

114年公務人員特種考試關務人員、身心障礙人員考試及
114年國軍上校以上軍官轉任公務人員考試試題

考試別：身心障礙人員考試

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)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、在其他條件不變下，當美國政府對我國出口至美國之產品全面徵收關稅時，請以 IS-LM 模型（10 分）與總合需求-總合供給（AD-AS）（15 分）的分析架構，說明對我國利率（ i ）、物價（ P ）以及所得（ Y ）的影響。

二、根據《巴塞爾資本協定三》（Basel III）的規定，銀行需符合槓桿比率（Leverage Ratio）的最低要求，以限制銀行過度槓桿化的風險。請回答下列問題：

(一)請定義槓桿比率（Leverage Ratio），並說明其計算方式與監管標準。（5 分）

(二)槓桿比率與風險加權資本充足率（Risk-Weighted Capital Adequacy Ratio）有何不同？為何 Basel III 需要同時採用這兩種監管指標？（10 分）

(三)槓桿比率的實施對銀行資本管理、風險承擔以及放貸行為有何影響？（10 分）

三、在銀行的資產與負債存續期間（Duration），利率風險管理至關重要。請回答下列問題：

(一)請定義「存續期間（Duration）」與「存續期間錯配（Duration Mismatch）」的概念，並說明它們對銀行利率風險管理的影響。（10 分）

(二)甲銀行的資產總額（ A ）為 1,500 億元，平均存續期間為 6 年；負債總額為 1,400 億元，平均存續期間為 3 年；資本（ E ）為 100 億元。目前市場利率為 2%。若市場利率上升 1%（100 個基點），請計算利率變動對該銀行淨值及自有資本率（ E/A ）的影響。（15 分）

四、2023 年瑞士信貸（Credit Suisse）因流動性問題和市場信心喪失，被瑞銀（UBS）收購。在這次危機中，瑞士監管機構決定將瑞士信貸的應急可轉債（Contingent Convertible Bonds, CoCos）——額外一級資本（Additional Tier 1, AT1）債券全部減記（Write-down），而普通股股東仍獲得部分補償。該決策引發市場對 AT1 債券風險與銀行監管體系的關注。

(一)請解釋 AT1 債券與普通可轉換公司債（Convertible Bonds）的主要區別，並說明 AT1 債券在銀行資本結構中的角色。（15 分）

(二)在瑞士信貸事件中，瑞士監管機構決定完全減記 AT1 債券，而普通股股東仍獲部分補償。此決策與一般清算順序（Claim Priority）有何不同？請分析此決策對 AT1 市場與投資人信心的影響。（10 分）