

SULIT



BAHAGIAN PEPERIKSAAN DAN PENILAIAN
JABATAN PENDIDIKAN POLITEKNIK
KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR
SESI DISEMBER 2015

PS601: RISK MANAGEMENT IN ISLAMIC BANKING

TARIKH : 03 APRIL 2016
MASA : 8.30 AM – 10.30 AM (2 JAM)

Kertas ini mengandungi **TUJUH BELAS (17)** halaman bercetak.

Bahagian A: Objektif (25 soalan)

Bahagian B: Esei (3 soalan)

Dokumen sokongan yang disertakan : Tiada

JANGAN BUKA KERTAS SOALANINI SEHINGGA DIARAHKAN

(CLO yang tertera hanya sebagai rujukan)

SULIT

SECTION A : 25 MARKS
BAHAGIAN A : 25 MARKAH**INSTRUCTION:**

This section consists of TWENTY FIVE (25) objective questions. Mark your answers in the OMR form provided.

ARAHAN :

Bahagian ini mengandungi DUA PULUH LIMA (25) soalan objektif. Tandakan jawapan anda di dalam borang OMR yang disediakan.

CLO1
C1

1. What is the main objective of risk management?

- Apakah objektif utama pengurusan risiko?*
- A. Provide safety related to training programme.
Menyediakan program latihan keselamatan yang berkaitan.
 - B. Understand the goals and functions of the organization.
Memahami matlamat dan fungsi organisasi.
 - C. Select and implement appropriate loss prevention programme.
Memilih dan melaksanakan program pencegahan kerugian yang sesuai.
 - D. Identify potential problems before they occur so that the risk-handling activities may be planned.
Mengenalpasti masalah yang berpotensi sebelum berlaku supaya aktiviti pengendalian risiko boleh dirancang.

CLO1
C2

2. Which of the following is NOT a major method of risk management?

Manakah di antara berikut BUKAN satu kaedah utama dalam pengurusan risiko?

- A. Risk control.
Mengawal risiko.
- B. Risk identify.
Mengenalpasti risiko.
- C. Risk finance.
Membiaya risiko.
- D. Risk transfer.
Memindahkan risiko.

- CLO1 C1 3. When the data are skewed to the right, the measure of skewness will be _____.
Apabila data condong ke kanan, ukuran kepencongan akan menjadi _____.
- A. negative.
negatif.
- B. zero.
kosong.
- C. positive.
positif.
- D. one.
satu.
- CLO1 C2 4. Risks are uncertain future events. Uncertain future events in Islamic Banking could be :
Risiko adalah peristiwa masa hadapan yang tidak pasti. Peristiwa masa hadapan yang tidak pasti dalam Perbankan Islam boleh menjadi :
- i. Failure of a borrower to repay a financing.
Kegagalan peminjam membayar hutang kewangannya.
 - ii. Fraud, incomplete security documentations.
Palsu, kurang lengkap dalam keselamatan dokumentasi.
 - iii. Fluctuation of foreign exchange rates.
Perubahan mendadak pada kadar pertukaran asing.
 - iv. The bank will loss many of intelligent workers.
Bank akan kehilangan ramai pekerja yang bijak.
- A. i only.
- B. i and ii.
- C. i,ii, and iii.
- D. i,ii,iii, and iv.

CLO1
C1

5. What is the ultimate goal of risk management?

Apakah matlamat utama pengurusan risiko?

- A. To maintain continuous growth.
Untuk mengekalkan pertumbuhan yang berterusan.
- B. To confirm earning stability.
Untuk mengesahkan kestabilan pendapatan.
- C. To maximize shareholders' wealth.
Untuk memaksimumkan kekayaan pemegang saham.
- D. To promote social responsibility.
Untuk melaksanakan tanggungjawab sosial.

CLO1
C1

6. Individual or organization that refuses to accept any exposure to loss is _____.

Individu atau organisasi yang menolak untuk menerima apa-apa pendedahan kerugian adalah _____.

- A. risk avoidance
pengelakkan risiko
- B. risk reduction
pengurangan risiko
- C. risk control
pengawalan risiko
- D. risk financing
pembentukan risiko

CLO1
C1

7. The categories of risk financing include _____.

Kategori pembiayaan risiko termasuk _____.

- A. risk avoidance and risk control
pengelakkan dan pengawalan risiko
- B. risk reduction and risk avoidance
pengurangan dan pengelakkan risiko
- C. risk retention and risk transfer
penahanan dan pengalihan risiko
- D. risk transfer and risk reduction
pengalihan dan pengurangan risiko

CLO1
C1

8. The potential that counterparty fails to meet its obligations in accordance with agreed terms and conditions of a credit-related contract refers to _____.

Potensi pihak lain yang gagal untuk memenuhi kewajipan seperti yang termaktub dalam perjanjian berhubung dengan kontrak kredit merujuk kepada _____.

- A. Investment risk
Risiko pelaburan
- B. Credit risk
Risiko kredit
- C. Business risk
Risiko perniagaan
- D. Operational risk
Risiko operasi

CLO2
C2

9. _____ is a potential impact on the returns caused by unexpected change in the rate of returns.

_____ adalah kesan potensi ke atas pulangan yang disebabkan oleh perubahan yang tidak dijangka dalam kadar pulangan.

- A. Rate of return risk
Risiko kadar pulangan
- B. Shariah non-compliance risk
Risiko ketidakpatuhan syariah
- C. Equity investment risk
Risiko pelaburan ekuiti
- D. Commercial risk
Risiko komersial

CLO2
C1

10. _____ is the risk arising from entering into a partnership for the purpose of undertaking or participating in a particular financing or general business activity.

_____ adalah risiko yang timbul daripada memasuki ke dalam perkongsian bagi maksud menjalankan atau mengambil bahagian dalam pembiayaan tertentu atau aktiviti perniagaan secara umum.

- A. Rate of return risk
Risiko kadar pulangan
- B. Shariah non-compliance risk
Risiko ketidakpatuhan syariah
- C. Equity investment risk
Risiko pelaburan ekuiti
- D. Commercial risk
Risiko komersial

	SULIT	PS601 : RISK MANAGEMENT IN ISLAMIC BANKING
CLO2 C1	11. _____ is generally defined as a risk when a counterparty fails to meet its obligations in accordance with agreed terms. _____ adalah umumnya ditakrifkan sebagai satu risiko apabila rakan niaga gagal memenuhi tanggungjawabnya selaras dengan terma-terma yang dipersetujui.	A. Credit risk <i>Risiko kredit</i> B. Operational risk <i>Risiko operasi</i> C. Liquidity risk <i>Risiko kecairan</i> D. Liability risk <i>Risiko liabiliti</i>
CLO2 C1	12. _____ is the risk arising from the failure to comply with the Shariah rules and principles. _____ adalah risiko yang timbul daripada kegagalan untuk mematuhi peraturan-peraturan dan prinsip-prinsip Syariah.	A. Rate of return risk <i>Risiko kadar pulangan</i> B. Shariah non-compliance risk <i>Risiko ketidakpatuhan syariah</i> C. Equity investment risk <i>Risiko pelaburan ekuiti</i> D. Commercial risk <i>Risiko komersial</i>
CLO2 C2	13. Which one of the following is NOT a unique risk? <i>Manakah di antara berikut BUKAN risiko unik?</i>	A. Rate of return risk. <i>Risiko kadar pulangan.</i> B. Shariah non-compliance risk. <i>Risiko ketidakpatuhan syariah.</i> C. Equity investment risk. <i>Risiko pelaburan ekuiti.</i> D. Commercial risk. <i>Risiko komersial.</i>

CLO2
C1

14. _____ is a process to identify potential hazards and analyze what could happen if a hazard occurs.

_____ proses untuk mengenal pasti bahaya yang berpotensi dan menganalisis apa yang boleh berlaku jika berlaku bahaya.

- A. Risk management
Pengurusan risiko
- B. Risk assessment
Penilaian risiko
- C. Risk transfer
Pemindahan risiko
- D. Risk avoidance
Pengelakan risiko

15. Which of the following is FALSE about risk?

Manakah antara berikut SALAH mengenai risiko?

- A. uncertain future events.
peristiwa masa hadapan yang tidak pasti.
- B. cause of loss.
sebab terjadi kerugian.
- C. reduction of economic value.
pengurangan nilai ekonomi.
- D. conditions that increase the chance of loss.
keadaan yang akan meningkatkan kebarangkalian terjadi sesuatu kerugian.

CLO2
C1

16. Identify the reason why liquidity risk is one of the most critical risks faced by the Islamic banks.

Kenalpasti sebab kenapa risiko kecairan adalah satu risiko yang kritikal yang dihadapi perbankan Islam.

- A. The competitive marketable and leasable assets between other Islamic banks and conventional banks.
Persaingan pemasaran dan asset berbentuk penyewaan diantara perbankan Islam dan perbankan konvensional.
- B. The availability of a *Shariah*-compatible money market and intrabank market is the leading cause of the liquidity risk.
Terdapat pasaran kewangan berdasarkan Shariah dan pasaran dua hala perbankan yang menjadi punca kepada risiko kecairan.
- C. Many of the conventional banks achieve better in financial structures and have better planning in cash flow.
Kebanyakan perbankan konvensional lebih terurus didalam struktur kewangan dan perancangan aliran tunai.
- D. The limited availability of a *Shariah*-compatible money market and intrabank market is the leading cause of the liquidity risk.
Terhadnya pasaran kewangan berdasarkan Shariah dan pasaran dua hala perbankan yang menjadi punca kepada risiko kecairan.

CLO2
C1

17. To mitigate the displaced of commercial risk, Islamic banks may decide to _____.

Bagi langkah pengurangan risiko komersial teralih, perbankan Islam akan mengambil langkah _____.

- A. audit the services.
pemeriksaan keatas perkhidmatan
- B. make market research.
melakukan kajian pasaran.
- C. joint products with conventional banks.
menggabungkan produk dengan perbankan konvensional.
- D. waive their portion of profit.
pengasingan dari jumlah keuntungan yang diperolehi.

CLO3

C1

18. Shariah non-compliance risk is _____.

Risiko tanpa pengawasan shariah adalah _____.

- A. the risk arising from entering into a partnership.
risiko yang wujud daripada perkongsian
- B. the potential impact on the returns caused by unexpected change in the rate of returns.
potensi impak dari kesan pulangan berpunca dari tidak jangkaan di dalam perubahan kadar pulangan
- C. the risk that the Bank may confront commercial pressure to pay returns that exceed the rate earned on its assets financed by investment account holders.
Risiko di mana bank menghadapi tekanan komersial di dalam pembayaran pendapatan melebihi kadar pulangan akaun simpanan pelaburan.
- D. the risk arises from the failure to comply with the Shariah rules and principles.
risiko wujud dari kegagalan mengaplikasikan undang-undang dan prinsip shariah

CLO2

C2

19. According to *Principle 2.1* of IFSB mentions that:
Islamic financial institutions shall _____.

*Menurut "Principle 2.1" IFSB menyatakan:
Institusi Kewangan Islam hendaklah _____.*

- A. have shariah-compliant consultant.
mempunyai tempat bagi penasihat Shariah.
- B. have a strategy for financing, using various Islamic instruments in compliance with Shariah.
mempunyai tempat untuk strategik kewangan, dengan menggunakan instrumen islam berdasarkan shariah.
- C. have appropriate methodology for measuring and reporting the effect of the risk.
mempunyai tempat bagi tujuan method bagi mengukur dan melaporkan kesan risiko kredit.
- D. have clients that really know about Shariah.
mempunyai pelanggan yang mengetahui Shariah.

CLO1 20. Islamic banks are further exposed to market risk due to the volatility in the value of _____.

C4

Perbankan Islam terdedah dengan risiko pemasaran akibat dari perubahan di dalam nilai _____.

- A. tradable and liquidity.
pertukaran dan kecairan.
- B. marketable and leasable assets.
pemasaran dan asset berdasarkan penyewaan.
- C. customers and workers.
pelanggan dan pekerja.
- D. leasable assets and incomes.
asset berdasarkan penyewaan dan pendapatan.

CLO2 21. What are the specific aspects of Islamic banking that could raise the operational risks of Islamic banks?

C1

Apakah aspek spesifik bagi perbankan Islam yang boleh meningkatkan risiko operasi bank Islam?

- i. Associated with human error, system failures and inadequate procedures and controls.
Melibatkan kesilapan manusia, kegagalan sistem, dan prosidur yang tidak tersusun dan kawalan.
 - ii. Failure to comply with *Shariah* requirements.
*Kegagalan mengikut kehendak *Shariah*.*
 - iii. Difficulties in enforcing Islamic contract in a broader environment.
Kesukaran dalam menerapkan kontrak Islam dalam persekitaran yang lebih luas.
 - iv. Using money to generate maximum income or profits.
Penggunaan wang bagi menghasilkan pendapatan atau keuntungan yang maksimum.
- A. i only
 - B. i, ii and iii
 - C. i, ii, and iv
 - D. i, ii, iii, and iv

CLO3

22. _____ is the second pillar of Basel II and a critical part of the capital adequacy framework.

C1

_____ adalah Bahagian Kedua bagi Basel II dan merupakan bahagian yang kritikal bagi kerangka perubahan modal.

- A. Supervisory review
Semakan Penyeliaan
- B. Liability review
Semakan Liabiliti
- C. Capital review
Semakan Modal
- D. Marketability review
Semakan Kemampuan Pemasaran

CLO3

23. The guideline on risk management in Islamic banking is _____.

C1

Garis panduan pengurusan risiko dalam perbankan Islam adalah _____.

- A. Basel I
- B. Basel II
- C. IFSB
- D. SAC

- CLO3 C1 24. Islamic financial services board published a guidline on principles of risk management for institutions that offer _____.

Badan perkhidmatan kewangan Islam menerbitkan garis panduan prinsip-prinsip untuk pengurusan risiko kepada institusi yang menawarkan

- A. Islamic financial service only
Perkhidmatan kewangan Islam sahaja
- B. Islamic banking product only
Produk perbankan Islam sahaja
- C. banking facilities only
Kemudahan perbankan sahaja.
- D. banking product only
Produk perbankan sahaja

- CLO3 C1 25. The document on IFSB presents _____ principles that are related to various aspect of risk faced by Islamic banking

Dokumen pada IFSB mempunyai _____ prinsip-prinsip yang berkaitan dengan pelbagai risiko yang dihadapi perbankan Islam

- A. seven
tujuh
- B. twenty
dua puluh
- C. hundred
seratus
- D. nineteen
sembilan belas

SECTION B : 75 MARKS
BAHAGIAN B : 75 MARKAH**INSTRUCTION:**

This section consists of THREE (3) essay questions. Answer all questions.

ARAHAN:

Bahagian ini mengandungi TIGA (3) soalan eseai. Jawab semua soalan sahaja.

QUESTION 1**SOALAN 1**CLO1
C4

- a) Analyze risk management from the Islamic perspective.

Analisis pengurusan risiko dari perspektif Islam.

[3 marks]

[3 markah]

CLO1
C1

- b) Define management process.

Definisikan proses pengurusan..

[2 marks]

[2 markah]

CLO1
C4

- c) Differentiate between risk management and risk assessment.

Bezakan di antara pengurusan risiko dan penilaian risiko.

[5 marks]

[5 markah]

CLO1
C4

- d) Al-masihi Bank is an Islamic Bank that was established 30 years ago. One of its main objectives is to maintain a workforce of quality employees. The management has identified one specific risk, which is the company's workforce are getting older.

Al - Masihi Bank adalah Bank Islam yang ditubuhkan 30 tahun yang lalu. Salah satu objektif utamanya adalah untuk mengekalkan tenaga kerja pekerja yang berkualiti. Pengurusan telah mengenal pasti satu risiko tertentu, di mana tenaga kerja syarikat ini semakin tua.

As a risk manager, you are required to develop a risk management framework by using **FIVE (5)** risk management process tools.

*Sebagai pengurus risiko, anda dikehendaki untuk membangunkan rangka kerja pengurusan risiko dengan menggunakan **LIMA (5)** proses pengurusan risiko.*

[15 marks]

[15 markah]

QUESTION 2***SOALAN 2***CLO2
C1

- (a) List
- FIVE (5)**
- categories of frequency.

Berikan LIMA (5) kategori kekerapan.

[5 marks]

[5 markah]

CLO2
C2

- (b) Explain the types of statistics used in risk analysis.

Terangkan jenis-jenis statistik yang digunakan dalam analisa risiko.

[8 marks]

[8 markah]

CLO2
C2

- (c) There are various methods of measuring data. Explain
- THREE (3)**
- methods.

Terdapat beberapa cara mengukur data. Terangkan TIGA (3) cara tersebut.

[12 marks]

[12 markah]

QUESTION 3**SOALAN 3**CLO3
C1

- a) Describe **TWO (2)** ways in managing commercial risk.

*Terangkan **DUA (2)** cara untuk menguruskan risiko komersial.*

[6 marks]

[6 markah]

CLO3
C2

- b) Explain **THREE (3)** effects of Shariah Non-Compliant risk.

*Terangkan **TIGA (3)** kesan risiko ketidakpatuhan Shariah.*

[9 marks]

[9 markah]

CLO3
C2

- c) Explain **FIVE (5)** risk factors that may occur according to Islamic Law in the Islamic financial institutions.

*Terangkan **LIMA (5)** faktor-faktor risiko yang mungkin berlaku mengikut Undang-undang Islam di dalam institusi kewangan Islam.*

[10 marks]

[10 markah]

END OF QUESTIONS

SOALAN TAMAT