

臺銀證券 103 年新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：風險管理人員【F4608】

綜合科目：風險管理理論與實務、證券商風險管理實務守則、證券商自有資本適足比率進階計算概念

\*請填寫入場通知書編號：\_\_\_\_\_

注意：①作答前須檢查答案卷、入場通知書編號、桌角號碼、應試類別是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。  
②本試卷為一張單面，共有四大題之非選擇題，各題配分均為 25 分。  
③非選擇題限用藍、黑色鋼筆或原子筆於答案卷上採橫式作答，不必抄題但須標示題號，請從答案卷內第一頁開始書寫，違反者該科酌予扣分。  
④本項測驗僅得使用簡易型電子計算器(不具任何財務函數、工程函數功能、儲存程式功能)，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，該科扣 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。  
⑤答案卷務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

題目一：

假設有兩個投資機會，A 與 B，其各有 0.9% 的機率損失 10 萬元，99% 的機率損失 1 萬元，0.1% 的機率獲利 1,100 萬元。且這兩個投資機會的損益互相獨立(independent each other)，請回答下列問題：

- (一) 請說明何謂風險值(value at risk, VaR)。【3 分】
- (二) 請說明何謂條件風險值(conditional value at risk)。【3 分】
- (三) 請問 A 投資機會，99% 信賴區間的風險值為多少？【3 分】
- (四) 請問 A 投資機會，99% 信賴區間的條件風險值為多少？【3 分】
- (五) 請問 A 與 B 投資機會之投資組合(portfolio)，99% 信賴區間的風險值為多少？【3 分】(A、B 投資權重相同)
- (六) 請問 A 與 B 投資機會之投資組合(portfolio)，99% 信賴區間的條件風險值為多少？【3 分】(A、B 投資權重相同)
- (七) 請說明風險衡量指標之次可加性條件(subadditivity condition)。【3 分】
- (八) 請根據上述結果，說明風險值與條件風險值是否滿足次可加性條件。【4 分】

題目二：

請說明巴賽爾資本協定(Basel Capital Accord)，Basel 1，Basel 2，與 Basel 3，之實施背景、實施時程、與具體內容。【25 分】

題目三：

風險管理是證券業務經營之重要基礎，健全的風險管理不僅能有效控管風險，更能為企業擴大業務經營及績效。請回答以下問題：

- (一) 請簡要說明風險管理之流程。【5 分】
- (二) 業務部門在設定風險限額時，實務上可以考量哪些做法？【7 分】
- (三) 流動性風險產生之原因可能有哪些？應如何進行管理？【8 分】
- (四) 業務部門常主張獲利高或投資報酬率高表示部門之績效好，但在風險管理的概念下，這樣見解是否完全正確？您認為是否有較客觀之方法？【5 分】

題目四：

請回答以下有關證券商自有資本適足比率之相關問題：

- (一) 何謂證券商自有資本適足比率？(請從比率之組成及意義兩方面解釋) 最低之標準為何？【8 分】
- (二) 在證券商自有資本適足比率中考量哪些風險？其計算方法可進一步區分進階法及簡式法兩類，主要差異為何？【10 分】
- (三) 證券商從事選擇權交易時如採進階法計算風險，可採取哪些方法？【7 分】