

台灣金融研訓院第1屆金融人員 基礎學科測驗試題

公告日期	108.12.19	科目	考科【會計學+貨幣銀行學】 會計學試題
報名日期	109.1.3~109.2.5		
第一試(筆試)日期	109.2.22		

- () 若公司未作應計收入之調整分錄會導致下列何種結果？
 (A)資產高估，費用低估 (B)銷貨成本高估
 (C)負債低估，收入低估 (D)資產低估，收入低估
- () 公司以1,000元購入耐用年限不只一年的碎紙機，並將其列為辦公費用，此乃基於下列何者？
 (A)審慎原則 (B)成本原則 (C)重大性原則 (D)行業特性
- () 當公司購買房屋時，以現金支付頭期款，其餘款項簽發票據，此交易對財務報表的影響為何？
 (A)資產減少，負債增加 (B)資產增加，負債減少
 (C)資產減少，負債減少 (D)資產增加，負債增加
- () 公司簽發\$600的支票付款，但在帳冊上記錄為\$660。編製四欄式銀行調節表時，\$60之錯誤應如何處理？
 (A)加在公司帳上餘額 (B)加在銀行帳上餘額
 (C)從公司帳上餘額減除 (D)從銀行帳上餘額減除
- () 當發現有當期在途存款時，四欄式銀行調節表應如何處理？
 (A)應列為公司帳上存款餘額的加項
 (B)應列為銀行對帳單餘額的加項
 (C)應列為公司帳上存款餘額的減項
 (D)應列為銀行對帳單餘額的減項
- () 有關零用金制度之會計處理，下列敘述何者錯誤？
 (A)設置零用金時，借：零用金，貸：銀行存款
 (B)撥補零用金時，借：XX費用，貸：銀行存款
 (C)領用零用金時，借：XX費用，貸：零用金
 (D)零用金設置額度減少，借：銀行存款，貸：零用金

7. () 償債基金中的現金、即期支票、銀行本票、存出保證金、零用金，以上有幾項可納為「現金」科目？
(A)1項 (B)2項 (C)3項 (D)4項
8. () 在資產負債表上，應收票據折價科目應為下列何者？
(A)資產抵銷科目 (B)負債抵銷科目
(C)權益類科目 (D)應收票據的加項
9. () 目的地交貨及起運點交貨，何者之運費係由賣方負擔？
(A)兩者皆由賣方負擔
(B)兩者皆非由賣方負擔
(C)目的地交貨之運費由賣方負擔
(D)起運點交貨之運費由賣方負擔
10. () 甲公司於X1年度10月20日收到面額\$1,500,000，3%，90天期之票據。若該公司於當年12月19日持該票據向銀行貼現，貼現率5%，請問可取得現金為何？（一年以360天計，答案四捨五入至整數）
(A)\$1,502,547 (B)\$1,504,953 (C)\$1,507,500 (D)\$1,511,250
11. () 甲公司X9年度部分會計項目之資料列示如下：應收帳款餘額（X9年初）\$1,950,000，備抵損失貸餘（X9年初）\$78,000，整年度除銷\$9,100,000，收取帳款\$8,710,000（不含收回已沖銷之備抵損失），沖銷備抵損失\$39,000，收回已沖銷之備抵損失\$26,000。若估計備抵損失為應收帳款餘額之4%，則X9年提列預期信用損失金額應為何？
(A)\$26,040 (B)\$27,040 (C)\$28,040 (D)\$92,040
12. () 下列何者不應計入商品存貨成本？
(A)進貨折扣 (B)進貨退回 (C)銷貨運費 (D)進貨成交價格
13. () 甲公司於3月10日購入商品\$5,000，付款條件為3/15，n/30，3月15日因商品瑕疵而退回\$1,500之商品，並於3月22日付清貨款。甲公司採永續盤存制，於3月22日應作分錄：
(A)借記：應付帳款\$3,500；貸記：現金\$3,500
(B)借記：應付帳款\$3,500；貸記：存貨\$105、現金\$3,395
(C)借記：應付帳款\$3,500；貸記：存貨\$150、現金\$3,350
(D)借記：應付帳款\$5,000；貸記：存貨\$150、現金\$4,850

科目	考科I【會計學+貨幣銀行學】會計學試題 台灣金融研訓院第1屆金融人員基礎學科測驗			題數	40
題序	01 - 10	11 - 20	21 - 30	31 - 40	
答案	DCDABCCACB	BCBABCCBDD	DBBCBDCCCB	DBABDCCBCD	
備註	無更正紀錄。				

解析

1. (D)

【歷史出題頻率】★★★

- 題幹「應計收入」係指當期已提供產品或服務，但並未實際收到現金（亦即「應收未收」）。會計上對此應計項目於期末應針對「已實現部分」認列收入與資產，以符合會計之「應計基礎（收益實現及費用發生時即予入帳，而不論收(付)現與否）」。
- 而應計收入於期末應作之調整分錄為：

調整分錄－應計收入

應計XX收入【認列收入使資產增加】
 XX收入【認列當期已實現之收入】

→上分錄使資產與收入均增加。
- 故如未作上述分錄，將使資產與收入均「低估」。

2. (C)

【歷史出題頻率】★★☆

- 審慎原則即穩健原則：指在資產評價或損益衡量時，如有兩種以上方法可選擇，會計人員應選擇對本期純益或財務狀況較為不利的方法或金額。
- 成本原則或稱歷史成本原則。係指以歷史成本作為交易入帳與評價的基礎；除非有新的交易發生或消耗，否則入帳的成本即不再變動。例如：商品之買價以實際買進成本入帳、自行製造之商品按實際支付必要費用估計入帳。
- 重大性原則或稱「重要性原則」。指會計事項或金額如不具重要性，在不影響財務報表使用的原則下，可不必嚴格遵守會計原則，從簡處理。例如以一百元購入估計可用五年的工具，若嚴格遵守會計原則，則應按五年提列折舊，但如此將使帳務處理成本增加。而由於一百元金額並不大，將其全列為費用雖不符合配合原則，但對報表的正確性並無重大影響，且可節省帳務處理成本，會計上即可權宜將此支出列為費用處理。
- 行業特性：係指對特定行業採用特殊的會計處理方法，以配合該行業之需要，達到財務報表之用途。例如：鐵路局之鐵軌、枕木採用汰舊法提列折舊。銀行業與一般商業或製造業之財務報告編製準則不同。
 →題幹會計人員購入之碎紙機如依照會計原則，應逐年提列折舊。惟基於該項採購金額不大、「不具重大性」，並考量帳戶處理成本而以費用入帳，對照四選項之意義即可知其符合「重大性」之內涵。

3. (D)

【歷史出題頻率】☆☆☆

題幹該項交易應作如下分錄：

調整分錄－應付薪資

房屋

現金

應付票據

→上交易一方面使「資產增加」、另一方面則使「資產減少、負債增加」。然由於借方之資產增加數大於貸方之資產減少數，故可知資產之淨額應為增加。

4. (A)

【歷史出題頻率】☆☆☆

- 銀行存款調節表之格式有簡單式及四欄式，其中四欄式銀行存款調節表，又稱為現金收支調節表，其表身就期初餘額、本期存入、本期支出及期末餘額等四欄加以調節，分別求出其正確餘額，而調節表中每一調節項目應自相平衡。
- 題幹公司簽發\$600支票付款，此交易於公司支付即期支票時即記載銀行存款減少→故其應作為公司帳上之減項。然今若帳冊上將其金額誤記為\$660，則此多記之金額\$60於編製銀行調節表時自應更正此錯誤→將其從「公司帳餘額加回」，參下表內容：

四欄式銀行調節表 XXXX年XX月XX日				
	期初餘額	本期存入	本期支出	期末餘額
銀行對帳單餘額	\$XXXX	\$XXXX	\$XXXX	\$XXXX
減：未兌現支票 (上期)	(\$XXXX)			
未兌現支票(下期)	(\$XXXX)		(\$600)	(\$XXXX + \$600)
公司帳列餘額	\$XXXX	\$XXXX	\$XXXX	\$XXXX
加：公司帳誤計調整		\$60		
正確餘額	\$XXXX	\$XXXX	\$XXXX	\$XXXX

5. (B)

【歷史出題頻率】☆☆☆

「在途存款」乃公司收到客戶即期支票已存入銀行，但因票據交換（2日）致銀行未能即時入帳。所以該項目在銀行存款調節表上係作為「銀行帳加項」。

臺灣銀行109年新進人員甄試試題

公告日期	109.4.6	報名日期		109.5.1~109.5.13 109.6.5~109.6.17		
第一試(筆試)日期	109.7.12	第二試(口試)日期		109.8.23		
甄試類別	5職等/ 一般金融人員	需求名額	正取	124	科目	綜合科目： 會計學概要
			備取	52		
			口試	352		

第一部分：

- () A公司為一家不動產經銷商，在其正常營業活動過程中所持有的土地，應該認列為下列何者？
(A)不動產、廠房與設備 (B)存貨 (C)投資性不動產 (D)其他資產
- () A公司12月底盤點存貨，下列何者不應該包含在年底的存貨？
(A)寄放在B公司販售的寄銷品
(B)協助C公司承銷，目前放在A公司的承銷品
(C)向供應商進貨，買賣契約為起運點交貨，供應商11月1日即將商品運送，12月底仍未到達A公司
(D)出售存貨給客戶，目的地交貨，A公司12月初就已經運送出存貨，12月底該批存貨仍未到達客戶之公司
- () A公司X1年6月1日支付\$1,000,000購進一座煤礦，該煤礦估計的蘊藏量為200,000噸，該煤礦開採完畢後A公司必須支付\$200,000（現值）負責將環境復原。X1年A公司共開採了60,000噸，並出售50,000噸，則當年的銷貨成本中包含的折耗費用為下列何者？
(A)\$400,000 (B)\$360,000 (C)\$300,000 (D)\$250,000
- () A公司於今年初買入B公司的股票，並意圖在短期間將該B公司股票出售，以賺取價差利益，依照IFRS 9號之規定，A公司應將該B公司股票投資歸類為下列何者？
(A)透過其他綜合損益按公允價值衡量之證券投資
(B)透過損益按公允價值衡量之證券投資
(C)按攤銷後成本衡量之證券投資
(D)使用權益法處理之證券投資

5. () A公司五年前就大量買進B公司流通在外股票，A公司採用權益法處理B公司的股票投資，今年A公司收到B公司發放的現金股利，則A公司的正確會計處理方式為下列何者？
- (A)不須做任何分錄，僅作備忘錄即可 (B)貸記投資B公司
(C)貸記股利收入 (D)貸記投資收益
6. () B公司會計人員正在思考要使用直接法或是間接法編製現金流量表。請問以直接法或間接法之兩種不同方式編製的現金流量表內容，主要差異的部分為下列何者？
- (A)營業活動之現金流量 (B)投資活動之現金流量
(C)籌資活動之現金流 (D)兩者並無不同
7. () A公司採用備抵法處理應收帳款之呆帳，當A公司發現客戶之應收帳款確實無法收回而沖銷呆帳時，則沖銷呆帳之前與之後，對於應收帳款淨額之影響為何？
- (A)減少 (B)增加 (C)無影響 (D)無法判斷
8. () A公司於X4年4月1日發行面額\$40,000，二個月期，票面利率3%的應付票據，到期時A公司應償付之本金及利息的總和為下列何者？
- (A)\$39,800 (B)\$40,200 (C)\$41,000 (D)\$41,420
9. () C公司X2年1月1日購進設備，成本為\$1,000,000，估計使用年限為10年，無殘值。C公司採用直線法提列折舊。X6年1月1日進行重大檢修並支出\$600,000，經此檢修之後，使用年限可再延長6年，則X6年度該設備提列的折舊費用為下列何者？
- (A)\$80,000 (B)\$90,000 (C)\$100,000 (D)\$120,000
10. () A公司於X2年1月1日以\$90,000購入設備，估計耐用年限為7年，殘值為\$20,000。採直線法提列折舊，X5年12月31日該設備確定發生減損，估計可回收金額\$36,000，無殘值。則該設備X6年度應該提列的折舊金額為下列何者？
- (A)\$14,000 (B)\$12,000 (C)\$10,000 (D)\$8,000

第二部分：

11. () A公司今年度的期初存貨低估\$20,000，期末存貨也低估\$12,000，則A公司今年度的淨利會如何？
- (A)高估\$8,000 (B)低估\$8,000 (C)高估\$32,000 (D)低估\$32,000
12. () A公司X1年1月1日流通在外普通股30,000股，5月1日買回8,000股，8月1日現金增資發行20,000股。則A公司X1年度普通股加權平均流通在外股數為何？
- (A)42,000股 (B)38,000股 (C)33,000股 (D)27,000股

科目	綜合科目：會計學概要 臺灣銀行109年新進人員甄試			題數	24
題序	01 - 11	11 - 20	21 - 24		
答案	BBCBBACBCB	ACACBDDABC	BCCC		
備註	無更正紀錄。				

解析

第一部分：

1. (B)

【歷史出題頻率】☆☆☆

1. 意圖於正常營業過程出售，或為供正常營業過程出售而仍處於建造或開發過程中之不動產應歸類於該公司之「存貨」項目。例如，專為於不久之將來處分或開發後再予出售而取得之不動產。

→所以選項(B)為本題正確答案

2. 選項(A)依據《國際會計準則》第16號(IAS 16)「不動產、廠房及設備」定義，所謂不動產、廠房及設備指同時符合下列條件之有形資產：

(1). 用於商品或勞務之生產或提供、出租予他人或供管理目的而持有。

(2). 預期使用期間超過一個會計期間。

選項(C)依據《國際會計準則》第40號(IAS 40)「投資性不動產」，其對於「投資性不動產」之定義如下：投資性不動產係指為賺取租金或資本增值或兩者兼具，而由所有者或融資租賃之承租人所持有之不動產(土地或建築物之全部或部分，或兩者皆有)，而非：

(a) 用於商品或勞務之生產或提供，或供管理目的(應歸類為不動產、廠房及設備項目)；或

(b) 於正常營業中出售(應歸類為存貨項目)。

2. (B)

【歷史出題頻率】★★★★

1. 題幹所問有關「存貨歸屬權」的判定，係以誰擁有存貨經濟效益之控制權與受益權為依歸，而非以法律形式的所有權為標準，因為會計強調經濟實質重於法律形式。

2. 而在上述原則下：

(1). 在途商品：起運點交貨→計入買方的存貨；目的地交貨→計入賣方的存貨。

(2). 寄銷品：性質屬企業寄存於經銷商之待售商品，仍屬寄銷人的存貨。

(3). 承銷品：性質屬企業協助寄銷人代銷產品，仍為寄銷人的存貨。

3. 依上原則看題幹四選項：

(A)寄銷品→應屬寄銷人A公司之存貨。

(B)承銷品→應屬寄銷人C公司之存貨。

(C)起運點交貨商品→供應商11月1日將商品送出後即屬A公司存貨。

(D)目的地交貨→在該批存貨到達客戶公司前仍屬A公司存貨。

3. (C)

【歷史出題頻率】☆☆☆

1. 成本認定：天然資源之成本包括「取得成本」、「購買成本」、「開發成本」、「探勘評估成本」與「移除與復原成本」。本題涉及「取得成本」與「移除與復原成本」之成本認列原則為：

成本	認列原則
取得成本	取得成本即天然資源之買價，應以成本入帳並提列折舊。
移除與復原成本	(1). 如已有實際支出，則直接將支出列入「礦產資源」成本； (2). 如尚未發生實際支出，則應將估計移除復原成本折現，以其現值加入礦產資源成本中，並認列相關負債。

→ 綜上礦產之成本認列原則，題幹A公司對該礦產應認列之成本 = 購價\$1,000,000 + 估計復原成本現值\$200,000 = \$1,200,000。

2. 又折耗之計算方式有「成本折耗法」與「百分比折耗法」兩種→由於題幹並未提示法定折耗率，故可知本題考的應該是「成本折耗法」。而成本折耗法之相關公式如下：

(1). **單位折耗成本(即單位折耗率) = (總成本 - 殘值) ÷ 估計蘊藏量**

(2). **折耗費用 = 單位折耗成本 × 開採或單位銷售數**

3. 題幹問「銷貨成本」中包含的折耗成本→X1年開採60,000噸、銷售50,000噸下→銷貨成本應以50,000噸計算。所以A公司對此礦產於X1年銷貨成本中之折耗成本計算如下：

(1). 單位折耗率 = (總成本\$1,200,000 - 殘值\$0) ÷ 估計蘊藏量200,000噸 = \$6；

(2). 折耗成本 = \$6 × 銷售50,000噸 = \$300,000。

4. (B)

【歷史出題頻率】☆☆☆

1. 依據現行IFRS 9之規定，投資工具應依照該工具「如何賺取投資報酬」進行分類：

如何賺取投資報酬	分類
收取本息	按攤銷後成本衡量之金融資產
收取本息或出售	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產
出售	透過損益按公允價值衡量之金融資產

2. 題幹該股票因其持有目的為「在短期內出售」，並無意收取該股票股息，故對照上述IFRS 9之分類標準，應將其歸類於「透過損益按公允價值衡量之金融資產」。選項(D)採權益法處理之證券投資 係針對不適用IFRS 9之「長期股權投資」之分類；依規定持股比例具有重大影響力或控制力之股權投資，其應依IAS 28之規定，採權益法做長期股權投資之會計處理。

台灣金融研訓院第2屆金融人員 基礎學科測驗試題

公告日期	109.1.3	科目	考科【會計學+貨幣銀行學】 貨幣銀行學試題
報名日期	109.2.21~109.3.25		
第一試(筆試)日期	109.4.11		

- () 下列哪一項貨幣功能，可以消除交易的需求雙重吻合(double coincidence of want)？
(A)交易媒介 (B)價值儲藏 (C)計價單位 (D)延期支付的標準
- () 有四種資產：甲、支票存款；乙、郵政存簿儲金；丙、定期存款；丁、現金。這四種資產的流動性程度由高至低排列，其順序為下列何者？
(A)乙→丁→丙→甲 (B)丁→乙→甲→丙
(C)甲→乙→丁→丙 (D)丁→甲→乙→丙
- () 下列敘述何者錯誤？
(A)債券的到期期間愈長，利率變動引起的債券價格變動就愈大
(B)票面利率愈低，存續時間愈長
(C)折價收益率的變動總是與到期收益率(yield to maturity)的變動同方向
(D)債券的到期期間愈長，因利率上升所引起的報酬就愈高
- () 請問下列何種債券到期收益率(yield to maturity)最高？
(A)面值為10,000元、票面利率為10%的一年期債券，售價為9,000元
(B)面值為10,000元、票面利率為7%的一年期債券，售價為10,000元
(C)面值為10,000元、票面利率為9%的一年期債券，售價為10,000元
(D)面值為10,000元、票面利率為10%的一年期債券，售價為10,000元
- () 下列敘述何者錯誤？
(A)當折價債券到期時，需向債券持有人支付面值
(B)對債券未來的利息收入與本金支付，予以折現而獲得債券的市場價值，其求得的內部報酬率，稱為到期收益率(yield to maturity)
(C)附息債券標售之時，票面利率可能與市場標售利率不同，市場利率高（低）於票面利率時，債券發行會呈現溢（折）價之情形
(D)永續債券(consols)是因為它沒有到期日，持有者永遠會收到固定的息票利息
- () 英國伊莉莎白一世為應付英法百年戰爭而發行永久債券，言明只要大英帝國不落日，假設每年固定償還10英鎊，且當時年利率為5%，則英國人願出多少金額購買此債券？
(A)100英鎊 (B)125英鎊 (C)200英鎊 (D)500英鎊

7. () 一小資女購買以股票指數為標的之結構型商品，產品的收益率公式為：收益 = 面值 $\times [70\% + 120\% \times \max(0, \text{股票指數收益率})]$ ，請問該產品的保本率為多少？
(A)0% (B)70% (C)100% (D)120%
8. () 老王想辦理股票的融資及融券業務，請問應至何機構辦理？
(A)票券金融公司 (B)證券投資信託公司 (C)集中保管機構 (D)證券金融公司
9. () 某5年期公債面值為100元，票面利率為6%，市場利率為5%，半年付息一次，請問債券持有人每期（半年）可拿到多少利息？
(A)2.5元 (B)3元 (C)5元 (D)6元
10. () 國際銀行間短期拆借，無擔保品且不需提存準備金的資金市場，通常以何者為計息標準？
(A)定期浮動利率 (B)Libor (C)固定利率 (D)國庫券利率
11. () 根據流動性貼水理論，在1年期至2年期債券流動性貼水分別為0.15%、0.25%下，若目前（時點t）的1年期利率為4%，2年期利率為5%，則預期1年後（t+1時點）的1年期利率為多少？
(A)4.50% (B)5% (C)5.70% (D)6%
12. () 某投資人對甲公司股票的預期報酬率為5%，該公司今年已發放2元之現金股利，且預期現金股利每年成長3%，請問依現金流入淨值去推算其目前合理股價應是多少？
(A)85元 (B)97元 (C)103元 (D)127元
13. () 假設在T時股票價格為8元，在T+1時有70%的機率股票上漲至15元，且此時買權價格為2元；有30%的機率下跌至5元，此時買權價格為0元。假設利率為0，則T時該歐式買權價格為多少？
(A)1.4元 (B)2.3元 (C)4元 (D)9元
14. () 下列何者不是「專業銀行」？
(A)全國農業金庫 (B)中國輸出入銀行 (C)土地銀行 (D)臺灣銀行
15. () 信用狀況的「5P原則」不包括下列何者？
(A)績效表現(performance) (B)未來展望(perspective)
(C)還款來源(payment) (D)債權保障(protection)
16. () 我國現行「存款保險制度」的存款保障上限是多少？
(A)新臺幣100萬元 (B)新臺幣200萬元 (C)新臺幣300萬元 (D)全額保障
17. () 下列何者不屬於準貨幣型存款？
(A)可轉讓定期存單 (B)支票存款 (C)定期存款 (D)定期儲蓄存款
18. () 有關巴賽爾資本協定Basel III的敘述，下列何者錯誤？
(A)提高自有資本比率 (B)限制槓桿比率
(C)設定流動性比率最低要求 (D)刪除緩衝資本之提列

科目	考科I【會計學+貨幣銀行學】貨幣銀行學試題 台灣金融研訓院第2屆金融人員基礎學科測驗			題數	40
題序	1 - 10	11 - 20	21 - 30	31 - 40	
答案	ADDACCBDBB	CCADACBDDD	BDDBCACCDB	BCCCCBAAAA	
備註	無更正紀錄。				

解析

1. (A)

【歷史出題頻率】★★★

- 題幹所述「需求雙重吻合」其實就是「慾望雙重一致性(double coincidence of wants)」的意思。而所謂「慾望雙重一致性」則是指：買賣雙方在商品種類、數量、品質、交換比率等條件，必須「在同一個時間點」恰好彼此吻合，如此該交易才有可能成交→而針對任何交易買賣雙方之需求必須「在同一個時間點」吻合的特性，一般又將其稱為「時間雙重吻合」。
- 而在貨幣四大功能中：
 - 「交易媒介」功能：為貨幣最原始且最獨特、最重要之功能。可解決「慾望雙重不一致」的問題；
 - 「價值儲藏」功能：可解決「收支時點不吻合」的問題；
 - 「延期支付」功能：進一步推動「信用經濟」的發展；
 - 「計價單位」功能：可解決「交換比率」過於複雜的問題。

2. (D)

【歷史出題頻率】★★★

- 「流動性」又可稱為「貨幣性」。資產的「流動性」高低就是指該資產「變換現金」的速度→因此「現金」可以說是流動性最高的資產，或是現金根本沒有流動性的問題。至於各項貨幣就「流動性」高低之排序則為：M1A>M1B>M2。
- 題幹所列四項貨幣中：
 - 現金流動性最高；
 - 支票存款為M1A組成項目；
 - 郵政存簿儲金與定期存款均為M2組成項目；惟定期存款有「到期前不得提取」之規定，故其流動性不如郵政存簿儲金。
 故四者之流動性高低排序應為「丁→甲→乙→丙」。

3. (D)

【歷史出題頻率】★★☆

(A) 正確：依據債券存續期間分析之主張：存續期間與利率風險呈「同向關係」（存續期間愈長，利率風險愈大；反之則愈小）。又債券之利率風險係指：利率上升導致債券價格下跌之風險。

(B) 正確：整理影響債券存續期間的因素如下表：

因素	與存續期間關係
票面利率	「反向關係」→票面利率愈高(低)，存續期間愈短(長)
付息次數	「反向關係」→付息次數愈多(少)，存續期間愈短(長)
市場利率	「反向關係」→市場利率愈高(少)，存續期間愈短(長)
到期期間	「同向關係」→到期期間愈遠(近)，存續期間愈長(短)

(C) 正確：折價債券收益率之計算公式為：

$$\text{折價基礎收益率} = \frac{\text{債券面額} - \text{債券購買價格}}{\text{債券面額}} \times \frac{360}{\text{剩餘期間}}$$

由上公式即可知折價收益率與債券購買價格間呈「反向」變動關係。而到期收益率之變動則同樣與債券購買價格有關；其可由債券購買價格之計算式推導：

$$\begin{aligned} \text{債券購買價格} &= \frac{\text{每期固定給付}}{(1 + \text{到期收益率})} + \frac{\text{每期固定給付}}{(1 + \text{到期收益率})^2} + \dots \\ &= \frac{\text{每期固定給付}}{(1 + \text{到期收益率})^n} + \frac{\text{債券面額}(\text{到期還本})}{(1 + \text{到期收益率})^n} \end{aligned}$$

由上式亦可看出，到期收益率與債券購買價格間亦呈「反向」變動關係。

(D) 錯誤：基於債券利率與其價格間呈「反向」變動關係。則利率上升因會使債券價格下跌，而債券存續期間愈長則利率上升幅度愈大→債券價格下降幅度愈大→債券報酬率愈低。

4. (A)

【歷史出題頻率】★★☆

本題以現值法推算四債券之到期收益率如下：

$$\begin{aligned} \text{(A) 債券價格} \$9,000 &= \frac{\$10,000 \times 10\%}{(1 + \text{到期收益率})^1} + \frac{\$10,000}{(1 + \text{到期收益率})^1} \rightarrow \text{到期收益率} \\ &\cong 0.22。 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{(B) 債券價格} \$10,000 &= \frac{\$10,000 \times 7\%}{(1 + \text{到期收益率})^1} + \frac{\$10,000}{(1 + \text{到期收益率})^1} \rightarrow \text{到期收益率} \\ &= 0.07。 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{(C) 債券價格} \$10,000 &= \frac{\$10,000 \times 9\%}{(1 + \text{到期收益率})^1} + \frac{\$10,000}{(1 + \text{到期收益率})^1} \rightarrow \text{到期收益率} \\ &= 0.09。 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{(D) 債券價格} \$10,000 &= \frac{\$10,000 \times 10\%}{(1 + \text{到期收益率})^1} + \frac{\$10,000}{(1 + \text{到期收益率})^1} \rightarrow \text{到期收益率} \\ &= 0.10。 \end{aligned}$$

臺灣土地銀行110年新進一般金融人員 及專業人員甄試試題

公告日期	109.12.11	報名日期			109.12.11~109.12.23	
第一試(筆試)日期	110.1.9	第二試(口試)日期			110.2.21	
甄試類別	五職等/ 一般金融人員	需求名額	正取	215	科目	綜合科目： 貨幣銀行學概要
			備取	44		

- () 下列何者會降低貨幣的實質價值？
(A)經濟緩慢成長 (B)利率波動穩定
(C)快速上升的通貨膨脹 (D)實施固定匯率制度
- () 有關貨幣的敘述，下列何者正確？
(A)臺灣的貨幣供給M1A組成裡，活期存款並不在其中
(B)在臺灣，定期存款並不屬於「準貨幣(quasi-money)」範疇
(C)「劣幣驅逐良幣」的現象，被稱為賽伊法則(Say's Law)
(D)貨幣的交易媒介功能，讓交易雙方容易達成需求的雙重吻合(double coincidence of wants)
- () 金融市場的「逆向選擇(adverse selection)」是發生在：
(A)金融交易之後 (B)金融交易之前 (C)任何時間 (D)金融違約之時
- () 當債券的票面利率(coupon rate)等於到期收益率(yield to maturity)，則此一債券的市場價格：
(A)高於面額(face value) (B)等於面額 (C)低於面額 (D)不確定是否高於面額
- () 根據利率期限的「預期理論」，若2年期債券的年利率為4%，1年期債券的年利率為3%，則預期明年的1年期利率約略為何？
(A)4% (B)5% (C)6% (D)7%
- () 有關資產風險分散(diversification)的敘述，下列何者正確？
(A)系統風險(systemic risk)無法透過資產多樣化來降低
(B)非系統風險(idiosyncratic risk)無法透過資產多樣化來降低
(C)通貨膨脹率之變化不屬於系統風險
(D)特定產業之景氣變化屬於系統風險
- () 有關銀行持有的資產，下列何項資產的流動性最高？
(A)可轉讓定期存單 (B)不動產投資 (C)國外資產 (D)超額準備
- () 金融監理機關對個別銀行常以CAMELS分級標準來監視銀行財務狀況，其中的S是指下列何者？
(A)資產品質 (B)獲利能力 (C)資本適足性 (D)市場風險敏感性

9. () 甲銀行原有超額準備金500萬元、活期存款1億元。若中央銀行將活期存款的法定準備率由原來的10%提高至15%；在其他條件不變下，甲銀行的超額準備將變成：
(A)300萬元 (B)0元 (C)100萬元 (D)-300萬元
10. () 有關中央銀行的獨立性(central bank independence)，下列何者是無法提升中央銀行獨立性？
(A)中央銀行總裁職位採取較長的任期制
(B)中央銀行的編列盈餘目標繳交國庫
(C)中央銀行能依其專業，獨立決定貨幣政策工具的走向
(D)中央銀行預算獨立
11. () 根據交易型「交換方程式(equation of exchange)」，若甲國在2020年有18兆元的名目GDP，且其平均的廣義貨幣數量為50兆元，則甲國的貨幣流通速度(velocity of money circulation)為：
(A)2.78 (B)0.72 (C)0.36 (D)0.15
12. () 根據「流動性偏好理論」，貨幣需求與：
(A)實質所得水準呈現反向關係 (B)物價水準呈現不確定關係
(C)交易規模沒有關係 (D)名目利率呈現反向關係
13. () 依據杜賓(Tobin)與鮑莫(Baumol)對貨幣需求的分析，若交易成本下降，則貨幣需求會：
(A)增加 (B)不變 (C)減少 (D)無法判斷
14. () 依據新興古典學派(New Classical Economics)的觀點，若中央銀行的擴張性貨幣政策完全被社會大眾所預料到，則：
(A)物價水準下跌、產出不變 (B)物價水準不變、產出上升
(C)物價水準和產出均上漲 (D)物價水準上漲、產出不變
15. () 傳統菲力普曲線(traditional Phillips curve)為描述：
(A)利率與所得兩個變數之間的關係
(B)物價與產出兩個變數之間的關係
(C)國際收支與匯率兩個變數之間的關係
(D)通貨膨脹率與失業率兩個變數之間的關係
16. () 根據購買力平價(purchasing power parity)理論，若本國物價上漲3%，而外國物價上漲15%，則本國貨幣價值將：
(A)不變 (B)下跌 (C)上升 (D)不一定
17. () 在其他條件不變下，下列何者會使本國貨幣短期升值？
(A)本國的進口需求增加 (B)本國利率上升
(C)民眾普遍預期本國貨幣將貶值 (D)本國經濟顯著地衰退

科目	綜合科目：貨幣銀行學概要 臺灣土地銀行110年新進一般金融人員及專業人員甄試 (五職等一般金融人員)			題數	27
題序	01 - 10	11 - 20	21 - 27		
答案	CDBBBADDBB	CDCDDCBABA	BCBCBDC		
備註	無更正紀錄。				

解析

1. (C)

【歷史出題頻率】☆☆☆

貨幣之價值反映在貨幣之「購買力」高低，而「購買力」其實就是「物價的倒數」。因此在其他情況不變下，若物價上漲率愈高，則代表貨幣的購買力愈低，貨幣實質價值愈低。

2. (D)

【歷史出題頻率】☆☆☆

(A)(B)錯誤：我國官方之貨幣總計數有三種，包括M1A、M1B和M2。其內涵分別如下：

$$M1A = \text{通貨淨額} + \text{支票存款} + \text{活期存款}$$

$$M1B = M1A + \text{活期儲蓄存款}$$

$$M2 = M1B + \text{準貨幣}$$

又目前中央銀行認定的準貨幣包含：

- (1). 企業及個人在貨幣機構之定期存款（政府定期存款與銀行同業存款不列入計算）、定期儲蓄存款、可轉讓定期存單、外匯存款；
- (2). 外國人新台幣存款；
- (3). 企業及個人持有其他貨幣機構之附買回交易餘額（即重購回協定）；
- (4). 郵政儲金；
- (5). 兼營信託業務之銀行所發行之貨幣市場共同基金（但不含銀行承做結構型商品所收本金）。

(C) 錯誤：「劣幣驅逐良幣」應該是「格萊欣法則」之意義：一個國家，如有優劣兩種貨幣，同時具有無限法償資格，並依等價同時流通，將使良幣退藏，劣幣充斥，造成「劣幣驅逐良幣」的現象。賽伊法則(Say's Law)為古典經濟學派之代表理論之一，其核心主張為「供給本身能創造需求」。

(D) 正確：貨幣四大功能中：

- (1). 「交易媒介」功能：為貨幣最原始且最獨特、最重要之功能。可解決「慾望雙重不一致」的問題；
- (2). 「價值儲藏」功能：可解決「收支時點不吻合」的問題；
- (3). 「延期支付」功能：進一步推動「信用經濟」的發展；
- (4). 「計價單位」功能：可解決「交換比率」過於複雜的問題。

3. (B)

【歷史出題頻率】★★★

1. 逆選擇(adverse selection)：指人們在交易契約完成之「前」，隱藏有益於己的私人訊息使交易契約得以完成→屬交易「前」之資訊不對稱風險。
2. 選項(A)金融交易之「後」發生之資訊不對稱問題稱為「道德風險(moral hazard)」：擁有私人訊息的資訊優勢者，有其動機在交易契約確定「後」，採行損害對方而自己獲益的行為。

4. (B)

【歷史出題頻率】★★★

債券面額與發行價格間之差異決定其發行方式（平價、溢價、折價）。而不同發行方式下，其各項利率間之相對大小關係如下整理表：

價格	定義 (債券價格與面額關係)	票面利率、當期收益率、到期收益率 (即市場有效利率)三者關係
平價	債券價格 = 面額	票面利率 = 當期收益率 = 到期收益率
溢價	債券價格 > 面額	票面利率 > 當期收益率 > 到期收益率
折價	債券價格 < 面額	票面利率 < 當期收益率 < 到期收益率

5. (B)

【歷史出題頻率】★★★

預期理論之長期利率為「目前短期利率和預期未來短期利率的平均值」。依此原則將題幹給定一、二年期債券利率代入推算預期明年一年期利率：

2年期利率 = (1年期利率3% + 預期明年1年期利率) ÷ 2 = 4% → 預期明年1年期利率 = 5%。

6. (A)

【歷史出題頻率】★★☆

1. 投資組合風險：一般可分為以下：

(1). 非系統風險 (unsystematic risk)：或稱為「集中風險」：是指單一市場因素變動卻造成整體投資組合的收益受損。主要肇因於「投資組合過度集中在單一市場或產業」，便容易因為單一事故而所造成整體的投資損失。

- I. 「個別公司」獨有的風險：例如：公司訂單爭取失敗、新產品開發成敗、訴訟等特殊事件。故又稱為「個別風險」或「公司特有風險」。
- II. 可分散性：規避非系統風險的不二法門就是「投資組合分散化」：由於公司事件通常是獨立發生或隨機出現，因此利用有效的「多角化投資」即可將此類事件導致的風險分散掉，故又稱為「可分散風險」。

(2). 系統風險 (systematic risk)：

- I. 「整體經濟體系」產生的風險：系統性風險通常是由整體政治、經濟、社會等環境因素造成，如兩岸關係、景氣波動等，使整體市場全面性的受到影響，故又稱為「市場風險」。