

等 別：三等考試
類 科：經建行政
科 目：貨幣銀行學
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。

(三)本科目除專門名詞或數理公式外，應使用本國文字作答。

- 一、在其他條件不變下，當政府採取擴張性財政政策 (G) 來刺激經濟且民眾預期通貨膨脹率 (π) 增加時，請以 IS-LM 模型 (15 分) 與總合需求-總合供給 (AD-AS) (10 分) 分析架構說明對利率 (i)、物價 (P) 以及所得 (Y) 的影響。
- 二、(一)某零息債券，殖利率 (yield) 為 3%，乃 6 年期債券，請問其平均存續期限 (duration) 為多久？(10 分)
(二)觀察 A 銀行之資產負債表，其負債 90 億元之平均存續期間為 3 年，其資產 100 億元之平均存續期間為 4 年，資本為 10 億元，目前利率為 2%，請問當利率下降 1% (100 基本點) 時，對 A 銀行之淨值有何影響？(15 分)
- 三、何謂銀行的次順位債券 (subordinated debt)？請問將銀行次順位債券納入銀行資本的計算，你認為是否合理，請說明正反面之理由。(15 分) 並請從存款保險的角度，論述銀行失敗時次順位債券所有人是否應該為存款保險賠付的對象？(10 分)
- 四、請說明「巴塞爾資本協定三 (Basel III)」的背景原因，(5 分) 以及其與「巴塞爾資本協定二 (Basel II)」的主要差異。(20 分)