

115年公務人員高等考試三級考試試題

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)可以使用電子計算器。

(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、請回答下列問題：

- (一)殖利率曲線從正常的正斜率轉變為凹向下，呈現駝峰型殖利率曲線（Humped Yield Curve），這在總體經濟學上通常預示著景氣循環即將進入那一個階段？（10 分）
- (二)承上題，這對銀行業的淨利差（Net Interest Margin, NIM）短期與中期會帶來什麼衝擊？（15 分）

二、假設一家合格自有資本為 550 億元的非 D-SIBs 銀行，其總資產為 6,750 億元，且全數自有資本由普通股權益所構成。以一般標準法計算，風險權值為 100%的一般企業放款共 4,000 億元、風險權值為 50%的直轄市住宅房屋放款共 1,500 億元、風險權值為 20%的對國內公股銀行債權共 1,250 億元，且無表外交易。在巴塞爾協議 III 規範下，請問：

- (一)就整體的資本適足率而言，該銀行的資本適足率是否符合現行我國金融監督管理委員會規定的 BIS 最低標準？（5 分）
- (二)若該銀行為了提升資本適足率，決定進行「資產結構調整（Portfolio Rebalancing）」，將 500 億元風險權值 100%的放款，轉換為風險權值 20%的對國內公股銀行債權，在自有資本不變下，其資本適足率會提高多少百分點？（5 分）
- (三)假定景氣惡化，導致風險權值 100%的資產中發生了 100 億元的壞帳，且必須以自有資本沖銷此壞帳（表內資產沖銷）。此一信用風險事件（Credit Risk Event）促使金融監督管理委員會在金融監理上，會對其採取什麼強制性行政處分與限制行動？（15 分）

三、請回答下列問題：

- (一)請解釋中央銀行的傳統三大貨幣政策工具，及其各項是透過準備貨幣或貨幣乘數來影響貨幣供給。（10 分）
- (二)請說明中央銀行如何透過「利率走廊（interest rate corridor）」與「公開市場操作」機制，使得政策基準利率幾乎完全支配隔夜拆款利率。（15 分）

四、請回答下列問題：

- (一)請分析新興凱因斯學派 (New Keynesian School) 對預料到的貨幣政策 (anticipated monetary policy) 之效果。(15 分)
- (二)持錯誤認知理論 (Misperceptions Theory) 的新興古典學派 (New Classical School)，基於何種核心關鍵而對其所預料到貨幣政策的效果持不同看法？請說明之。(10 分)