

FRM 考試 信用風險準備方向

◎ 關注並充分運用主辦機構 GARP 公佈的訊息

◆ Study Guide

■ FRM Examination Approach

- 這份文件中會清楚提到考試的特性（實務導向）、對考生的期待（充分瞭解風險管的觀念與方法，並應用於日常的風險管理工作上）、必須能定義出風險相關議題並有效的去面對與解決。

◆ AIM (Applying Instructional Materials)

- 這是考生準備考試最重要的依據，風險管理佔 25% 的比重
- 詳列出每一個主題（教科書的章節）最重要的幾項準備重點
- 準備考試時就以這些條列出的重點當作問答題，試問自己該如何回答
- 遇到有計算題型的重點，至少實際練習幾個題目

◆ GARP 網站電子報

- FRM 考試是以英文出題，必須習慣閱讀 FRM 相關英文用字與問題描述
- 電子報可以免費訂閱，每天的數量適中，建議當天就消化完畢

◆ GARP 網站其他資源

- 歷屆考古題，考生可以自由下載，建議實際演練，尤其是相同 AIM 的範圍
- Sample Examination，可以自由上網練習，感受考試方式
- 其他還有許免費資源可以享用，建議至少每個月上去看一次
- 公佈出題委員之後，若改委員有著作納入 Core Readings，則需要特別注意

◎ 其他可能的教材

◆ 補習班講義

- 是教師整理過的重點，建議跟著上課進度閱讀，下次上課前將上次的進度讀完

◆ Handbook

- 是最基本的考試範圍，建議一定要詳讀

◆ Study Notes

- 對於每個 AIM 都有重點精華的整理，也相對有許多觀念題、計算題可以練習，建議挑選自己較弱的主題閱讀內容，但是題目應該全面練習較佳。

◆ Flashcard

- 重點整理的小卡，方便攜帶隨身閱讀複習，可以視需要將心得補充在空白處

◆ 坊間販賣的模擬試題 CD 或網路試題

- 視個人情況購買，多練習解題對考試一定有幫助，避免成為「讀書型考生」，100%的實力只發揮 50%解題功力，不如 75%實力發揮全部的解題功力。

◎ 準備考試的時程規劃

- ◆ 以 3 月開始準備為例，跟著補習班進度上課，5 月底左右唸完第一輪，此階段強調具備正確觀念，能順利往下聽課。
- ◆ 第二輪（6~8 月）只挑選較弱、第一次聽不懂的範圍重聽，其他時間開始詳讀、做題目，此階段強調充分理解。
- ◆ 第三輪（9~10 月）全面解題，依據各科目分別練習，此階段強調熟悉可能的題型，訓練解題速度。
- ◆ 第四輪（11 月）衝刺期，還是不懂的範圍適當的割捨，著重有把握範圍一定要穩穩拿分，充分練習整份模擬試題（千萬別再區分科目），訓練整個考試時間的長度（兩個半小時）都能專注思考，體力與生理時鐘最後的調整機會。

◎ 信用風險近年重要準備方向

- ◆ securitization
- ◆ KMV Model
- ◆ Credit derivatives
- ◆ Credit ratings
- ◆ Credit risk management models
- ◆ Credit spreads
- ◆ Default probabilities

- ◆ Interest rates and yields
- ◆ Margining
- ◆ Netting
- ◆ Portfolio credit risk
- ◆ Settlement risk