

社團法人台灣風險管理協會(TRMI)

112年第2期「風險管理師」證照考試歷屆試題卷

認證類別:風險管理師(TRM)

認證科目:金融業風險管理(S18)

考生作答前,請先填寫答案卷『准考證號』並確認『應考類別』與『考試科目』

112年第2期

|  |
|--|
| 一、選擇題(25題,每題2分)  |
| 1. 以下哪項不是信用風險緩解技術?<br>A. 信用衍生工具 B. 抵押品 C. 信用評分 D. 風險轉移   |
| 2. 以下哪些措施不屬於市場風險管理的一部分?<br>A. 風險價值 B. 有條件風險價值 C. 持續時間分析 D. 投資組合優化  |
| 3. 以下哪項不是流動性風險?<br>A. 資金流動性風險 B. 市場流動性風險<br>C. 交易對手流動性風險 D. 操作流動性風險  |
| 4. 以下哪項不是用於管理操作風險的技術?<br>A. 風險評估 B. 風險規避 C. 風險轉移 D. 風險聚合   |
| 5. 以下哪項不是系統性風險的示例?<br>A. 利率風險 B. 市場風險 C. 信用風險 D. 政治風險  |
| 6. 以下哪一項不是多元化投資組合的特徵?<br>A. 高預期報酬 B. 低波動性 C. 低相關性 D. 高流動性  |
| 7. 以下關於壓力測試的陳述中哪一項是正確的?<br>A. 壓力測試衡量不利的市場條件對投資組合的影響<br>B. 壓力測試只能用於評估信用風險<br>C. 壓力測試衡量投資組合在正常市場條件下的預期報酬<br>D. 壓力測試僅對短期交易策略有用  |
| 8. 風險調整後資本報酬率(RAROC)的目的是什麼?<br>A. 根據所涉及的風險衡量業務線或投資的盈利能力<br>B. 衡量借款人的信譽<br>C. 評估投資的流動性<br>D. 衡量投資組合的波動性   |
| 9. 何者非模型風險類型?<br>A. 輸入風險 B. 輸出風險 C. 模型偏差 D. 市場風險   |
| 10. 以下哪項不是有效風險管理框架的要求?<br>A. 風險偏好聲明 B. 風險管理政策 C. 風險委員會 D. 財務報表   |
| 11. 以下哪項是衡量投資組合市場風險的指標?<br>A. 風險價值 B. 違約機率 C. 預期損失 D. 信用利差   |
| 12. 蒙特卡羅類比和歷史類比在估計風險價值(VaR)方面有什麼區別?<br>A. 蒙特卡羅類比使用歷史數據來類比未來報酬/歷史類比使用假設場景<br>B. 蒙特卡羅類比使用假設情景來類比未來報酬/歷史類比使用實際歷史數據<br>C. 蒙特卡羅模擬估計未來機率分佈報酬/歷史類比使用過去報酬的實際分佈<br>D. 蒙特卡羅類比和歷史類比沒有區別 |
| 13. 以下哪項非市場風險因素?<br>A. 股票價格 B. 利率 C. 貨幣匯率 D. 信用評級  |
| 14. 看跌期權和看漲期權有什麼區別?<br>A. 看跌期權賦予持有人以指定價格出售資產的權利/看漲期權賦予持有人以指  |

社團法人台灣風險管理協會(TRMI)

112 年第 2 期「風險管理師」證照考試歷屆試題卷

認證類別:風險管理師(TRM)

認證科目:金融業風險管理(S18)

考生作答前,請先填寫答案卷『准考證號』並確認『應考類別』與『考試科目』

|  |
|--|
| <p>定價格購買資產的權利</p> <p>B. 看跌期權賦予持有人以指定價格購買資產的權利/看漲期權賦予持有人以指定價格出售資產的權利</p> <p>C. 看跌期權和看漲期權是一回事</p> <p>D. 看跌期權和看漲期權在權利方面沒有區別</p>   |
| <p>15. 以下哪一種是用於信用風險評估的模型?</p> <p>A. 瓦西切克模型      B. 布萊克-斯科爾斯模型</p> <p>C. CAPM 模型      D. 法瑪-法國模型</p>  |
| <p>16. 經濟資本和監管資本有什麼區別?</p> <p>A. 經濟資本是滿足監管要求所需的資本</p> <p>B. 監管資本是覆蓋經濟風險所需的資本</p> <p>C. 資本與風險管理無關</p> <p>D. 兩者對資本限制無關</p>   |
| <p>17. 信用違約掉期 (CDS) 和信用利差期權有什麼區別?</p> <p>A. CDS 是轉移信用風險的合約, 而信用利差期權是授予買方支付基準利率固定利差的權利的合約</p> <p>B. CDS 是授予買方支付基準利率固定點差的權利的合約, 而信用利差期權是轉移信用風險的合約</p> <p>C. CDS 和信用利差期權是一回事</p> <p>D. CDS 和信用利差期權在風險管理方面沒有區別</p> |
| <p>18. 相關和協方差有什麼區別?</p> <p>A. 相關性衡量兩個變數之間線性關係的方向和強度, 而協方差衡量兩個變數之間線性關係的強度</p> <p>B. 協方差衡量兩個變數之間線性關係的方向和強度, 而相關性測量兩個變數之間線性關係的強度</p> <p>C. 相關性和協方差 是一回事</p> <p>D. 相關性和協方差與風險管理無關</p>                              |
| <p>19. 以下哪項不是利率衍生品?</p> <p>A. 遠期利率協定      B. 利率掉期      C. 利率上限      D. 信用違約掉期</p>  |
| <p>20. 以下哪項不是操作風險?</p> <p>A. 法律風險      B. 聲譽風險      C. 市場風險      D. 業務中斷風險</p>   |
| <p>21. 系統性風險和非系統性風險有什麼區別?</p> <p>A. 系統性風險是影響整個市場的風險/非系統性風險是影響單個證券或公司的風險</p> <p>B. 系統性風險是影響單個證券或公司的風險/非系統性風險是影響整個市場的風險</p> <p>C. 系統性風險和非系統性風險是一回事</p> <p>D. 系統性風險和非系統性風險在風險管理方面沒有區別</p>                         |
| <p>22. 以下哪項不是信用風險?</p> <p>A. 違約風險      B. 價差風險      C. 流動性風險      D. 回收風險</p>  |
| <p>23. 遠期合約和期貨合約有什麼區別?</p>   |

社團法人台灣風險管理協會(TRMI)

112 年第 2 期「風險管理師」證照考試歷屆試題卷

認證類別:風險管理師(TRM)

認證科目:金融業風險管理(S18)

考生作答前，請先填寫答案卷『准考證號』並確認『應考類別』與『考試科目』

|                                     |
|-------------------------------------|
| A. 遠期合約是雙方間的定製合約，而期貨合約是在交易所交易的標準化合約 |
| B. 遠期合約是在交易所交易的標準化合約，而期貨合約是雙方之間的定製合 |
| C. 遠期合約和期貨合約是一回事                    |
| D. 遠期合約和期貨合約在風險管理方面沒有區別             |

24. 以下哪項是流動性風險的衡量標準？

A. 風險價值 B. 違約機率 C. 預期損失 D. 買賣價差

25. 敏感性分析和情景分析有什麼區別？

A. 敏感性分析衡量單個變數的變化對投資組合的影響/情景分析衡量多個變數的變化對投資組合的影響

B. 敏感性分析衡量多個變數的變化對投資組合的影響/情景分析衡量單個變數的變化對投資組合的影響

C. 敏感性分析和情景分析是一回事

D. 敏感性分析和情景分析在風險管理方面沒有區別。

二、申論題(5 題，每題 10 分)

1. 風險管理在企業財務中的作用是什麼，請扼要說明。

2. 風險值(value at risk, VaR)的意涵與其目的，請分述說明。

3. 營運風險管理(operational risk management)的定義與其例子，請扼要說明。

4. 何謂流動性風險(liquidity risk)，請扼要說明。

5. 壓力測試(stress testing)的意涵與其用途，請分述說明。

//試題結束//