

104 年公務人員特種考試司法人員考試試題

等 別：三等考試

類 科：檢查事務官財經實務組

科 目：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)

【擬答】：

(一)從事金融資產證券化主要可以獲得以下的利益：

1. 首先，它將資本市場與金融市場結合。經過證券化的過程，金融資產可轉化為資本市場的商品，資產負債表中的應收帳款轉化成現金，改善創始機構的自有資本比例。創始機構不必等到收回應收債款就可以獲得資金做進一步運用，資金的運用因而更為有效且具有彈性。
2. 其次，由於資產證券化將債權轉化成可以交易的證券，創造出債權市場，進而降低交易成本，使金融市場更有效率。
3. 第三，證券化將金融資產廣泛的散布至投資者手中，一般大眾因此也有能力參與金融資產的投資。雖然許多資產證券的主要投資者是各種金融投資機構，但我們也不能輕忽一般大眾的投資潛力。只要給予充分的時間去瞭解這些新的金融創新商品，相信一般大眾亦可成為金融資產的重要投資者。
4. 最後，金融資產證券化的利益是，它可以分散風險至廣大的投資者中。同時，對投資者而言，它也可以增加投資者可選擇的投資工具，透過各種投資組合的方式，投資者同樣也可以達到分散風險的目的。

(二)而資產證券化作為一種具有分散金融風險、提高資產信用評級並能獲得高質量與流動性的融資模式對於化解我國金融風險、提高金融機構運行效率等以及發展我國資本市場具有十分重要的現實意義。資產證券化雖然對於我國來講仍是一項金融業務創新，在法律環境、政策環境和市場環境上仍存在一些障礙，但其在西方發達國家的成功發展可以為我國提供寶貴的經驗。金融管制和創新的辯證法是管制，創新，再管制，再創新。創新一開始總是從法律的漏洞或規避法律的角度入手的，這也會推進法律制度的改革進步。法律不能成為制約金融創新的原因。資產證券化作為一項金融業務創新應在適當時機及早得到推行促進金融業及資本市場的發展並以此帶動制度的改革與完善。

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)

【擬答】：

(一)國際金融業務分行(英語:Offshore Banking Unit, 簡稱 OBU, 又稱離岸銀行或境外銀行)指存款人在其居住地境外開設帳戶的銀行(相反,位於存款人所居住國內的銀行則稱為「在岸銀行」或「境內銀行」),通常賦稅較低(或免稅),具備財務與法律優勢。

(二)主要業務範圍

1. 境外存款業務：外匯活期存款、外匯定期存款等
2. 境外匯兌業務：匯出匯款、匯入匯票、光票託收、買入光票等
3. 境外出口業務：信用狀通知、信用狀分割及轉讓、轉開信用狀、出口託收、出口押匯、承兌交單(D/A)、預售遠期外匯、付款交單(D/P)等。
4. 境外進口業務：信用狀之開發、預購遠期外匯、進口託收等

公職王歷屆試題 (104 司法特考)

5. 境外授信業務：個人貸款、企業併購融資、企業營業週轉金貸款、國際聯合貸款、企業計劃貸款等。

6. 境外保證業務：開發擔保信用狀(Stand by L/C)或保證函，覆約保證、借款或融資保證、國外投標押標保證、分期付款進口保證等

(三)特色:隱密性高

1. 法律管制較少

2. 存款便利(管制較不嚴苛)

3. 保護當地政治或金融穩定性

(三)存款者開設離岸銀行帳戶的動機可能有如下幾點：

1. 銀行位於稅率較低的國家或地區，因而能被用作避稅港。

2. 離岸銀行所在國家對保護儲戶隱私要求更嚴密。

3. 逃避存款人所在國家對於帳戶活動的監督管理，例如禁止開設匿名帳戶等。

4. 在存款人所在國家政治或經濟不穩定的時候，保護存款。

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)

【擬答】：

(一)依據銀行法第 61-1 條，銀行違反法令、章程或有礙健全經營之虞時，主管機關除得予以糾正、命其限期改善外，並得視情節之輕重，為下列處分：

一、撤銷法定會議之決議。

二、停止銀行部分業務。

三、命令銀行解除經理人或職員之職務。

四、解除董事、監察人職務或停止其於一定期間內執行職務。

五、其他必要之處置。

依前項第四款解除董事、監察人職務時，由主管機關通知經濟部撤銷其董事、監察人登記。

為改善銀行之營運缺失而有業務輔導之必要時，主管機關得指定機構辦理之。

(二)依據銀行法第 62 條規定，銀行因業務或財務狀況顯著惡化，不能支付其債務或有損及存款人利益之虞時，主管機關應派員接管、勒令停業清理或為其他必要之處置，必要時得通知有關機關或機構禁止其負責人財產為移轉、交付或設定他項權利，函請入出國管理機關限制其出國。

銀行資本等級經列入嚴重不足者，主管機關應自列入之日起九十日內派員接管。但經主管機關命令限期完成資本重建或限期合併而未依限完成者，主管機關應自期限屆滿之次日起九十日內派員接管。

前二項接管之程序、接管人職權、費用負擔及其他應遵行事項之辦法，由主管機關定之。

第一項勒令停業之銀行，其清理程序視為公司法之清算。

法院對於銀行破產之聲請，應即將聲請書狀副本，檢送主管機關，並徵詢其關於應否破產之具體意見。

(三)依據銀行法第 62-1 條規定，銀行經主管機關派員接管或勒令停業清理時，其股東會、董事會、董事、監察人或審計委員會之職權當然停止；主管機關對銀行及其負責人或有違法嫌疑之職員，得通知有關機關或機構禁止其財產為移轉、交付或設定他項權利，並得函請入出國管理機關限制其出國。

公職王歷屆試題 (104 司法特考)

四、假設某汽車公司在 2013 年的權益報酬率(ROE)為 11.9%，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% 下降至 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?(20 分)

【擬答】：

權益報酬率=稅後純益/股東權益

純益率下降表示稅後淨利下降、營收增加

資產報酬率下降表示稅後淨利下降、總資產增加

稅後淨利=稅前淨利*(1-所得稅率)

稅前淨利=營業利益+業外損失

營收及總資產增加，稅後淨利卻下降，可能是因為業外損失過多導致稅前淨利降低，進而影響稅後淨利。

股東權益變動=期初股東權益+本期淨利-股利發放+...

因此，淨利下降會使的股東權益跟著下降，所以在稅後純益下降的情況下，權益報酬率也可能會上漲。

五、假設你是臺灣某家銀行的高階主管，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驟：(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?

【擬答】：

(一) $(0.055/12)*\text{風險性資本}=22.05$ 百萬

風險性資本=4,810.91 百萬

(二) $RORAC=192/4810.91=3.99\%$ (月) or 47.89% (年)