(A)近月價外歐式賣權 (B)遠月價平歐式賣權
(C)近月價平歐式賣權 (D)遠月價外歐式賣權
7. 假設 A 公司不配發股利，若美式期貨買權(American call futures option)之標的期貨係以 A 公司現貨為標的資產，標的期貨之到期日和該期貨買權及另一美式 A 公司現貨買權之到期日皆相同，且兩個買權的執行價相同時，則下列何者為真？
(A)美式期貨買權價格大於美式現貨買權 (B)美式期貨買權價格等於美式現貨買權
(C)美式期貨買權價格小於美式現貨買權 (D)無法判斷
8. 承上題，其他條件不變，若美式改為歐式，則
(A)歐式期貨買權價格大於歐式現貨買權 (B)歐式期貨買權價格等於歐式現貨買權
(C)歐式期貨買權價格小於歐式現貨買權 (D)無法判斷
9. 承上題，其他條件不變，若買權改為賣權，則
(A)美式期貨賣權價格大於美式現貨賣權 (B)美式期貨賣權價格等於美式現貨賣權
(C)美式期貨賣權價格小於美式現貨賣權 (D)無法判斷
10. 某日 9 月台指買權及賣權報價如下表：

台指賣權成交價	台指買權成交價	執行價
71	335	7500
120	253	7600
180	182	7700
248	120	7800
325	70	7900

請問當天 9 月到期之台指期貨價格最可能為下列何者？

- (A)7600 (B)7650 (C)7700 (D)7750

11. 當避險者 (hedgers) 對於期貨的淨需求部位是多頭 (long futures) 時，期貨價格與預期未來的現貨價格之間的關係為何？投機者的預期總損益為何？
- (A)期貨價格大於預期未來的現貨價格，投機者的預期總損益為正
 (B)期貨價格大於預期未來的現貨價格，投機者的預期總損益為負
 (C)期貨價格小於預期未來的現貨價格，投機者的預期總損益為正
 (D)期貨價格小於預期未來的現貨價格，投機者的預期總損益為負
12. 預期未來標的資產價格將大幅波動時宜採取下列哪一種交易策略？
- (A)買進跨式部位(long straddle)
 (B)賣出跨式部位(short straddle)
 (C)買進蝴蝶價差(long butterfly spread)
 (D)賣出蝴蝶價差(short butterfly spread)
13. VIX 是由哪一種選擇權價格計算得到的波動度指數？
- (A)S&P 100 index options
 (B)S&P 500 index options
 (C)Dow Jones Industrial Average index options
 (D)Nasdaq 100 index options
14. 若期初股價 $S_0=100$ ，執行價 $X=90$ ， $T=0.5$ ， $(1+r)^T=0.95$ ，標的資產不付股利，則歐式買權為下列何者時會有套利的機會？
- (A)90 (B)85.5 (C)81 (D)76.5
15. 假設期初股價 $S_0=50$ ，執行價 $X=40$ ， $T=0.75$ ， $(1+r)^T=0.94$ ，標的資產不付股利，此歐式買權的價格為 18，有一其他條件相同但執行價為 50 的歐式買權，其價格為下列何者時必定會有套利的機會？
- (A)17.5 (B)14.5 (C)11.5 (D)8.5
16. 承上題，若改為其他條件完全相同的歐式賣權(European put)，若市場沒有套利的機會，則該歐式賣權 (執行價 $X=40$) 的價格應該最接近下列何者？
- (A)6.5 (B)6.0 (C)5.5 (D)5.0
17. 利率上限型選擇權(interest rate cap)和下列何者最相近？
- (A)零息債券買權(zero-coupon bond call option)的投資組合
 (B)零息債券賣權(zero-coupon bond put option)的投資組合
 (C)付息債券買權(coupon bond call option)
 (D)付息債券賣權(coupon bond put option)
18. 假設 Black-Scholes 模型是正確的，標的資產不付股利，期初股價 $S_0=50$ ， $r=0$ ，股價波動度為 0.4，若某一歐式買權的 gamma 為 0.02，則此歐式買權的 theta 值為何？
- (A)-10 (B)-8
 (C)-4 (D)條件不足無法得知
19. 承上題，若題目改為 $r=0.02$ (連續複利，continuously compounding rate)，有一歐式買權的價格為 10，delta 為 0.5 且 gamma 為 0.03，則此歐式買權的 theta 值最接近下列何者？
- (A)-10 (B)-8
 (C)-6 (D)-4
20. 歐式交換選擇權(European option to exchange one asset for another)在到期日時的報酬函數為 $\max(V_T - U_T, 0)$ ，其中 V_T 和 U_T 為兩標的資產在到期日的價格，請問當兩標的資產報酬的相關係數為何時，此歐式交換選擇權的價格最大？
- (A)0 (B)0.2
 (C)0.4 (D)0.6

【請續背面作答】

21. 抉擇型選擇權(chooser options)的持有者支付權利金後，取得在未來特定日期，有權決定該選擇權是買權或賣權，此種選擇權又稱為「隨你所欲選擇權」(as you like it option)。若某一抉擇型選擇權距離到期日還有一年，決定該選擇權是買權或賣權的未來特定日期是 0.95 年後，標的資產價格為 100，則該抉擇型選擇權的執行價為何時，該選擇權的價值可能最大？
 (A)80 (B)90
 (C)100 (D)110
22. 下列哪一個選擇權的 theta 值最大？
 (A)近月價外歐式買權
 (B)遠月價平歐式買權
 (C)近月價平歐式買權
 (D)遠月價外歐式買權
23. 下列哪一個期貨的價格最難由持有成本理論來解釋？
 (A)黃金期貨(gold futures)
 (B)外匯期貨(currency futures)
 (C)原油期貨(crude oil futures)
 (D)電力期貨(electricity futures)
24. 下列模型中可以解釋選擇權價格具有隱含波幅微笑(implied volatility smile or smirk)現象的有幾個？ (1) Black-Scholes model；(2) constant elasticity of variance model；(3) Merton's (1976) mixed jump-diffusion model；(4) variance-gamma model；(5) Black (1976) model；(6) Heston's (1993) stochastic volatility model
 (A)2 個 (B)3 個 (C)4 個 (D)5 個
25. 預期標的股票價格將大幅上漲時可以採用下列幾種交易策略來獲利？ (1) long a stock；(2) short a put；(3) long a straddle；(4) long a butterfly spread；(5) short a box spread；(6) short a strap；(7) long a calendar spread；(8) long a strip；(9) short a strangle
 (A)3 種 (B)4 種 (C)5 種 (D)6 種
26. 承上題，若預期標的股票價格將狹幅盤整時可以採用幾種交易策略來獲利？
 (A)3 種 (B)4 種 (C)5 種 (D)6 種
27. 下列幾種選擇權是路徑相依選擇權(path dependent options)？ (1) lookback option；(2) asset-or-nothing call option；(3) down-and-in call；(4)forward start option；(5) Bermudan option；(6) average strike call；(7) compound option
 (A)2 種 (B)3 種 (C)4 種 (D)5 種
28. 若某一美式買權距離到期日還有一年，標的資產價格為 100 元，標的資產在 0.7 年後會配發現金股利 10 元，則該買權最有可能在下列何時提前履約(early exercise)？
 (A)0.2 年 (B)0.4 年
 (C)0.6 年 (D)0.8 年
29. 承上題，其他條件不變，若改為美式賣權，則該賣權最有可能在下列何時提前履約(early exercise)？
 (A)0.2 年 (B)0.4 年
 (C)0.6 年 (D)0.8 年
30. 某投資者買進 T-Bill 期貨價位為 98.33，他認為 T-Bill 期貨在 97.55 是相當大的支撐區，他應採取何種委託來管理多頭部位的風險？
 (A)限價委託(limit order) 賣出 T-bill 期貨，價位為 97.55
 (B)停損委託(Stop order) 賣出 T-bill 期貨，價位為 97.55
 (C)觸價委託(MIT) 賣出 T-Bill 期貨，價位為 97.55
 (D)停損委託(Stop order) 買進 T-bill 期貨，價位為 97.55

31. 下列幾種投資人可利用氣候衍生性商品(weather derivatives)來進行避險？
- I. 種小麥的農夫
 - II. 鉛筆製造商
 - III. 飲料製造商
 - IV. 經營主題樂園的廠商
 - V. 原油生產廠商
 - VI. 麵包製造商
- (A)2 種 (B)3 種 (C)4 種 (D)5 種
32. 公司債基金經理人如果想要將投資部位轉換成無風險資產時，利用下列何種衍生性商品來進行操作最合適？
- (A)股價指數賣權(equity index put)
 - (B)信用違約交換合約指數(credit default swap index, 例如 CDX Indices)
 - (C)信用違約交換合約(credit default swap)的投資組合
 - (D)股權交換合約(equity swap)
33. 根據買賣權平價理論(put-call parity)，若期初股價 $S_0=100$ ，執行價 $X=95$ ， $T=0.5$ ， $(1+r)^{-T}=0.95$ ，標的資產不付股利，歐式買權價格 $C=12$ ，則歐式賣權價格最接近下列何者？
- (A)1 (B)2 (C)3 (D)4
34. 承上題，其他條件不變，歐式買權價格為何時，買賣權平價理論(put-call parity)必定不成立？
- (A)9 (B)11 (C)13 (D)無法判斷
35. 下列有幾個變數(variable)或參數(parameter)上升時，歐式買權價格和歐式賣權價格都會增加？
- (1) risk free rate；(2) volatility of the underlying asset return；(3) time to maturity；(4) stock price；(5) strike price
- (A)1 個 (B)2 個 (C)3 個 (D)4 個

二、申論或計算題(共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

1. 若採用蒙地卡羅模擬法來計算選擇權價格時，通常需要花費很多時間來模擬大量的標的資產價格路徑才能得到選擇權價格的精確估計值，為節省時間，文獻上有很多種變異數降低的方法(variance reduction procedures)，其中一種常用的方法是相反變異法(antithetic variables technique)，請舉例說明該方法。
2. 在 2010/2/3 時某一投資人為鎖定從 2010/5/21 開始，本金\$10,000,000 的三個月期的利息收入，投資人因此以 96.79 的價格買進 X 口 May10 的歐洲美元期貨(Eurodollar futures)，若 2010/5/21 當天三個月期 LIBOR 為 3%且 May10 歐洲美元期貨的價格為 97，請問最適的 X 值為何？(3 分)投資人的期貨損益為何？(4 分)投資人最後鎖定得到的三個月期的利率為何？(3 分)
3. 在外匯避險時常用零成本(zero cost)的範圍遠期合約(range forward contract)，請說明如何利用外匯選擇權來複製範圍遠期合約。

101 年第 2 次期貨交易分析人員資格測驗試題

科目：總體經濟及金融市場

請填入場證編號：_____

※ 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)申論題或計算題請在「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)

- 政府適度運用擴張性的財政、貨幣政策可以解決？
(A)摩擦性失業 (B)結構性失業 (C)循環性失業 (D)自然性失業
- 金磚四國不包括下列哪一國？
(A)巴西 (B)愛爾蘭 (C)俄羅斯 (D)印度
- 存續期間是根據：
(A)無風險利率的觀念 (B)未來值的概念
(C)費雪假說 (D)現值的觀念
- 你在美國開了一家公司，需於三個月後契約支付一百萬英鎊。以下何者被視為投機性的操作？
(A)三個月後以即期匯率買一百萬英鎊
(B)現在以即期匯率買一百萬英鎊
(C)訂一遠期契約在三個月後買一百萬英鎊
(D)以上皆非
- 未來欲買外匯，使用遠期契約避險之缺點為：
(A)遠期市場之交易成本高 (B)遠期匯率高於即期匯率
(C)在避險的期間該貨幣可能貶值 (D)在避險的期間該貨幣可能升值
- 當市場利率變動，下列何者會變動？
(A)債券的贖回價格 (B)債券的票面利息支付
(C)債券票面利息支付之現值 (D)到期日債券價值
- 假設 30 年到期的債券，賣價為\$1,040，可在 10 年後以\$1,060 由公司贖回，如果到期收益率為 8.20%，則贖回收益率為：
(A)小於 8.20% (B)大於 8.20% (C)8.20% (D)以上皆是
- 根據利率結構的預期理論，正斜率的殖利率曲線代表：
(A)投資人期望未來長期利率會下降
(B)投資人期望未來的長期利率比當期的短期利率低
(C)投資人期望未來的短期利率比當期的短期利率高
(D)投資人期望未來的短期利率和當期的短期利率相同
- 國防設備的購買應計入？
(A)民間消費 (B)固定資本形成
(C)政府最終消費支出 (D)淨出口
- 債券折價發行時：
(A)市場價值大於票面價值
(B)被贖回收益率小於票面利率
(C)到期收益率大於票面利率
(D)到期收益率小於票面利率
- 我國行政院主計處所提供之物價指數乃以何種物價指數方法計算之？
(A)拉氏物價指數 (B)帕氏物價指數
(C)孟代爾氏物價指數 (D)庫茲涅氏物價指數

12. 下述哪一項不是屬於金融創新下的產物？
 (A)住宅抵押貸款擔保債券
 (B)變動利率之放款
 (C)抵押擔保之放款
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
13. _____是重要的貨幣政策工具，可以準確的控制_____，進而影響貨幣供給。
 (A)公開市場操作；準備貨幣(reserve money)
 (B)重貼現率政策；貨幣乘數(money multiplier)
 (C)存款準備率政策；準備貨幣(reserve money)
 (D)公開市場操作；貨幣乘數(money multiplier)
14. 下列何者對債券收益率有最大的直接衝擊？
 (A)通貨膨脹 (B)景氣循環 (C)經濟成長 (D)公司融資決策
15. 目前台灣融資融券整戶維持擔保率為多少？此比率若往上調整時，將會對股市交易有何影響？
 (A)120%，刺激 (B)140%，刺激
 (C)140%，抑制 (D)120%，抑制
16. 根據 Okun's law，假設 Okun's law 的係數為 2.5，自然失業率為 6%，目前失業率為 8%，則以下選項的產出水準何者較為合理？
 (A)充分就業下產出水準=5,000 億，目前產出水準=4,750 億
 (B)充分就業下產出水準=4,750 億，目前產出水準=5,000 億
 (C)充分就業下產出水準=5,000 億，目前產出水準=5,250 億
 (D)充分就業下產出水準=5,250 億，目前產出水準=5,000 億
17. 一般而言，中央銀行較常使用公開市場操作來影響貨幣供給量，其理由為何？
 (A)風險小
 (B)可順便降低銀行經營成本
 (C)具有精確控制貨幣供給量的特性
 (D)獲利性高
18. 可支配所得可由以下何種方式計算而得？
 (A)國民所得減去間接稅 (B)個人所得減去直接稅
 (C)國民所得減去直接稅 (D)國民所得減去折舊
19. 根據交易方程式與貨幣中立性的結論，貨幣供給增加主要影響？
 (A)實質產出 (B)物價
 (C)物價與實質產出 (D)貨幣流通速度
20. 設貨幣市場均衡條件為 $M/P=(1/4)Y-10R$ ，商品市場均衡條件為 $Y=1600-40R$ ，當 $M=200$ ，總合需求線可寫為：
 (A) $Y=1600-40R$ (B) $Y=800-400P$ (C) $R=20-10/P$ (D) $Y=800+400/P$
21. 若中央銀行增加貨幣供給，但是同時政府減少支出，則：
 (A)利率下降，所得的變化無法確定 (B)利率下降，所得下降
 (C)所得下降，利率的變化無法確定 (D)利率下降，所得增加
22. 假設韓圓的匯率由 1,100 升值為 1,050，且韓國的通貨膨脹率為 3%，根據購買力平價說，美國的通貨膨脹率應為？
 (A)1.55% (B)-1.55% (C)7.55% (D)-7.55%
23. 內生成長理論認為影響經濟成長最重要的變數是：
 (A)人口 (B)人力資本與技術變動
 (C)耗竭性資源 (D)實體資本與土地

【請續背面作答】

24. 在梭羅模型中，當人口成長率提高時，對經濟體系的長期影響是：
- (A) 每人資本增加，每人產出減少
 - (B) 每人資本減少，每人產出增加
 - (C) 每人資本增加，每人產出增加
 - (D) 每人資本減少，每人產出減少
25. 下列敘述何者為真？
- (A) 銀行超額準備的多寡與貨幣供給無關
 - (B) 中央銀行提高存款準備率將使利率提高
 - (C) 中央銀行降低重貼現率將使貨幣供給降低
 - (D) 中央銀行在公開市場釋出公債將導致利率下降
26. 若在利率平價說(interest rate parity)加入對匯率變動的預期，則以下敘述何者為真？
- (A) 若市場預期美元對新台幣的匯率將由 1 美元：30 元新台幣上升至 1 美元：35 元新台幣，則均衡時台幣資產的利率會大於美元資產的利率
 - (B) 利率平價說指兩國利率差等於兩國物價差
 - (C) 在長期均衡時，長期的利率和短期利率相等
 - (D) 兩國利率不相等，表示資金的流通有障礙
27. 下列有關貨幣基數和貨幣供給額的敘述，何者是錯誤的？
- (A) 貨幣基數是中央銀行可以控制的
 - (B) 除了公開市場操作之外，中央銀行對銀行貼現放款也會影響貨幣基數
 - (C) 貼現放款是中央銀行可以完全控制的
 - (D) 貨幣基數為中央銀行的貨幣性負債
28. 下列有關利率風險結構的敘述，何者是錯誤的？
- (A) 通常，違約風險愈低的債券，其利率(殖利率)愈低
 - (B) 通常，流動性愈低的債券，其利率愈高
 - (C) 通常信用評等愈高的金融工具，其利率愈高
 - (D) 租稅負擔的差異，也是引起利率差異的可能原因之一
29. 下列有關存託憑證的敘述，何者是錯誤的？
- (A) 公司參與型存託憑證的發行審核較為簡單；非公司參與型存託憑證其發行審核較為嚴格
 - (B) 存託憑證依原有價證券發行公司是否參與來分類，可分為公司參與型及非公司參與型兩種
 - (C) 存託憑證為表彰外國有價證券的一種憑證
 - (D) 外國公司股票若以「存託憑證」型式在台灣上市者，稱為台灣存託憑證
30. 在證券市場中，除負責證券買賣配銷工作外，亦利用自有資金投資證券的機構為：
- (A) 證券承銷商
 - (B) 證券自營商
 - (C) 證券經紀商
 - (D) 證券商金融公司
31. 資產證券化商品與一般有價證券最大區別在於：
- (A) 收益來源不同。前者收益主要來自資本利得，後者則來自利息收益
 - (B) 發行基礎不同。前者以資產為基礎，後者以發行者之信用為基礎
 - (C) 風險來源不同。前者面臨的主要風險為再投資風險，後者為信用風險
 - (D) 發行者不同。前者發行者為政府，後者為企業
32. 假設一段期間市場殖利率變動 1 個百分點，某 10 年期債券，其票面利率為下列何者時，該債券的波動幅度最大？
- (A) 2%
 - (B) 3%
 - (C) 5%
 - (D) 10%

33. 下列敘述何者為真？ A. 封閉型基金有時會產生折價之現象；B. 開放型基金則是以淨值贖回，所以無折價之現象
- (A) 只有 A 為真 (B) 只有 B 為真
(C) A 與 B 都為真 (D) A 與 B 都不真
34. 期貨市場形成「逆價市場」的原因，下列何者描述正確？ A. 預期未來價格將下跌；B. 預期有大豐收；C. 現貨供給緊縮
- (A) A、B (B) A、C
(C) B、C (D) A、B、C
35. 對於不同履約價格，其他條件相同的黃金期貨買權，何者有較大的時間價值？
- (A) 價內 (B) 價平
(C) 價外 (D) 深價內

二、申論題或計算題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. 試利用可貸資金說(loanable funds theory)與流動性偏好理論(liquidity preference theory)，繪圖分析並說明當景氣循環擴張時，對利率的影響？(各 5 分)
2. 假設某國為一個封閉的島嶼經濟，其經濟可簡單描繪如下：
- 消費函數： $C = 20 + 0.8(Y - T)$
 投資函數： $I = 100$
 政府購買： $G = 240$
 所得稅： $T = 0.25 Y$
- 試以上述條件，求出
- (A) 可支配所得為多少？(2 分)
 (B) 政府預算赤字或盈餘為多少？(2 分)
 (C) 自發性支出乘數為多少？(2 分)
 (D) 若充分就業的產出水準為 1000，則緊縮或膨脹缺口為多少？(2 分)
 (E) 政府欲消除此缺口，若以調整稅率以恢復充分就業，應如何進行？(2 分)
3. 某銀行 2010 年資產負債表如下：(單位：百萬元新台幣)

資產		負債	
準備	\$75	存款	\$600
放款	\$725	銀行資本	\$200

存款準備率為 10%。如果某天客戶要求提取存款 5 千萬元新台幣，該銀行應如何因應？(請提供 2 種方式)(各 5 分)