

等 別：二級考試

類 科：金融保險

科 目：貨幣銀行學研究

考試時間：2 小時

座號：_____

※注意：(一)禁止使用電子計算器。

(二)不必抄題，作答時請將試題題號及答案依照順序寫在試卷上，於本試題上作答者，不予計分。

一、在其他情況不變下，分析利率下降對國內生產及資本移動的影響。(25 分)

二、『存款保險』機制的建立，可以保障存款人的權益和維持金融穩定，試述我國此一制度的運作特性。何謂逆選擇(adverse selection)與道德危險(moral hazard)?試以逆選擇與道德危險觀點評估提高存款保險額度政策對金融機構與存款戶所造成可能影響以及對整體經濟之利弊為何?(可配合圖形說明)(25 分)

三、計算題：(25 分)

(一)一張 90 天期票面 1000 元的折價債券，以 950 元賣出，到期收益率為多少?

(二)一張票面 1000 元的息票債券，利率為 5%，以 950 元賣出，其報酬率為多少?

(三)假設你持有一張一年期 5% 息票利率，到期收益率 15%，若持有期間利率由 15% 上升到 20% 其年度報酬率為多少?

(四)如果一片 CD 在美國為 \$16，英國為 £6，日本為 ¥3500，若匯率分別為 \$2/£1 與 ¥200/\$1，請問美英與美日間的實質匯率為多少?

(五)假設日元與美元目前匯率為 ¥250/\$1，日本利率為 6%，美國為 7%，根據利率平價理論，未來預期匯率是多少?

四、資本適足性管理為銀行重要的風險管理。

(一)假設甲和乙銀行資產皆為 100 億，應提準備金為 10%，資產報酬率(Return on Assets, ROA)為 1%，甲、乙銀行資本分別為 10 億和 4 億，若呆帳均發生 5 億。請分別建構甲、乙銀行資產負債表加以分析銀行倒閉風險，並探討權益報酬率(Return on Equity, ROE)、權益乘數(Equity Multiplier)與銀行資本關係。(10 分)

(二)又新巴塞爾資本協定乃資本適足性法規依據，試述最新版規定及對我國銀行的影響。(15 分)