

《銀行實務》

一、試說明下列名詞的意涵：(每小題 4 分，共 20 分)

- (一)金融創新 (financial innovation)
- (二)權利質權
- (三)透支
- (四)肥咖條款 (FATCA)
- (五)影子銀行 (shadow banking)

試題評析	簡單的名詞解釋，其中肥咖條款屬時事題，於總複習班有說明過。
考點命中	1.《高點銀行實務 103 年講義》第三回，胡夫仁編撰，頁 10-4。 2.《高點銀行實務 103 年講義》第二回，胡夫仁編撰，頁 4-30、4-44。 3.《高點銀行實務 103 年總複習講義》，胡夫仁編撰，頁 4-76。

【擬答】

- (一)金融創新：是指因應金融環境變動的需要，為提升市場效率，增加金融商品利潤與降低成本，開發的新金融商品，如期貨、選擇權等衍生性金融商品，可轉換公司債、可轉讓定期存單等合成性金融商品以及與利率有關的結構性金融商品。
- (二)權利質權：係指可讓與之債權及其他權利，包括債權、無記名證券與有價證券等均得為標的物之質權。
- (三)透支：銀行准許借款人於其支票存款戶無存款餘額或餘額不足支付時，由銀行先予墊付之融通方式。
- (四)肥咖條款：外國金融機構明年元旦須將持有綠卡，或者 3 年內往來美國超過 183 天以上「美籍稅務居民」的海外帳戶資料，提供給美國國稅局 (IRS)，否則金融機構的美國來源所得將被預扣 30%「懲罰性扣繳」。
- (五)影子銀行是指一些非銀行中介機構提供和傳統商業銀行類似的金融服務，包括投資銀行、對沖基金、貨幣市場基金、債券保險公司等非銀行金融機構。

二、常見銀行利率風險管理的主要方法有利率敏感性分析 (或稱淨利缺口分析 income gap analysis) 與存續期間缺口分析 (duration gap analysis) 以及到期籃法 (maturity bucket analysis) 等，試回答下列問題：

- (一)利率敏感性分析的意義。(6 分)
- (二)存續期間缺口分析的意義。(6 分)
- (三)利率敏感性分析與存續期間缺口分析兩者之主要差異。(8 分)

試題評析	有關利率敏感性缺口的問題為近年常考題型，另外存續期間缺口雖較少考，但上課花很多時間說明，同學應該可以輕易得分。
考點命中	《高點銀行實務 103 年講義》第一回，胡夫仁編撰，頁 1-19~22。

【擬答】

- (一)利率敏感性分析：主要是因為銀行的資產負債表多由利率敏感性資產(RSA)與利率敏感性負債(RSL)所組成，加上銀行主要獲利來源就是利差，因此透過利率敏感性分析，可以知道當利率波動時，對銀行利差所得的影響情形，故整個分析流程所發展出來的管理模型稱為資金缺口模型(Gap Management Model)，所謂的 Gap 指的是 RSA 減 RSL，當 $\text{Gap} > 0 (\text{RSA} > \text{RSL})$ 時，利率上升，銀行的淨利息所得會增加；反之，當利率下跌時，銀行的淨利息所得會減少；當 $\text{Gap} < 0 (\text{RSA} < \text{RSL})$ 時，利率上升，銀行的淨利息所得會減少；反之，當利率下跌時，銀行的淨利息所得會增加。
- (二)存續期間缺口分析：承上，但不同的是利率除了影響淨利息收入外，亦會影響到現值，利率敏感性商品會隨著利率上揚而價格下跌、利率下跌而價格上漲，當 $\text{Gap} > 0 (\text{RSA} > \text{RSL})$ 時，利率上揚時，RSA 下跌的金額會大於 RSL 下跌的金額，故使銀行淨值減少；反之，當利率下跌時，RSA 上漲的金額會大於 RSL 下跌的金額，故使銀行的淨值增加；當 $\text{Gap} < 0 (\text{RSA} < \text{RSL})$ 時，利率上揚時，RSA 下跌的金額會小於 RSL 下跌的金額，故使銀行淨值增加；反之，當利率下跌時，RSA 上漲的金額會小於 RSL 下跌的金額，故使銀行的淨值減少。
- (三)利率敏感性分析主要是在分析利率變動對 RSA 和 RSL 淨利息所得的影響，而存續期間缺口分析是在分析利

率變動對 RSA 和 RSL 現值的影響，即對銀行淨值的影響。

三、試回答下列問題：(每小題 8 分，共 40 分)

- (一)試說明「消費者貸款」與「消費性貸款」兩者的主要區別為何？
- (二)在銀行債權確保程序中，常見有假扣押、假處分、假執行三種，請說明此三者之主要區別？
- (三)銀行人員分析借戶（企業戶）財務報表中，可藉由那些財務比率之變化，得知借戶有以銀行短期資金做長期運用（即以短支長）之現象？
- (四)銀行徵授信人員承作借戶（企業戶）之短期授信與中長期授信兩者之評估（審核）要點有何差異？
- (五)在外匯授信中，常見有擔保提貨（delivery without bill of lading），試說明擔保提貨之意義以及銀行辦理擔保提貨時須注意那些事項？

試題評析	假扣押與假處分爲授信後管理常考之名詞解釋，另外以短支長也是講義及課堂中不斷提及的考點，本題組難度不高，算是名詞解釋的簡答題版本，答案多散落在講義各章節。
考點命中	1.《高點銀行實務 103 年講義》第二回，胡夫仁編撰，頁 4-63、4-15~16、5-5、4-53、3-12~13、3-3。 2.《高點銀行實務 103 年講義》第三回，胡夫仁編撰，頁 9-17。

【擬答】

- (一)「消費者貸款」爲中華民國銀行公會會員授信準則所歸類的其中一項授信業務，該準則第 14 條有明確定義，所稱消費者貸款，謂銀行以協助個人置產、投資、理財週轉、消費及其他支出爲目的，而辦理之融資業務，此外，消費者貸款係寄望以借款人之薪資、利息、租賃、投資或其他所得扣除生活支出後所餘之資金，作爲其還款財源。
「消費性貸款」通常是民眾購買消費性財貨及勞務、投資理財、週轉等特定目的向銀行申請由其提供融資支付的貸款，廣義來說，通常涵蓋房貸、車貸、小額信貸、信用卡、現金卡等業務，但是房貸和車貸屬有抵押品之消費性貸款，而在銀行法第 12 條所稱之「消費性放款」係指對於房屋修繕、耐久性消費財產（包括汽車）、支付學費及其他個人之小額貸款，及信用卡循環信用等，故「消費者貸款」與「消費性貸款」最大的區別應是前者涵蓋房貸，而後者無。
- (二)銀行在授信逾期之後，若查得債務人提供之擔保品以外之財產，並非立即可聲請法院予以查封，必須先取得執行名義。欲取得執行名義(如：起訴)常曠日費時，待取得執行名義時，債務人恐早已脫產。故爲保全將來之執行，法院准許債權人得先行辦理「假扣押」或「假處分」，此即所謂「保全程序」。
「假扣押」係爲保全金錢之請求或得易爲金錢請求者，而「假處分」則係爲保全金錢以外之請求，銀行之債權多屬金錢上之請求，故以辦理「假扣押」居多；聲請假扣押必須向法院提供擔保，提供擔保之金額或價額約爲請求假扣押金額之「三分之一」。
而「假執行」與「假扣押」、「假處分」較爲不同，後兩者僅是將財產暫時凍結，而假執行則是進入實質執行程序，直接拍賣或變賣債務人之財產，故假執行是在起訴後已進行判決，但在判決還未確定之前所進行的強制執行。
- (三)「流動比率（流動資產/流動負債）×100%」：又稱爲營運資金比率(Working capital ratio)，愈高愈不容易發生短期負債無法償還的風險，但過高則表示公司的閒置流動資產過多，如現金。
「長期資金占固定資產比率」：[(長期負債+股東權益)/固定資產淨額]×100%，用以衡量長期營運資金是否充足，也可衡量固定資產投資程度是否適當。
- (四)短期授信與中長期授信評估不同處在於中長期授信若遇金額超過 2 億元者，還需增加償還能力分析，另外還需增加建廠或擴充計畫(含營運及資金計畫)及行業展望。
- (五)即請求開狀銀行先行簽發擔保提貨書，由進口商持向船公司換發小提單憑以將貨物先行提貨，俟進口單據到達時，由開狀銀行直接郵寄正本提單給船公司以換回擔保提貨書，解除擔保責任，此種提貨方式稱之爲擔保提貨。

四、計算題，(每小題 10 分，共 20 分)

- (一)甲公司 102 年度實際營業收入 180,000 千元，銷貨成本 90,000 千元，營業費用 45,000 千元，存貨週轉率 10 次，應收帳款週轉率 10 次，無預付款項；應付款項及預收款項比率爲 8%，

預估 103 年營業收入成長 10% 時，在交易條件及營業政策等不變前提下，試問甲公司 103 年度平均營運週轉金需求金額？

- (二) A、B 是兩家信用等級不同的銀行，作為 AAA 級的 A 銀行與作為 BBB 級的 B 銀行借款成本各不相同。A 銀行固定利率借款成本為 3%，浮動利率借款成本為 $\text{LIBOR}+0.25\%$ ，B 銀行固定利率借款成本為 4%，浮動利率借款成本為 $\text{LIBOR}+0.75\%$ 。試問 A、B 兩家銀行是否存在利率互換 (interest rate swap) 的可能性？如果進行利率互換，潛在的總收益是多少？

試題評析	子題(一)與 101 年考古題雷同，先利用財務比率數據求算營業週期，再計算預估未來的營收，再加減應付款項及預收款項求得營業週轉金；子題(二)為財務管理考題，與講義例題幾乎一樣。
考點命中	1.《高點銀行實務 103 年講義》第三回，胡夫仁編撰，頁 3-13、10-7。 2.《高點銀行實務 103 年總複習講義》，胡夫仁編撰，頁 88。

【擬答】

(一) 營業週期 = 存貨週轉天數 + 應收帳款週轉天數
 $= 365/10 + 365/10 = 73$

103 年預估營收 = $\$180,000 \times (1+10\%) = 198,000$ ，

因此 103 年平均每個營業週期的營收 = $\$198,000 \div (365/\text{營業週期}) = \$39,600$

營業週期的營收，僅針對成本進融資，故

$\$39,600 \times [(\text{營業費用} + \text{銷貨成本})/\text{營業收入}] = \$39,600 \times [45,000 + 90,000]/180,000 = \$29,700$

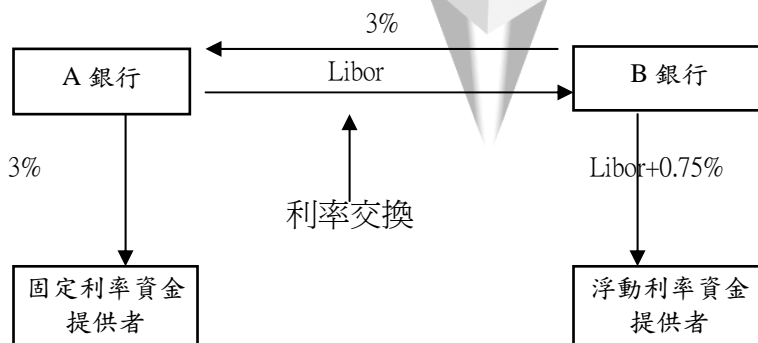
其中應付及預收款項為 8%，表示有 8% 的資金無需再融資，

故甲公司 103 年平均營運週轉金需貸 $\$29,700 - 198,000 \times 0.08 = \$13,860$

(二)

	A 銀行	B 銀行
信用等級	AAA	BBB
固定利率成本	3%	4%
變動利率成本	$\text{Libor}+0.25\%$	$\text{Libor}+0.75\%$

從上表可知不管是固定利率還是浮動利率，都是 A 銀行的借款成本較低，此為 A 銀行的絕對利益，但是若以比較利益來看，B 銀行的浮動利率借款成本只比 A 銀行多出 0.5%，而固定利率借款成本則多出 1%，所以 B 銀行在浮動利率借款有比較利益，交換方式如下即可獲得潛在利益：



註：箭頭所指表示利息的流向

	利率交換前	利率交換後	資金成本差異
A 銀行	$\text{Libor}+0.25\%$	Libor	0.25%
B 銀行	4%	3.75%	0.25%

透過利率交換，若無中間機構，潛在總收益是 1%，
 其中 A 銀行收益 0.25%、B 銀行收益 0.25%。