

國立臺北商業大學附設空中進修學院112學年度第二學期期末考參考答案

考試科目：二專522金融市場

考試日期：113年6月16日

節次：2

一、選擇題 (72%)

- (C) 1. 債券的「存續期間 (Duration)」愈長，代表著債券對利率變化的敏感性？(A) 先高後低 (B) 先低後高 (C) 愈高 (D) 愈低。
- (C) 2. 下列何者對「垃圾債券」的敘述為真？(A) 預期報酬低的債券 (B) 屬於投資等級的債券 (C) 高風險、高殖利率之債券 (D) 高品質的債券。
- (C) 3. 公司之債券評等下降時，則？A. 表示其違約風險下降；B. 表示其違約風險上升；C. 債券價格會下降；D. 債券價格會上升 (A) A、C. (B) A、D. (C) B、C. (D) B、D.
- (B) 4. 基金經理人掌握增減基金持股比率的時機，這就是一種？(A) 精挑細選證券 (B) 積極式 (主動式) 的資產配置 (C) 消極式 (被動式) 的資產配置 (D) 以上皆是。
- (B) 5. 不列何種類型的基金適合短期資金停泊的投資人？(A) 股票型基金 (B) 貨幣市場基金 (C) 固定收益型基金 (D) 保本型基金。
- (D) 6. 下列何者非為投信公司之業務？(A) 發行共同基金 (B) 代客操作 (C) 全權委託投資 (D) 收購委託書。
- (D) 7. 當一個國家政府因為匯率的波動超過一定的區間內，就出手干預時，稱為：(A) 固定匯率制度 (B) 金本位制度 (C) 自由浮動匯率 (D) 管理浮動匯率。
- (A) 8. 透過使用一個共同的第三種貨幣，將兩個貨幣之間的匯率進行轉換稱為？(A) 交叉匯率 (B) 直接匯率 (C) 間接匯率 (D) 實質匯率。
- (B) 9. 當一個國家有較高利率時，會先導致外國資本對該國貨幣的 (A) 供給增加 (B) 需求增加 (C) 供給減少 (D) 需求減少。
- (B) 10. 允許持有人在到期日前 (包括到期日) 的任何時間行使選擇權權利的是？(A) 歐式選擇權 (B) 美式選擇權 (C) 日式選擇權 (D) 以上皆非。
- (B) 11. VIX 可用於衡量情緒，可做為預測的行業標準，一般投資人習慣稱之為：(A) 預測指標 (B) 恐慌指標 (C) 先行指標 (D) 落後指標。
- (D) 12. 2008年金融危機發生的因素之一為何種金融商品？(A) 加密貨幣 (B) 第一順位房屋抵押貸款 (C) 定期存款 (D) 不動產抵押貸款證券 MBS。
- (C) 13. 零售貸款很容易證券化，是因為？(A) 信用評分寬鬆 (B) 信用監控技術簡單 (C) 現金流是可預測的 (D) 以上皆是。
- (C) 14. 何者非臺灣金融體系的主要作用？(A) 資本分配 (B) 維護金融穩定 (C) 洗錢 (D) 提供投資機會。
- (B) 15. 國內的元大金融控股股份有限公司是以何項業務為主體？(A) 銀行 (B) 證券 (C) 壽險 (D) 產險。
- (A) 16. 打擊和預防與金錢有關的金融犯罪的術語是指？(A) AML (B) IMF (C) FATF (D) KYC。
- (C) 17. NFT 是指何項商品？(A) 比特幣 (B) 乙太幣 (C) 非同質化代幣 (D) 同質化代幣。
- (B) 18. 聯合國所訂定之「永續發展目標」的標準，其英文簡稱為？(A) ESG (B) SDGs (C) CSR (D) DSGE。

二、 假設一位農民有50萬英斗的小麥要在六個月後出售，並與金融機構簽訂了一份遠期契約，在六個月內以每英斗10美元的價格出售50萬英斗的小麥，並以現金結算。六個月到期時，小麥現貨價格低於契約價格，每英斗6美元。則農民或金融機構應再給付交易對方多少元？(需有計算過程5%)

$$(10-6)*500000=2000000\text{美元}$$

三、 國內目前有哪三家純網路銀行？__樂天國際商業銀行__、__連線商業銀行__、__將來商業銀行__。(6%)

四、 銀行需要考慮 AML 的四個重要步驟是什麼？(12%)

1. 了解您的客戶 (Know Your Customer, KYC)
2. 客戶盡職調查 (Customer Due Diligence, CDD)
3. 交易篩選 (Transaction Screening, TS)
4. 可疑活動報告 (Suspicious Activity Report, SAR)

五、 試述資產證券化過程？(5%)

資產證券化是將非流動性資產或資產組合可產生的未來收益，透過財務工程將其轉化包裝且強化信用能力為可投資證券的過程。在「資產證券化」下，通常由多家金融中介機構將其不同期限、金額或面額的貸款集合在一起，因此需要類似於期限中介和面額中介的服務，向廣泛的投資者提供不同的期限和面額。這些匯集的金融資產通常由不同類型的貸款組成，但任何類型的資產都可以證券化。