

淡江大學八十八學年度碩士班招生考試試題

系別：財務金融學系

科目：貨幣銀行

本試題共 / 頁

一、解釋名詞：20%

1. Universal Banking
2. Interest-Rate Swaps
3. Discount Bond
4. Covered Interest Parity
5. NDF

二、計算與問答題：：80%

1. 工業銀行與商業銀行主要有何不同？(10%)
2. 影響選擇權權利金之價格的因素有那些？(10%)
3. 影響長期匯率水準之因素有那些？(12%)
4. 貨幣供給定義中如何處理郵政儲金？而郵政儲金與中央銀行的貨幣政策之關係如何？(10%)
5. 設某退休基金經理人預期明年可收到\$100 億的資金，爲了能保有8%之利率，決定將此筆基金投入長期債券，請說明如何利用期貨來達成目的？如何利用選擇權來達成同樣目的？利用選擇權而非期貨的優缺點各爲何？(12%)
6. 設某銀行之資產負債表如下：(億元) (14%)

| 資產 | | 負債 | |
|--------|----|-----------|----|
| 變動利率放款 | 20 | 變動利率CDs | 30 |
| 短期證券 | 10 | 貨幣市場存款帳戶 | 15 |
| 準備金 | 10 | 拆入聯邦資金 | 5 |
| 長期放款 | 40 | 支票存款與儲蓄存款 | 30 |
| 長期債券 | 10 | 長期CDs | 20 |

- a. 請計算利率敏感性缺口？
 - b. 若利率上升2%，則對銀行利潤之影響如何？
 - c. 若利率下降3%，則對銀行利潤之影響如何？
 - d. 銀行可採取什麼措施來降低利率風險？
7. 設法定存款準備率 $r_d = 0.1$ ，超額準備 $ER =$ 向央行之借入款 $DL = 0$ ，現金活存比率 $C/D = 0.4$ ，非借入的基礎貨幣 $MB_n = \$400$ 億，則貨幣乘數 $m = ?$ ，通貨 $C = ?$ ，法定準備 $RR = ?$ ，貨幣供給 $M = ?$ ，活存 $D = ?$ ，準備 $R = ?$ (12%)