

## 2011 FRM Course(5월 시험대비) 도서문의 안내

이패스코리아 2011 FRM Course 는?

: 2011년 05월 시험 대비 사용되는 교재는 2011년 Study Guide의 내용기반으로 2010년 Schweser 교재와 2011년 Schweser 교재로 진행이 됩니다. 결론적으로 2011년 FRM 과정은 Part1 Foundations of Risk Management 중심으로 변동이 되었습니다(변동폭이 적음) 다만 Part2는 변동이 많은데 Risk & Investment Managements/ Credit Risk Management/ Operational & Integrated Risk 이 부분들이 변동사항이 있습니다.

2011년 FRM Course는 2011년 Schweser Study Notes가 입고가 되기 전까지 2011년 Study Guide에 맞춰서 2010년 Schweser Study Notes(전3권)으로 강의가 진행이 되고 있으며 현재 2011년 수강신청 시 교재를 구입하시면 Schweser사에 저작권을 얻은 2010년 Schweser Study Notes와 2011년 정품 Schweser Study Notes(전3권)을 같이 보내 드립니다.

Q1. 2011 FRM Course 사용교재는 무엇인가요?

Answer : 2010년 전교재로 과정이 먼저 진행이 되었습니다. 현재 수강신청 시 2010년 교재(3권)과 2011년 교재(3권) 모두 받으실 수 있습니다.

### 1) Part1

교재 명	2010 FRM Sch.	2011 FRM Sch.
과정 명	Foundations of Risk Management	2011년 교재에서 변경이 된 내용들로만 보강이 진행됩니다(Foundations 강의 위주 강의자료로 등록)
	Quantitative Analysis	
	Quantitative Analysis - VaR(5월)	
	Financial Market & Product – Derivatives	
	Financial Market & Product – Others	
	Valuation & Risk Models(5월)	
	Valuation & Risk Models - Fixed Income(5월)	
	Valuation & Risk Models - Operational(5월)	

2) Part2: 변경이 안된 Market/Credit 강의 2010년 교재로 나머지 과목은 2011년 교재로 진행이 됩니다.

### ■ Operational & Integrated Risk Management

구분	Topic
<b>변경 안된 부분</b> 수업 1회차 – 4회차 [2010년 Schweser Notes 사용] 용]	• Model Risk
	• Enterprise Risk Management: Theory and Practice
	• Capital Allocation and Performance Measurement
	• Estimating Liquidity Risks
	• Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Basel II: International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework – Comprehensive Version</li> <li>• Guidelines for computing capital for incremental risk in the trading book – final version</li> <li>• Revisions to the Basel II market risk framework – final version</li> <li>• Range of practices and issues in economic capital modeling</li> </ul>
<p>변경 된 부분 수업 5회차 – 7회차 [2011년 Schweser Notes 사 용]</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Using approximate results for validating value-at-risk</li> <li>• A review of the key issues in operational risk capital modeling</li> <li>• Challenges and pitfalls in measuring operational risk from loss data</li> <li>• Implications of Alternative Operational Risk Modeling Techniques</li> <li>• The Basel Committee’s response to the financial crisis: report to the G20</li> <li>• Developments in Modelling Risk Aggregation</li> <li>• The Group of Governors and Heads of Supervision reach broad agreement on Basel Committee capital and liquidity reform package</li> </ul>

### ■ Current Issues in Financial Markets

구분	Topic
<p>변경 안된 부분 수업 1회차 – 2회차 [2010년 Schweser Notes 사 용]</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Panic of 2007</li> <li>• Has Financial Development Made The World Riskier?</li> <li>• This Time is Different: A Panoramic View of Eight Centuries of Financial Crises</li> <li>• Failure Mechanics of Dealer Banks [<b>Current</b> → <b>ORM</b>]</li> </ul>
<p>변경 된 부분 수업 3회차 – 5회차 [2011년 Schweser Notes 사 용]</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk Management Lessons Worth Remembering from the Credit Crisis of 2007-2009</li> <li>• Report of the Staffs of the CFTC and SEC to the Joint Advisory Committee on Emerging Regulatory Issues</li> <li>• The U.S. and Irish Credit Crises: Their Distinctive Differences and Common Features</li> <li>• Interpreting sovereign spreads</li> <li>• Making Over-the-Counter Derivatives Safer: The Role of Central Counterparties</li> <li>• FSF Principles for Sound Compensation Practices</li> <li>• Deciphering the Liquidity and Credit Crunch 2007-2008</li> <li>• Examiner’s Report on Lehman</li> </ul>

### ■ Risk & Investment Management

구분	Topic
<p>변경 안된 부분 수업 1회차 – 4회차 [2010년 Schweser Notes 사 용]</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Portfolio Construction</li> <li>• Performance Analysis</li> <li>• Portfolio Risk: Analytical Methods</li> <li>• VaR and Risk Budgeting in Investment Management</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk Monitoring and Performance Measurement</li> <li>• Risk Monitoring and Performance Measurement</li> <li>• Individual Hedge Fund Strategies</li> <li>• Finding Bernie Madoff: Detecting Fraud by Investment Managers</li> <li>• Risk Budgeting for Pension Funds and Investment Managers Using VaR, by Michelle McCarthy</li> </ul>
<p style="text-align: center;"> <b>변경 된 부분</b>  수업 5회차 - 7회차  [2011년 Schweser Notes 사  용] </p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Capital Asset Pricing Model: Theory and Evidence</li> <li>• Trust and Delegation</li> <li>• An Empirical Analysis of Hedge Funds, Mutual Funds, and U.S. Equity Portfolios</li> <li>• Risk Management for Hedge Funds: Introduction and Overview</li> <li>• Leveraged Buyouts and Private Equity</li> </ul>

Q2. Epasskorea에서 FRM 교재인 Schweser만 별도 구입 가능한가요?

Answer :

FRM Main Course(혹은 Package) 주문 시 그 페이지 하단에 게시되어 있는 Schweser 이미지를 클릭하시면 장바구니에 담겨집니다. 그리고 나서 결제를 진행하시면 됩니다.

FRM Schweser는 이패스코리아 수강신청 시에만 구입이 가능하며 따로 구입을 원하시는 경우 [www.kosfbooks.com](http://www.kosfbooks.com) 에서 구입 가능하십니다.