



第一章 財務會計之基本概念

是非題

- (○) ▲會計與簿記的區別：簿記是會計的技術部分，而會計則為會計原理的建設。
- (○) ▲任何交易的發生，均不能破壞會計方程式的相等。
- (○) ▲任何交易的發生，都會影響資產、負債、權益的增減變化。
- (○) ▲業主個人的財產不應列入企業的資產負債表。
- (×) ▲會計方法一經採用，可隨時予以變更。
註解不可任意改變，除特殊情況，但必須附註揭露。
- (○) ▲所謂權責發生基礎是以法律觀點上的權利和責任發生，作為入帳根據。
- (○) ▲依所得稅法規定，凡屬公司組織者，會計基礎應採權責發生制。
註解所得稅法第22條（會計基礎）第1項。
- (○) ▲會計基礎是劃分收入與費用歸屬於某一會計期間的標準。
- (○) ▲期末作調整，依我國規定，必須先編製傳票才能在日記簿記錄。（88農九職等）
- (○) ▲某公司帳上的股東權益為\$700,000，代表該公司之淨資產為\$700,000。（95農九職等）




- (X) ▲收益大於費損，資產必定增加。
 註解 不一定。
- (O) ▲日記簿是以交易為主體的序時紀錄；分類帳是以科目為主體的終結紀錄。
- (O) ▲日記簿借貸方總額必定相等；分類帳各帳戶借貸方總額不一定相等。
- (X) ▲結算工作底表是商店的正式報表。
 註解 為非正式報表。
- (X) ▲費用已發生，但未入帳，期末調整時，應借記負債，貸記費用。
 註解 借記費用，貸記負債。
- (O) ▲調整分錄與結帳分錄應記入日記簿。
- (O) ▲複式傳票是以每張傳票記載整筆交易的全部科目。
- (O) ▲未能取得外來憑證的支出，應由經手人填具支出證明單作為憑證以入帳。
- (O) ▲單式傳票多為銀行及各金融機關所採用。
- (O) ▲為避免傳票編號重複或遺漏，可採傳票銷號單。
- (X) ▲有毛利就一定會有淨利。
 註解 不一定，若營業費用過高則發生淨損。
- (O) ▲全含所得觀念，係指損益表中應包含當期營業所產生之損益、前期損益調整及非常損益。
- (O) ▲試算表的主要目的是證明過帳後借貸相等。(96農九職等)
- (O) ▲每一筆調整分錄必同時影響一個損益表科目及一個資產負債表科目。(96農九職等)



選擇題

【單 選 題】

- (C) ▲ 滾石公司於西元2014年1月25日發給2013年度的年終獎金，則下列敘述何者正確？(A) 應於西元2014年1月份記錄薪資費用 (B) 應記錄為2013年度的盈餘分配 (C) 應於西元2013年12月份記錄薪資費用 (D) 應記錄為2014年度的盈餘分配。〈103農九職等〉
-  西元2013年年終獎金，應紀錄西元2013年12月份薪資費用。
- (A) ▲ 複式簿記是指交易發生時，至少必須記錄：(A) 2個或2個以上的科目 (B) 總帳及明細分類帳 (C) 日記簿與分類帳 (D) 收入與費用。〈96農九職等〉
- (D) ▲ 忠孝公司向仁愛公司承租一耐用年限10年的新機器設備，租期長達9年，忠孝公司對此機器設備採營業租賃方式認列。試問忠孝公司違反下列哪一項會計原則？(A) 衡量性 (B) 中立性 (C) 完整性 (D) 忠實表達。〈96農七、八職等〉
- (A) ▲ 下列有關會計要素間之關係何者正確？(A) 負債與權益代表資金之來源 (B) 營業發生虧損即是代表資產減少 (C) 資產增加時，權益必等額增加 (D) 會計事項發生必使會計方程式的二端發生同數額之增減。〈99農九職等〉
- (C) ▲ 大安公司期初總資產及總負債分別為\$1,050,000及\$600,000，假設本期大安公司總資產增加了\$350,000，總負債減少了\$150,000，則大安公司期末權益應是多少？(A) \$100,000 (B) \$450,000 (C) \$950,000 (D) \$1,850,000。〈99農九職等〉




- (A) ▲大興公司4/3提供顧客服務共計\$600,000，同意顧客先行支付70%，餘額於4/10支付，則4/3之會計記錄何者有誤？(A) 收入增加\$420,000 (B) 資產增加\$600,000 (C) 權益增加\$600,000 (D) 現金增加\$420,000。〈99農九職等〉
- (D) ▲區分資產、負債為流動部分與非流動部分，是基於何項假設或原則？(A) 充分揭露原則 (B) 穩健原則 (C) 重要性原則 (D) 繼續經營假設。〈99農九職等〉
- (B) ▲一般公認會計原則為：(A) 現金收付基礎 (B) 應計基礎 (C) 公平價值基礎 (D) 估計判斷基礎。〈101農九職等〉
- (B) ▲公司管理階層為粉飾獲利不佳，決定改變存貨評價方法，改變後公司之財務報表上顯示獲利逐年增加，請問此事項影響何種會計資訊品質？(A) 攸關性 (B) 一致性 (C) 忠實表達 (D) 比較性。〈92水利會〉
- (A) ▲調整後試算表上業主資本帳戶的餘額為：(A) 結帳分錄前資本帳戶的餘額 (B) 結帳分錄後資本帳戶的餘額 (C) 期末資本帳戶的餘額 (D) 零。〈96農九職等〉
- (A) ▲關於調整分錄之性質，下列敘述何者錯誤？(A) 若會計系統在處理交易時沒有任何錯誤發生，則無須進行調整 (B) 若會計期間等於企業存續之整個生命週期，則無須進行調整 (C) 調整分錄必同時影響實帳戶與虛帳戶 (D) 調整分錄係因會計基礎採權責發生制所致。〈99農九職等〉
- (A) ▲下列哪一事項會使試算表發生不平衡？(A) 現購商品\$500，過帳時記為借：進貨\$500，借：現金\$500 (B) 償還應付帳款\$1,000，過帳時記為借：應收帳款\$1,000，貸：現金\$1,000 (C) 現購文具用品\$100，過帳時記為借：現金\$100，貸：文具用品\$100 (D) 現銷商品\$500，過帳時記為借：現金\$5,000，貸：銷貨收入\$5,000。〈99農七、八職等〉




【複選題】

- (B D E) ▲會計憑證是用來證明交易事項發生，並據以作帳務上處理的憑證單據，下列關於會計憑證之敘述，何者正確？(A)各項會計憑證，除應永久保存或有關未結會計事項外，應於會計年度決算程序辦理終了後，至少保存10年 (B)進貨發票屬於外來憑證的一種 (C)會計憑證包括原始憑證及對外憑證兩種 (D)記帳憑證為根據原始憑證編製具有一定格式的書面憑證，一方面作為記帳之依據，另一方面傳示有關人員據以收付與審核 (E)記帳憑證，又稱為傳票。

 (A) 至少保存5年；(C) 會計憑證包括原始憑證及記帳憑證兩種，對外憑證是原始憑證的一種。

- (A E) ▲下列關於傳票種類的敘述，何者錯誤？(A)每張傳票以一項交易為主體，一般商店大多採用的傳票為單式傳票 (B)單式傳票不能表現完整交易，但它便於各科目分類整理及代傳票使用 (C)分錄轉帳傳票，用來記載轉帳交易，依一般分錄方式，分別記借方與貸方科目 (D)銀行採用單式傳票 (E)一張傳票記載一個科目為主體者為複式傳票。

 (A) 應為複式傳票；(E) 應為單式傳票。



- (B C D) ▲下列關於傳票之特殊應用，何者正確？(A) 代傳票僅適用於複式傳票 (B) 總傳票僅適用於單式傳票 (C) 總傳票為每日營業終了時，彙總當日每一科目各種傳票借貸總數，求出餘額作為過帳根據，又稱科目日結單 (D) 副本傳票指的是同時編製多份同樣的傳票，以一份附於原始憑證上，為正本傳票，其餘則為備用 (E) 套寫傳票為開具對外憑證時，一次套寫一張作傳票用。

註解 (A) 代傳票僅適用於單式傳票；(E) 套寫傳票為開具對外憑證時，一次套寫若干張作傳票用。

- (A B C D) ▲下列關於混合交易之會計處理方法之敘述，何者正確？(A) 重記單過法：同時於有關帳簿中，分別作部分之重複記錄，過帳時註銷其一，單方過帳 (B) 採開分記法：將交易分為現金與轉帳部分，現金記入現金簿，轉帳部分記入普通日記簿 (C) 虛收虛付法：先視為現金交易，記入現金簿，再將虛收虛付的部分在現金簿沖銷 (D) 虛存虛欠法：又稱臨時存欠法，銀行多採用之。先以轉帳處理記入普通日記簿，在將實際收付現金部分沖轉記入現金簿 (E) 虛存虛欠法：又稱臨時存欠法，一般公司行號多採用之。

註解 (E) 虛存虛欠法，銀行多採用之。

- (B C D) ▲期末公司需做調整分錄係與下列哪些會計假設、原則有關：(A) 繼續經營 (B) 會計期間假設 (C) 費用認列原則 (D) 收入認列原則。(110農九職等)

註解 (A) 會計上視企業之經營為綿延不斷，假設企業會持續經營下去，不會解散、清算。

填充題

▲會計是依據有系統的理論，遵循公認的法則，運用科學的方法，以貨幣為單位，對於與財務有關的經濟事項，加以【①】、【②】、【③】，並予以【④】、【⑤】。

答：①記錄、②歸類、③彙總、④分析、⑤解釋。

▲簿記是純技術性基礎工作，會計除包含簿記工作外，著重於【①】的應用。

答：①分析解釋。

▲會計的功用為：

一【①】。

二達成內部財務的管理。

三業務管理改進的參考。

四【②】。

五主管機關監督的依據。

答：①表達交易及經營成果、②作為徵信及納稅的依據。

▲會計主要目的在了解企業的【①】和【②】。

答：①財務狀況、②經營績效。

▲【①】是指會計人員假設貨幣是表達企業交易的標準衡量單位，在財務報表中之資料必須以【②】表示。

答：①貨幣單位原則、②貨幣單位。

▲所謂【①】，係指凡足以使資產、負債、權益發生增減變化的事項。

答：①交易。

▲會計之三大基本要素為【①】、【②】、【③】。

答：①資產、②負債、③權益。



▲會計方程式：

一基本方程式：【①】。

二獲利方程式：【②】。

三虧損方程式：【③】。

答：①資產 = 負債 + 權益。

②資產 = 負債 + [權益 + (收益 - 費損)]
= 負債 + (權益 + 淨利) 。


③資產 = 負債 + [權益 - (費損 - 收益)]
= 負債 + (權益 - 淨損) 。

▲【①】乃根據會計方程式和借貸平衡原理，將每一交易所引起資產、負債與權益之增減變化，區別何者應記借方，何者記入貸方的法則。

答：①借貸法則。

▲會計之記帳基礎為【①】、【②】、【③】、【④】4種。

答：①現金收付基礎、②權責發生基礎、③聯合基礎、④改良現金基礎。

我國商業會計法第10條第1項規定：「會計基礎採用權責發生制；在平時採用現金收付制者，俟決算時，應照權責發生制予以調整。」

▲會計法第17條（會計制度設計原則）第2項後段規定，政府會計基礎，除【①】外，應採用【②】。

答：①公庫出納會計、②權責發生制。

▲【①】即為每一會計期間之會計程序，由交易之發生而【②】、【③】、【④】、【⑤】、【⑥】、【⑦】，每期循環一次周而復始的。

答：①會計循環、②分錄、③過帳、④試算、⑤調整、⑥結帳、⑦編表。



問答題

▲試述會計學的定義及其內容。

答：一會計乃是以系統之理論與方法將經濟個體之一切財務活動加以記錄、計算、彙整並編製報表，以達到提供財務資訊，有助於決定經濟決策之目的的一門學科與技術。

二會計學的內容，可分為下列四個部門：

- (一)記錄部門：以有系統、有組織的方法，按照一定的會計制度，迅速確實地把所發生的交易分錄、過帳、試算、調整、結算，並編製決算報表。
- (二)設計部門：設計合宜的會計制度，使能簡單、明瞭、迅速、確實地達成會計的任務。
- (三)分析部門：會計學中財產估價問題的研究，以及會計表冊的分析與解釋，藉以明瞭財產的實際價值，以及歷年事業的成敗得失，供利害關係人的參考。
- (四)稽核部門：檢查會計紀錄是否完備而無錯誤，財產估價是否正確而符實情，就是審計工作。

▲會計學與簿記、審計學的關係若何？

答：審計學為會計理論的驗證，與會計學的關聯固然密切；而簿記與會計學則更難作明確的分割，因簿記是會計的技術部分，而會計學為指導簿記技術的原理。

研究簿記時，須略論會計基本理論與方法，研究會計學亦必依據簿記技術；會計、簿記，必須互相為用，才能相得益彰。

▲研究會計理論，為何應先從基本概念奠定基礎？

答：研究會計理論，應先從基本概念奠定基礎，因為會計各項原理原則的形成，必須以基本觀念的了解為出發點，如果基本觀念確定，各種方法與步驟都不難按照目標，作成適當的配合。

▲試述資產、負債、權益的意義。

答：一資產：係指因過去事項所產生之資源，該資源由企業控制，並預期帶來經濟效益之流入。

二負債：係指因過去事項所產生之現時義務，預期該義務之清償，將導致經濟效益之資源流出。

三權益：係指資產減去負債之剩餘權利。

▲何謂會計年度？我國商業會計法有何規定？

答：一一企業為了計算其獲利與否，通常利用人為的會計期間的劃分，為計算的週期，這種會計期間，稱會計年度。

二我國商業會計法第6條（會計年度）規定，商業以每年1月1日起至12月31日止為會計年度。但法律另有規定，或因營業上有特殊需要者，不在此限。

▲試述結算工作底稿的意義及其作用。

答：一結算工作底稿亦稱結算工作底表，或結帳計算表，是會計記錄工作的整個簿記過程中第二階段結算程序調整、結算、編表的預備工作；換言之，即專為辦理期終結算，以期末試算表的內容為基礎，對於調整、結算及決算報告等工作，所試作的結帳前綜合底稿。

二作用有三點：

(一)根據工作底稿作調整分錄：期終結算時，應行調整的帳項必甚繁複，為免重複、遺漏、錯誤起見，在以試算表內容為基礎的工作底稿上作調整分錄，再據以記入日記簿及分類帳。

(二)根據工作底稿作結帳分錄：結帳時損益帳戶的結算，可根據工作底稿上損益欄或損益與購銷二欄所列的資料，按其既經集中排列的損益帳戶借貸餘額，作成結帳分錄，可省去翻閱總分類帳的煩勞。

(三)根據工作底稿編製決算報表：工作底稿上各帳戶餘額，經過調整分錄後，又按各帳戶所隸屬的報表重行分類排列，以非常簡便的方式，提供了編製報表所需的資料，故極便於報表的編製。

計算與分錄題

▲某店資本\$500,000，負債\$300,000，收入\$600,000，費用\$400,000，求該店資產？

答：會計方程式：

$$\begin{aligned} \text{資產} &= \text{負債} + (\text{權益} + \text{淨利}) \\ &= \$300,000 + [\$500,000 + (\$600,000 - \$400,000)] \\ &= \$1,000,000 \end{aligned}$$

▲中元商店於民國90年11月1日預收半年房租\$6,000，試按三種會計基礎作成交易及調整分錄。

答：一交易：90/11/1

(一)現金收付制：

現金	6,000	
租金收入		6,000

(二)權責發生制：

現金	6,000	
預收收入		6,000

(三)聯合基礎：

現金	6,000	
租金收入		6,000

二調整：90/12/31

(一)現金收付制：

無需調整

(二)權責發生制：

預收租金	2,000	
租金收入		2,000

(三)聯合基礎：

租金收入	4,000	
預收租金		4,000



▲試採複式傳票四分法作下列交易之傳票。

- 一、現購商品計\$10,000。
- 二、賒銷商品計\$4,000。
- 三、購貨一批\$12,000，半付現，餘欠。
- 四、付報紙廣告費\$700。
- 五、開期票乙紙付清貨欠。

答：

一、現金支出傳票

支字第×號 年 月 日 附單據×張

借方會計科目	摘要	金額
進貨	購入商品	10,000
	合計	10,000

二、分錄轉帳傳票

分轉字第×號 年 月 日 附單據×張

借方會計科目	摘要	金額	貸方會計科目	摘要	金額
應收帳款	賒售商品	10,000	銷貨	賒銷	4,000
	合計	10,000		合計	4,000

三、現金轉帳傳票

現轉字第×號 年 月 日 附單據×張

借方會計科目	摘要	金額	貸方會計科目	摘要	金額
進貨	購商品	12,000	應付帳款	現金支出	6,000
					6,000
	合計	12,000		合計	12,000

四、現金支出傳票

支字第×號 年 月 日 附單據×張

借方會計科目	摘要	金額
廣告費	付報紙廣告費	700
	合計	700



五、分錄轉帳傳票

分轉字第×號 年 月 日 附單據×張

借方會計科目	摘要	金額	貸方會計科目	摘要	金額
應付帳款	付清貸款	6,000	應付票據		6,000
	合計	6,000		合計	6,000

▲盛昌商店之期末負債總額為\$300,000，期初資本總額為\$1,000,000，營業收益總額為\$240,000，本期淨利為\$200,000，求營業費用總額及期末資產總額與期末資本總額？

答：一營業收益總額－營業費用總額＝本期淨利

$$\text{營業費用} = \$240,000 - \$200,000 = \$40,000$$

二期末權益總額＝期初權益＋本期淨利

$$= \$1,000,000 + \$200,000$$

$$= \$1,200,000$$

三期末資產總額＝期末負債總額＋期末權益

$$= \$1,200,000 + \$300,000$$

$$= \$1,500,000$$



是非題

- (○) ▲一般人所謂財產，在會計上稱為資產。
- (×) ▲資本主往來科目，係記載業主投入的資本部分。
註解 記載業主與商店經常性往來的部分。
- (×) ▲擴充準備是資產類的會計科目。
註解 權益類。
- (○) ▲會計科目通常以會計要素作為分類標準。
- (○) ▲進貨折讓通常視作成本的減項。
- (×) ▲所稱或有負債，係指此項負債必然發生，但不知其金額多寡。
註解 或有負債指負債是否發生，須俟未來發展方能確定之負債。
- (×) ▲凡是固定資產都要提列折舊。
註解 土地例外。
- (○) ▲商店籌備期間支付員工薪津，應借記開辦費。
- (×) ▲資本主提取現金，應屬內部交易。
註解 資本主與商店所發生的交易，應屬外部交易。外部交易亦稱對外交易。
- (×) ▲保留盈餘代表是可供分配股利的現金數。(96農九職等)
註解 應指未分配給股東的盈餘累積數。若是已指撥，則不可供作股利分配。

選擇題

【單選題】

(A) ▲下列哪一個會計科目為虛帳戶？(A) 股利 (B) 累積折舊
(C) 預收收入 (D) 應付所得稅。〈96農九職等〉

註解 損益表上科目為虛帳戶。

(C) ▲下列何者屬於流動負債？(A) 以償債基金償還之3個月到期之債券 (B) 存入保證金 (C) 以流動資產清償之1年內到期的長期借款 (D) 3年期產品保證負債。〈96農七、八職等〉

(A) ▲下列哪一項屬於負債科目？(A) 存入保證金 (B) 應收票據貼現 (C) 存出保證金 (D) 暫付款。〈99農七、八職等〉

(A) ▲已發生但尚未入帳的費用，於期末調整時應：(A) 借：費用，貸：負債 (B) 借：負債，貸：費用 (C) 借：費用，貸：資產 (D) 借：資產，貸：負債。〈101農九職等〉

(D) ▲L 公司原有資產\$35,000，無負債，權益\$35,000。除購一輛運輸設備\$4,000，產生什麼影響？(A) 資產與權益同時減少\$4,000 (B) 資產不變，權益增加\$4,000 (C) 資產與權益同時增加\$4,000 (D) 資產與負債同時增加\$4,000，權益不變。〈101農九職等〉

註解 分錄：

運輸設備	4,000
應付帳款	4,000

∴運輸設備為資產科目，應付帳款為負債科目。

∴(D) 資產及負債同時增加，權益不變。



- (C) ▲ 當期應收帳款科目之借記總額為\$7,000，貸記總額為\$8,000，期末為正常餘額\$6,000，則期初餘額為：(A) \$1,000 (B) \$5,000 (C) \$7,000 (D) \$13,000。〈105、101農九職等〉

註解 因為應收帳款本身為資產科目，所以期末正常餘額表示為期末借方餘額\$6,000。

$$\therefore \text{期初餘額} + \$7,000 - \$8,000 = \$6,000$$

$$\Rightarrow \text{期初餘額} = \$7,000。$$

- (B) ▲ 當期應收帳款科目之借記總額為\$8,000，貸記總額為\$9,000，期末為正常餘額\$5,000，則期初餘額為：(A) \$5,000 (B) \$6,000 (C) \$7,000 (D) \$8,000。〈108農九職等〉

註解 期初餘額 + \$8,000 - \$9,000 = \$5,000，期初餘額為\$6,000。

- (A) ▲ 永續盤存制中，記錄賒銷商品之退回應借記：(A) 銷貨退回 (B) 銷貨成本 (C) 應收帳款 (D) 應付帳款。〈102水利會〉

註解 借：銷貨退回，貸：應收帳款。

- (D) ▲ 下列何者非屬「金融資產」？(A) 應收票據 (B) 持有至到期日金融資產 (C) 現金 (D) 預付費用。〈102水利會〉

- (D) ▲ 持有未使用之郵票應被視為：(A) 現金 (B) 零用金 (C) 約當現金 (D) 預付費用。〈108農九職等〉

註解 屬於預付費用，流動資產科目。

- (B) ▲ 遞延所得稅貸餘是屬於：(A) 資產類 (B) 負債類 (C) 淨值類 (D) 費損類。〈87水利會〉

**【複選題】**

- (B D) ▲下列關於資產之敘述，何者錯誤？(A) 資產應作適當之分類，流動資產與非流動資產應予以劃分。但如按流動性之順序表達所有資產能提供可靠而更攸關之資訊者，不在此限 (B) 流動資產主要為非交易目的而持有該資產 (C) 非流動性資產指的是流動資產以外，具有長期性質之有形資產、無形資產及金融資產 (D) 預付費用是屬於其他資產 (E) 商譽是屬於無形資產。

註解 (B) 主要為交易目的而持有該資產；(D) 預付費用是屬於流動資產。

- (A B C D E) ▲歸屬於母公司之權益包括下列何者？(A) 股本 (B) 資本公積 (C) 保留盈餘 (或累積虧損) (D) 其他權益 (E) 庫藏股票。

- (A B E) ▲企業的固定資產必須具有哪些要件？(A) 供營業使用 (B) 具有長久性 (C) 具有實體形式 (D) 堅固耐用 (E) 不以出售為目的。

- (B E) ▲金融資產不包括下列何者？(A) 現金 (B) 廠房 (C) 應收票據 (D) 持有至到期日金融資產 (E) 預付費用。

- (A B C D) ▲下列那一個會計科目屬於實帳戶：(A) 土地 (B) 應收帳款 (C) 預收收入 (D) 應付所得稅。(108農九職等)

註解 資產類及負債類之會計科目均屬實帳戶，本題全屬之。



第五章 流動資產

是非題

- (○) ▲期末未出售寄銷品，所分攤的費用，應作資產處理。
- (○) ▲採用寄銷與普通銷貨分計法較能表現寄銷損益。
- (×) ▲承銷費用應由承銷人負擔。
註解由寄銷人負擔。
- (×) ▲承銷人在扣取佣金時，借：現金，貸：佣金收入的分錄。
註解借：承銷。
- (○) ▲寄銷銷貨的優點之一是擴展商品的銷售市場。
- (×) ▲承銷清單是由寄銷人填送給承銷人的單據，憑以入帳。
註解由承銷人填送給寄銷人。
- (×) ▲承銷人收到商品時應借記購貨。
註解只需作備忘記錄。
- (×) ▲寄出寄銷品就是商品所有權的轉移。
註解未移轉所有權，所有權仍屬寄銷人。
- (×) ▲承銷人將期末剩餘的承銷品，視為本店的存貨處理。
註解期末存貨為寄銷人的存貨。
- (○) ▲承銷帳是一個資產負債混合帳戶，借差是資產，貸差是負債。



- (○) ▲寄銷會計，承銷人支付費用時借記承銷，貸記費用。
- (×) ▲凡寄銷人所寄出之貨物稱承銷品；承銷人所收到代售的貨物為寄銷品。
註解 寄銷人⇒寄銷品；承銷人⇒承銷品。
- (×) ▲期末尚未出售之承銷品應當作承銷人之存貨。
註解 承銷品不得視為承銷人之存貨，存貨乃為寄銷人所有。
- (×) ▲分期付款銷貨貨款無法收回時，則全部當損失，並不能收回原售商品。
註解 收回商品，且收回之商品應按估計的淨變現價值入帳，淨變現價值與未收回帳款餘額之差額列為收回商品之損益。
- (×) ▲應收分期帳款之收款期間若大於12個月，仍列為流動資產。
註解 固定資產指供營業上長期使用且不以出售為目的之資產且使用年限超過1年以上者，故大於12個月者應為固定資產。
- (○) ▲商店籌備期間支付各種費用，是一筆費用支出。
- (×) ▲支出效用可及於以後各期的稱為費用支出。
註解 資本支出。
- (○) ▲補充零用金時，其分錄應借記：各項費用，貸記：現金。
- (○) ▲零用金通常採用定額預付制度。
- (○) ▲簽發之票據，不論有否付息，票據均應按面額入帳。
- (○) ▲通常賒欠時間愈長的應收帳款，發生呆帳的比率愈大。
- (×) ▲應收票據一旦向銀行貼現後，則貼現人已無負債的責任。
註解 貼現人還是有負債的責任。
- (○) ▲期末存貨估價錯誤，不但影響兩期的損益表，還影響兩期的資產負債表。

選擇題

【單選題】

- (D) ▲承泰公司西元2014年4月初資產總額為\$20,000，4月發生之交易如下：提供服務共收到現金\$8,500、客戶賒欠總額為\$3,200、4月底賒購設備\$1,800、支付員工薪資\$600，則4月底資產總額為：(A) \$29,300 (B) \$31,100 (C) \$34,100 (D) \$32,900。(103農九職等)

 四月交易分錄：

借：現金\$8,500，貸：服務收入\$8,500。


借：應收帳款\$3,200，貸：服務收入\$3,200。

借：設備\$1,800，貸：應付帳款\$1,800。

借：薪資費用\$600，貸：現金\$600。

$\$20,000 + \$8,500 + \$3,200 + \$1,800 - \$600 = \$32,900$ 。

- (B) ▲F公司民國100年初開始營業，民國100年1月及2月銷貨收入為\$451,500，進貨為\$378,000，如果營業稅稅率為5%，則2月底的應付營業稅為：(假設進貨及銷貨均含稅)？(A) \$21,500 (B) \$3,500 (C) \$3,675 (D) \$18,000。(101農九職等)

 $\frac{\$451,500}{(1+5\%)} = \$430,000$

$$\frac{\$378,000}{(1+5\%)} = \$360,000$$

$$(\$430,000 - \$360,000) = \$3,500。$$



- (B) ▲中興公司期末應收帳款餘額\$6,000，其中過期30天以上的帳款共\$1,000。調整前備抵壞帳為貸餘\$120，該公司估計一般帳款之壞帳率為2%，過期30天以上的則為18%。則期末備抵壞帳應調整之金額為：(A) 貸記\$140 (B) 貸記\$160 (C) 貸記\$280 (D) 貸記\$300。(103農九職等)

註解 一、期末備抵呆帳餘額 (貸餘)

$$= \$5,000 \times 2\% + \$1,000 \times 18\% = \$280$$

二、期末備抵呆帳應調整 (貸記)

$$= \$280 - \$120 = \$160。$$

- (D) ▲認列呆帳採用備抵法下，當以前年度沖銷的呆帳再度收回時：
(A) 將使該年度淨利增加 (B) 將使該年度淨利減少
(C) 增加營運資金 (D) 對流動資產總額無影響。(96農九職等)

- (B) ▲A公司於沖銷對B客戶之應收帳款\$500之前的應收帳款為\$50,000、備抵壞帳為\$7,500 (皆為正常餘額)，則在沖銷之前與沖銷之後應收帳款的淨變現價值分別為：(A) \$42,500及\$42,000 (B) \$42,500及\$42,500 (C) \$50,000及\$49,500 (D) \$57,500及\$56,500。(101農九職等)

註解 沖銷前應收帳款淨變現價值 = \$50,000 - \$7,500

$$= \$42,500$$

沖銷分錄：

備抵壞帳 500
 應收帳款 500

沖銷後應收帳款淨變現價值 = \$49,500 - \$7,000

$$= \$42,500。$$

【複選題】

(A C E) ▲下列何者為現金？(A)紙幣 (B)借條 (C)銀行本票 (D)印花稅票 (E)郵政匯票。

註解 (B)借條屬於其他應收款；(D)印花稅票為預付稅捐。

(A C D) ▲下列項目中何者為現金：(A)郵政匯票 (B)郵票 (C)即期支票 (D)銀行匯票。(108農九職等)

註解屬於現金的有：零用金、匯票、支票、活存、支存、即期本票。

不屬於現金的有：郵票、印花稅票、借條、遠期票據、定存、受限制的存款、指定用途的現金、存出保證金。

(A C D) ▲下列關於零用金之敘述，何者正確？(A)零用金，通常採預付定額制 (B)支付零星費用時，須作分錄 (C)零用金為提撥一定數額的現金，專供支付零星開支的款項 (D)零用金設立時，借記：零用金，貸記：銀行存款或現金 (E)零用金補充時，借記：零用金，貸記：銀行存款或現金。

註解 (B)支付零星費用時，免作分錄，僅於零用金備查簿中記錄；(E)借記應為各項費用。

(A B) ▲甲公司零用金額度為\$3,000，撥補日之現金餘額為\$250，各項費用支出憑證總和為\$2,800，則有關零用金撥補的會計記錄何者正確？(A)貸記現金\$2,750 (B)貸記現金短溢\$50 (C)借記現金短溢\$50 (D)貸記現金\$2,800。(110農九職等)

註解借：各費用\$2,800，貸：現金\$2,750，貸：現金短溢\$50。



- (B C D) ▲在永續盤存制下，下列哪個科目不會出現在買賣業的分類帳上：(A) 銷貨成本 (B) 進貨折扣 (C) 進貨 (D) 進貨運費。(108農九職等)

註解 定期盤存制僅進貨記帳，銷貨成本不記帳，係透過
 $\text{期初存貨} + \text{本期進貨} - \text{期末存貨} = \text{銷貨成本}$ ，此公式計算之。故本題BCD係出現在定期盤存制。

- (A C D) ▲定期盤存制下，有關存貨之敘述，下列何者正確？(A) 平時存貨帳戶一直維持期初餘額 (B) 出售商品時應同時記錄存貨的減少 (C) 可供銷售商品成本減去期末存貨等於銷貨成本 (D) 報導期間結束日尚未出售之商品即為期末存貨。(110農九職等)

註解 (B) 定期盤存制，出售商品時無須記帳。

- (A C) ▲下列關於應收帳款的敘述，何者錯誤？(A) 應收帳款明細帳，借方餘額與貸方餘額能相互抵消 (B) 應收帳款為金融資產的一種，由出售商品或提供勞務，所產生的債權，分為營業性與非營業性 (C) 貸項通知單指債務人向債權人聲明債務減少或債權人向債務人聲明債權增加之單據 (D) 借項通知單指債務人向債權人聲明債務減少或債權人向債務人聲明債權增加之單據 (E) 應收帳款預期在未來一年或一個營業週期以內收現者，列為流動資產。

註解 (A) 借方餘額列為資產，貸方餘額應列為負債，不能相互抵銷，而僅列其淨額於資產負債表的借方或貸方；(C) 應為債務人向債權人聲明債務增加或債權人向債務人聲明債權減少之單據。



第十章 特殊會計之處理

選擇題

【單選題】

- (B) ▲某公司針對交易、其他事件及情況採用新會計政策時，視為該政策自始即被採用。此情況稱為：(A) 追溯重編 (B) 追溯適用 (C) 推延適用 (D) 錯誤更正。
- (D) ▲甲公司與乙公司簽訂租賃合約，甲公司自2011年1月1日將機器一部出租予乙公司，租期4年，乙公司每年1月1日給付租金\$357,143。經甲公司評估，該租賃合約係屬融資租賃，租約到期時，機器之未保證估計殘值為\$350,000。甲公司為安排該項租賃，發生原始直接成本\$237,370，2011年1月1日該機器帳面金額及公允價值均為\$1,200,000，租賃隱含利率為12%。試問：2011年1月1日甲公司之「應收租賃款」（租賃投資總額）為：(A) \$0 (B) \$1,200,000 (C) \$1,437,370 (D) \$1,778,572。



- (D) ▲甲公司成立於2011年1月1日，並於當日設立確定福利計畫 (Defined Benefit Plan) 保障員工退休金。公司依照政府規定運作退休金制度，並設立員工福利信託基金。該公司於2011年之服務成本\$1,000，2011年底提撥現金\$250至員工福利信託基金；2012年服務成本\$1,000，2012年計畫資產的實際報酬為\$30，2012年底提撥現金\$250至員工福利信託基金。各年折現率為10%。試問：甲公司如何記錄2012年確定福利計畫之再衡量數？(借記或貸記？會計項目？金額？) (A) 借記；會計項目：確定福利費用；金額：\$750 (B) 借記；會計項目：其他綜合損益；金額：\$750 (C) 貸記；會計項目：確定福利費用；金額：\$5 (D) 貸記；會計項目：其他綜合損益；金額：\$5。
- (B) ▲丁公司向租賃公司簽訂租賃合約，自20X4年1月1日起租用機器一部，租期4年，每年底支付租金\$400,000，機器的修理費用每年約需\$100,000，由租賃公司負擔。租期屆滿時，機器的估計殘值為\$200,000，丁公司得以\$20,000的價格承購。該機器的估計耐用年限為8年，8年後無殘值。丁公司不知道租賃公司的隱含利率，丁公司之增額借款利率為6%，該機器在租賃開始日的公允價值為\$1,100,000，丁公司採用直線法提列折舊。試問：有關20X4年會計資訊，下列何者正確？(A) 20X4年1月1日之租賃資產為\$1,100,000 (B) 20X4年之折舊費用為\$131,921 (C) 20X4年之利息費用為\$84,113 (D) 若20X4年初租賃公司因接洽與丁公司之租約，另發生原始銷售成本\$80,000，則丁公司帳上租賃資產的帳面價值將增加\$80,000。

【複選題】

(C D E) ▲下列關於融資租賃以及營業租賃之敘述，何者正確？

(A) 一項租賃如移轉附屬於租賃標的物所有權之幾乎所有風險與報酬，應分類為營業租賃 (B) 一項租賃如未移轉附屬於租賃標的物所有權之幾乎所有風險與報酬，應分類為融資租賃 (C) 若有租賃期間屆滿時，資產所有權移轉予承租人之情形，通常分類為融資租賃 (D) 租賃之分類應於租賃開始日決定，且在租賃期間內不得改變 (E) 如有其他特徵能清楚地顯示，租賃並未移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則此租賃應分類為營業租賃。

註解 (A) 應分類為融資租賃；(B) 應分類為營業租賃。

(A C E) ▲下列關於員工福利之敘述，何者正確？(A) 退職後福利係指聘僱結束後應付之員工福利 (離職福利及短期員工福利除外) (B) 短期員工福利，指的是企業所給予用以換取員工提供服務或終止聘僱之所有形式之對價 (C) 確定福利計畫係指提撥計畫以外之退職後福利計畫 (D) 計畫資產包含短期員工福利基金持有之資產，以及合格保單 (E) 其他長期員工福利係指短期員工福利、退職後福利及離職福利以外之所有員工福利。

註解 (B) 短期員工福利係指預期於員工提供相關服務之年度報導期間結束日後12個月全部清償之員工福利 (離職福利除外) ；(D) 應為長期員工福利基金持有之資產，以及合格保單。



- (A D) ▲下列關於延遲所得稅之認列，何者錯誤？(A)所有應課稅暫時性差異皆應認列遞延所得稅負債，沒有例外(B)當企業合併所取得之可辨認資產及承擔之可辨認負債以公允價值認列，但報稅時並未作相應之調整時，將產生暫時性差異(C)企業合併時產生之商譽會產生暫時性差異(D)企業對於與投資子公司、分公司、關聯企業及合資權益相關之所有應課稅暫時性差異，應認列遞延所得稅負債，但若符合母公司、投資者或合資者可控制暫時性差異迴轉之時點的範圍，則可除外(E)當收益或費損計入會計利潤之期間，與計入課稅所得之期間不同時，將產生暫時性差異。此類暫時性差異亦稱為時間性差異。

註解 (A) 下列兩種情形除外：

一、商譽之原始認列。

二、非屬企業合併之交易中，資產或負債之原始認列，該交易於當時既不影響會計利潤，亦不影響課稅所得或課稅損失。

(D) 除了該項條件外，還須同時符合「該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉」之範圍內。



是非題

(×) ▲甲商店的流動資產比乙商店多，所以甲商店的流動比率也比乙商店大。

註解 不一定，須同業比較才有意義。

(×) ▲存貨週轉率愈高，代表出售存貨所需之日數愈長。(96農九職等)

註解 存貨週轉天數 = $\frac{365 \text{天}}{\text{存貨週轉率}}$ ，週轉率愈高，所需天數應愈短。

(○) ▲存貨週轉率愈快，淨營運週期愈短，所需之營運資金愈少。(99農九職等)

(○) ▲物價上漲時期，存貨由先進先出法改為後進先出法，則存貨週轉率將上升。(108農九職等)

註解 存貨週轉率(次/年) = 銷貨成本 ÷ 平均存貨

平均存貨 = (期初存貨 + 期末存貨) ÷ 2

先進先出法改成後進先出法，存貨成本會變低，營業成本會變高，故存貨週轉率會變大。



- (×) ▲設支付應付帳款前流動比率為2.25，支付應付帳款後流動比率會降低。〈95農九職等〉
註解增加。
- (○) ▲純益率乘上資產週轉率等於資產投資報酬率。〈95農九職等〉
- (×) ▲本益比是目前股價除以每股帳面價值。〈108農九職等〉
註解本益比 = 股價 / 每股盈餘。
- (○) ▲有高成長機會之公司通常有高本益比。〈108農九職等〉



選擇題

【單 選 題】

- (C) ▲福星公司於年底宣告明年年初將發放現金股利10萬元，則此宣告對該公司年底流動比率之影響為：(A)無影響 (B)增加 (C)減少 (D)可能增加減少。(92水利會)
- (C) ▲應收帳款收現之影響為：(A)流動比率增加 (B)流動比率減少 (C)不影響流動比率 (D)速動比率增加。(96農九職等)
- (D) ▲當總資產週轉率減少而其他情況不變時：(A)本期淨利率增加 (B)本期淨利率減少 (C)資產報酬率增加 (D)總資產報酬率減少。(99農七、八職等)
- (B) ▲某公司本年度銷貨淨額\$5,000,000，毛利率20%，存貨期初、期末金額各為\$350,000及\$450,000，則其存貨週轉率為：(A)8次 (B)10次 (C)12.5次 (D)15次。(101農九職等)

$$\begin{aligned}
 \text{註解 存貨週轉率} &= \frac{\text{銷貨成本}}{(\text{平均存貨})} \\
 &= \$5,000,000 \times (1 - 20\%) \\
 &\quad \div \frac{(\$350,000 + \$450,000)}{2} \\
 &= 10 (\text{次})。
 \end{aligned}$$



- (B) ▲年度銷貨淨額 \$5,000,000，毛利率 25%，存貨期初、期末金額各為 \$350,000 及 \$450,000，則其存貨週轉率為：(A) 8 次 (B) 10 次 (C) 2.5 次 (D) 15 次。〈108 農九職等〉

註解 存貨週轉率 (次/年) = 銷貨成本 ÷ 平均存貨
= \$5,000,000 * (1-25%) / (\$350,000 + \$450,000) / 2
= 9.375

⇒故所求為 10 次。

- (C) ▲A 公司 2015 年的平均存貨為 \$200,000，而存貨週轉率為 5，假定 2016 年銷貨數量與單位成本維持與 2015 年一樣，而 2016 年估計存貨週轉率為 8，則 2016 年估計的平均存貨應為多少？(A) \$400,000 (B) \$250,000 (C) \$125,000 (D) 120,000。〈105 農九職等〉

註解 存貨周轉率 = 銷貨成本 ÷ 平均存貨
5 = 銷貨成本 ÷ 200,000
⇒銷貨成本 = 200,000 × 5
= 1,000,000

又 8 = 1,000,000 ÷ 平均存貨

⇒平均存貨 = 1,000,000 ÷ 8 = 125,000。

- (C) ▲物價上漲時期，存貨由先進先出法改為後進先出法，則存貨週轉率將如何變化？(A) 下降 (B) 不變 (C) 上升 (D) 不一定。〈105 農九職等〉

註解 存貨周轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨
∴銷貨成本由低轉高時，存貨周轉率將上升。

【複選題】

(B D E) ▲下列關於流動比率與速動比率之敘述，何者正確？

(A) 流動負債與流動資產之比，稱為流動比率 (B) 流動比率是測量短期償債能力的一種方法 (C) 流動資產中，減去存貨後為速動資產 (D) 速動比率為測驗立刻 (短期) 償債能力的主要方法，一般認為此項比率以大於 100% 為適當 (E) 速動比率又稱為酸性測驗比率。

註解 (A) 流動比率應為流動資產與流動負債之比； (C) 除了減去存貨外，還要減去預付費用。

(A C) ▲下列關於應收帳款週轉率之敘述，何者錯誤？ (A) 應收帳款週轉率可作為衡量長期償債能力之依據 (B) 應收帳款週轉率又稱為應收帳款週轉次數 (C) 應收帳款週轉率越高，表示企業的存貨進出的速度越快 (D) 一般認為，應收帳款週轉率越大越好 (E) 應收帳款週轉率 = 銷貨淨額 ÷ 平均應收帳款。

註解 (A) 應為短期償債能力週轉率； (C) 應收帳款週轉率越高，表示企業向顧客收取帳款的速度越快。

(A B C D) ▲下列哪些比率可作為短期償債能力的指標： (A) 速動比率 (B) 淨營業週期 (C) 應收帳款週轉率 (D) 存貨週轉率。 (110 農九職等)



- (B C) ▲下列哪些方法可以有效縮短營業週期？(A) 提高存貨週轉天數 (B) 提高存貨週轉率 (C) 降低應收帳款週轉天數 (D) 降低應收帳款週轉率。(110農九職等)

註解 營業週期

$$\begin{aligned}
 &= \text{存貨週轉天數} + \text{應收帳款周轉天數} \\
 &= \{ [(\text{期初存貨} + \text{期末存貨}) / 2] * 360 \} / \\
 &\quad \text{產品銷售成本} \\
 &+ \{ [(\text{期初應收帳款} + \text{期末應收帳款}) / 2] * \\
 &360 \} / \text{銷售收入} \\
 & \quad (A) \text{應降低存貨週轉天數；(A) 應提高應收} \\
 & \quad \text{帳款週轉率。}
 \end{aligned}$$

(B C D) ▲有關財務比率分析之各項敘述，何者正確？(A) 所謂週轉率乃是以存量除以平均流量 (B) 純益率可用以觀察企業之獲利能力 (C) 流動比率可用以觀察流動性 (D) 資產報酬率可分解成資產週轉率與純益率。
。〈108農九職等〉

註解 (A) 流量除以平均存量。

財務比率 (financial ratios)，或稱會計比率，是財務報表上兩個數據之間的比率，這些比率涉及企業管理的各個方面。有關財務比率分析的價值在於它使分析者能夠評估過去的業績與衡量公司當前的財務狀況，並獲得對預測未來結果有用的見解；故此，財務比率不應被視為某種解答，而是指標。通常，財務比率可分為四類 (參：<https://zh.wikipedia.org/zh-tw/財務比率>)：

一、變現能力比率 (liquidity ratios)：

(一)流動比率 (Current ratio) = 流動資產 / 流動負債。

(二)速動比率 (Quick ratio)，又稱酸性測試比率 (Acid test ratio)

= 速動資產 / 流動資產

= (流動資產 - 存貨 - 預付款項) / 流動負債。

(三)保守速動比率 =

(現金 + 短期證券 + 應收票據 + 應收帳款淨額) / 流動負債。

(四)現金比率

= (現金 + 交易性金融資產) / 流動負債。

(五)現金流量比率

= 經營活動現金流量淨額 / 流動負債。



二、經營活動比率 (activity ratios) :

- (一) 存貨週轉率 = 銷售成本 / 平均存貨。
- (二) 應收帳款週轉率 = 賒銷 / 平均應收帳款。
- (三) 應付帳款週轉率 = 賒購 / 平均應付帳款。
- (四) 流動資產週轉率 = 銷售收入 / 平均流動資產。
- (五) 固定資產週轉率 = 銷售收入 / 平均固定資產。
- (六) 總資產週轉率 = 銷售收入 / 平均資產總額。

「平均」是指期初餘額和期末餘額的算術平均數。

三、償債能力比率 (solvency ratios) (負債比率) :

- (一) 資產負債率 = (總負債 / 資產總額) × 100%。
- (二) 產權比率 = (總負債 / 股東權益) × 100%。
- (三) 權益乘數 = (總資產 / 股東權益) × 100%。
- (四) 有形淨值債務率

$$= [\text{總負債} / (\text{股東權益} - \text{無形資產淨額})] \times 100\%$$

- (五) 利息保障倍數 =

$$(\text{息稅前利潤} / \text{利息費用}) \times 100\%$$

四、盈利能力比率 (profitability ratios) :

- (一) 銷售淨利率 = (淨利潤 / 銷售收入) × 100%。
- (二) 銷售毛利率 =

$$[(\text{銷售收入} - \text{銷售成本}) / \text{銷售收入}] \times 100\%$$

- (三) 資產淨利率

$$= (\text{淨利潤} / \text{平均資產總額}) \times 100\%$$

- (四) 權益淨利率 (Return On Equity, ROE) 或淨

$$\text{資產收益率} = (\text{淨利潤} / \text{平均權益}) \times 100\%$$



第一章 總論

是非題

(○) ▲貨幣的功能有4個：交換媒介、價值標準、延期支付、價值貯藏。〈96農九職等〉

(×) ▲貨幣是一種存量。財富是一種流量的概念。〈110農九職等〉

註解 全國農會所公告之此題答案為正，應有誤，應更正為「錯」。筆者認為財富是「收入的累積」，故應為「存量」的概念。

(×) ▲自動提款機(ATM)裡的鈔票計入「貨幣」統計項目內。〈101農九職等〉

註解 我國貨幣總計數定義為：

$$M_{1A} = \text{通貨淨額} + \text{支票存款} + \text{活期存款}$$

$$M_{1B} = M_{1A} + \text{活期儲蓄存款}$$

$$M_2 = M_{1B} + \text{準貨幣}$$

其中通貨淨額為中央銀行發行在外的通貨總額扣除所有金融機構的庫存現金。因此，自動提款機裡的鈔票尚未被民眾提領屬於金融機構之庫存現金，故不計入貨幣統計項目內。



- (○) ▲我國現行貨幣供給，依據中央銀行金融統計月報之定義包括 M1A、M1B 及 M2 等三種。(110 農九職等)

註解 依據我國央行金融統計月報之「金融統計編製方法說明」，我國貨幣供給分為 M1A、M1B、M2。

- (○) ▲某人將他行的支票存入其往來銀行，並經交換入帳，則對整體銀行體系及全體社會而言，存款貨幣不變、準備金不變且貨幣供給額不變。(108 農九職等)

註解 將他行的支票存入其往來銀行此舉不影響貨幣乘數，亦不影響存款貨幣，因此對總體社會之貨幣供給額沒有影響。

- (×) ▲信用卡已大量被使用於商品交易，因此信用卡屬於中央銀行定義的貨幣。(105、103 農九職等)

註解 我國貨幣總計數定義為：

$$M_{1A} = \text{通貨淨額} + \text{支票存款} + \text{活期存款}$$

$$M_{1B} = M_{1A} + \text{活期儲蓄存款}$$


$$M_2 = M_{1B} + \text{準貨幣}$$

其中準貨幣包括企業及個人在貨幣機構之定期性存款與外匯存款、郵政儲金總數、外國人持有新臺幣存款、企業及個人持有貨幣機構之附買回交易及兼營信託業務之銀行所發行之貨幣市場共同基金。信用卡未納入貨幣供給之一部分，故信用卡非屬中央銀行定義的貨幣。

選擇題

【單選題】

- (B) ▲貨幣最初的型態是：(A) 金屬貨幣 (B) 商品貨幣 (C) 紙幣 (D) 信用貨幣。
- (D) ▲下列何者是貨幣之特性？(A) 具有普遍的接受性 (B) 價值穩定 (C) 可交換性高 (D) 以上皆是。
- (C) ▲所謂近似貨幣，所指為以下何者？(A) 支票存款 (B) 輔幣 (C) 定期及儲蓄存款 (D) 活期存款。
- (C) ▲實質貨幣是貨幣面值：(A) 小於 (B) 大於 (C) 等於幣材價值。
- (A) ▲貨幣基數，與：(A) 強力貨幣 (B) 貨幣乘數 (C) 內在貨幣 (D) 貨幣政策 二者名詞通用。
- (D) ▲貨幣之功能是：(A) 價值的尺度 (B) 價值的儲存 (C) 交換的媒介 (D) 以上皆是。
- (A) ▲貨幣的基本功用和引申功用，必須有：(A) 穩定的貨幣價值 (B) 穩定的購買力 (C) 變現的能力 (D) 變動的貨幣價值 作基礎始能發揮。
- (C) ▲凱因斯的貨幣理論，特別強調了古典學派所忽略之貨幣的：(A) 交易媒介功能 (B) 計算單位的功能 (C) 價值儲藏之功能 (D) 支付工具的功能。
- (B) ▲凱因斯認為人們保有貨幣係基於三種動機，其中投機動機保有的貨幣其數量受到：(A) 所得 (B) 利率 (C) 物價水準 (D) 匯率 的影響。

 凱因斯認為，交易性與預防性貨幣需求與所得呈正向關係；投機性貨幣需求則與利率呈反向關係。



- (C) ▲下列何者是無形貨幣？(A) 金屬貨幣 (B) 商品貨幣 (C) 存款貨幣 (D) 紙幣。
- (E) ▲下列何者是準貨幣？(A) 定期存款 (B) 短期儲蓄債券 (C) 國庫券 (D) 人壽保險準備 (E) 以上皆是。
- (D) ▲近代通行紙幣，由法律賦予一定的價值，而其價值之能否維持，視：(A) 市場的黃金供給量 (B) 市場的黃金需求量 (C) 物價水準的變動 (D) 社會能否保持適當的貨幣供需要而定。
- (C) ▲實質貨幣面值：(A) 小於 (B) 大於 (C) 等於 幣材價值。
- (A) ▲貨幣經濟的社會，我們可以用貨幣來衡量商品的：(A) 交換價值 (B) 使用價值 (C) 生產價值 (D) 效用價值 (E) 以上皆是。(88農九職等)
- (D) ▲請由高至低排序下列「貨幣」之流動性：a. 外匯存款、b. 支票存款、c. 定期存款、d. 現金。(A) dacb (B) bdca (C) dcab (D) dbac。(107農九職等)

註解 貨幣的流動性意味著資產的變現能力，變現能力越高者流動性越高，故本題之流動性由高至低為：現金、支票存款、外匯存款、定期存款。

- (C) ▲貨幣供給額 M_{1A} 之定義為：(A) 通貨發行額 + 支票存款 + 活期存款 (B) 通貨發行額 + 活期存款 + 定期存款 (C) 通貨淨額 + 支票存款 + 活期存款 (D) 通貨淨額 + 儲蓄存款。
- (C) ▲狹義貨幣供給量 M_1 包括通貨淨額與存款貨幣淨額，為各國中央銀行的統計所採納，又可分為 M_{1A} 與 M_{1B} ，其中 M_{1B} 係指：(A) 通貨淨額 + 支票存款淨額 (B) M_{1A} + 活期存款 (C) M_{1A} + 活期儲蓄存款 (D) 通貨淨額 + 支票存款 + 活期存款。



【複選題】

(A C D) ▲貨幣應具備那些要件？(A) 普遍的接受性 (B) 不具備法律基礎 (C) 便於辨認與攜帶 (D) 整齊劃一 (E) 價值浮動。

註解 (B) 應為具有法律基礎；(E) 應為價值穩定。

(B C E) ▲貨幣的主要功能為何？(A) 價值的儲存 (B) 交換的媒介 (C) 價值的單位 (D) 延期支付的標準 (E) 價值的尺度。

(A B C D) ▲下列那一項屬於貨幣之「功能」？(A) 價值標準 (B) 交換媒介 (C) 延期支付 (D) 價值儲藏 (E) 以上各項皆不是。(110農九職等)

註解 貨幣的功能：一主要功能或基本功能：是指貨幣為

實現它的基本目的所必須具備的功能，可分為：

- 1.【交換的媒介】：有了貨幣之後，人們可將財貨或勞務，先行換成貨幣，然後再以貨幣，換取其所需要的財貨或勞務。交換的媒介又可稱為支付的工具。
 - 2.【價值的單位】：貨幣是一種價值單位，用來衡量及表示一切物品和勞務之價值，大大簡化了市場上衡量貨物交換的問題，各物價值的大小，都以貨幣為計算單位，這個功用又稱為【價值的尺度】或【計算的單位】。
- 引申功能或誘發功能：是指此項功能係由主要功能所引發出來之附加功能，又可分為：
- 1.【延期支付的標準】：由於貨幣具有共同接受的計價單位，使債權融通更為方便。
 - 2.【價值的儲存】：貨幣的儲存方便，且流動性高。



- (A C D E) ▲下列敘述何者是正確？(A) 通貨是個人持有財富的類型之一 (B) 貨幣是「流量」的觀念 (C) 所得是一定期間收入的「流量」 (D) 通常物價上漲率愈高，貨幣的購買力愈低 (E) 紙幣是一種信用貨幣。(108農九職等)

註解 選項 (B) 應修正為「存量」的概念，自新台幣發行以來，至今仍有多少貨幣總量流通於市場，此為存量的概念；選項 (C) 正確，所得為一段期間之收入，故為流量之概念；選項 (D) 正確，貨幣購買力與物價呈反向關係；選項 (E) 正確，紙幣之面額大於幣材，需要透過政府法制強制賦予價值，故此為信用貨幣。

- (A D E) ▲下列針對貨幣演進各個階段的敘述，何者正確？(A) 物物交換時期：隨著人口日益增加，交通及社會日漸發達，發現彼此能相互易取過剩產品來滿足彼此的需求，故產生以物易物的直接交換 (B) 商品貨幣時期：某一社會選用何種商品作為貨幣，決定於主觀因素，例如住在海邊的人以貝殼為貨幣 (C) 金屬貨幣時期：人類首先採用錫、銀來製造金屬貨幣 (D) 紙幣時期：紙幣為現代流通中貨幣之主要型態，由於貿易數量與價值之日漸增加，金屬鑄幣攜帶不便；又因金銀均係貴金屬，發行金屬貨幣，須有很多的金屬，因此，乃有紙幣的發明 (E) 信用貨幣時期：信用制度發達的國家中，活期存款的存戶，往往利用他們的活期存款簽發支票以替代貨幣，購買貨物或勞務。

註解 (B) 決定於客觀因素；(C) 人類首先採用貴金屬，例如銅、鐵，後來發現貴金屬中的金、銀較銅、鐵尤為適宜。



填充題

▲臺灣對於貨幣供給的衡量， $M_{1A} = \text{【①】} + \text{支票存款} + \text{活期存款}$ 。

〈99農七、八職等〉

答：①通貨淨額。


▲現代國家中，貨幣供應的主要來源為2部分：一【①】、二【②】。

答：①銀行存款貨幣、②紙幣與輔幣。

▲貨幣具有五大功能，即【①】、【②】、【③】、【④】及【⑤】。

〈95農九職等〉


答：①交易媒介、②計價標準、③儲藏的價值、④延期支付的標準、⑤價值移轉的工具。

 有學者將貨幣區分為交易媒介、價值標準、價值儲藏與延期支付等4個功能。

▲貨幣供給額 M_{1B} 成長率大於 M_2 成長率，代表【①】存款有轉入

【②】存款的現象。〈95農九職等〉

答：①定期、②活期。

 因定期存款屬 M_2 ，活期存款屬 M_{1B} 。

▲【①】係指銀行的資產中能立即而無損地取得現金資產的部分。〈88

農七、八職等〉

答：①流動資產。

問答題

▲試述貨幣的功能（Function of Money）。並請詳述貨幣必需的條件。

答：一貨幣的功能：

(一)基本功能（又稱原始功能）：

- 1.價值的標準：又稱為計算的單位。有了貨幣作為計算財貨與勞務價值的標準，各種財貨勞務的價值才可用價格來衡量，亦可以比較各種不同財貨勞務之間的價值高低，進一步使人們在經濟活動中，能夠作最合理及有利的計算與選擇。
- 2.交換的媒介：貨幣因具有普遍接受性及可計算單位，故在現今社會中，可以作為各種財貨勞務的交換媒介。因此，所有財貨與勞務均可換為貨幣，亦可作為兌換所需要的財貨、勞務。此項貨幣的功能，消除了物物交換的不便，簡化交易比率，進而促進生產分工及專業化，增進經濟社會的效率。

(二)附屬功能（又稱引申功能）：

- 1.價值的儲藏：當沒有貨幣作為衡量價值時，人們欲儲藏財富的價值，只有儲存貨物，但有些貨物容易腐壞，不僅得不償失，而且更是不方便。當今現代社會中，儲存貨幣，亦即儲藏了貨幣所具有的購買力，不但儲存容易，而且貨幣的流動性大，可以隨時隨地換為所需的財貨與勞務，在正常情形下，貨幣價值穩定。因此，儲存貨幣，就是儲藏價值。
- 2.延期支付的標準：延期支付的標準也就是債權與債務之間的支付標準關係。在物物交換時期，契約上所記載的本金和利息，若以物品的多少單位來表示產品，則對於債權債務雙方而言，均不安全；但經濟社會有了貨幣的存在，則在債權債務契約中，應當就可以有作為延期支付的準則單位存在。



二貨幣必具的條件：

- (一)普遍接受性：因法律強制性支持，為人人均必須樂於接受，方始構成貨幣之條件。
- (二)價值穩定性：貨幣價值愈穩定，其作為交易單位之價值媒介及價值儲藏之功能愈形顯著。
- (三)分割性：貨幣為交易媒介，交易數額有大有小，因此，貨幣應具有易於分割之特性，以適應各種交易之需要。
- (四)耐久性：幣材必須堅實耐用，始不致因磨損而貶低其價值。
- (五)整齊劃一性：同一單位之貨幣，表示的價值與品質應完全相同。
- (六)供給富於彈性：貨幣的供給量必須富有伸縮之餘地，適應經濟需要。

▲貨幣功能何時不再存在？又活期存款及定期存款各具備何貨幣功能？

答：一當經濟社會發生惡性通貨膨脹時，貨幣的功能完全喪失，茲分述如下：

- (一)就價值的標準而言：貨幣的價值是用一般物價水準的漲跌來反映，當惡性通貨膨脹時，貨幣的價值不斷巨幅下降，此時貨幣已非有令人滿意的價值標準。
- (二)就交易的媒介而言：貨幣惟有在價值穩定時，才能正常發揮其作為交易媒介的功能，在惡性通貨膨脹時，貨幣價值不斷巨幅下降，貨幣作為交易媒介的功能，亦大為喪失。
- (三)就延期支付的標準而言：當惡性通貨膨脹時，貨幣價值不斷巨幅下跌，使債權人蒙受損失，另一方面則使得債務人實質負擔減輕，故貨幣作為延期支付的標準功能將使債權人大為損失。
- (四)就價值儲存的工具而言：當惡性通貨膨脹時，貨幣價值巨幅下跌，一般大眾鑑於儲蓄貨幣之購買力將會降低，而為了避免遭受損失，必然不願儲蓄貨幣，也使得貨幣價值一日數變，無法維持其穩定的購買力，因此，貨幣所具有的功能不再存在。

例如：德國在第一、二次世界大戰後；自中國抗日戰爭到中華人民共和國成立早期的十餘年的時間裡，均曾有此經驗。

二活存具備貨幣五大功能中的：交換的媒介、延期支付的標準、價值儲存的工具等3項功能。

定存具備貨幣五大功能中的：延期支付的標準、價值儲存的工具等2項功能。



第五章 信用及信用工具

是非題

- (○) ▲資本市場工具包括股票、抵押貸款、公債、公司債、銀行商業本票及消費貸款等項。〈110農九職等〉
- 註解** 全國農會所公告之此題答案為正，應有誤，應更正為「錯」。筆者認為股票、公債、公司債為資本市場工具；商業本票為貨幣市場工具。
- (×) ▲貨幣市場係指1年期以上有價證券進行交易的場所。〈96農九職等〉
- 註解** 應為1年期以下。
- (○) ▲貨幣市場係指1年以下之短期有價證券進行交易之金融市場。〈91農九職等〉
- (○) ▲國庫券屬於貨幣市場的工具。〈99農九職等〉
- (×) ▲通常信用評等愈高的金融工具，其利率愈高。〈101農九職等〉
- 註解** 信用評等愈高之金融工具，其違約風險愈低，投資人要求違約風險溢酬愈低，其利率愈低。



(X) ▲根據風險補償理論 (Risk Premium Theory)，長期債券的利率一定高於短期債券的利率。〈103農九職等〉

註解 風險溢酬理論：名目利率 = 無風險利率 + 風險溢酬。
其中風險溢酬 = 通貨膨脹溢酬 + 違約風險溢酬 + 流動性溢酬 + 到期風險溢酬，故非長期債的利率高於短期債券的利率。

(O) ▲分散投資可以降低特定風險，但無法降低市場風險。〈107農九職等〉

註解 風險分為系統性風險及非系統性風險，系統性風險會影響市場上所有的公司，屬於不可消除的風險，而非系統性風險指的是個別公司獨有的風險，可以藉由分散風險的方式消除，故本題分散投資風險可以降低特定風險，但無法降低市場風險。

(O) ▲當個別資產投資報酬率之間的相關係數為零時，投資組合有降低風險的效果。〈107農九職等〉

註解 個別資產投資報酬率之間的相關係數越小，個別資產投資報酬率的波動對其他資產投資報酬率的影響就越低，因此，在投資組合中有降低風險之效。

(O) ▲金融工具有流動性、風險性、收益性等重要特性。〈96農九職等〉

註解 金融工具 (financial instrument)，亦稱金融商品、信用工具、交易工具等：指資金缺乏部門向資金盈餘部門借入資金，或發行者向投資者籌措資金時，依一定格式做成的書面文件，上面確定債務人的義務和債權人的權利，是具有法律效力的契約。金融工具是金融市場交易的對象，它是隨信用關係的發展而產生、發展起來的。金融商品是合約雙方之間的貨幣契約，它們可以被創建、交易、修改和結算。



- (○) ▲在個人選擇理論基礎的前提下，決定資本需求量的主要因素有財富、相對預期報酬率、相對風險及相對流動性等四個因素。(110 農九職等)

註解正確。影響人們購買債券的因素有財富、預期通貨膨脹率、其他資產的預期報酬率、風險、流動性。

- (×) ▲商業銀行所提供的資金融通屬於直接金融。(99 農九職等)

註解應屬間接金融。

- (×) ▲銀行法依「授信」的長短天期分為「短期1年以內」、「中期3~7年」、「長期7年以上」。(104 農九職等)

註解依據銀行法第5條(長短期授信)規定：銀行依本法辦理授信，其期限在1年以內者，為短期信用；超過1年而在7年以內者，為中期信用；超過7年者，為長期信用。
此題錯誤，中期信用非3~7年，應為1~7年。

- (×) ▲我國中央存款保險公司存款保險的對象，包括銀行、信用合作社、農業金融機構與民間標會組織等。(105 農九職等)

註解根據中央存款保險公司規定，我國存款保險保障範圍依規定凡經依法核准收受境內「存款」(不包括銀行所設之國際金融業務分行(OBU)收受之存款)或「受託經理具保本保息之代為確定用途信託資金」的金融機構，包括銀行、信託投資公司、外國銀行在臺分行、信用合作社、設置信用部之農會及漁會，以及中華郵政公司等金融機構，都是存款保險承保的對象。而民間標會組織不是其存款保險的對象。



- (○) ▲當有價證券折價發行，則「名目收益率 < 目前收益率 < 到期收益率」。〈104 農九職等〉

註解

$$\text{票面利率} = \frac{\text{債券支付之年息 (I)}}{\text{債券市價 (P)}}$$

$$\text{當期收益率} = \frac{\text{債券支付之年息 (I)}}{\text{債券面額 (M)}}$$

$$\text{到期收益率} \approx \frac{I + [M - P \div n]}{M + P \div 2}$$

(到期收益率 = 當期收益率 + 資本利得率)

此題市價低於面額為折價發行，故到期收益率 > 當期 (目前) 收益率 > 票面利率 (名目收益率)。

- (×) ▲依照利率期限結構的「預期理論」，假設目前 1 年期債券利率為 6%，預測未來 3 年的 1 年到期債券利率分別為 7%、8%、9%，則「長期利率」低於目前「短期利率」。〈104 農九職等〉

註解

依據利率期限結構之預期理論：

$$(1+X)^3 = (1+7\%) \times (1+8\%) \times (1+9\%)$$

設 X 為三年期債券利率

$$\Rightarrow X = 8\%$$

故長期 (3 年期債券) 利率 8% 會高於目前短期 (1 年期債券) 利率 6%。則此題錯誤：非長期利率低於目前短期利率，正確應為長期利率高於目前短期利率。



(×) ▲若殖利率曲線為水平線，則根據「流動性貼水理論」（期限偏好理論），表示未來的短期利率將不變。（108農九職等）

註解 流動性貼水理論：該理論認為長期債券比短期債券流動性差，風險相對較大，相同收益率下投資者更偏好短期投資，只有獲得更高收益時才進行長期債券投資，這樣基於長期投資市場風險增加而對應增加的收益報酬稱為長期債券的流動性貼水。亦即，流動性貼水理論認為，期限越長、流動性將越小，基於人們對流動性的普遍偏好，需在預期理論的基礎上加上對流動性因素的補貼或貼補。根據流動性貼水說的分析，當人們預期未來的短期利率下降時，長期利率將不一定低於即期短期率流。動性貼水還會隨長期債券到期期限的延長而增加。流動性貼水的存在，使得預期理論下的收益曲線（即殖利率曲線）向上斜率增加。

流動性貼水理論（liquidity premium theory）又稱為「期限偏好理論」，此理論認為長期債券的利率等於目前與預期未來短期利率的平均數，加上此一長期債券的流動性貼水。

假設：流動性貼水理論假設不同期限債券之間可以互相替代，但無法完全替代，無法完全替代的原因，在於投資人對短期債券有特別的「期限偏好」，因此，要投資人購買長期債券就必須給予「流動性貼水」，作為補償。

而流動性貼水理論解釋不同期限的債券，為何會有不同的利率：


- 一、殖利率曲線為正斜率：預期未來短期利率上升或不變，再加上流動性貼水之後，長期利率會高於短期利率，則殖利率曲線呈上升型態。
- 二、殖利率曲線為水平線：預期未來短期利率小幅下降，但是加上流動性貼水之後，長期利率大致等於短期利率，則殖利率曲線呈水平型態。
- 三、殖利率曲線為負斜率：預期未來短期利率大幅下降，雖然加上流動性貼水，長期利率仍低於短期利率，則殖利率曲線呈下降型態。



風險貼水 (risk premium)：又稱風險溢酬。評估投資未來收益不確定的資產（即風險性資產）時，通常希望有較高的預期收益率以作為承受不確定收益風險的代價。而此較高的收益率，通常係指該項風險性資產的預期收益率與無風險利率之間的差額，此項差額即為風險貼水。例如某期間之無風險利率為 4.6%，投資某股票型基金由於必須承受收益不確定之風險，因此，希望有較高之預期收益率以為補償，假設其預期達成之收益率為 10.8%，則其風險貼水為 6.2%。

本題：根據流動性貼水理論，若殖利率曲線為水平線，並且考慮放棄偏好的補貼，則可以預期未來短期利率將小幅下降，故此題不正確。

(X) ▲若殖利率曲線為水平線，則根據「期限偏好理論」表示未來的短期利率將小幅上升。(110 農九職等)

 根據流動性貼水理論，若殖利率曲線為水平線，並且考慮放棄偏好的補貼，則可以預期未來短期利率將小幅下降，故此題不正確。



選擇題

【單選題】

- (D) ▲即期支付工具為支票與：(A) 債券 (B) 匯票 (C) 本票 (D) 鈔券。
- (C) ▲短期信用工具是指：(A) 本票、匯票、股票 (B) 債券、股票 (C) 本票、匯票、支票 (D) 公債、公司債券。
- (A) ▲支票上記載有受款人的姓名或名稱者，此種支票轉讓或付現時，須有受款人的背書，稱為：(A) 抬頭支票 (B) 保付支票 (C) 劃線支票 (D) 旅行支票。
- (B) ▲於支票的正面左上方，劃有二道平行線的支票，表示：(A) 付款責任由銀行負擔，發票人與背書人的票據責任，可告免除 (B) 受款人非在銀行有存款往來，或其他保證手續者，不能支取現款 (C) 持有人可以在旅途中向銀行提取現款支用 (D) 持票人可直接向付款銀行領取票款。
- (C) ▲抬頭支票是指：(A) 來人支票 (B) 無記名支票 (C) 記名支票 (D) 保付支票。
- (D) ▲支票由付款銀行加註「保付」或「照付」字樣，並由主辦人簽署者，稱為：(A) 抬頭支票 (B) 劃線支票 (C) 旅行支票 (D) 保付支票。
- (A) ▲保付支票之債務人為：(A) 銀行 (B) 發票人 (C) 受款人 (D) 背書人。
- (D) ▲旅行支票為旅行以現金向銀行交換讓該行發行專供旅行用的：(A) 本票 (B) 匯票 (C) 憑證 (D) 支票。



(B) ▲不附帶任何擔保性單據的匯票，稱為：(A) 跟單匯票 (B) 光票 (C) 商業匯票 (D) 銀行匯票。

註解 光票指不附提單、倉單之匯票，又稱為無擔保匯票。

(A) ▲附有與交易有關之單據的匯票，通常為出口商所用，稱為：(A) 跟單匯票 (B) 光票 (C) 國外匯票 (D) 銀行匯票。

(B) ▲發票人委託付款人於見票後或到期時，無條件支付一定金額給與受款人的信用憑證，稱為：(A) 支票 (B) 匯票 (C) 本票 (D) 發票。

(C) ▲發票人約定在一定日期，無條件支付一定金額給與受款人或持票人的信用憑證，稱為：(A) 支票 (B) 匯票 (C) 本票 (D) 發票。

(B) ▲銀行放款必須作信用調查，信用調查有所謂 5C 政策，下列何者不屬於 5C？(A) Capital (B) Collection (C) Collateral (D) Character。

(A) ▲用以擴充或增設固定生產設備的長期信用是：(A) 投資信用 (B) 投機信用 (C) 消費信用 (D) 財政信用。

(B) ▲國庫支票是屬於何種資金交易的金融市場？(A) 短期 (B) 即期 (C) 中期 (D) 長期。

(D) ▲授信者之所以信任受信者，基本上是由於授信者對受信者 3C、5C 或 5P 的了解，下列敘述何者正確？(A) 3C 指品格、能力、資本 (B) 5C 指品格、能力、資本、擔保品、業務狀況 (C) 5P 指借款戶、貸款用途、償還來源、債權保障、借戶展望 (D) 以上皆是。

(D) ▲銀行對借款人的評估，一般特別注意該借款人的：(A) 5D (B) 5G (C) 5B (D) 5C。

**【複選題】**

- (C D) ▲下列關於信用的種類的敘述，何者錯誤？(A) 信用依照用途分為：生產信用、消費信用、財政信用、投資信用 (B) 信用依照授信人的性質分為：個人信用、銀行信用、政府信用 (C) 信用依照信用的期間分為：活期信用、短期信用、中期信用、中長期信用、長期信用 (D) 財政信用指的是銀行對企業之放款，以供企業資金應用為目的 (E) 信用依照來源分為：國內信用、國際信用。

註解 (C) 不包含中長期信用；(D) 應為銀行對政府之放款，以供政府資金應用為目的。

- (A B C E) ▲下列有關貨幣市場的敘述，何者是正確的？(A) 拆款市場被包含於貨幣市場之中 (B) 乙種國庫券以貼現方式發行 (C) 商業本票可分為交易性商業本票及融資性商業本票 (D) 目前我國票券市場的信用工具之中，交易量最大者為國庫券 (E) 就投資人而言，其與銀行從事附買回交易是一種短期資金的投資行為。
(108農九職等)

註解 選項 (A) 正確，貨幣市場是指到期日在一年以下的短期資金市場，包括拆款市場與短期票券市場；選項 (B) 正確，乙種國庫券採貼現方式發行，票上不登載利率，為中央銀行穩定金融、調節資金之工具；選項 (C) 正確，商業本票可分為第一類（交易性）商業本票與第二類（融資性）商業本票；選項 (D) 錯誤，目前我國票券市場交易量最大之信用工具為商業本票；選項 (E) 正確，附買回交易是一種短期資金操作工具，投資人與交易商在進行交易時即約定利率與承作天期，到期時交易商再以原金額加上事先約定的利率買回。



(A C D E) ▲下列那一項屬於資本市場工具？(A) 台積電股票 (B) 國庫券 (C) 政府公債 (D) 公司債 (E) 證券投資基金。(110農九職等)

註解 資本市場主要交易工具包括：政府公債、公司債、股票、共同基金、衍生性金融商品、資產證券化等。其中選項 (B) 國庫券則係為貨幣市場交易工具。

(A B C E) ▲下列機構可以參加我國金融業拆款市場？(A) 郵政公司 (B) 外商銀行 (C) 商業銀行 (D) 證券金融公司 (E) 票券金融公司。(108農九職等)

註解 目前我國參與拆款市場之對象有本國商業銀行、外國銀行在台分行與子行 (即外商銀行)、票券公司與中華郵政。

(B C D) ▲一般而言，信用基礎包括3C、4C、5C以及5P，關於3C、4C、5C以及5P之敘述，何者正確？(A) 3C指的是品格、資本與能力，若再加上企業狀況，則構成4C (B) 5P指的是借款人、借款用途、償還來源、債權保障以及借款戶展望 (C) 信用基礎中的資本 (Capital) 指的是借款人對於所借入款項，從事經營的能力，此與將來償債之可能性有極大的關連 (D) 信用基礎中的擔保品 (Collateral) 又分為動產抵押和不動產抵押兩種 (E) 由於銀行貸款之對象既絕大部分為公司行號，為融通其業務資金的需要，則其經營的一般概況，自為銀行所關切，故企業狀況也是銀行須進行的信用調查。

註解 (A) 3C加上擔保品，為4C，4C再加上企業狀況，則構成5C。



第六章 貨幣價值論

是非題

(○) ▲預期通貨膨脹率的上升，將會導致名目利率上升。(96農九職等)

(×) ▲在其他情況不變下，本國物價、利率、生產力相對外國高，會使臺幣貶值。(105農九職等)

註解 在其他情況不變下，本國利率相對外國高時，將增加投資人對臺幣投資的需求，因此會使臺幣升值。

(○) ▲在利率理論中，名目利率低於預期物價上漲率時，則實質利率為負值。(105農九職等)

註解 此題為費雪方程式 (Fisher Equation)，其公式為：

名目利率 = 實質利率 + 預期物價上漲率

故名目利率低於預期物價上漲率時，則實質利率為負值。

(○) ▲Fisher 方程式是指 I.Fisher 所提出用於表示名目利率、實質利率及預期通貨膨脹率之關係的方程式。(110農九職等)

註解 Fisher 方程式為：

名目利率 = 實質利率 + 預期通膨率 + 實質利率 × 預期通膨率，其中「實質利率 × 預期通膨率」由於乘積值過小，一般忽略不計。



(X) ▲ Fisher 的貨幣數量說認為貨幣的所得流通數度 (V) 是固定的，劍橋的貨幣數量說 V 是可變動的，而 Friedman 的貨幣需求理論認為 V 是不可預測的。(110 農九職等)

註解 Fisher 認為 V 相對穩定；劍橋學派認為 V 會隨著利率等因素而改變；Friedman 則認為 V 相當穩定且可以預測。

(X) ▲ 物價水準上升使得貨幣市場產生超額貨幣供給稱之為實質餘額效果。(107 農九職等)

註解 凱因斯的實質餘額效果指的是物價上升時，造成實質貨幣供給減少，使得實質利率上升，導致投資和所得皆減少。

(X) ▲ 根據可貸資金理論，財富增加，則利率會上升。(104 農九職等)


註解 可貸資金理論認為利率是由可貸資金的供給與需求決定的，因此，債券之發行可代表對可貸資金之需求，而購買債券代表對可貸資金之供給。依據資產需求理論，其他情況不變下，而且資產為正常財時，財富增加使人們對資產的需求增加，當人們對債券的需求增加，會使債券需求曲線向右移動，導致利率下降。故此題錯誤：非利率會上升，應為利率下降。

可貸資金理論 (Loanable—Funds Theory of Interest) 是二十世紀三十年代提出來的，其主要代表人物是劍橋學派的羅伯遜和瑞典學派的俄林。該理論試圖在利率決定問題上把貨幣因素和實質因素結合起來考慮，完善古典學派的儲蓄投資理論和凱恩斯流動性偏好利率理論。

選擇題

【單選題】

- (B) ▲古典學派的劍橋方程式與弗利曼 (M. Friedman) 對於貨幣流通速度的看法，下列敘述何者較正確？(A) 古典學派認為是變動的，而弗利曼認為是固定不變的 (B) 古典學派認為是固定不變的，而弗利曼認為是可變但相對穩定 (C) 古典學派與弗利曼均認為固定不變的 (D) 古典學派與弗利曼均認為變動的。(103 農九職等)

一、古典學派的劍橋方程式： $M^d = k \cdot PY$ 。其中 k ：持有現金餘額之比例 $\rightarrow k = 1/v$ ，為制度變數（固定不變），相當穩定。

二、弗利曼新貨幣數量說：

$M^d = f(R, \pi, \theta) \cdot PY$ 。其中 $f(R, \pi, \theta)$ ：為選擇變數（可變動），在實證支持下很穩定。

R ：市場利率與資本利得率， π ：商品報酬率， θ ：人力財富占非人力財富比率。

- (B) ▲傅利德曼教授所提出之「新貨幣數量學說」，認為物價上漲率與貨幣需求成：(A) 正比例 (B) 反比例 (C) 不規則 (D) 不相關之變動。
- (D) ▲預期物價上漲率趨升，根據弗利得曼 (M. Friedman) 的貨幣需求概念，實質貨幣需求的變動為何：(A) 不一定 (B) 不變 (C) 增加 (D) 減少。(96 農九職等)



- (D) ▲依據費利德曼的現代貨幣需求理論的敘述：a.債券報酬率與貨幣報酬率的差距、b.預期通貨膨脹率與貨幣報酬率的差距、c.恆常所得、d.權益證券報酬率與貨幣報酬率的差距。何者與貨幣需求呈負相關？(A) abc (B) bcd (C) cda (D) abd。〈110農九職等〉

註解 根據費利德曼的現代貨幣需求理論，債券報酬率與貨幣報酬率的差距、預期通貨膨脹率與貨幣報酬率的差距、權益證券報酬率與貨幣報酬率的差距三者為負相關；恆常所得與貨幣報酬率本身為正相關。

- (A) ▲最先明確主張貨幣數量說的學者是：(A) 費雪 (B) 凱因斯 (C) 皮古 (D) 羅伯遜。

- (B) ▲美國經濟學家費雪提出：(A) 現金餘額方程式 (B) 交易方程式 (C) 信用方程式 (D) 貨幣供給方程式 闡釋傳統之貨幣數量說。

- (C) ▲根據費雪 (S. Fischer) 的研究，發現中央銀行的獨立性指數與通貨膨脹率之關聯為：(A) 沒有關聯 (B) 同向變動 (C) 反向變動 (D) 二者變動關聯不確定。〈99農九職等〉

- (D) ▲提出「流動性陷阱」的是：(A) 傅利德曼 (B) 費雪 (C) 皮古 (D) 凱因斯。

- (C) ▲依據凱因斯的流動性偏好理論，當所得增加時，利率將會：(A) 減少 (B) 不變 (C) 上升 (D) 不一定。〈105、95農九職等〉

- (C) ▲下列何者會使持有貨幣的動機上升：(A) 實質所得減少 (B) 物價下跌 (C) 利率下跌 (D) 交易規模變小。〈107農九職等〉

註解 利率下跌的時候，意味著民眾將貨幣拿去存款或投資的利得減少，持有貨幣的機會成本上升，在其他情況不變下，民眾持有貨幣的動機會上升。

**【複選題】**

- (B C D E) ▲ 依據費利德曼的現代貨幣需求理論，下列何者與貨幣需求呈負相關？(A) 恆常所得 (B) 預期通貨膨脹率 (C) 債券報酬率與貨幣報酬率的差距 (D) 權益證券報酬率與貨幣報酬率的差距 (E) 財貨報酬率與貨幣報酬率的差距。(108 農九職等)

註解 費利德曼認為影響貨幣需求是恆常所得。其中恆常所得為長期的平均所得水準。在所得起伏波動的時候，人們會把其所得一定程度地分配到各期來消費，以減緩消費的波動。選項 (A) 長期的平均所得水準 (恆常所得) 越高，則各期消費越高，貨幣需求亦越高，因此恆常所得與貨幣需求為正相關。

- (A C) ▲ 下列關於通貨膨脹的類型的敘述，何者有誤？(A) 成本推動的通貨膨脹又稱為需求面通貨膨脹 (B) 鄰國感染的通貨膨脹，指的是鄰國發生通貨膨脹，因他國與該國有密切的貿易關係，隨而他國的物價水準亦普遍上漲的現象 (C) 發生輸入性通貨膨脹的原因，除了因為進口原物料和機器設備的成本上升外，背後原因有可能是輸入國的通膨或本國的貨幣升值 (D) 混合型通貨膨脹指的是由需求面及供給面所促成的物價上漲 (E) 物價水準變動的原因是來自於總需求的變動，此為需求拉動的通貨膨脹。

註解 (A) 成本推動的通貨膨脹指的是物價水準變動的原因是來自於總供給面各項成本的上升，使得總供給減少，物價上升，又稱為供給面通貨膨脹；(C) 背後原因可能為國際性的通膨或是本國的貨幣貶值。



(A B C D E) ▲通貨膨脹是世界各國關注的議題，下列有關通貨膨脹之論述何者正確？(A) 貨幣學派大師Friedman的名言「通貨膨脹隨時隨地皆是一種貨幣現象」(B) 由於工資提高所造成之通貨膨脹，屬成本推動的通貨膨脹(C) 採用擴張性的財政政策所造成通貨膨脹，屬需求拉動的通貨膨脹(D) 停滯性通貨膨脹是屬於失業及通貨膨脹同時持續增長的經濟現象(E) 貨幣學派與凱恩斯學派認為一次性財政政策與供給面的變動，不致造成通貨膨脹之現象。(110農九職等)

註解 選項 (A) 貨幣學派大師Friedman認為「通膨永遠只是一種貨幣現象」，因此為了控制通貨膨脹，首先要控管國家的貨幣；選項 (B) 工資對經濟社會而言屬於生產面成本，當成本提高會導致AS左移，造成成本推動型通貨膨脹；選項 (C) 擴張性財政政策將使AD右移，造成需求拉動型通貨膨脹；選項 (D) 停滯性通貨膨脹為「高物價上漲率」與「高失業率」並存的現象；選項 (E) 凱恩斯強調需求面分析，將AS視為水平線，因此實施財政政策將不會導致物價上漲。

(A C D) ▲下列關於國際收支平衡表的敘述，何者錯誤？(A) 資本帳指的是本國對本國資本的出售及購買(B) 金融帳包括直接投資、股權與債權證券等(C) 若國際收支的收入大於支出，稱為逆差(D) 若國際收支的支出大於收入，稱為順差(E) 經常帳包括商品、勞務、投資所得以及移轉支付淨額。

註解 (A) 應為本國對外國資本的出售及買賣；(C) 應為順差；(D) 應為逆差。



- (A C D) ▲下列有關國際收支的敘述，何者是正確？(A) 準備資產的符號為「負」時，表示準備資產增加 (B) 美國遭受911恐怖攻擊，各國匯入的援助資金不包括在國際收支統計之中 (C) 國際收支帳的編製原理與企業的損益表編製相似 (D) 經常帳包括貿易帳、勞務帳、所得收支及經常移轉等四大項 (E) 當一國發生貿易順差時，表示經常帳為順差。(108農九職等)

註解 選項 (B) 各國援助資金包含在國際收支表經常帳的移轉收支中；選項 (E) 經常帳中包含貿易、勞務、所得、移轉收支四大項，若出現貿易順差時，在勞務、所得、移轉收支未給定情況下，經常帳不一定為順差。

- (A B C D) ▲下列何者屬於資金需求者？(A) 政府 (B) 企業 (C) 證券經紀商 (D) 商業銀行 (E) 家計單位個人。(110農九職等)

註解 根據可貸資金理論，選項 (A) 政府資金產生需求來自政府預算赤字；選項 (B) 企業資金需求來自購置資本財；選項 (C) 證券經紀商資金需求來自承購有價證券款項；選項 (D) 商業銀行做為金融中介機構，透過吸收存款並放貸給民眾或企業等賺取利差；選項 (E) 家計單位資金需求來自購入消費財。



第十章 中央銀行與貨幣政策

是非題

- (×) ▲若禁止央行對政府融通、央行預算獨立等，表示央行之政治上的獨立性較高。(101農九職等、108農九職等)

註解並非表示央行政治獨立性較高，而係央行執行業務之獨立性較高。即央行執行其業務不受行政部門的干預，亦不受總統及國會干涉。

亦即，若禁止央行對政府融通、央行預算獨立等，僅代表央行獨立性高，並不代表「政治」獨立性高。

- (×) ▲我國中央銀行之存款準備率，係採單純準備率制。(88農九職等)

註解存款準備率的管理方法，可分為下列2種：

一、單純準備制：即硬性規定，應提存現金準備的一定比率。

單純準備制因缺乏彈性，採用的國家很少。

二、變動準備制：即就存款準備率，規定一最高與最低的限度，在變動準備制之下，中央銀行隨時注意金融市場的實際情形，在規定的準備率範圍內，隨時作有伸縮性的調整，以作為調節市場信用的工具。



(×) ▲中央銀行被視為「銀行的銀行」的原因是「保管存款準備金」。〈104 農九職等〉

註解 央行不對個人進行存放款業務，只接受一般銀行的存放款，以作為各銀行存款準備金的存放處。而商銀需要資金亦可透過央行融通，故為一般銀行之最後貸款者的主要依賴者，因此，央行被視為銀行中的銀行。此題錯誤：非因保管存款準備金，應是央行是一般銀行之最後貸款者之原因。

(×) ▲各類存款及其他各種負債準備率的法定上限分別為支票存款 25%、活期存款 25%、儲蓄存款 15%、定期存款 15%、其他各種負債 15%。〈105 農九職等〉

註解 各類存款及其他各種負債準備率的法定上限分別為支票存款 25%、活期存款 25%、儲蓄存款 15%、定期存款 15%、其他各種負債 25%。

(×) ▲若中央銀行提高重貼現率，代表央行打算採行寬鬆貨幣政策。〈107 農九職等〉

註解 應為緊縮貨幣政策。

(×) ▲在貨幣政策的運用中策略工具包括權衡政策與貨幣法則，其中權衡政策是古典學派觀點。〈105 農九職等〉

註解 貨幣學派強調法則，凱因斯學派強調權衡，凱因斯屬於「新經濟學派」。

(○) ▲若中央銀行透過公開市場操作，向銀行買進 1 億元債券，則銀行的資產總額不變。〈108 農九職等〉

註解 中央銀行向商業銀行買入一億元債券，此舉將導致商業銀行有價證券減少（資產減少）、準備金增加（資產增加），一增一減故商業銀行資產總額不變。




選擇題

【單 選 題】

- (B) ▲下列哪一家銀行不是扮演中央銀行的角色？(A) 日本銀行
(B) 中國銀行 (C) 聯邦準備制度 (D) 英格蘭銀行。
- (B) ▲世界最早成立的中央銀行是：(A) 瑞典的立克斯銀行 (B)
英國的英格蘭銀行 (C) 德國的漢堡銀行 (D) 中國的通商
銀行。
- (B) ▲我國之中央銀行，自民國68年12月1日，改隸屬於：(A) 總
統府 (B) 行政院 (C) 財政部 (D) 經濟部。
- (A) ▲目前我國中央銀行隸屬：(A) 行政院 (B) 財政部 (C)
經濟部 (D) 立法院。
- (D) ▲我國中央銀行是：(A) 地方經營 (B) 公私合營 (C) 民
營 (D) 國營。
- (A) ▲下列何種銀行不以營利為目的？(A) 中央銀行 (B) 信託
銀行 (C) 專業銀行 (D) 商業銀行。
- (A) ▲各國之中央銀行：(A) 皆不兼營普通銀行之業務 (B) 營利
為經營之主要目標 (C) 大部分國家為民營 (D) 以上皆非。
- (E) ▲下列何項是中央銀行的特色？(A) 不以營利為目的 (B)
不兼營普通銀行業務 (C) 地位超然，為銀行的銀行 (D)
政府的銀行 (E) 以上皆是。
- (A) ▲一般人將中央銀行稱為：(A) 銀行之銀行 (B) 省屬銀行
(C) 國屬銀行 (D) 銀行之管理機構。
- (C) ▲「銀行之銀行」、「發行之銀行」、「政府之銀行」是指：
(A) 專業銀行 (B) 商業銀行 (C) 中央銀行 (D) 信託
銀行。



- (C) ▲我國中央銀行的最高決策機構為：(A) 董事會 (B) 股東會 (C) 理事會 (D) 委員會。
- (A) ▲維持幣值安定的最適當機構為：(A) 中央銀行 (B) 財政部 (C) 經濟部 (D) 兆豐國際商業銀行。
- (A) ▲金融政策的目標中首推：(A) 幣值安定 (B) 國庫收入 (C) 充分就業 (D) 經濟成長。
- (B) ▲我國各銀行法定準備金由：(A) 臺灣銀行 (B) 中央銀行 (C) 合作金庫 (D) 第一銀行 保管。
- (C) ▲我國之票據交換業務由：(A) 臺灣銀行 (B) 財政部 (C) 中央銀行 (D) 兆豐國際商業銀行 負責管理。
-  臺灣票據交換所隸屬於中央銀行。
- (B) ▲負責指導並控制全國金融與信用的最高金融機構是：(A) 財政部 (B) 中央銀行 (C) 經濟部 (D) 內政部。
- (A) ▲新臺幣的發行權，目前屬於：(A) 中央銀行 (B) 財政部 (C) 臺灣銀行 (D) 兆豐國際商業銀行。
- (B) ▲綜觀各國銀行體制，獨攬發行貨幣之權的為：(A) 臺灣銀行 (B) 中央銀行 (C) 商業銀行 (D) 專業銀行。
- (B) ▲由於中央銀行有：(A) 保管國際準備 (B) 統一發行貨幣 (C) 代理國庫 (D) 票據的重貼現 之功能，所以可以調節全國的貨幣供給量。
- (D) ▲中央銀行控制全國金融的工具具有：(A) 貼現率政策 (B) 存款準備率政策 (C) 公開市場政策 (D) 以上皆是。
- (A) ▲中央銀行再貼現政策是以：(A) 短期 (B) 中期 (C) 長期 (D) 不定期 之商業票據為主。
- (C) ▲中央銀行向金融業表明其政策立場，希望說服業者博取支持，稱：(A) 政策關說 (B) 政策說明 (C) 道義說明 (服) (D) 政策宣導。

**【複選題】**

(A C D E) ▲關於中央銀行的特殊任務，何者正確？(A)由於中央銀行有發鈔的獨佔權，故與政府關係密切，從而使中央銀行代理國庫 (B)中央銀行為銀行的銀行，各個銀行在中央銀行開有存款帳戶，彼此間債權債務關係，得由中央銀行以支票的方式代為清算 (C)中央銀行保管黃金與外匯的主要目的，在於握有國際通貨，俾可應付國際收支的逆差，藉以維持對外匯價 (D)控制全國信用為現代中央銀行最主要的基本功能 (E)當市場發生緊急事故之際，提存增加，仰賴中央銀行的融通，穩定金融市場。

註解 (B)應是以匯款的方式代為清算。

(A B) ▲下列關於中央銀行與普通銀行之間的差異與關係，何者錯誤？(A)中央銀行不以營利為目的，須以企業的利益為前提；普通銀行則為營利機構 (B)中央銀行為國家銀行，隸屬於監察院；普通銀行的管理權則在全體股東手中 (C)中央銀行是銀行中的銀行，居於一般銀行之上，是信用的最後融通者 (D)中央銀行對一般銀行負有再貼現與最後貸款的責任，故不經營普通銀行業務 (E)中央銀行集中保管各銀行存款準備金，此項準備金在原則上不付利息。

註解 (A)中央銀行須以整個國家利益為前提，而非企業的利益 (B)中央銀行隸屬於行政院。



(A B C D E) ▲下列那一項屬於台灣中央銀行金融統計中之貨幣供給定義M2之項目？(A) 活期存款 (B) 活期儲蓄存款 (C) 郵政儲金 (D) 外匯存款 (E) 附買回交易餘額。(110農九職等)

註解 M2 = 通貨淨額 + 支票存款 + 活期存款 + 活期儲蓄存款 + 準貨幣，其中選項 (C)、(D)、(E)，屬於準貨幣。

(B C D) ▲下列關於中央銀在貼現率政策，何者正確？(A) 中央銀行的在貼現率為政策性與營利性並重 (B) 其定義為：商業銀行以其對顧客貼現得之票據，為增加其準備力量，而請求中央銀行予以融通 (C) 若利率水準偏低，銀行信用擴張過分，發生通貨膨脹時，中央銀行即提高再貼現率，使商業銀行向中央銀行融通資金成本提高，商業銀行必定減少向中央銀行請求貼現 (D) 若利率水準偏高，銀行信用緊縮過分，發生通貨緊縮，工商企業的活動畏縮不前時，中央銀行便可降低再貼現率，則商業銀行向中央銀行融通資金成本降低，必定儘量向中央銀行請求再貼現 (E) 中央銀行再貼現率政策是以中期的商業票據為主。

註解 (A) 應為政策性重於營利性；(E) 應是以短期的商業票據為主。



第十二章 貨幣與總體經濟活動

是非題

(○) ▲GDP並非理想的貨幣政策之中間目標，因為它不具備可控制性。(108農九職等)

註解 央行的最終目標在「穩定物價」或「經濟成長」，而中間目標為中央銀行實施貨幣政策工具於若干時間後，達成最終目標之傳輸過程中的政策有效性檢驗指標。因此中央銀行對於中間目標必須具備高度的控制性。然而中央銀行本身無法直接影響一國GDP，因此，不適合將GDP設為中間目標。



選擇題

【單選題】

(D) ▲下列有關物價、利率與景氣的敘述，何者錯誤：(A) 物價是影響利率水準的重要因素之一 (B) 名目利率大約等於實質利率加上通貨膨脹率 (C) 當殖利率曲線呈現正斜率時，表示大家對未來的景氣較為樂觀 (D) 正常情況下，殖利率曲線為負斜率。〈107 農九職等〉

註解 正常情況下，殖利率曲線為正斜率。

(B) ▲長期而言，物價變動主要受到哪項因素的影響？(A) 失業率 (B) 貨幣供給成長率 (C) 名目利率水準 (D) 實質利率水準。

(D) ▲擴張性的財政政策，包括：(A) 調降存款準備率 (B) 調降再貼現率 (C) 減少政府支出 (D) 降低稅負。

註解 擴張性財政政策指增加政府支出或減少稅負。

(A) ▲下列何者是擴張性的財政政策 (Expansion Financial Policy)？(A) 減稅 (B) 增稅 (C) 增加貨幣供給 (D) 減少政府支出。

(C) ▲在理性預期的假說下，若政府事先宣布要緊縮貨幣供給，但民眾不相信央行會實施緊縮性貨幣政策，其對所得、物價的影響下列何者為正確？(A) 所得增加、物價下跌 (B) 所得不變、物價下跌 (C) 所得減少、物價下跌 (D) 所得減少、物價上漲 (E) 所得不變、物價上漲。〈101 農九職等〉

註解 政府事先宣布採取緊縮貨幣供給：使 LM 線左上移導致 AD 線左下移，而民眾不相信央行會實施緊縮貨幣政策，在理性預期下：短期總合供給線 EAS 不變，故造成所得減少、物價下跌。故此題為 (C)。



- (A) ▲緊縮性的貨幣政策，包括：(A) 調升存款準備率 (B) 調降再貼現率 (C) 在公開市場，買進公債 (D) 減少政府支出。
- (C) ▲通常接近年關時，民間對貨幣需求量增加，造成資金緊縮，而使得利率呈現下列何種變化？(A) 下降 (B) 不變 (C) 上升 (D) 上下震盪 (E) 二者無關係。(88農九職等)
- (B) ▲下列何者是緊縮性的財政政策 (Contraction Financial Policy)？(A) 減稅 (B) 減少政府支出 (C) 減少貨幣供給 (D) 增加政府支出。
- (B) ▲當預期本國貨幣未來將貶值時，將會造成目前對本國貨幣需求數之：(A) 增加 (B) 減少 (C) 不變 (D) 不一定。
- (D) ▲假設其他條件不變，若某國的外匯存底持續累積增加時，對該國經濟的可能影響：(A) 貨幣會升值 (B) 有通貨膨脹的壓力 (C) 貨幣供給增加 (D) 以上皆是。
- (A) ▲當總體經濟活動下降，該經濟處於：(A) 衰退 (B) 擴張 (C) 谷底 (D) 轉折點。
- (A) ▲自動經濟穩定機制源於：(A) 當經濟活動改變時，則稅收及移轉性支出會自動改變 (B) 稅收及移轉性支出會由於國會的改變而自動改變 (C) 稅收及移轉性支出會由於總統的改變而自動改變 (D) 稅收及移轉性支出會由於中央銀行的改變而自動改變。
- (B) ▲一般說來，主張政府應致力於採行穩定政策的經濟學家認為：(A) 經濟體會快速地調整到長期均衡 (B) 經濟體調整到長期均衡的速度太慢 (C) 政府無法對經濟體產生影響 (D) 經濟體是僵固的。
- (C) ▲在古典學派的想法中，實質利率決定於：(A) 貨幣供需 (B) 通貨膨脹率 (C) 投資與儲蓄 (D) 總合供給與需求。



【複選題】

- (A B D E) ▲ 有關菲力普曲線 (Phillips curve) 的敘述，下列何者錯誤？(A) 短期菲力普曲線為正斜率 (B) 該曲線說明物價上漲率與失業率間為正向關係 (C) 該曲線說明物價上漲率與失業率間具有抵換關係 (D) 緊縮性的財政政策，使短期菲力普曲線向右上方移動 (E) 預期通貨膨脹率提高，將使短期菲力普曲線左移。
(110農九職等)

註解 選項 (A) 短期菲力普曲線仍為負斜率，長期為垂直線；選項 (B) 菲力普曲線用以說明物價上漲率與失業率呈現反向 (抵換) 關係；選項 (D) 若政府採行緊縮性的財政政策，將導致AD左移，造成物價下跌、產出減少、失業增加，此情況為同一條菲力普曲線線上「點的移動」，並非整條線移動；選項 (E) 短期短期菲力普曲線： $\pi = \alpha (u_N - u) + \pi^e$ ，其中預期物價 π^e 為外生變數，當 π^e 提高，則短期菲力普曲線向右上方移動。

- (A C D) ▲ 下列關於總和供應線之敘述，何者正確？(A) 其為同時符合勞動市場均衡及生產函數定義下的所有物價水準與產出的組合軌跡，簡稱AS (B) 古典學派的總合供需模型中，當需求面發生變動時，總合需求線會左右移動，均衡價格和均衡產出均會改變 (C) 古典學派的總合供需模型中，若供給面受到衝擊，垂直的總合供給線會左右移動，使物價下跌、產出增加 (D) 供給面受到衝擊，垂直的總合供給線則會左右移動，其結果是物價下跌、產出增加 (E) 凱因斯總合供需模型中，假設貨幣工資率具有彈性，能再往下調整。

註解 (B) 均衡產出不會改變；(E) 凱因斯總合供需模型中，貨幣工資率具有僵固性，無法再往下調整。



- (B C) ▲在固定匯率制度下，外國（大國）採取擴張性貨幣政策，將造成本國：（A）利率上升（B）利率下降（C）所得提高（D）所得減低（E）物價水準下跌。
〈108農九職等〉

註解 若大國採取擴張性貨幣政策，大國利率走跌，外匯將流入本國，為了固定匯率水準，本國貨幣當局將購買外匯，造成本國貨幣供給增加，利率下降，同時低利率引導廠商投資，國民所得提高。

- (A E) ▲滿足何種條件，就能夠決定均衡的所得平均與利率水準？（A）貨幣的需求等於貨幣的供給（B）貨幣的需求大於貨幣的供給（C）貨幣的需求小於貨幣的供給（D）社會儲蓄小於社會投資（E）社會儲蓄等於社會投資。

- (A B C E) ▲下列有關貨幣政策傳遞管道的敘述，何者是正確？（A）凱因斯學派重視利率管道（B）小型開放經濟體的匯率效果較明顯（C）在相當仰賴銀行中介的金融體系，信用分配管道很重要（D）托賓q理論強調貨幣政策透過股價影響消費（E）信用分配管道係透過銀行可貸資金數量，來影響經濟活動。〈108農九職等〉

註解 貨幣政策傳遞機制指透過貨幣供給增加，降低利率，誘發廠商投資，透過乘數效果從而帶動產出增加。選項（D）不正確，托賓q理論強調的是股價影響投資支出，而非消費。