

合作金庫商業銀行 108 年新進人員甄試試題

甄才類別【代碼】：儲備菁英(GA)【N8001】

專業科目：國際金融、財務管理及邏輯推理能力

*入場通知書編號：_____

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，不予計分。
 ②本試卷為一張單面，非選擇題共 6 大題，請參考各題配分，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請勿於答案卷上書寫姓名、入場通知書編號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：

臺北外匯市場報價 US\$:NT\$ 30.7650/30.8650

國際外匯市場報價 US\$: ¥ 112.9520/112.9580
 £:US\$ 1.2800/1.2900
 US\$:CHF 0.9900/0.9910
 US\$:HK\$ 7.7800/7.7820
 A\$:US\$ 0.7250/0.7290

請問¥、£、CHF、HK\$及A\$對NT\$的買/賣匯率應為多少？(請寫出計算過程，答案請揭露至小數點第四位)【15分】

第二題：

請說明利率平價理論(IRPT)【5分】，並請依下列資料判斷資金流向：

外匯市場	US\$: CHF	即期匯率	0.9910
		遠期 6M	0.9775
貨幣市場	US\$利率	2.50%	p.a.
	CHF利率	0.25%	p.a.

請說明美國與瑞士間資金流動呈現何種流動方向？【10分】符合利率平價理論之遠期 6M 匯率為何？(請寫出計算過程，答案請揭露至小數點第四位)【5分】

第三題：

假設紅海公司的總市價為\$100,000,000，總負債的市價為\$45,000,000，而公司所得稅率為 17.00%。該公司股票之貝他係數是 1.25，目前市場無風險利率是 2.18%，資本市場整體指數報酬率為 11.18%。請問：(小數點第三位採四捨五入)

- (一) 紅海公司的股東要求報酬率(K_s)是多少？【5分】
- (二) 若紅海公司的負債資金成本(K_d)為 7.00%，則公司的加權平均資金成本是多少？【5分】
- (三) 紅海公司規劃投資新工廠，預計初期運用現有資金\$10,000,000 投資工廠，預計耐用兩年，每年期末各產生\$5,000,000 收益，兩年結束後，該工廠預估殘值\$2,000,000。請問該計畫淨現值為多少？【5分】

第四題：

請回答下列問題：

- (一) 請說明何謂「實現報酬率」及「必要報酬率」。【10分】
- (二) 請根據下列資料，算出由股票 A 及股票 B 所組成的投資組合之預期報酬率(\hat{K}_p)及變異數($\text{Var}=\sigma_p^2$)。(小數點第三位採四捨五入)【10分】

	股票 A	股票 B
預期報酬率	$\hat{K}_A = 10\%$	$\hat{K}_B = 20\%$
標準差	$\sigma_A = 12\%$	$\sigma_B = 24\%$
權重	$W_A = 0.7$	$W_B = 0.3$
相關係數	$\sigma_{AB} = 0.75$	

第五題：

白球 2 個，黑球 2 個，黃球 2 個，紅球 2 個，全部放在一個不透明的紙箱中，每次從中取一球，請問紅球先取完的機率是多少？(需有完整推導過程)【10分】

第六題：

【金字塔原理】是麥肯錫最知名的邏輯思考術，其包含三大原則：(1)任何一層的觀點都必須是下面一層觀點的總結，(2)每層中的細項必須具備相同特性，也就是他們彼此之間的地位是平等的，(3)每個細項的排列順序必須符合邏輯。請問若依此三個原則，要將物件組織起來，形成金字塔結構，若有以下要購買的物品清單：「葡萄、牛奶、馬鈴薯、蛋、紅蘿蔔、柳橙、奶油、蘋果、酸奶油」，請問，有關此金字塔結構為何？請以圖表呈現【10分】，並說明分類與架構之理由。【10分】