

銘傳大學九十學年度財務金融研究所碩士班招生考試

第一節

貨幣銀行學 試題

一

- (1) 請敘述銀行有何基本特徵容易導致其潛在的不穩定性(例如銀行倒閉)?(10%)
- (2) 請敘述上述基本特徵具有哪些重要的經濟功能?(10%)
- (3) 請問是否有其它更穩定的機制可提供(2)中之各項經濟功能?若有,此種機制應由私人部門或公共部門提供?試申論之。(10%)

二考慮以下陳述:「金融中介之興起係反應道德危險(Moral Hazard)之問題。」

- (1) 請定義道德危險之意義。(5%)
- (2) 在缺乏金融中介機構的情況下,對貸款者與投資者而言,將產生何種道德危險之問題?(5%)
- (3) 請闡述(2)中貸款者與投資者所面臨知道得危險問題將如何經由金融中介機構之介入,並針對貸款者與投資者提出一套適當設計之契約,以克服此道德危險問題。特別是在此契約協定下,請詳細說明對貸款者與投資者而言,其”誘因相容性”(Incentive Compatible)的意義為何與風險分散在此誘因相容性中所扮演的角色涵義。(10%)

三近來國內投資者經歷股市之連續性下跌:

- (1) 請申論股市之連續性下跌如何導致金融市場中逆選擇(Adverse Selection)與資訊不對稱(Asymmetric Information)問題之提昇。(10%)
- (2) 請申論股市之崩盤如何能引發金融危機。(10%)

四假設貨幣供給之定義包括通貨,活期存款與定期存款,且貨幣供給模型可表示如下:

$$M_2 = m_2 * MB \quad (1)$$

$$m_2 = 1 + c + t / r_d + r_t * t - b + c \quad (2)$$

其中

M_2 為貨幣供給;

m_2 為貨幣乘數;

MB 為貨幣基數;

- c 為通貨對活期存款比率；
t 為定期存款對活期存款比率；
b 為商業銀行借入準備對活期存款比率；
 r_d 為活期存款法定準備率；
 r_t 為定期存款法定準備率；

- (1) 請以數學分析推導出方程式(2)中之貨幣乘數。(10%)
- (2) 在推導出方程式(2)中之貨幣乘數的過程中請在相應的步驟中列出其所隱含的必要假設。(5%)
- (3) 請求出定期存款法定準備率對廣義貨幣乘數之影響結果。(5%)
- (4) 請求出通貨對活期存款比率 c 對廣義貨幣乘數之影響效果。(5%)

試題完