

第2章



金融體系概論與 金融媒介機構

1. 下列那些交易不屬於間接金融？ (A)民眾向商業銀行借款 (B)人壽保險公司購買股票 (C)公司藉發行公司債取得資金 (D)信託投資公司投資票券。 (C)
 ▶ 間接金融指透過金融媒介機構（如銀行、人壽保險公司、信用合作社、農漁會信用部、信託投資公司等）完成資金融通。因此，公司以發行公司債募得所需資金，直接透過金融市場（此處為債券市場）而非金融媒介，為直接金融，答案為(C)。
2. 我國下列金融機構中，何者屬於非貨幣機構？ (A)郵匯局 (B)商業銀行 (C)專業銀行 (D)農業銀行。 (A)
 ▶ 貨幣機構包括中央銀行與存款貨幣機構。存款貨幣機構指可以吸收存款並進行放款之金融機構，包括商業銀行、專業銀行（含農業銀行、工業銀行等）。另外，契約型儲蓄機構如保險公司、退休基金並非以發行貨幣性存款憑證吸收資金，屬於「非貨幣機構」；投資中介機構如共同基金，融資公司向投資人發行證券取得資金，其發行證券亦無貨幣性，亦為「非貨幣機構」；中華郵政公司儲匯處（以前的郵政儲金匯業局）不得從事一般放款，不具創造存款貨幣能力，亦為「非貨幣機構」。
3. 現階段負責基層金融機構之金融檢查業務者是： (A)中央銀行 (B)財政部 (C)中央存款保險公司 (D)財政部證券期貨管理委員會。 (C)
 ▶ 在金管會成立前，基層金融機構之金融檢查業務係由中央存款保

2-2 第2章 金融體系概論與金融媒介機構

- 險公司負責。金融監督管理委員會成立後，則由該委員會檢查局負責。金管會於民國93年7月1日起設立，故於該年年初舉行初等考試，答案為(C)。
4. 一般而言，下列那一金融中介機構所持有的資產最不具流動性？ (B)
(A)產物保險公司 (B)人壽保險公司 (C)貨幣市場共同基金 (D)商業銀行。
- 商業銀行由於吸收活期性存款為主，定期性存款為輔；故其資產應具備較高流動性，以應付存款提現需求；貨幣市場共同基金則須應付贖回需求，其投資標的以貨幣市場短期票券為主，流動性亦高。最後，比較產險與壽險業資產流動性。壽險公司契約是慢慢到期，比較不會出現流動性問題，但產險公司則應重視短期償債能力，資產流動性較高，故本題答案為(B)。
5. 下列何項金融機構會影響一國之貨幣供給數量？ (C)
(A)人壽保險公司 (B)產物保險公司 (C)銀行 (D)共同基金。
- 保險公司與共同基金不屬於存款貨幣機構，無法透過放款創造引申存款，進而影響貨幣供給量，但銀行可以。
6. 在1999年之前那一個國家將商業銀行業務與投資銀行業務一分為二？ (C)
(A)英國 (B)德國 (C)美國 (D)日本。
- 美國於1933年透過Glass-Steagall法案（簡稱GS法案），將商業銀行業務與投資銀行業務分立，直到1999年Gramm-Leach-Bliley（簡稱GLB法案）法案才解除此一管制。
7. 下列何項金融機構是屬於契約型的儲蓄機構？ (C)
(A)共同基金 (B)商業銀行 (C)人壽保險公司 (D)農會。
- 共同基金屬於投資仲介業，商業銀行與農會為存款貨幣機構。契約型儲蓄機構包括保險公司、退休基金，答案為(C)。
8. 下列何種金融中介機構不屬於貨幣機構？ (C)
(A)商業銀行 (B)中央信託局 (C)郵政儲金匯業局 (D)工業銀行。
- 貨幣機構除中央銀行外，尚有存款貨幣機構，包括本國一般銀行、外商銀行在台分行、信用合作社、農漁會信用部。郵匯局不可進行放款，無法創造存款貨幣，並非貨幣機構。
9. 保險制度亦存在著道德危機（Moral Hazard）問題，此問題發生時 (A)

之直接受害者是：(A)保險公司 (B)被保險人 (C)在事故中受害之非被保險人 (D)政府金檢人員。

►「道德危機」指存有私人訊息之一方，在完成交易後有作出「利己不利他」行為之誘因。在保險行為中，投保者於投保後疏於自我保護，使保險公司理賠機率升高，是為道德危機。

10. 保險管理最重要的工作之一是區別不同被保險者之風險，下列何項措施與此工作無關？(A)自付額制度 (Deductibles) (B)停保權利 (C)增加資產流動性 (D)風險基礎之保險費率。 (C)

►保險管理針對可保險之風險予以管理，其中必須區別不同被保險人之風險，內容包括自付額制度（避免「道德危險」）、停保權利之規定（避免「逆選擇」）、差別費率（避免「逆選擇」）。但增加資產之流動性，與區隔不同被保險人之風險無關，乃是保險公司之資產管理。

11. 下列何種非銀行金融機構的資產需要具備最高的流動性？(A)人壽保險公司 (B)政府辦的退休金制度 (C)私人退休金制度 (D)產物保險公司。 (D)

►退休金制度屬於長期契約，故退休基金管理之資產流動性需求較保險業低。壽險契約多為長期契約，而產險契約以短期契約為主，故產險公司之資產流動性較高，答案為(D)。

12. 下列何者不屬於間接金融的中介機構？(A)商業銀行 (B)人壽保險公司 (C)票券金融公司 (D)證券投資信託公司。 (C)

►間接金融之媒介機構包括銀行、信用合作社、農漁會信用部（貨幣機構）、信託投資公司、保險公司、郵匯局（非貨幣機構）。但票券金融公司屬於金融市場（直接金融）之金融機構，故答案為(C)。

13. 存款機構依照其是否能創造貨幣而可區分為存款貨幣機構與非存款貨幣機構，後者專指：(A)郵政儲金匯業局 (B)中小企業銀行 (C)信用合作社 (D)農漁會信用部。 (A)

►郵政儲金匯業局雖可吸收郵政儲金存款，但不可對社會大眾直接進行放款，無法創造存款貨幣，屬於「非貨幣機構」。

14. 下列何者是屬於間接金融 (Indirect Finance)？(A)企業向銀行貸 (A)

2-4 第2章 金融體系概論與金融媒介機構

款 (B)企業透過證券公司發行股票 (C)企業透過票券金融公司發行商業本票 (D)企業透過證券公司發行公司債。

► 企業透過證券公司發行股票、公司債籌措長期資金，或透過票券金融公司發行商業本票籌措短期資金，均屬於透過金融市場進行之「直接融通」；向銀行借入所需資金，屬於透過向金融媒介機構籌措之「間接融通」，故答案為(A)。

15. 下面那一種屬於間接金融？ (A)你把錢借給你的鄰居 (B)大吉公司 (D)
買了大利公司的股票 (C)銀行買了國庫券 (D)你在銀行存款。

► 直接金融指資金供給者直接將資金貸予需求者，或透過金融市場買入資金需求者發行之原始證券（如股票、債券、票券），故(A)(B)(C)錯誤；間接金融指資金供給者資金買入金融媒介機構（如銀行、保險公司）之間接證券（如存款憑證、保險單），再由金融媒介機構貸予資金需求者，故答案為(D)。

16. 下列何者不屬於存款貨幣機構？ (A)商業銀行 (B)中小企業銀行 (D)
(C)信用合作社 (D)郵政儲金匯業局。

► 存款貨幣機構指吸收活期性存款，並可進行放款以創造引申存款（即存款貨幣）之金融機構，商業銀行、中小企業銀行與信用合作社、農漁會信用部屬之，但郵政儲金匯業局（即目前之中華郵政公司儲匯處）不可直接對社會大眾進行放款，無法創造存款貨幣，故不屬於存款貨幣機構。

17. 請問下列那一類金融機構的主要業務是募集共同基金？ (A)證券金 (C)
融公司 (B)票券金融公司 (C)證券投資信託公司 (D)信託投資公
司。

► 證券金融公司（簡稱「證金公司」）經營融資融券、對證券商轉融通等業務，故(A)錯誤；票券金融公司經營短期票券之承銷、經紀及自營業務，故(B)錯誤；信託投資公司以受託人地位收受信託資金，進行放款及直接投資，故(D)錯誤。證券投資信託公司發行受益憑證、募集共同基金投資有價證券，答案為(C)。

18. 關於政府管制金融體系的理由，下列那一項不包括在內？ (A)促使 (C)
資訊的透明化 (B)確保金融中介的健全性 (C)達成所得分配的合理
化 (D)改善控制貨幣的成效。

- ▶▶ 政府管制金融體系之理由主因在金融業務機構具有「高財務槓桿」與「資訊不對稱」之特性，故促使資訊透明化，確保金融中介健全屬之；又央行貨幣政策與金融體系運作息息相關，故改善貨幣政策成效亦屬之。惟所得分配合理化與金融體系管制較無直接關係，故應選(C)。
19. 下列何者不屬於貨幣機構？ (A)商業銀行 (B)信用合作社 (C)郵政儲金匯業局 (D)中央信託局。 (C)
- ▶▶ 貨幣機構包括中央銀行及存款貨幣機構（可吸收活期性存款並以放款創造存款貨幣）。由於郵匯局（今日之中華郵政公司儲匯處）不可進行放款，無法創造存款貨幣，不是貨幣機構。
20. 下列何者不是金融中介機構？ (A)商業銀行 (B)信用合作社 (C)人壽保險公司 (D)票券金融公司。 (D)
- ▶▶ 金融媒介機構為間接金融體系中，吸收社會大眾資金，再轉貸予資金需求者之角色，商業銀行、信合社、保險公司屬之。票券金融公司為直接金融中，貨幣市場之金融機構，作為承銷、經紀與自營短期票券角色，不是媒介機構，故應選(D)。
21. 為因應近日的全球金融風暴，政府宣布自即日起至98年底止，金融機構之存款保險保額提高為： (A)新台幣200萬元 (B)新台幣300萬元 (C)新台幣500萬元 (D)全額保障。 (D)
- ▶▶ 因應2008年以來之金融海嘯，我國宣布至民國98年底（現又延長至99年底）止，存款保險全額保障，以安定人心與金融體系，故答案為(D)。
- 2011年起改為保障額度為300萬元。
22. 中華開發銀行屬於： (A)輸出入銀行 (B)不動產信用銀行 (C)國民銀行 (D)工業銀行。 (D)
- ▶▶ 中華開發銀行屬於工業銀行，提供中長期信用，並介入資本市場之承銷證券，輔導上市。
23. 下列有關金融體系的敘述，何者正確？ (A)在直接金融中，資金剩餘者持有的證券是金融機構依其信用發行的憑證 (B)在間接金融中，證券商是主要的資金中介者 (C)共同基金屬於直接證券 (D)銀行存摺屬於間接證券。 (D)

2-6 第2章 金融體系概論與金融媒介機構

- ▶▶直接金融（金融市場）中，資金剩餘者係持有資金需求者依其信用與名義發行之原始證券（如公債、公司債、股票等），故(A)錯；間接金融之媒介機構包括存款貨幣機構（如銀行）與非貨幣機構（如人壽保險公司），而證券商則為直接金融之機構，故(B)錯；共同基金屬於間接證券（透過證券投資信託公司為媒介），故(C)錯；銀行存摺為間接證券，故選(D)。
- 24.中華郵政公司吸收的郵政存簿儲金不可以運用於何種範圍？ (A)放款 (B)投資公債 (C)參與同業拆款市場 (D)轉存其他金融機構。 (A)
- ▶▶中華郵政公司吸收之郵政存簿儲金，不可進行放款用途，可投資公債、參與同業拆款或轉存央行與金融機構。
- 25.下列有關保險公司的敘述，何者正確？ (A)保險公司屬於存款貨幣機構 (B)保險資金可運用於放款、投資有價證券及不動產 (C)保險公司以發行受益憑證方式吸收資金 (D)一般而言，壽險公司較產險公司在資產上具有更大的流動性。 (B)
- ▶▶保險公司不可吸收存款，不屬於存款貨幣機構，故(A)錯誤；保險公司以發行保險單收取保費吸收資金，故(C)錯誤；一般而言，產險公司理賠所需資產須具較大流動性（因為產險契約較壽險契約期限短），故(D)錯誤。因此，依題目敘述，(B)為正確答案。
- 26.在銀行提供綜合業務服務的模式中，若是銀行本身可直接經營證券、信託資金、新種商品等業務，如德國、法國等歐陸諸國為代表，稱為： (A)綜合銀行模式 (B)金融集團模式 (C)金融控股公司模式 (D)金融專業分工模式。 (A)
- ▶▶銀行跨業經營型態，包括銀行內直接兼營證券、保險等業務，即歐陸諸國如德、法採綜合銀行制度（Universal Banking）；美國法制上採銀行控股公司（Bank Holding Company）及日本、台灣採金融控股公司模式。故本題答案為(A)。
- 27.下列何者屬於直接金融？ (A)保險客戶購買保險 (B)購買共同基金 (C)公司向銀行借款 (D)次級市場的股票交易。 (D)
- ▶▶保險、共同基金與向銀行借款，均屬於透過金融媒介機構（如保險公司、投信、銀行）進行之間接金融，股票交易則為金融市場之直接金融，故應選(D)。