

2016银行业专业人员职业资格考试
真题分章练习·冲刺模拟试卷

银行业专业人员职业资格考试试题研究组 编

银行业专业实务 风险管理

- 紧扣教材 重点突出 以重、难点为核心 涵盖全部考点
- 精选真题 分章渐进 明确历年考试重点 有的放矢
- 数套模拟 实战演练 掌控考场 全面提高应试备战能力

BANK



2016银行业专业人员职业资格考试
真题分章练习·冲刺模拟试卷

银行业专业实务

风险管理

银行业专业人员职业资格考试试题研究组 编

图书在版编目(CIP)数据

银行业专业实务·风险管理/银行业专业人员职业资格
资格考试试题研究组编. —北京:中国法制出版社,
2016.3

2016 银行业专业人员职业资格
考试真题分章练习·
冲刺模拟试卷

ISBN 978 - 7 - 5093 - 7350 - 7

I. ①银… II. ①银… III. ①银行 - 风险管理 - 中国
- 资格考试 - 习题集 IV. ①F832.2 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 051739 号

策划编辑 邱小芳

责任编辑 邱小芳

封面设计 周黎明

银行业专业实务·风险管理

YINHANGYE ZHUANYE SHIWU. FENGXIAN GUANLI

经销/新华书店

印刷/北京海纳百川印刷有限公司

开本/850 毫米×1168 毫米 16

版次/2016 年 4 月第 1 版

印张/11.5 字数/273 千

2016 年 4 月第 1 次印刷

中国法制出版社出版

书号 ISBN 978 - 7 - 5093 - 7350 - 7

定价:36.00 元

北京西单横二条 2 号

邮政编码 100031

网址:<http://www.zgfs.com>

市场营销部电话:66033393

值班电话:66026508

传真:66031119

编辑部电话:66078158

邮购部电话:66033288

(如有印装质量问题,请与本社编务印务管理部联系调换。电话:010-66032926)

前 言

“中国银行业专业人员资格认证”简称 CCBP (Certification of China Banking Professional), 由中国银行业专业人员资格认证办公室负责组织和实施, 目的是建立银行业从业标准和用人规范, 确立银行业从业人员从业的起点标准, 为银行业金融机构和客户鉴别从业者能力提供识别标杆, 同时也为银行业从业人员提供继续教育的支持。

银行业专业人员资格考试开设《银行业法律法规与综合能力》、《银行业专业实务》2 个科目。其中,《银行业专业实务》下设风险管理、个人理财、公司信贷、个人贷款 4 个专业类别。考试实行两次为一个周期的滚动管理办法。《银行业职业资格初级证书》需在主办方举办的连续两次考试中通过《银行业法律法规与综合能力》与《银行业专业实务》科目下任意一个专业类别方可取得。

中国银行业专业人员资格认证是银行、证券、投资等各类型金融企业对从业人员的基本要求。为了帮助广大考生迅速、高效地掌握教材的知识, 顺利通过考试, 京佳教育集团和中国法制出版社携手合作, 通过对多年金融培训教学经验的总结, 精心编写了《银行业专业人员职业资格 examination 真题分章练习·冲刺模拟试卷》丛书。本系列丛书分为五个分册, 即:《银行业法律法规与综合能力》、《银行业专业实务·风险管理》、《银行业专业实务·个人理财》、《银行业专业实务·公司信贷》、《银行业专业实务·个人贷款》。

本书依据最新银行业专业人员资格考试大纲及指定教材编写, 具有以下特点:

- 紧扣教材, 重点突出。严格依据指定教材编写, 以重点、难点为核心, 涵盖全部考点。

- 真题练习, 分章渐进。选取了近几年考试真题, 以章为单位, 不但可以让考生在复习教材时随章节同步练习, 还可以让考生明确历年考试重点, 有的放矢。

● 全真模拟，实战演练。附有 5 套全真模拟试卷，帮助考生在考前熟悉考试题型，演练各章考点，快速提高应试能力。

京佳教育一直致力于考生个人价值和职业价值的提升。书中如有疏漏之处，敬请读者拨打免费电话 400-700-9270 批评指正。

最后，由衷祝愿广大考生能够顺利通过考试，并取得优异成绩。

银行业专业人员职业资格考试试题研究组

目 录

上篇 真题分章练习

第一章 风险管理基础	1
第二章 商业银行风险管理基本构架	12
第三章 信用风险管理	19
第四章 市场风险管理	41
第五章 操作风险管理	56
第六章 流动性风险管理	65
第七章 其他风险管理	75
第八章 风险评估与资本评估	81
第九章 银行监管与市场约束	82

下篇 冲刺模拟试卷

冲刺模拟试卷一	89
冲刺模拟试卷二	101
冲刺模拟试卷三	113
冲刺模拟试卷四	123
冲刺模拟试卷五	134
冲刺模拟试卷一参考答案及解析	143
冲刺模拟试卷二参考答案及解析	150
冲刺模拟试卷三参考答案及解析	157
冲刺模拟试卷四参考答案及解析	164
冲刺模拟试卷五参考答案及解析	171

上篇 真题分章练习



第一章 风险管理基础



考情分析

本章在历年考试中的考点比较分散，没有特别明显的高频考点，各个考点几乎都有涉及。考点比较集中于商业银行风险的主要类别（信用风险考查稍多，其次是法律风险、市场风险），银行风险管理的主要策略（风险分散、风险转移考查较多，其次是风险对冲和风险规避），常用的概率统计知识，投资组合分散风险的原理，经济资本及其应用；风险管理与商业银行经营，资本的定义、作用和分类、监管资本与资本充足率要求；收益的计量。

一、单项选择题

2015年

1. 1995年，巴林银行交易员从事未经授权的金融衍生品交易，并隐匿巨额亏损，最终导致银行破产。从根源上看，该交易员导致银行破产的风险主要是()。

- A. 信用风险
- B. 战略风险
- C. 声誉风险
- D. 操作风险

2014年

2. 在商业银行的经营过程中，决定其风险承担能力的两个至关重要的因素是()。

- A. 资本金规模和商业银行的风险管理水平
- B. 资产总规模和商业银行的风险管理水平
- C. 资产总规模和商业银行的获利水平
- D. 资本金规模和商业银行的获利水平

3. 下列关于金融风险造成的损失的说法，不正确的是()。

- A. 商业银行通常采取提取损失准备金和冲减利润的方式来应对和吸收预期损失

- B. 商业银行通常利用资本金来应对非预期损失
- C. 商业银行对于规模巨大的灾难性损失，可以通过购买商业保险来转移风险
- D. 商业银行对于过度投机行为所造成的灾难性损失，可以通过购买商业保险来转移风险

4. RAROC的公式衡量的是()的使用效益。

- A. 核心资本
- B. 经济资本
- C. 附属资本
- D. 监管资本

5. 一家商业银行对所有客户的贷款政策均一视同仁，对信用等级低以及高的均适用同样的贷款利率，为改进业务，此银行应采取()的风险管理措施。

- A. 风险转移
- B. 风险对冲
- C. 风险补偿
- D. 风险规避

6. ()是指金融机构合并后资产负债表中资产减去负债后的所有者权益。

- A. 会计资本
- B. 监管资本
- C. 经济资本
- D. 实收资本

7. 商业银行利用资产负债表或某些具有收益负相关性质的业务组合本身所具有的对冲特性进

行风险对冲是()。

- A. 组合风险对冲 B. 商品风险对冲
C. 自我对冲 D. 市场对冲

8. 下列关于风险管理策略的说法, 正确的是()。

- A. “不要将所有的鸡蛋放在一个篮子里” 隐含的是风险转移的思想
B. 风险分散策略的成本主要是分散投资过程中增加的各项交易费用
C. 风险对冲的局限性在于其是一种消极的风险管理策略
D. 风险补偿是一种事后的损失补偿策略

9. 《巴塞尔新资本协议》规定, 国际活跃银行的整体资本充足率不得低于_____, 其中核心资本充足率不得低于_____。

- A. 6%; 4% B. 8%; 6%
C. 8%; 4% D. 10%; 8%

10. 商业银行面临的风险中, 不能采用对冲策略的是()。

- A. 汇率风险 B. 操作风险
C. 商品价格风险 D. 利率风险

11. 商业银行的核心竞争力是()。

- A. 创利能力 B. 公司文化
C. 市场地位 D. 风险管理

12. 下列关于商业银行资本的说法, 不正确的是()。

- A. 账面资本即所有者权益, 是商业银行资产负债表上所有者权益部分
B. 账面资本包括实收资本、资本公积、盈余公积、一般准备、信托赔偿准备和未分配利润等
C. 监管资本是指商业银行根据监管当局关于合格资本的法规与指引发行的所有合格的资本工具
D. 经济资本是指商业银行用于弥补预期损失的资本

2013年

13. ()是指商业银行拒绝或退出某一业务或市场, 以避免承担该业务或市场风险的策略性选择。

- A. 风险分散 B. 风险对冲
C. 风险转移 D. 风险规避

14. 投资者 A 期初以每股 30 元的价格购买股票 100 股, 半年后每股收到 0.4 元现金红利, 同时卖出股票的价格是 32 元, 则在此半年期间, 投资者 A 在该股票上的百分比收益率为()。

- A. 2% B. 3%
C. 5% D. 8%

15. 资产收益率的不确定性就是风险的集中体现, 而风险的大小可以由未来收益率与预期收益率的偏离程度来反映。假设资产的未来收益率有 n 种可能的取值 r_1, r_2, \dots, r_n , 每种收益率对应出现的概率为 p_i , 收益率 r 的第 i 个取值的偏离程度用 $[r_i - E(R)]^2$ 来计量, 则资产的方差 $\text{Var}(R)$ 为()。

- A. $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 + p_1 [r_2 - E(R)]^2 + \dots + p_n [r_n - E(R)]^2$
B. $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 - p_1 [r_2 - E(R)]^2 + \dots + p_n [r_n - E(R)]^2$
C. $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 - p_1 [r_2 - E(R)]^2 - \dots + p_n [r_n - E(R)]^2$
D. $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 - p_1 [r_2 - E(R)]^2 - \dots - p_n [r_n - E(R)]^2$

16. 资产收益率标准差越(), 表明资产收益率的波动性越()。

- A. 大; 小 B. 小; 小
C. 大; 大 D. 小; 大

17. 投资者把 100 万元人民币投资到股票市场。假定股票市场 1 年后可能出现 5 种情况, 每种情况对应的收益率和概率如下所述:

概率	0.05	0.25	0.40	0.25	0.05
收益率	50%	30%	10%	-10%	-30%

则 1 年后投资股票市场的预期收益率为()。

- A. 5% B. 10%
C. 15% D. 20%

18. 信用风险很大程度上是一种(), 因此, 在很大程度上能被多样性的组合投资所降低。

- A. 系统性风险
B. 非系统性风险

- C. 既属于系统风险又属于非系统风险
D. 不属于系统风险也不属于非系统风险

2012年

19. 下列降低风险的方法中, () 只能降低非系统性风险。

- A. 风险分散 B. 风险转移
C. 风险对冲 D. 风险规避

20. 在实际应用中, 通常用正态分布来描述 () 的分布。

- A. 每日股票价格
B. 每日股票指数
C. 股票价格每日变动值
D. 股票价格每日收益率

21. 假设某股票一个月后的股价增长率服从均值为 2%、方差为 0.01% 的正态分布, 则一个月后该股票的股价增长率落在 () 区间内的概率约为 68%。

- A. (-1%, 3%) B. (0.4%, 0.6%)
C. (1.99%, 2.01%) D. (1.98%, 2.02%)

22. 下列各项说法正确的是 ()。

- A. 风险转移只能降低非系统性风险
B. 风险规避不发生实施成本
C. 风险补偿主要是指事后 (损失发生后) 对风险承担的价格补偿
D. 风险分散的成本与承担的潜在风险损失相比是非常有意义的

23. 商业银行经济资本配置的作用主要体现在 () 两个方面。

- A. 资本金管理和负债管理
B. 资产管理和负债管理
C. 绩效考核和风险管理
D. 流动性管理和绩效考核

24. 马柯维茨提出的 () 描绘出了资产组合选择的最基本、最完整的框架, 是目前投资理论和投资实践的主流方法。

- A. 均值一方差模型
B. 资本资产定价模型
C. 套利定价理论
D. 二叉树模型

25. 下列关于 VaR 的说法, 正确的是 ()。

- A. 均值 VaR 是以均值作为基准来测度风险
B. 均值 VaR 度量的是资产价值的平均损失
C. 零值 VaR 是以期末价值作为基准来测度风险
D. 零值 VaR 度量的是资产价值的相对损失

26. 如果第一个资产组合的预期收益为 8%, 标准差为 6%。第二个资产组合的预期收益为 8%, 标准差为 3%。那么投资者通常选择哪个资产组合来投资 ()。

- A. 第一个
B. 第二个
C. 第一个或第二个均可
D. 均不选择

27. () 是指国际债权人在进行国际资金融通时往往要求当地信誉好的银行、非银行金融机构、企业或政府为其提供担保。

- A. 保险转移 B. 非保险转移
C. 两者都是 D. 两者都不是

28. () 是指商业银行已经持有的或者是必须持有的符合监管当局要求的资本。

- A. 会计资本 B. 监管资本
C. 经济资本 D. 实收资本

29. 下列关于信用风险的表述, 不正确的是 ()。

- A. 只有违约才能导致信用风险
B. 相比信用风险, 市场风险数据更容易获得
C. 信用风险范围不仅限于贷款业务
D. 信息不对称可以引发信用风险

30. 下列关于先进的风险管理理念的说法, 不正确的是 ()。

- A. 风险管理的目标是消除风险
B. 风险管理战略应纳入商业银行的整体战略之中, 并服务于业务发展战略
C. 风险管理是商业银行的核心竞争力, 是创造资本增值和股东回报的重要手段
D. 商业银行应了解所有风险, 建立和完善风险控制机制, 对不了解或无把握控制风险的业务应采取审慎态度

2011年

31. 如果某商业银行当期的一笔贷款收入为

45. 20世纪70年代, 商业银行的风险管理模式进入了()阶段。

- A. 资产风险管理模式
- B. 负债风险管理模式
- C. 资产负债风险管理模式
- D. 全面风险管理模式

46. 假设某项交易的期限为125个交易日。此项交易对应的RAROC为8%, 则经调整年化资本收益率为()。

- A. 4.00%
- B. 4.64%
- C. 16.00%
- D. 16.64%

47. 1974年德国赫斯塔特银行宣布破产时, 已经收到许多合约方支付的款项, 但无法完成与交易对方的正常结算。这属于()。

- A. 市场风险
- B. 操作风险
- C. 流动性风险
- D. 信用风险

二、多项选择题

2015年

1. 下列关于商业银行经济资本的描述, 正确的有()。

- A. 经济资本是根据银行所承担的风险计算的, 银行需要保有的最低资本量
- B. 经济资本管理以实现银行价值最大化为目标
- C. 经济资本渗透到了银行管理的各个方面和层次
- D. 经济资本是银行实实在在已经拥有的资本
- E. 经济资本是一种虚拟资本

2014年

2. 《巴塞尔新资本协议》对法律风险的定义做了一个尝试性的规定: “包括但不限于因()而支付的罚款、罚金或者惩罚性赔偿所导致的风险敞口。”

- A. 监管措施
- B. 解决民事争议
- C. 解决商事争议
- D. 管理体系
- E. 制度建设

3. 战略风险是指(), 对银行的收益或资本形成现实和长远的影响。

- A. 经营决策错误
- B. 决策执行不当
- C. 对行业变化束手无策
- D. 监管不力

E. 解决争议问题

4. 下列关于全面风险管理体系的说法, 正确的有()。

- A. 全面风险管理要素有8个
- B. 企业的4个目标都是为全面风险管理的8个要素服务的
- C. 企业的层级, 包括整个企业、各职能部门、各条业务线以及下属各子公司
- D. 企业各个层级都要坚持同样的4个目标
- E. 外部环境属于全面风险管理要素

5. 下列关于资本作用的说法, 正确的有()。

- A. 商业银行资本是商业银行发放贷款(尤其是长期贷款)和其他投资的资金来源之一
- B. 在市场经济的投资者利益保护基本框架下, 资本金是承担风险和吸收损失的最后资金来源
- C. 在市场经济条件下, 商业银行资本承担着限制银行业务过度扩张的重要经济职能
- D. 在市场经济条件下, 商业银行资本金作为保护贷款者的缓冲器, 在维持市场信心方面发挥关键作用
- E. 现代商业银行的风险管理体系中, 风险管理作为自上而下的过程, 都是由代表资本的董事会推动并承担最终责任的

6. 巴塞尔委员会规定的可能造成实质性损失的操作风险事件类型包括()。

- A. 内部欺诈
- B. 外部欺诈
- C. 实物资产损毁
- D. 经营中断和系统瘫痪
- E. 客户、产品和经营问题

7. 下列属于健全的风险管理体系的功能的有()。

- A. 自觉管理
- B. 微观管理
- C. 系统管理
- D. 动态管理
- E. 宏观管理

8. 下列关于风险的说法, 正确的有()。

- A. 某法人客户由于破产而不能归还贷款, 这反映了银行的流动性风险
- B. 美元贬值使得银行的资产价值下降, 这反映了银行的国家风险

- C. 由于短期内取款额度的迅速增加使得银行不得不以低价抛售部分持有的债券,这反映了银行的信用风险
- D. 央行提高法定准备金比率,降低了银行的贷款规模和盈利水平,这反映了银行的法律风险
- E. 结算系统发生故障导致结算失效,造成交易成本上升,这反映了银行的操作风险

9. 2007 年年底,美国爆发了次级债危机。长期以来,有些美资商业银行员工违规向信用分数较低、收入证明缺失、负债较重的人提供贷款,由于房地产市场回落,客户负担逐步到了极限,大量违约客户出现,不再偿还贷款,形成坏账,次级债危机就产生了。危机使信用衍生产品市场大跌,众多机构的投资受损,并进一步致使银行间资金吃紧。危机殃及了许多全球知名的商业银行、投资银行和对冲基金,使长期以来它们在公众心目中稳健经营的形象大打折扣。上述信息包含了()等风险。

- A. 市场风险 B. 信用风险
- C. 操作风险 D. 流动性风险
- E. 声誉风险

10. 某商业银行董事会明确定位银行为一家积极进取、以利润最大化为首要经营目标的银行。2002~2007 年间,其信贷资产主要投向房地产行业,其资金交易业务主要集中于高收益的次级债券。2008 年起因受到金融危机的冲击,该银行面临的流动性风险是其()长期集聚、恶化的综合作用结果。

- A. 声誉风险 B. 信用风险
- C. 市场风险 D. 操作风险
- E. 战略风险

11. 巴塞尔委员会将商业银行面临的风险划分为八大类,其中包括()。

- A. 系统风险 B. 信用风险
- C. 操作风险 D. 战略风险
- E. 声誉风险

2013年

12. 商业银行的风险管理模式有()。

- A. 资产风险管理模式

- B. 负债风险管理模式
- C. 资产负债风险管理模式
- D. 全面风险管理模式
- E. 资产损失管理模式

13. 根据商业银行的业务特征及诱发风险的原因,巴塞尔委员会将商业银行面临的风险划分为八大类。下列选项属于其中的有()。

- A. 经济风险 B. 信用风险
- C. 操作风险 D. 国别风险
- E. 战略风险

2012年

14. 下列关于风险的说法,正确的是()。

- A. 某法人客户由于破产而不能归还贷款,这反映了银行的流动性风险
- B. 美元贬值使得银行的资产价值下降,这反映了银行的国家风险
- C. 由于短期内取款额度的迅速增加使得银行不得不以低价抛售部分持有的债券,这反映了银行的信用风险
- D. 央行提高法定准备金比率,降低了银行的贷款规模和盈利水平,这反映了银行的法律风险
- E. 结算系统发生故障导致结算失效,造成交易成本上升,这反映了银行的操作风险

2011年

15. 下列关于风险管理策略的说法,正确的有()。

- A. 风险分散不能完全消除非系统性风险
- B. 商业银行的风险对冲可以分为自我对冲和市场对冲两种情况
- C. 风险规避是指商业银行拒绝或退出某一业务或市场,以避免该业务或市场具有的风险
- D. 根据多样化投资分散风险管理,商业银行的信贷业务应是全面的,不应集中于同一行业、同一性质甚至同一国家的借款人
- E. 风险规避策略的局限性在于它是一种消极的风险管理策略,不宜成为商业银行发展的主导风险管理策略

16. 商业银行为避免信贷资产在某些地区、行业和客户群过度集中,可以采取()等法,控制信用风险。

- A. 信用衍生产品 B. 资产证券化
C. 限额管理 D. 资产组合管理
E. 统一授信管理

17. 商业银行的经营原则是()。

- A. 盈利性 B. 安全性
C. 流动性 D. 扩张性
E. 竞争性

2010年

18. 市场风险是我国商业银行所要面临的主要风险之一。它包括()。

- A. 利率风险 B. 汇率风险
C. 信用风险 D. 商品价格风险
E. 流动性风险

19. 为了避免风险在地区、产品、行业和客户群的过度集中,商业银行可以采取()等一系列全新的风险管理技术和方法,防范和转移种类风险。

- A. 人员培训 B. 总体组合限额
C. 资产证券化 D. 信用衍生产品
E. 授信集中度限额

20. 可以用来量化收益的风险或者说收益率的波动性的指标有()。

- A. 预期收益率 B. 中位数
C. 方差 D. 标准差
E. 众数

21. 下列属于风险转移的有()。

- A. 不同信用等级的贷款人实行差别定价
B. 备用信用证
C. 商业银行参加存款保险
D. 信用担保

E. 利用远期利率协议规避未来利率波动风险

三、判断题

2015年

1. 银行二级资本的受偿顺序列在普通股之前,在一般债权人之后,并带有赎回机制。()

- A. 对 B. 错

2014年

2. 如果变量 X、Y 之间的线性相关系数为 0,则表明变量 X、Y 之间是独立的。()

- A. 对 B. 错

3. 如果某个事件的损失是固定的并已经被事先确定下来,那么这个事件就是存在风险的。()

- A. 对 B. 错

4. 中央银行上调基准利率,对于浮动利率贷款占较高比重的商业银行,可能因利率上升而增加收益;对于持有大量金融工具的商业银行,则可能因利率上升而增加其市场价值。()

- A. 对 B. 错

2011年

5. 经济资本是指商业银行在一定的置信水平下,为了应对未来一定期限内资产的非预期损失而应该持有的资本金。()

- A. 对 B. 错

2010年

6. 经济资本主要是用来抵御商业银行的预期损失的。()

- A. 对 B. 错

7. 根据马柯维茨资产组合管理理论,多样化的组合投资具有降低系统性风险的作用。()

- A. 对 B. 错

【答案与解析】

一、单项选择题

1. D 操作风险是指由于不完善或有问题的内

部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。

2. A 在商业银行的经营过程中, 决定其风险承担能力的两个至关重要的因素是资本金规模和商业银行的风险管理水平。

3. D 商业银行对于过度投机行为所造成的灾难性损失, 应当采取严格限制高风险业务/行为的做法加以规避。

4. B RAROC 的公式衡量的是经济资本的使用效益, 正常情况下, 其结果应当大于商业银行的资本成本。

5. C 本题考查对风险补偿的理解。本题中根据题干表述, 此银行应采取风险补偿的风险管理措施。

6. A 本题考查会计资本的定义。会计资本是指金融机构合并后资产负债表中资产减去负债后的所有者权益。

7. C 根据题干的表述, 为自我对冲的定义。

8. B “不要将所有的鸡蛋放在一个篮子里”隐含的是风险分散的思想; 风险规避的局限性在于其是一种消极的风险管理策略; 风险补偿是一种事前的损失补偿策略。故 ACD 错误, 本题选 B。

9. C 《巴塞尔新资本协议》规定, 国际活跃银行的整体资本充足率不得低于 8%, 其中核心资本充足率不得低于 4%。

10. B 风险对冲是指通过投资或购买与标的资产收益波动负相关的某种资产或衍生产品, 来冲销标的资产潜在风险损失的一种风险管理策略。风险对冲对管理市场风险, 例如利率风险、汇率风险、股票风险和商品价格风险都非常有效。故选 B。

11. D 风险管理是商业银行的核心竞争力, 是创造资本增值和股东回报的重要手段。故选 D。

12. D 经济资本是指商业银行用于弥补非预期损失的资本, 故 D 说法错误。

13. D 风险规避是指商业银行拒绝或退出某一业务或市场, 以避免承担该业务或市场具有的风险。

14. D 百分比收益率是当期资产总价值的变化及其现金收益占期初投资额的百分比。百分比收益通常用百分数表示, 是最常用的评价投资收益的方式, 用数学公式表示为: 百分比收益率 = (期末的资产价值 - 期初的投资额 + 资产持有期间

的现金收益) / 期初的投资额 $\times 100\% = (32 \times 100 - 30 \times 100 + 100 \times 0.4) \div (30 \times 100) \times 100\% = 8\%$ 。

15. A 假设资产的未来收益率有 n 种可能的取值 $r_1, r_2, r_3, \dots, r_n$, 每种收益率对应出现的概率为 p_i , 收益率 r 的第 i 个取值的偏离程度用 $[r_i - E(R)]^2$ 来计量, 则资产的方差 $\text{Var}(R)$ 为: $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 + p_2 [r_2 - E(R)]^2 + \dots + p_n [r_n - E(R)]^2$, 方差的平方根称为标准差, 用 σ 表示, 是刻画风险的重要指标。

16. C 资产收益率的标准差越大, 表明资产收益率的波动性越大, 即出现较大收益或损失的机会增大。当标准差很小或接近于零时, 资产收益率基本稳定在预期收益水平, 出现的不确定性程度逐渐减小。

17. B 预期收益率 = $50\% \times 0.05 + 30\% \times 0.25 + 10\% \times 0.40 + (-10\%) \times 0.25 + (-30\%) \times 0.05 = 10\%$ 。

18. B 信用风险很大程度上是一种非系统性风险, 因此, 在很大程度上能被多样性的组合投资所降低。

19. A 如果资产组合中各资产存在相关性, 则风险分散的效果会随着各资产间的相关系数有所不同。假设其他条件不变, 当各资产间的相关系数为正时, 风险分散效果较差; 当相关系数为负时, 风险分散效果较好。但是风险分散只能降低非系统性风险。

20. D 通常情况下用正态分布来描述股票价格 (或资产组合) 每日收益率的分布。

21. A 正态随机变量 X 落在距均值 1 倍、2 倍、2.5 倍标准差范围内的概率分别如下:

$$P(\mu - \sigma < X < \mu + \sigma) \approx 68\%$$

$$P(\mu - 2\sigma < X < \mu + 2\sigma) \approx 95\%$$

$$P(\mu - 2.5\sigma < X < \mu + 2.5\sigma) \approx 99\%$$

22. D 风险分散只能降低非系统性风险, 故选项 A 错误; 风险规避策略的实施成本主要在于风险分析和经济资本配置方面的支出, 故选项 B 错误; 风险补偿主要是指事前 (损失发生前) 对风险承担的价格补偿, 故选项 C 错误。

23. C 商业银行经济资本配置的作用主要体

现在绩效考核和风险管理两个方面。

24. A 均值—方差模型是马柯维茨提出来的,是最基本的框架。

25. A 均值 VaR 度量的是资产价值的相对损失而非平均损失;零值 VaR 是以初始价值为基准测度风险的绝对损失而非期末价值、相对损失;而且均值 VaR 和零值 VaR 都是在一定持有期和置信水平下的最大损失。

26. B 当两个资产组合的预期收益率相同时,需要比较一下标准差,选择波动率小的组合。

27. B 担保属于非保险转移。

28. B 监管资本是监管当局根据银行的业务特征按照统一的方法计算出来的,已经持有的或者是必须持有的符合监管当局要求的资本。

29. A 违约和结算都可以导致信用风险。

30. A 风险管理并不能消除风险,只能降低风险,使其和收益相匹配。

31. A 贷款的经风险调整的收益率公式为: $RAROC = (\text{收益} - \text{预期损失}) / \text{经济资本} (\text{或非预期损失}) = (500 - 60 - 40) / 8000 = 5\%$ 。

32. D 由于投资组合的整体 VaR 小于其所包含的每个单体 VaR 之和,因此资金交易部门当期的整体 VaR 值小于 $300 + 400 = 700$ 。

33. A 将各个投资组合进行年化收益率计算: $A: 1.04 \times 1.04 - 1 = 1.0816 - 1 = 8.16\%$; $B: 8\%$; $C: 1.02^4 - 1 = 8.24\%$ 。因此, $C > A > B$ 。

34. B 商业银行的币种选择原则是“收硬付软”、“接软带硬”。

35. B 资产收益率的不确定性就是风险的集中体现,而风险的大小可以由未来收益率与预期收益率的偏离程度来反映,即方差和标准差。

36. A 全面风险管理模式阶段,由以前单纯的信贷风险管理模式,转向信用风险、市场风险、操作风险管理并举,信贷资产与非信贷资产管理并举,组织流程再造与定量分析技术并举的全面风险管理模式。

37. A (1) 资产风险管理模式:20世纪60年代以前;(2) 负债风险管理模式:20世纪60年代;(3) 资产负债风险管理模式:20世纪70年代;(4) 全面风险管理模式:20世纪80年代以后,重点、标志是1988年《巴塞尔资本协议》的出台。

38. A 法律风险是指商业银行因日常经营和业务活动无法满足或违反法律规定,导致不能履行合同、发生争议/诉讼或其他法律纠纷而造成经济损失的风险。根据巴塞尔协议 II,法律风险是一种特殊类型的操作风险,它包括但不限于因监管措施和解决民商事争议而支付的罚款、罚金或者惩罚性赔偿所导致的风险敞口。

39. A 正态分布曲线具有如下重要性质:(1) 关于 $X = \mu$ 对称,在 $X = \mu$ 处曲线最高,在 $X = \mu \pm \sigma$ 处各有一个拐点;(2) 若固定 σ ,随 μ 值不同,曲线位置不同,故也称 μ 为位置参数;(3) 若固定 μ ,随 σ 值不同,曲线肥瘦不同,故也称 σ 为形状参数;(4) 整个曲线下面积为 1;(5) 正态随机变量 X 落在距均值 1 倍、2 倍、2.5 倍标准差范围内的概率分别如下:

$$P(\mu - \sigma < X < \mu + \sigma) \approx 68\%$$

$$P(\mu - 2\sigma < X < \mu + 2\sigma) \approx 95\%$$

$$P(\mu - 2.5\sigma < X < \mu + 2.5\sigma) \approx 99\%$$

40. A 在经风险调整的业绩评估方法中,目前被广泛接受和普遍使用的是经风险调整的资本收益率。其计算公式如下: $RAROC = (\text{收益} - \text{预期损失}) / \text{经济资本} (\text{或非预期损失})$ 。在 RAROC 计算公式的分子项中,风险造成的预期损失被量化为当期成本,直接对当期收益进行扣减,以此衡量经风险调整后的收益;分母项中,则以经济资本或非预期损失代替传统股本收益率中的所有者权益,亦即商业银行应为不可预期的风险准备相应的资本。这个公式衡量的是经济资本的使用效益,正常情况下其结果应当大于商业银行的资本成本。

41. D 在风险管理实践中,商业银行通常将法律风险管理归属于操作风险管理范畴。

42. C 绝对收益:是对投资成果的直接衡量,反映投资行为得到的增值部分的绝对量。

公式:绝对收益 = $P - P_0 = \text{期末资产价值总额} - \text{期初投入资金总额}$ 。绝对收益是实际生活中,对投资收益最直接、最直观的计量方式,是投资成果的直接反映,也是很多报表中记录的数据。(体现绝对收益,但相对收益无法衡量)。

43. B 如果资产组合中各资产存在相关性,则风险分散的效果会随着各资产间的相关系数有

所不同。假设其他条件不变,当各资产间的相关系数为正时,风险分散效果较差;当相关系数为负时,风险分散效果较好。但是风险只能分散,并不能完全消除。A项错误。风险规避只有保险转移和非保险转移的说法。D错误。

44. B 资产组合的信用风险通常应小于单个资产信用风险的加总。

45. C 20世纪70年代,商业银行的风险管理模式进入了资产负债风险管理模式阶段。

46. D 市场风险管理中,经风险调整的资本收益率的计算公式为:

$$RAROC = (\text{收益} - \text{预期损失}) / \text{经济资本} \\ (\text{或非预期损失})$$

如果一笔交易只发生了几天,则需要将经风险调整的资本收益率调整为变化比率,以便于比较所有交易的经风险调整的资本收益率,那年化的公式为:

$$RAROC_{\text{Annual}} = (1 + RAROC_T)^{250/T} - 1。$$

47. D 信用风险是指债务人或交易对手未能履行合同所规定的义务或信用质量发生变化,影响金融产品价值,从而给债权人或金融产品持有人造成经济损失的风险。市场风险是指金融资产价格和商品价格的波动给商业银行表内头寸、表外头寸造成损失的风险。操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统以及外部事件所造成损失的风险。流动性风险是指商业银行无力为负债的减少和/或资产的增加提供融资而造成损失或破产的风险。

二、多项选择题

1. ACE 经济资本管理是指通过计量、配置和评价银行各分支机构、业务部门和产品等维度所需的经济资本,对风险资产进行总量控制和组合管理,以实现风险调整后资本回报率最大化的目标,B项错误。经济资本是一种虚拟资本,D项错误。故选ACE。

2. ABC 由于各国监管当局对法律风险的理解并不一致,为了使商业银行在建立和实施法律风险管理体系这方面有一定主动性和灵活性,《巴塞尔新资本协议》对法律风险的定义做了一个尝试性的规定:“包括但不限于因监管措施和解决民

商事争议而支付的罚款、罚金或者惩罚性赔偿所导致的风险敞口。”故本题选择ABC。

3. ABC 美国货币监理署(OCC)认为,战略风险是指经营策略错误,或决策执行不当,或对行业变化束手无策,而对商业银行的收益或资本形成现实和长远的不利影响。

4. ACD 全面风险管理体系有三个维度:(1)企业的目标。包括战略目标、经营目标、报告目标和合规目标;(2)全面风险管理要素。包括内部环境、目标设定、事件识别、风险评估、风险反映、控制活动、信息和交流、监控;(3)企业的各个层级。包括整个企业范围、职能部门范围、业务线范围、子公司范围。全面风险管理体系三个维度的关系是:(1)全面风险管理的八个要素都是为企业的四个目标服务的;(2)企业各个层次都要坚持同样的四个目标;(3)每个层次都必须从八个方面进行风险管理。

5. ACE 在市场经济的投资者利益保护基本框架下,资本金是承担风险和吸收损失的第一资金来源,不是最后资金来源,故B选项说法错误。在市场经济条件下,商业银行资本金作为保护存款者的缓冲器,在维持市场信心方面发挥关键作用,而不是保护贷款者,故D错误。

6. ABCDE 巴塞尔委员会规定的可能造成实质性损失的操作风险事件类型有7种,除了上述选项中的5种之外,还有员工行为和工作场所问题,执行、交货和流程管理。

7. ABCD 健全的风险管理体系能够为商业银行创造价值,具有自觉管理、微观管理、系统管理、动态管理等功能。

8. DE A选项反映的是银行的信用风险;B选项反映的是银行的市场风险;C选项反映的是银行的流动性风险。

9. ABCDE 根据本题题干的表述,“违规”体现的是操作风险;“信用分数”体现的是信用风险;“房地产市场”体现的是市场风险;“资金吃紧”体现的是流动性风险;“形象”体现的是声誉风险。

10. BCE 本题中“其资金交易业务主要集中于高收益的次级债券”属于信用风险;“2008年起因受到金融危机的冲击”属于市场风险;“其信贷资产主要投向房地产行业”属于战略风险。但

由题中所给材料以及结合声誉风险和操作风险的含义,无法判断该银行是否面临声誉风险和操作风险。

11. BCDE 巴塞尔委员会将商业银行面临的风险分为信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险、法律风险以及战略风险八大类。该八大类是按照诱发风险的原因进行划分的,但A选项系统风险是按照风险范围来进行分类的。

12. ABCD 商业银行的风险管理模式经历了资产风险管理模式阶段→负债风险管理模式阶段→资产负债风险管理模式阶段→全面风险管理模式阶段四个阶段。

13. BCDE 根据商业银行的业务特征及诱发风险的原因,巴塞尔委员会将商业银行面临的风险划分为信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险、法律风险以及战略风险八大类。

14. DE 某法人客户由于破产而不能归还贷款属于信用风险;美元贬值属于市场风险;由于短期内取款额度的迅速增加使得银行不得不以低价抛售部分持有的债券属于流动性风险。

15. BCDE 如果资产组合中各资产存在相关性,则风险分散的效果会随着各资产间的相关系数有所不同。假设其他条件不变,当各资产间的相关系数为正时,风险分散效果较差;当相关系数为负时,风险分散效果较好。系统性风险不能通过分散投资加以消除,非系统性风险可以通过分散投资加以消除。

16. ABCDE 为了避免各类风险在地区、产品、行业和客户群的过度集中,商业银行可以采取统一授信管理、资产组合管理、资产证券化以及信用衍生产品等一系列全新的技术和方法来降低各类风险。

17. ABC 既要盈利,又要保证安全、具有很好的流动性是商业银行经营的原则。

18. ABD 市场风险主要包括利率风险、汇率风险、股票价格风险和商品价格风险。

19. BCDE 总体组合限额和授信集中度限额

是组合限额的两类,而设定组合限额,可以防止信贷风险过于集中在组合层面的某些方面,从而有效地控制组合信用风险,提高风险管理水平。资产证券化有利于分散信用风险,提高金融系统的安全性。信用衍生产品是可以将单笔贷款或资产组合的全部违约风险转移给交易对方。

20. CD 资产收益率的不确定性就是风险的集中体现,而风险的大小可以由未来收益率与预期收益率的偏离程度来反映,即方差和标准差。

21. BCDE 不同信用等级的贷款人实行差别定价只是降低了风险,并没有转移风险。其他均是风险转移常用的方法。

三、判断题

1. B 二级资本的受偿顺序列在普通股之前、在一般债权人之后,不带赎回机制,不允许设定利率跳升条款,收益不具有信用敏感性特征,必须含有减记或转股条款。

2. B 变量X、Y之间的线性相关系数为0,表明变量X、Y不是线性相关的,但不简单意味着相互独立。

3. B 风险是未来结果出现收益或损失的不确定性。如果某个事件的收益或损失是固定的并已经被事先确定下来,就不存在风险;若该事件的收益或损失存在变化的可能,且这种变化过程事先无法确定,则存在风险。

4. B 中央银行上调基准利率,对于浮动利率贷款占较高比重的商业银行,可能因利率上升而增加收益;对于持有大量金融工具的商业银行,则可能因利率上升而降低其市场价值,甚至造成巨额损失。

5. A 经济资本是指商业银行在一定的置信度和期限下,为了覆盖和抵御超出预期的经济损失(非预期损失)所需持有的资本数额。

6. B 经济资本主要不是用来抵御商业银行的预期风险,而是非预期损失的。

7. B 根据马柯维茨资产组合管理理论,多样化的组合具有降低非系统性风险的作用,并不能降低系统风险。