

金融科技使得金融服務具有	問題 5	5 / 5 分
效率性	5 / 5 分	機器人理專主要交易何種標的資產？
普及性	「以人為本的可信任 AI」是爲了	股票
正確！	回應 AI 預測可能造成某些特定的風險的誤判風險，具體作法包括：	基金
皆是	正確！	ETF
問題 2	謹慎開發或使用 AI 這類強大的工具以避免偏誤	問題 9
5 / 5 分	將風險就使用場合、可能造成的損害，以及損害發生的機率等做分級	5 / 5 分
目前 CFA 考慮的 Fintech 範圍不包含哪項？	聚焦高度風險的監理，例如信用風險等，以避免過度監管	以下那一項不是現行機器人理專缺點
data analytics	正確！	無面對面服務
robo advisor	以上皆是	正確！
正確！	問題 6	低波動
crowd funding	0 / 5 分	缺乏客製化
問題 3	平台經濟模式的目標是？	問題 10
5 / 5 分	正確答案	0 / 5 分
以下哪些屬於另類資料 (alternative data)，與傳統金融的結構化資料不同？	金融生態圈	機器人理專提供的資產配置是
社群留言	您已回答	您已回答
衛星影像	數位轉型	靜態的
大氣微粒子	跨域人才培養	正確答案
正確！	AI 技術進步	動態的
以上皆是	問題 7	高波動
問題 4	5 / 5 分	費用率高
5 / 5 分	機器人理專屬於金融六大功能的哪一項？	問題 11
另類資料的哪些特色使得數據分析較爲困難？	正確！	5 / 5 分
數據量大	投資管理	在每個風險下找出最佳的投資組合，這些投資組合預期風險與預期報酬的點集合可畫出的曲線是
複雜度高	籌資	無異曲線
資料清洗不易	支付	資本市場線
正確！	問題 8	正確！
以上皆是		效率前緣

## 證券市場線

### 問題 12

5 / 5 分

假設投資組合 A 和 B 有相同的平均報酬，相同的報酬標準差，但投資組合 A 相較於投資組合 B 有較低的貝塔值 (beta)。以夏普比例 (Sharpe ratio) 而言，投資組合 A 的表現：

優於投資組合 B 的表現

正確！

相同於投資組合 B 的表現

劣於投資組合 B 的表現

資訊不足以判斷此問題

### 問題 13

5 / 5 分

ETF 具有以下哪些特質？

股票

基金

正確！

皆有

### 問題 14

5 / 5 分

目前世界最大 AUM 的 ETF 是？

正確！

SPY

VOO

SSO

### 問題 15

0 / 5 分

槓反型 ETF 以操作哪種資產為主？

正確答案

期貨

您已回答

股票

債券

### 問題 16

5 / 5 分

ETF 的風險包括

交易對手

稅務

正確！

皆是

### 問題 17

5 / 5 分

衡量期貨 ETF 績效的方式有

效率性 (efficiency)

交易性 (tradability)

適配性 (fit)

正確！

皆可

### 問題 18

0 / 5 分

若是反向兩倍 ETF 所連結的指

數第一天上漲 10 正確答案

-4-20 您已回答

2

### 問題 19

5 / 5 分

微保險的特色包括

低保險給付

快速理賠

正確！

皆是

### 問題 20

5 / 5 分

物聯網在保險上的應用流程不包括

使用感測器

大數據分析

風險評估

正確！

理賠

外匯遠期契約可以視為一種線性的商品

正確！

正確

錯誤

### 問題 2

0 / 5 分

理論上股指期貨價格應比現貨價格高

正確答案

正確

您已回答

錯誤

### 問題 3

5 / 5 分

金融衍生品只有歐式買權與賣權兩種形式

正確

正確！

錯誤

### 問題 4

5 / 5 分

選擇權市場與債券市場可以互相	CBOE	非線性
套利	IMF	皆可
正確！	您已回答	
正確	WEF	問題 13
錯誤		5 / 5 分
	問題 9	哪種契約規範了買方有權利，但
問題 5	5 / 5 分	非義務，可以在某固定的到期日
5 / 5 分	期貨採取哪種交易方式以規避違	(maturity, expiration date)，以
二元樹模型是離散時間下的選擇	約風險	一個預先決定好了的履約價格，
權定價模型	保證金制度	來買入標的資產
正確！	每日結算	正確！
正確	正確！	買權
錯誤	以上皆是	賣權
		期貨
問題 6	問題 10	
5 / 5 分	5 / 5 分	問題 14
何者是金融工程領域中所榮獲的	期貨市場不具備哪一項功能	0 / 5 分
諾貝爾獎	投機	選擇權契約的賣方在取得了權利
投資組合理論	正確！	金之後，如何支付未來可能的報
選權權定價	穩定金融市場	酬問題，屬於哪類
正確！	避險	您已回答
以上皆是		定價
	問題 11	正確答案
問題 7	5 / 5 分	避險
0 / 5 分	利用哪種合約可以轉換公司間的	套利
譽為數理金融之父的是	資產或負債	
您已回答	正確！	問題 15
Black-Scholes	交換 (swap)	5 / 5 分
Richard Feynman	遠期 (forward)	何者交易行為造成閃崩
正確答案	期貨 (futures)	套利
Louis Bachelier		配對
	問題 12	正確！
問題 8	5 / 5 分	高頻
0 / 5 分	選擇權的報酬函數主要呈現	
金融工程的典範機構為	線性	問題 16
正確答案	正確！	5 / 5 分

以下何種數學模型適合股價 布朗運動 (Brownian motion) 正確！ 幾何布朗運動 (Geometric Brownian motion) Poisson processes	(probability measure) 之下 正確！ 風險中立機率測度 (Risk-neutral probability measure) 歷史機率測度 (Historical probability measure) 皆可	Black-Scholes option pricing theory 中哪個量最常用來衡量選擇權的風險 履約價 (Strike price) 到期日 (Expiration date) 正確！ 波動率 (Volatility)
--	---	--

問題 17

0 / 5 分

風險中立評價法主要是基於哪個假設  
您已回答  
最佳複製  
正確答案  
完美複製  
最小變異

問題 18

5 / 5 分

選擇權定價必須在哪種機率測度

問題 19

5 / 5 分

最類似於 Black-Scholes pricing PDE 是哪一種  
正確！  
熱傳導方程式 (heat equation)  
歷史機率測度 (Historical probability measure)  
皆可

問題 20

5 / 5 分

問題 21

0 / 10 分

按單期二元定價模型，若期初股價為 1 元，一季內上漲與下跌幅度皆為 10  
您已回答  
1.11  
正確答案  
0.05