

師資  
優秀充足

輔考  
資源豐富

成績  
連年卓越

學習  
模式多元

課程  
規劃完整

司法/調查局/移民特考

考生專屬

# 勝者經濟學

精省學費，周全準備！

110/11/15前報名享 高點考場優惠

## 【111司法三等】

面授/VOD全修：特價 **34,000 元起**

雲端全修：特價 **44,000 元起**

## 【111三等小資方案】面授/VOD全修：特價 **28,000 元起**

## 【111司法四等】

面授/VOD全修：特價 **29,000 元起**、雲端全修：特價 **38,000 元起**

## 【111司法四等申論寫作班】

面授/VOD：單科特價 **2,500 元**，買二科送一科

## 【111司法四等考取班】面授/VOD：特價 **49,000 元**

## 【110四等小資方案】面授/VOD：特價 **20,000 元起**

## 【111調查局特考】

面授/VOD三四等全修：特價 **37,000 元起**

雲端三等二年班：特價 **46,000 元起**

## 【111移民特考】

面授/VOD全修：特價 **31,000 元起**

雲端二年班：特價 **38,000 元起**

舊生報名：再贈 **2,000 元**高點圖書禮券 & **20 堂**補課

## 【110地特衝刺】

申論寫作班：單科特價 **2,500 元**，買二科送一科

選擇題誘答班：單科特價 **800 元**

★面授/VOD 全修課程，可併「5 倍券」優惠，最多再折扣面額 200-5,000 元。  
(知識遠課程適用範圍詳洽各分班)



線上填單  
同享考場獨家

# 《銀行實務》

一、為提升資產流動性，政府在 2002 年立法通過《金融資產證券化條例》，稍後在 2003 年接續公布《不動產證券化條例》。試回答下列問題：

(一) 創始機構推動放款證券化，將可獲取何種利益？(8 分)

(二) 信託業在兩個證券化條例中將扮演何種角色？(7 分)

(三) 某壽險公司考慮將持有的不動產證券化，可採取那種方式？有何差異性？(10 分)

命題意旨	資產證券化、不動產證券化。
答題關鍵	須了解資產證券化流程，以及辨別 REITs 與 REATs 的差異。
考點命中	《高點・高上銀行實務講義》第三回，胡仁夫編撰，第 8 章：信託業務。

## 【擬答】

(一) 創始機構可將原本必須承擔信用風險方可賺得的利差收入，轉化為無須承擔信用風險的手續費收入，且可活化資產，促進資金使用效率，提升整體獲利能力。

(二) 信託業扮演特殊目的機構(SPV)，主要任務在風險隔離，讓投資人免於承擔創始機構的違約風險。

(三) 有分 REATs 及 REITs：

**REATs**：不動產所有權人（委託人）移轉其不動產或不動產相關權利予受託機構，由受託機構或承銷商公開募集或向特定人私募資金，並交給這些投資人（受益人）受益證券，以表彰受益人對該不動產或不動產相關權利或其所生利益、孳息及其他收益的權利。承銷商向投資人所募集的錢，再轉交給不動產所有人。簡言之，就是「先有不動產，才有錢」。REAT 的受益憑證，主要以債權的方式，由證券化的發行機構支付本金與利息，屬於固定收益的投資工具。

**REITs**：REIT 是受託機構以公開募集或私募方式，交付受益證券，募集一筆資金，再投資不動產、不動產相關權利、不動產相關有價證券等，也就是「先有錢，再投資不動產」的型式。REIT 主要以股權的方式發行，一般而言成立門檻較 REAT 高，類似封閉型基金，募集完成後將於在公開市場上購買，沒有最低額度限制，投資人可以透過投資 REIT 來參與不動產市場。

二、某國的一家小型銀行在 2021 年 6 月底的簡化資產負債表如下：(單位：億元)

總資產		負債與股本	
法定準備	RR	負債	Liability
超額準備	ER	活期存款	DD
銀行信用 (BK)	10,000	活期儲蓄存款 (SD)	8,030
放款	Loan	央行短期擔保融通	70
投資 (S)	500	股東權益	500

該銀行在 6 月底的財務結構中， $\frac{\text{負債}}{\text{股東權益}} = 2000\%$ 。該國金管會規定放款的信用風險係數為 0.7，

投資的市場風險係數為 0.8。該國央行規定的活存與活儲法定準備比率分別為  $\rho_d = 5\%$  與  $\rho_s = 2\%$ ，法定流動準備比率為  $\rho_t = 10\%$ 。試計算下列問題：

(一) 該銀行持有的實際準備與超額準備為何？(7 分)

(二) 該銀行的風險性資產總額與資本適足性？(10 分)

(三) 該銀行持有的非借入準備與自由準備餘額？(8 分)

命題意旨	本題為貨銀考題。
------	----------

## 【擬答】

- (一) 1. 由於  $\frac{\text{負債}}{\text{股東權益}} = 2,000\%$ ，股東權益 = 500，故負債 =  $500 \times 2,000\% = 10,000$ （億）；
2. 活期存款（DD）= 負債 - 活期儲蓄存款 - 央行短期擔保融通 =  $1,000 - 8,030 - 70 = 1,900$ （億）；
3. 法定準備 =  $1,900 \times 5\% + 8,030 \times 2\% = 255.6$ （億）；
4. 法定流動準備比率 = 法定流動準備資產 ÷ 新台幣負債。在此，法定流動準備資產僅超額準備，而應提列之新台幣負債為各種存款，故超額準備 =  $(1,900 + 8,030) \times 10\% = 993$ （億）；
5. 實際準備 = 法定準備 + 超額準備 =  $255.6 + 993 = 1,248.6$ （億）。
- (二) 總資產 = 負債 + 股本 =  $10,000 + 500 = 10,500$ （億）
- 放款 =  $10,500 - 1,248.6 - 500 = 8,751.4$ （億）
- 風險性資產總額 =  $0.7 \times \text{放款} + 0.8 \times \text{投資} = 0.7 \times 8,751.4 + 0.8 \times 500 = 6,525.98$ （億）
- 資本適足率 = 股東權益 ÷ 風險性資產總額 =  $500 \div 6,525.98 = 7.66\%$
- (三) 1. 非借入準備 = 實際準備 - 央行短期擔保融通 =  $1,248.6 - 70 = 1,178.6$ （億）
2. 自由準備 = 超額準備 - 央行短期擔保融通 =  $993 - 70 = 923$ （億）

三、在營運過程中，銀行勢必累積不良債權，甚至可能淪為失敗銀行。為健全銀行營運，金融當局將依據何種法律，分別成立政策金融機構來處理銀行不良債權？這些機構的差異性為何？（25 分）

命題意旨	冷門考題。
答題關鍵	了解 AMC 與 RTC 的區別。
考點命中	1.《高點・高上銀行實務講義》第一回，胡仁夫編撰，第一章：銀行導論，關於問題金融機構一節。 2.《高點・高上銀行實務講義》第二回，胡仁夫編撰，講義第五章：貸後管理與催收。

## 【擬答】

比較項目	金融重建基金(RTC)	資產管理公司(AMC)
標的不同	以不健全之銀行為標的，當其欲退出市場，結束營業之善後機構。	處理之對象以健全之銀行為主。
經營方式不同	組織上以公營為主。	以民營為主。
性質不同	性質複雜且可能牽涉公權力之行使。	偏向自律機構性質享有獨立性、自主性、專業性之優點，可以用市場經濟法則求取成本最小與最高效率之經營。有關人員也可以免受公職人員任用之規定以及預算法之限制。
法源	金融合併法。	行政院金融重建基金設置及管理條例。
範例	臺灣金聯資產管理公司及臺灣金融資產服務公司。	金融重建基金。

四、銀行吸收各類型資金，經過徵信調查後，將進行授信活動。試回答下列問題：

- (一) 何謂直接授信與間接授信？兩者對銀行資產負債表的影響為何？（14 分）
- (二) 銀行從事直接授信與間接授信，將可獲得的利益與承擔的風險分別為何？銀行由兩種授信活動所獲取的利益，為何會發生顯著差異？（11 分）

命題意旨	直接授信與間接授信的差異。
答題關鍵	直接授信與間接授信都承擔風險，但對資產負債表和財務比率的影響不同。
考點命中	《高點・高上銀行實務講義》第二回，胡仁夫編撰，第 4 章：授信業務。

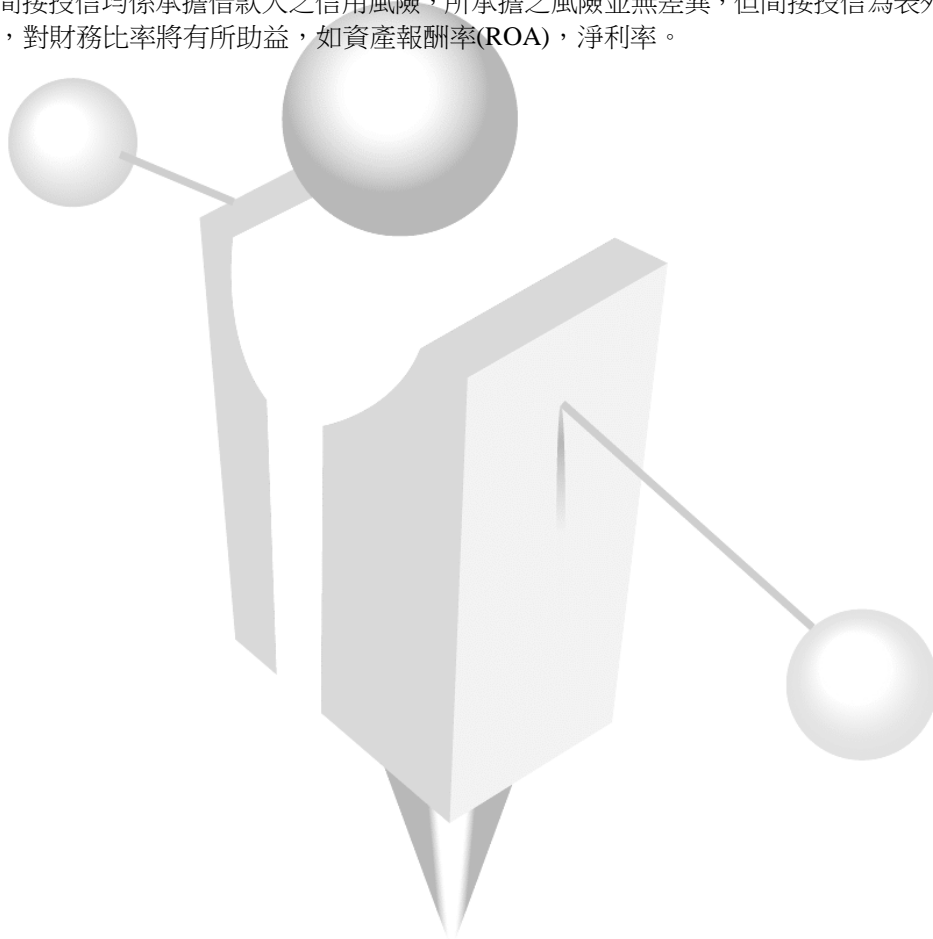
## 【擬答】

- (一) 直接授信：依授信準則第 11 條定義為銀行以直接撥貸資金之方式，貸放予借款人之融資業務，如：透支、貼現、消費者貸款等。
- 間接授信：依授信準則第 15 條定義為銀行以受託擔任客戶之債務保證人、匯票承兌人，開發國內外信用狀

或其他方式，授予信用，承擔風險，而不直接撥貸資金之授信行為，如：保證、承兌、開發國內外信用狀等。

直接授信為銀行資產負債表內重要項目，而間接授信常為表外項目，若銀行承作之間接授信金額較大，從資產負債表可能看不出銀行所承擔的風險。

- (二)直接授信與間接授信均係承擔借款人之信用風險，所承擔之風險並無差異，但間接授信為表外項目，因此當公司獲利時，對財務比率將有所助益，如資產報酬率(ROA)，淨利率。



【高點法律專班】

版權所有，重製必究！