

社團法人台灣風險管理協會(TRMI)

112年第2期風險管理師證照認證考試試題卷

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』

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? 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? 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? A. 資金流動性風險 B. 市場流動性風險 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? 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? 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? 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? A. 壓力測試衡量不利的市場條件對投資組合的影響 B. 壓力測試只能用於評估信用風險 C. 壓力測試衡量投資組合在正常市場條件下的預期報酬 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? A. 根據所涉及的風險衡量業務線或投資的盈利能力 B. 衡量借款人的信譽 C. 評估投資的流動性 D. 衡量投資組合的波動性
9. 何者非模型風險類型? 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? 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? 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? 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 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 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 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? 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? 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定價格購買資產的權利

社團法人台灣風險管理協會(TRMI)

112 年第 2 期風險管理師證照認證考試試題卷

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>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> <p>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</p>

社團法人台灣風險管理協會(TRMI)

112 年第 2 期風險管理師證照認證考試試題卷

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』

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//