

注意：①作答前先檢查答案卷，測驗入場通知書編號、座位標籤、應試科目是否相符，如有不同應立即請監試人員處理。使用非本人答案卷作答者，該節不予計分。
②本試卷為一張單面，非選擇題共 4 大題，每題 25 分，共 100 分。
③非選擇題限以藍、黑色鋼筆或原子筆於答案卷上採橫式作答，並請依標題指示之題號於各題指定作答區內作答。
④請勿於答案卷書寫應考人姓名、入場通知書號碼或與答案無關之任何文字或符號。
⑤本項測驗僅得使用簡易型電子計算器（不具任何財務函數、工程函數、儲存程式、文數字編輯、內建程式、外接插卡、攝（錄）影音、資料傳輸、通訊或類似功能），且不得發出聲響。應考人如有下列情事扣該節成績 10 分，如再犯者該節不予計分。1.電子計算器發出聲響，經制止仍執意繼續犯者。2.將不符規定之電子計算器置於桌面或使用，經制止仍執意繼續犯者。
⑥答案卷務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

第一題：(作答方式得以英文或中文作答)

- (一) How to explain 「Affirmative Covenants」 and 「Negative Covenants」 under Syndicated Loans? If the borrower fails in compliance with those rules and regulations, the creditor bank would have some penalty provisions. Please discuss the details. 【15 分】
- (二) According to the Financial Regulation in Taiwan, Financial Holding Company should follow two standards to meet the Capital Adequacy. List the details? 【5 分】
- (三) For the sake of reducing country risk of the bank, please at least list three indicators or norms about 「Country Risk Ratings」 and 「Total Credit Limits」. 【5 分】

第二題：(作答方式得以英文或中文作答)

請回答下列問題：【未列出計算過程者，不予計分】

- (一) 已知張三持有「A 汽車公司」股票 1,000 萬元，該股票報酬率的年波動率（以報酬率的標準差衡量）為 16%，假設一年共有 250 個交易日，每個交易日的股票報酬率雖彼此獨立，但具有相同的波動幅度，試問 A 汽車公司股票「日波動幅度」應為多少元？同理，假設張三又持有「B 光電公司」股票 500 萬元，該股票報酬率的年波動率為 8% 時，試問 B 光電公司股票「日波動幅度」應為多少元？【10 分】
- (二) 承小題（一），倘若張三持有的兩種股票，報酬率的相關係數為 0.5，利用此兩種股票構成的投資組合 (Portfolio)，其「日波動幅度」應為多少元？又當如何計算此投資組合的「10 日波動幅度」與「10 日市場風險值」(Market Value at Risk)（已知張三的風險容忍水準為 1%，換算成損失波動幅度時，係指損失波動幅度 2.325 倍）？【10 分】
- (三) 假設 A 汽車公司與 B 光電公司的股票報酬彼此無關（即報酬率的相關係數為 0），請在其餘條件不變下，計算及比較不同相關係數的投資組合，其風險分散效果孰高孰低？理由為何？【5 分】

第三題：(作答方式得以英文或中文作答)

Basel III is an internationally agreed set of measures developed by the Basel Committee on Banking Supervision in response to the financial crisis of 2007-09. The measures aim to strengthen the regulation, supervision and risk management of banks. Please answer the following questions :

- (一) In order to reduce procyclicality impact and promote countercyclical ability, which measures are established by Basel? 【9 分】
- (二) Basel III introduces the new concept of liquidity coverage ratio. Please state the meaning of this ratio and what is the minimum number of FSC (Financial Supervisory Commission R.O.C) requirement? If the bank can't meet this requirement, what action should be taken? 【6 分】
- (三) What is the meaning of domestic systemically important banks (D-SIBs)? Please state FSC (Financial Supervisory Commission R.O.C) develops what kind of methodology to define D-SIBs? 【10 分】

第四題：(作答方式得以英文或中文作答)

請依據主管機關公佈「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格--信用風險內部評等法」，請回答下列問題：

- (一) 在 IRB (Internal Ratings-Based Approach) 法下，應由銀行自行估計或由主管機關提供之風險成分估計值包括哪些？【5 分】
- (二) 請說明銀行在核准內部評等作業程序時，應建立之風險管理機制為何。【10 分】
- (三) 以 IRB 法作為資本計提的銀行，應有健全壓力測試程序輔助評估資本適足性，請說明壓力測試的定義及執行方法為何。【10 分】