

國立暨南國際大學九十二學年度碩士班研究生入學考試試題

第 2 節經濟學 適用：(財金所 341)

(本試題共 5 頁，第 2 頁)

考生注意：1. 依次序作答，只要標明題號，不必抄題。

2. 答案必須寫在答案卷上，否則不予計分，並限以藍黑色筆作答。

3. 試題隨卷繳回。(餘請詳閱試場規則)

一、(5 分)媒體上常有人用股票市場的榮衰來說明台灣經濟的起落，請問這樣是否恰當。

二、(15 分)現在國際間流行的口號「通貨緊縮」，請詳細解釋你所瞭解的有關於這個經濟名詞的意義，並選用適當的經濟理論建議政府如何和緩該現象對台灣經濟造成的影響。

三、(20 分)請選擇五個你認為最重要的經濟指標來說明 1997 年亞洲金融危機的原因，並據以解釋台灣目前的經濟體質，是否有引發此經濟區域內二次金融危機發生的可能。

四、(10 分)為什麼 1998 年諾貝爾經濟學獎得主 Amartya Sen 在探討經濟發展時會同時關心自由的價值？試申論之。

五、(每一小題 5 分，共 10 分)設市場只有 x 及 y 二物品，效用函數(utility function)為 $U(x, y) = 3x^{0.4}y^{0.6}$ ， y 之價格為 $P_y = 3$ ，所得為 $I = 500$ 。

- x 之價格為 $P_x = 2$ ，問效用最大時的 x 及 y 消費量為何？
- 現行公司 x 產品定價為 3 元，你認為公司降價可以增加收入嗎？證明之。

六、(10 分)有一大豆市場的需求函數及供給函數分別為

$$Q_t^d = a - b \times P_t + u_t; u_t \sim N(0, \sigma_u^2)$$

$$Q_t^s = \alpha + \beta \times_{t-1} P_t^e + \varepsilon_t; \varepsilon_t \sim N(0, \sigma_\varepsilon^2)$$

均衡條件為

$$Q_t^d = Q_t^s$$

其中： u_t 表需求面干擾項， ε_t 表供給面的干擾項， $N(0, \sigma^2)$ 為一常態分配， $_{t-1}P_t^e$

為第 $t-1$ 期對 t 期的預期價格， a, b, α, β 為模型係數。

試以理性預期的觀點求算 t 時農產品的供給量及價格。

國立暨南國際大學九十二學年度碩士班研究生入學考試試題

第 2 節經濟學 適用：(財金所 341)

(本試題共 2 頁，第 2 頁)

- 考生注意：1. 依次序作答，只要標明題號，不必抄題。
2. 答案必須寫在答案卷上，否則不予計分，並限以藍黑色筆作答。
3. 試題隨卷繳回。(除詳閱試場規則)

七、(每一小題 5 分，共 10 分)在 IS-LM 模型中，商品市場及貨幣市場的均衡條件分別表示如下：

$$Y = C(Y_d) + I(R) + G$$

$$L(Y, R) = \frac{M}{P}$$

其中：Y、C、I、G、Y_d、R、L、M、P、T 依序分別表示所得、消費、投資、政府支出、可支配所得、實質利率、貨幣需求、貨幣供給、物價及政府稅收，Y_d = Y - T。

- 試由上二式說明財政政策及貨幣政策的產出效果。(以數學式推導，否則不計分)
- 在流動性陷阱時，貨幣需求線為一水平線，則財政政策及貨幣政策的產出效果變成如何。(以數學式說明，否則不計分)

八、(每一小題 5 分，共 20 分)假設存在一個二個時期的經濟體系，其中共有 N 種證券(其價格記為 Sⁿ)，第 n 個證券第二時期在狀態 ω 時給付的報酬率為 dⁿ_ω，

每一狀態出現的機率為 P_ω，而 (ω ∈ Ω)，第 i 個消費者期初給予資本 eⁱ，這些

資本必需用於本期消費(記為 c₀ⁱ)及下期的消費(記為 c₁ⁱ)，而由於消費品是不可儲存的，因而消費者下期的消費需先投資於市場上這幾種證券並以證券下期所給付的報酬來消費，消費效用函數記為 uⁱ(c₀ⁱ, c₁ⁱ)，投資於 n 種證券的數量記為

αⁿ，請回答下列問題：

- 請列出該經濟體系目標函數及其限制式。
- 若解此經濟體系得

$$S^j = \sum_{\omega \in \Omega} P_{\omega} \frac{\partial u^j(c_0^j, c_1^j) / \partial c_0^j}{\sum_{\omega \in \Omega} P_{\omega} \partial u^j(c_0^j, c_1^j) / \partial c_0^j} d_{\omega}^j$$

有一證券 z，其各狀態下的報酬皆為另二證券 x 及 y 的報酬合，試以上式證明無套利機會成立。

c. 若只有一種證券供人投資，且 uⁱ(c₀ⁱ, c₁ⁱ) = ln c₀ⁱ + ln c₁ⁱ，該證券的價格為何？

d. 若有二種證券 x, y，價格皆為 18 元，證券 x 二種狀態下之報酬率 d^x = [24, 16]，證券 y 二種狀態下之報酬率 d^y = [36, 12]，今有一衍生性的商品，二種狀態下報酬分為 [20, 0]，其價格應為多少。