

中國輸出入銀行 106 年新進職員甄試試題

甄選類別【代碼】：六職等-金融保險人員【L0803】

科目二：國際經濟與會計財報分析

*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、座位標籤號碼、報考類別等是否相符，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 1 張單面，非選擇題共 4 大題，每題 25 分，總計 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)，但不得發出聲響；若應考人於測驗時將不符規定之電子計算器放置於桌面或使用，經勸阻無效，仍執意使用者，該節扣 10 分；該電子計算器並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。

⑥答案卷務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

第一題：

某科技公司將多餘 100 萬美元資金進行海外短期投資，為期 3 個月，投資到期收回 105 萬美元。假設目前買入即期匯率報價為 30.0 與賣出 3 個月期遠期美元為 30.8，若三個月後的即期匯率變為 30.5。請問：

(一) 公司若未採取任何避險，3 月後的投資本利收入能兌換新臺幣多少元？【10 分】

(二) 公司若使用換匯交易來避險，3 月後投資本利收入能兌換新臺幣多少元？【10 分】

(三) 請比較有無避險之效果。【5 分】

第二題：

金融危機發生之前會有一些徵兆可循，且我們也發現一國的金融問題常常會演變成地區性的金融危機，進而更升高為全球性的金融危機，其中危機的傳遞效果及其嚴重性以「貶值競賽效果(competitive depreciation effect)」最常被提及。

(一) 請簡單舉例說明金融危機可能徵兆？【10 分】

(二) 何謂貶值競賽效果(competitive depreciation effect)。【5 分】

(三) 請根據貶值競賽效果(competitive depreciation effect)，解釋外溢效果(spillover effect)。【10 分】

第三題：

全球公司 X4 年度及 X5 年度財務報表相關資料如下：

	X5 年度或年底	X4 年度或年底
銷貨收入 (淨額)	\$1,990,000	\$1,750,000
銷貨成本	1,230,000	1,146,000
利息費用	30,000	28,600
淨利	547,500	431,550
存貨	186,000	174,000
應收帳款 (淨額)	234,000	258,000
資產總額	2,100,000	1,874,000
普通股股東權益總額	1,450,000	1,350,000

假設所得稅率為 17%。

計算全球公司 X5 年度的下列各項財務比率：(如有小數則四捨五入計算至小數第一位)

(一) 計算該公司 X5 年資產報酬率。【5 分】

(二) 計算該公司 X5 年普通股股東權益報酬率。【5 分】

(三) 計算該公司 X5 年應收帳款週轉率。【5 分】

(四) 計算該公司 X5 年存貨週轉率。【5 分】

(五) 說明資產報酬率及普通股股東權益報酬率之意涵，以及發生變化之可能原因。【5 分】

第四題：

鳳鳴公司 X3 年度應收款週轉率為 3.65，存貨週轉率為 3.65，應付款週轉率為 1.83；該公司該年度總採購金額(Purchases)、銷貨收入(Sales Revenue)、銷貨成本(Cost of Goods Sold)金額都相同；該公司該年度應收款、存貨、應付款自年初至年底餘額不變；其流動資產只有應收款、存貨；其流動負債只有應付款。請計算鳳鳴公司 X3 年：

(一) 應收款收現天數(Days Sales Outstanding, DSO)。【5 分】

(二) 存貨銷售天數(Days Sales of Inventory)。【5 分】

(三) 營業週期(Operating Cycle)天數。【5 分】

(四) 現金週期(Cash Conversion Cycle, CCC)天數。【5 分】

(五) 年底之速動比率(Quick Ratio)。【5 分】