

SULIT



BAHAGIAN PEPERIKSAAN DAN PENILAIAN  
JABATAN PENDIDIKAN POLITEKNIK  
KEMENTERIAN PENDIDIKAN MALAYSIA

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR  
SESI DISEMBER 2014

**PS601: RISK MANAGEMENT IN ISLAMIC BANKING**

---

TARIKH : 16 APRIL 2015  
MASA : 8.30 AM - 10.30 AM (2 JAM)

---

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

Bahagian A: Objektif (25 soalan)

Bahagian B: Struktur (3 soalan)

Dokumen sokongan yang disertakan : Kertas Graf, Formula dsb / 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.*

1. Define risk management.

*Definisikan pengurusan risiko.*

CLO1  
C1

- A. A scientific approach to deal with pure risks

*Pendekatan saintifik untuk menguruskan risiko tulen*

- B. A direct approach to deal with specific risks

*Pendekatan secara langsung untuk menguruskan risiko spesifik*

- C. An act of getting to achieve desired goals.

*Suatu perbuatan untuk mencapai matlamat yang diingini bersama.*

- D. A process of production involving machines, materials, and money.

*Satu proses pengeluaran yang melibatkan mesin, bahan-bahan dan wang.*

2. Which of the following statements is **NOT** the definition of risk?

*Manakah antara pernyataan berikut **BUKAN** definisi risiko?*

CLO1  
C2

- A. Risk is certainty.

*Risiko adalah kepastian.*

- B. Risk is a scientific approach to deal with pure risks.

*Risiko ialah pendekatan saintifik untuk menguruskan risiko tulen.*

- C. Risk is the potential that a chosen action or activity will lead to a loss.

*Risiko adalah potensi suatu tindakan atau aktiviti yang dipilih akan membawa kepada kerugian.*

- D. Risk is a condition in which there is a possibility of an adverse deviation from an expected desired outcome.

*Risiko ialah keadaan dimana terdapat kemungkinan hasil yang bertentangan daripada jangkaan pulangan.*

CLO1  
C1

3. What is the risk that is related to personal losses, assets, liabilities and risks caused by other people?

*Apakah risiko yang berkaitan dengan kerugian persendirian, harta, tanggungan dan risiko yang wujud disebabkan oleh orang lain?*

- A. Pure risk  
*Risiko tulen*
- B. People risk  
*Risiko manusia*
- C. Impure risk  
*Risiko tidak tulen*
- D. Personal risk  
*Risiko persendirian*

CLO1  
C1

4. Risk avoidance and risk reduction are the types of risk categories under \_\_\_\_\_.

*Pengelakkan dan pengurangan risiko adalah jenis kategori risiko di bawah \_\_\_\_\_.*

- A. risk control  
*kawalan risiko*
- B. risk financing  
*pembentangan risiko*
- C. risk elimination  
*pengurangan risiko*
- D. risk treatment  
*rawatan risiko*

CLO1  
C1

5. The objective of risk management is \_\_\_\_\_  
*Objektif pengurusan risiko ialah \_\_\_\_\_*
- A. reduction of personal risk faced by the business firm  
*mengurangkan risiko persendirian yang dihadapi oleh firma perniagaan*
- B. reduction of pure risk faced by the business firm  
*mengurangkan risiko tulen yang dihadapi oleh firma perniagaan*
- C. reduction and elimination of personal risk faced by the business firm  
*mengurangkan dan menyingkirkan risiko persendirian yang dihadapi oleh firma perniagaan*
- D. reduction and elimination of pure risk faced by the business firm  
*mengurangkan dan menyingkirkan risiko tulen yang dihadapi oleh firma perniagaan*
6. When should a risk be avoided?  
*Bilakah risiko perlu dielakkan?*
- A. When a risk event cannot be avoided.  
*Apabila risiko kejadian tidak dapat dielakkan.*
- B. When the risk event is unacceptable.  
*Apabila risiko kejadian tidak boleh diterima.*
- C. When it can be transferred by purchasing insurance.  
*Apabila ia boleh dipindahkan dengan pembelian insurans.*
- D. When the risk event has a low probability of occurrence and low impact.  
*Apabila risiko kejadian mempunyai kebarangkalian yang rendah berlaku dan impak yang rendah.*

CLO1  
C1

7. \_\_\_\_\_ is used to quantify the likelihood and impact of identified risks in order to prioritize risk response activities.

\_\_\_\_\_ digunakan untuk mengukur kemungkinan dan kesan daripada risiko yang dikenalpasti untuk meletakkan keutamaan dalam aktiviti tindakbalas risiko.

- A. Risk matrix  
*Matriks risiko*
- B. Probability  
*Kebarangkalian*
- C. Regression Analysis  
*Analisis Regresi*
- D. Descriptive statistics  
*Statistik deskriptif*

8. The potential loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and system or external events refers to \_\_\_\_\_.

CLO1  
C1

Potensi kerugian berpunca dari ketidakcukupan atau kegagalan proses dalaman, manusia dan sistem atau gangguan luar merujuk kepada \_\_\_\_\_.

- A. credit risk  
*risiko kredit*
- B. operational risk  
*risiko operasi*
- C. business risk  
*risiko perniagaan*
- D. investment risk  
*risiko pelaburan*

CLO2  
C2

9. Credit risk is defined as \_\_\_\_\_

*Risiko kredit didefinasikan sebagai \_\_\_\_\_*

- A. the potential loss arising from the bank's inability either to meet its obligations or to fund increases in assets without taking into account unacceptable costs or losses.

*Potensi kerugian yang muncul dari ketidakupayaan bank sama ada dalam memenuhi tanggungan atau untuk membiayai peningkatan aset tanpa mengambil kira kos dan kerugian.*

- B. the potential loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and system or external events.

*Potensi kerugian berpunca dari ketidakcukupan atau kegagalan proses dalaman, manusia dan sistem atau gangguan luar.*

- C. the potential of a counterparty that fails to meet its obligations in accordance with agreed terms and conditions of a credit-related contract.

*Potensi kerugian dari golongan yang gagal di dalam memenuhi tanggungan mengikut segala yang telah dijanjikan pada terma dan syarat kontrak kredit.*

- D. the potential impact of adverse price movements such as benchmark rates, foreign exchange rates and equity prices on the economic value of an asset.

*Potensi kerugian dari impak perubahan harga seperti kadar petunjuk, kadar pertukaran asing dan harga ekuiti pada nilai ekonomi sesuatu aset.*

CLO2  
C2

10. \_\_\_\_\_ involves a technique to identify factors that may jeopardize the success of achieving goals.

*melibatkan teknik untuk mengenalpasti faktor-faktor yang mungkin mengancam kejayaan untuk mencapai matlamat.*

- A. Risk analysis  
*Analisa risiko*

- B. Risk assessment  
*Penilaian risiko*

- C. Risk hypothesis  
*Hipotesis risiko*

- D. Risk management  
*Pengurusan risiko*

CLO2  
C2

11. The following are types of risks in Islamic banking **EXCEPT**

*Berikut adalah jenis risiko dalam perbankan Islam **KECUALI***

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

CLO2  
C1

12. Liquidity risk is one of the most critical risks experienced by Islamic banks.  
Identify the main cause of liquidity risk.

*Risiko kecairan adalah risiko yang kritikal dialami Bank Islam. Kenalpasti penyebab utama kepada risiko kecairan.*

- A. Limited availability of a Shariah-compatible money market and intrabank market.  
*Ketersediaan kewangan berdasarkan Shariah dan pasaran intrabank yang terhad.*
- B. Competitive marketable and leasable assets between other Islamic banks and conventional banks.  
*Persaingan aset boleh pasar dan boleh sewa di antara perbankan Islam dan perbankan konvensional.*
- C. Many conventional banks achieve better in financial structures and have better planning in cash flow.  
*Kebanyakan perbankan konvensional lebih terurus di dalam struktur kewangan dan perancangan aliran tunai yang lebih baik.*
- D. Availability of a shariah-compliance money market and intrabank market.  
*Kewujudan pasaran kewangan berdasarkan shariah dan pasaran intrabank perbankan.*

CLO2  
C1

13. Which of the followings is NOT the types of unique risk in Islamic banking

*Manakan di antara yang berikut BUKAN jenis risiko unit dalam perbankan Islam?*

- A. E-Shariah risk.  
*Risiko E-Shariah.*
- B. Equity investment risk.  
*Risiko pelaburan ekuiti.*
- C. Shariah rules risk.  
*Risiko undang-undang Shariah.*
- D. Shariah non compliance risk.  
*Risiko Ketidakpatuhan Shariah.*

CLO2  
C2

14. A risk arising from the failure to comply with the shariah rules and principles refers to \_\_\_\_\_.

*Risiko yang wujud kerana kegagalan untuk mematuhi peraturan dan prinsip shariah merujuk kepada \_\_\_\_\_.*

- A. commercial risk  
*risiko komersial*
- B. rate of return risk  
*risiko kadar pulangan*
- C. equity investment risk  
*risiko pelaburan ekuiti*
- D. syariah non-compliance risk  
*risiko tidak patuh syariah*

CLO2  
C1

15. Operational risk is defined as \_\_\_\_\_  
*Risiko operasi didefinasikan sebagai \_\_\_\_\_*

- A. the risk arising from the failure to comply with the shariah rules and principles.  
*risiko yang berpunca dari kegagalan mengikut undang-undang dan prinsip shariah.*
- B. the Risk Policy and Analytics, Asset and Liability Management (ALM) and Middle Office functions of the Market Risk Department.  
*Polisi risiko dan Analitikal, Pengurusan Asset dan Liabiliti (ALM) dan fungsi Pejabat Berpusat di Jabatan Risiko Pasaran.*
- C. the potential impact on the returns caused by unexpected changes in the rate of returns.  
*potensi kesan kepada pendapatan disebabkan oleh perubahan pada kadar pulangan yang tidak dijangka.*
- D. the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people, and systems.  
*Risiko kerugian berpunca dari kurangnya kemampuan atau kegagalan proses dalaman, manusia, dan sistem.*

CLO2  
C2

16. To mitigate displaced commercial risk, Islamic banking may decide to \_\_\_\_\_.  
*Bagi langkah pengurangan risiko penggantian komersial, perbankan Islam boleh membuat keputusan untuk \_\_\_\_\_.*
- A. audit the service.  
*mengaudit perkhidmatan.*
  - B. do market research.  
*melakukan penyelidikan pasaran.*
  - C. waive their portion of profit.  
*mengetepikan bahagian mereka daripada keuntungan.*
  - D. combine the conventional banking products.  
*menggabungkan produk perbankan konvensional.*

CLO2  
C2

17. \_\_\_\_\_ refers to the risk of a decline in the fair value of equity positions held by the Islamic Financial Institutions.

\_\_\_\_\_ merujuk kepada risiko kejatuhan nilai saksama kedudukan ekuiti yang dimiliki oleh institusi kewangan Islam.

- A. Commercial risk  
*Risiko komersial*
- B. Rate of return risk  
*Risiko kadar pulangan*
- C. Equity investment risk  
*Risiko pelaburan ekuiti*
- D. Syariah non-compliance risk  
*Risiko tidak patuh syariah*

CLO3  
C1

18. Basel I focuses on \_\_\_\_\_

Basel I memfokuskan kepada \_\_\_\_\_

- A. credit risk  
*risiko kredit*
- B. operational risk  
*risiko operasi*
- C. business risk  
*risiko perniagaan*
- D. investment risk  
*risiko pelaburan*

CLO3  
C1

19. Members of Shariah boards are appointed by \_\_\_\_\_, and the board is formed by \_\_\_\_\_.

*Ahli lembaga Shariah dilantik oleh \_\_\_\_\_, dan dibentuk oleh \_\_\_\_\_.*

- A. the shareholders of the bank, the board of directors.  
*ahli pemegang saham bank, lembaga pengarah.*
- B. the clients and stakeholders, the board of directors.  
*pelanggan dan 'stakeholders', lembaga pengarah.*
- C. the shareholders of the Bank Negara Malaysia, the government.  
*pemegang saham Bank Negara Malaysia, kerajaan.*
- D. the investors, the Gabenor of Bank Negara Malaysia.  
*pelabur, Gabenor Bank Negara Malaysia.*

CLO3  
C1

20. To introduce a new product, Islamic Banks must get permission and approval from the \_\_\_\_\_.

*Untuk memperkenalkan produk baru, perbankan Islam mesti mendapatkan kebenaran dan kelulusan dari \_\_\_\_\_.*

- A. stakeholders.  
*'stakeholder'*
- B. Shariah Board.  
*Lembaga Syariah.*
- C. Board of Directors.  
*Lembaga Pengarah.*
- D. Security Commission.  
*Suruhanjaya Sekuriti.*

CLO3  
C1

21. The Islamic Financial Services Board (IFSB) has published guiding 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. banking products  
*produk perbankan*
- B. banking facilities  
*kemudahan perbankan*
- C. Islamic banking products  
*produk perbankan Islam*
- D. Islamic financial services  
*perkhidmatan kewangan Islam*

CLO3  
C1

22. In December 2005, the Council of the IFSB adopted two standards known as \_\_\_\_\_

*Pada Disember 2005, Ahli Dewan IFSB telah menggunakan dua dasar yang dikenali sebagai \_\_\_\_\_*

- A. The Basel IV and the Capital Adequacy Standard.  
*Basel IV dan Dasar Kecukupan Modal*
- B. The Guiding Supervisory and the Capital Adequacy Standard.  
*Panduan Penyeliaan dan Dasar Kecukupan Modal.*
- C. The Guiding Principles of Risk Management and the Capital Adequacy Standard.  
*Panduan Prinsip Pengurusan Risiko dan Dasar Kecukupan Modal.*
- D. The Guiding Principles of Risk Management and the Guiding Supervisory.  
*Panduan Prinsip Pengurusan Risiko dan Panduan Penyeliaan.*

CLO3  
C1

23. Islamic Financial Services Board (IFSB) has \_\_\_\_\_ standards.  
*Islamic Financial Services Board (IFSB) mempunyai \_\_\_\_\_ standard.*

- A. ten  
*sepuluh*
- B. nineteen  
*sembilan belas*
- C. fifteen  
*lima belas*
- D. twenty  
*dua puluh*

CLO3  
C3

- 24.
- The main recommendation of this document is to lower credit risk.  
*Cadangan utama dokumen ini adalah untuk mengurangkan risiko kredit.*
  - To strengthen soundness and stability of international banking system by requiring higher capital ratios.  
*Untuk pengukuhan dan kestabilan sistem perbankan antarabangsa dengan memerlukan nisbah modal yang lebih tinggi.*

The above statements refer to \_\_\_\_\_.  
*Kenyataan ini merujuk kepada \_\_\_\_\_.*

- A. Basel I
- B. Basel II
- C. Pillar I
- D. Pillar II

CLO3  
C2

25. \_\_\_\_\_ sets out the minimum capital requirement that will be required by the firm to cover credit, market and operational risks.

\_\_\_\_\_ *menetapkan keperluan modal minimum yang diperlukan oleh syarikat untuk melindungi risiko kredit, risiko pasaran dan risiko operasi.*

- A. Pillar I
- B. Pillar II
- C. Pillar III
- D. Pillar IV

**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 essei. Jawab semua soalan.*

**QUESTION 1**

**SOALAN 1**

CLO1  
C1

- a) Define risk analysis.

*Definiskan analisis risiko.*

[ 2 marks]

[2 markah]

CLO1  
C2

- b) Describe **TWO (2)** differences between frequency and severity.

*Huraikan **DUA (2)** perbezaan antara kekerapan dan keterukan.*

[8 marks]

[8 markah]

CLO1  
C2

- c) Explain **TWO (2)** types of statistics used in risk analysis.

*Terangkan **DUA (2)** jenis statistik yang digunakan dalam analisis risiko.*

[6 marks]

[6 markah]

CLO1  
C1

- d) Explain **THREE (3)** methods of measuring data.

*Terangkan **TIGA (3)** cara mengukur data.*

[9 marks]

[9 markah]

**QUESTION 2**

CLO2

C2

- a) List and describe the **FOUR (4)** types of generic risks

*Senaraikan dan huraikan **EMPAT (4)** jenis risiko umum*

[13 marks]

[13 markah]

CLO2

C2

- b) Describe **FOUR (4)** reasons why liquidity risk is one of the most critical risks faced by Islamic banks.

*Huraikan **EMPAT (4)** alasan mengapa risiko kecairan merupakan satu risiko kritikal yang dihadapi oleh bank Islam.*

[12 marks]

[12 markah]

**QUESTION 3****SOALAN 3**

CLO3

- a) Explain the following benchmarks.

*Terangkan tentang penanda aras yang berikut;*

C4

- i) The 5% benchmark.

*Penanda aras 5%.*

- ii) The 10% benchmark.

*Penanda aras 10%.*

- iii) The 25% benchmark.

*Penanda aras 25%.*

[9 marks]

[9 markah]

CLO3

- b) State **TWO (2)** roles of Shariah Advisory Council (SAC).

C1

*Nyatakan **DUA (2)** peranan Dewan Penasihat Shariah (SAC).*

[4 marks]

[4 markah]

CLO3

- c) Compare the following main players in derivatives.

C4

*Bandingkan peserta utama di dalam “derivatives” yang berikut.*

- i) Hedgers

- ii) Arbitrageurs

- iii) Speculators

[12 marks]

[12 markah]

**END OF QUESTIONS****SOALAN TAMAT**