

《銀行實務》

一、請試述金融資產證券化的目的以及對銀行和金融市場的意義。(20 分)

試題評析	高點講義第 8 章內文即為答案，另外老師曾說過 102 年高考貨幣銀行學曾考過金融資產證券化之考題，請同學多加留意。
考點命中	1《高點銀行實務講義》第三回，胡仁夫編撰，第 8 章信託業務：金融資產證券化，頁 24 頁； 2《高點銀行實務講義》第三回，胡仁夫編撰，第 10 章新金融商品業務：第三節-金融商品的創新與交易方式的改變，頁 103~104。

【擬答】

金融資產證券化的目的：金融資產證券化，指金融機構等創始機構透過特殊目的機構（special purpose vehicle）之創設，以其持有可產生現金流量、資產型態具有標準特性或信用品質易於評估之不動產擔保貸款債權等各種金融資產，移轉或設定信託予特殊目的機構，作為基礎或擔保，經由信用評等或信用增強機制，將上開金融資產重新群組包裝成小額化或單位化之有價證券形式，向投資人銷售以調度資金之過程。

對銀行和金融市場的意義：

(一)對於金融機構(銀行)效益

- 1.提高金融資產之流動性及資金使用效率
- 2.提高金融機構之自有資本比率及經營績效
- 3.降低資金調度之成本
- 4.擴大金融機構資金調度之管道
- 5.分散金融資產風險

(二)對金融市場之效益

- 1.提高資金流動效率
- 2.擴大證券市場規模
- 3.拓展金融市場之深度及廣度

二、在本國相關法規框架下，請試述設立境外銀行業務單位（OBU）的意義、業務範圍及特色。(15 分)

試題評析	講義第 9 章內容即為答案。
考點命中	《高點銀行實務講義》第三回，胡仁夫編撰，第 9 章外匯業務：國際金融業務（OBU），頁 84~88 頁

【擬答】

境外銀行業務單位之：

(一)意義：

OBU 為國際金融業務分行（Offshore Banking Unit；簡稱 OBU），俗稱境外金融中心，OBU 客戶必須是註冊於國外的公司（即境外公司），或是持有外國護照之個人，故 OBU 是銀行內部一個從事境外銀行業務的部門。

(二)業務範圍：

- 1.收受外匯存款，辦理外幣匯兌、外匯交易、資金借貸及外幣有價證券之買賣。
- 2.辦理外幣信用狀簽發、通知、押匯及進出口託收。
- 3.辦理外幣授信業務，外幣有價證券買賣之行紀、居間及代理業務，或銷售本行發行之外幣金融債券及其他債務憑證。
- 4.辦理境外之有價證券承銷業務。
- 5.境外外幣放款之債務管理及記帳業務。
- 6.前列各款業務有關之保管、代理及顧問業務。
- 7.經主管機關核准辦理之其他外匯業務，如兩岸融往來業務。

(三)特色：

- 1.資金自由化：國際匯兌自由化，資金移動自由化，政府對國際金融業務分行的資金通常不加限制。

- 2.市場隔離化：因其業務依據特別立法，服務的對象為境外人士，而非本國居民，因此與本地的金融體系分隔，可免對本地之金融和經濟造成衝擊。
- 3.租稅優惠化：國家在政策上常給予國際金融業務分行存款準備、存款保險，及營業稅所得稅上之減免，以吸引更多業者前來交易。
- 4.貨幣國際化：國際金融業務分行不可以以新台幣為交易仲介，必須使用他國貨幣，如此避免國際資金流入國內新台幣體系。

三、請試述我國相關單位為了防止問題銀行所產生的負面問題，主要是根據本國銀行法那些法條規定來管理及辦理。(15 分)

試題評析	本題關鍵是問題銀行，即為資本適足率不足銀行之管理。
考點命中	《高點銀行實務講義》第一回，胡仁夫編撰，第 2 章銀行風險管理：我國銀行法對資本等級劃分及管理，頁 53

【擬答】

(一)有以下情形者，限制不得以現金分配盈餘或買回其股票（即實施庫藏股）之情形（銀行法第 44 條之 1）

- 1.資本等級為資本不足、資本顯著不足及資本嚴重不足等級。
（此銀行不得對負責人發放報酬以外之給付。但經主管機構核准者不在此限。）
- 2.資本等級為資本適足者，如以現金分配盈餘或買回其股份，有致其資本等級降為前款等級之虞。

(二)監理措施

資本等級劃分	監理措施
1.資本適足	無
2.資本不足	1.命令銀行或其負責人限期提出資本重建或其他財務業務改善計畫。對未依命令提出資本重建或財務業務改善計畫，或未依其計畫確實執行者，得採取次一資本等級之監理措施。 2.限制新增風險性資產或為其他必要處置。
3.資本顯著不足	1.適用前項資本不足規定。 2.解除負責人職務，並通知公司登記主管機關於登記事項註記。 3.命令取得或處分特定資產，應先經主管機關核准。 4.命令處分特定資產。 5.限制或禁止與利害關係人相關之授信或其他交易。 6.限制轉投資、部分業務或命令限期裁撤分支機構或部門。 7.限制存款利率不得超過其他銀行可資比較或同性質存款之利率。 8.命令對負責人之報酬酌予降低，降低後之報酬不得超過該銀行成為資本顯著不足前十二個月內對該負責人支給之平均報酬之 70%。 9.派員監管或為其他必要處置。
4.資本嚴重不足	除適用前項資本顯著不足規定外，銀行資本等級經列嚴重不足者，主管機關應自列入之日起 90 日內派員接管。但經主管機關命令限期完成資本重建或限期合併而未限完成者，主管機關應自期限屆滿之次日起 90 日內派員接管。

※ 違反上述所為管理限制及監理措施罰：200 萬元~1000 萬元

四、假設某汽車公司在 2013 年的權益報酬率 (ROE) 為 11.9%，到了 2014 年，它的權益報酬率急速增加到 43.7%。然而，資料也顯示該汽車公司的純益率（稅後淨利／營收）從 2013 年的 3.4% 下降到 2014 年的 1.8%，資產報酬率（稅後淨利／總資產）也由 2013 年的 2.4% 下降到 2014 年的 1.3%。若你是銀行的從業人員，該如何解讀其權益報酬率上升的原因？(25 分)

試題評析	本題為會計學中簡易之財務比率分析-杜邦方程式，常識題。
考點命中	《高點銀行實務講義》第一回，胡仁夫編撰，第 3 章徵信業務，頁 104。

【擬答】

已知：

$$ROE = ROA \times \frac{A}{E} = \frac{NI}{S} \times \frac{S}{A} \times \frac{A}{E}$$

	ROE	純益率(NI/S)	ROA	權益乘數(A/E)	總資產週轉率(S/A)
2013	11.9%	3.4%	2.4%	ROE/ROA=4.96	[ROE÷(A/E)]÷(NI/S)=0.71
2014	43.7%	1.8%	1.3%	ROE/ROA=33.62	[ROE÷(A/E)]÷(NI/S)=0.72

所以 ROE 提升主因來自於公司提高了權益乘數，即增加公司的負債比率。

而純益率或是總資產週轉率未有顯著提升，故該公司利用改變財務結構而美化財務比率，在貸放金額時需多加留意。

五、假設你是臺灣某銀行的高階主管，旗下位於高雄的某營業部門過去 30 個月的盈餘平均數為 151.8 百萬元，盈餘標準差為 22.05 百萬元。假設無風險年利率為 5.5%，依風險性盈餘的估計步：(每小題 15 分，共 30 分)

(一)請問你認為該營業部門的風險資本應有多少？

(二)若此營業部門最近一個月的盈餘為 192 百萬元，則其風險資本報酬率 (RAROC) 為多少？

試題評析	本題題意不清，僅能利用有限條件作答。
考點命中	《高點銀行實務講義》第一回，胡仁夫編撰，第 2 章銀行風險管理：風險調整下之報酬率，頁 51、市場風險的計提，頁 63。

【擬答】

(一)由於題幹提及標準差，故風險資本以 VaR(99%信賴水準)取代：

(每月)風險資本=2.33×22.05=51.3765 百萬元

(二)RAROC (風險調整資本報酬率)=(利潤-資金成本)/風險資本

RAROC=(192-151.8)÷(51.3765)=78.25%

【高點法律專班】

版權所有，重製必究！