



风险管理

FENG XIAN GUAN LI

2010年

银行业从业人员资格认证考试 全程应试辅导

周龙腾 ○ 编著

- ◆ 以考试大纲为指引
- ◆ 以历年真题为依托
- ◆ 以章节练习为基础
- ◆ 以融会贯通为目的

中国宇航出版社

风险管理

FENG XIAN GUAN LI

2010年

银行业从业人员资格认证考试

全程应试辅导

周龙腾 ○ 编著

中国宇航出版社
· 北京 ·

内 容 简 介

本书以 2010 年银行业从业人员资格认证考试大纲和教材为依据,以近年来的考试命题规律为指南,按照循序渐进、层层巩固、讲解与练习相结合的原则进行栏目规划和内容安排,是广大应考者顺利通过考试的必备书籍。

版权所有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

风险管理全程应试辅导/周龙腾编著. —北京:
中国宇航出版社, 2010. 4
(2010 年银行业从业人员资格认证考试)
ISBN 978 - 7 - 80218 - 724 - 5

I. ①风… II. ①周… III. ①银行—风险管理—资格
考核—自学参考资料 IV. ①F830. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 064468 号

策划编辑 董 琳 封面设计 艺和天下
责任编辑 李 立 责任校对 华 蕾

出 版 中国宇航出版社
发 行

地 址 北京市阜成路 8 号 邮 编 100830
(010)68768548

网 址 www.caphbook.com/www.caphbook.com.cn

经 销 新华书店

发行部 (010)68371900 (010)88530478(传真)
(010)68768541 (010)68767294(传真)

零售店 读者服务部 北京宇航文苑
(010)68371105 (010)62529336

承 印 北京嘉恒彩色印刷有限公司

版 次 2010 年 4 月第 1 版
2010 年 4 月第 1 次印刷

开 本 1/16

规 格 787 × 1092

印 张 14

字 数 310 千字

书 号 ISBN 978 - 7 - 80218 - 724 - 5

定 价 35.00 元

本书如有印装质量问题,可与发行部联系调换

序 言

本套丛书由多年从事银行业从业人员资格认证考试命题研究与复习指导的专家、学者倾力打造，以 2010 年银行业从业人员资格认证考试统编教材为基准，以近年来的考试命题规律为指南，按照循序渐进、层层巩固、讲解与练习相结合的原则进行栏目规划和内容安排，主要体现在以下方面：

第一部分，考点结构概览。以拉框架的形式对每一章的内容作了形象化的表述，其功能在于让广大读者能够提纲挈领地整体上把握全章内容，编织知识网络。

第二部分，考点重点突破。依据《2010 年银行业从业人员资格认证考试大纲》明确提出每一章的主要内容和考试要求，让大家明确学习什么，学到什么程度。分章节的考点重点讲解结合了作者多年的辅导经验，其功能主要在于凸显考点，加强对重要考点的理解与记忆。同时它又是考前冲刺阶段考点背诵的精华版，可以为考生节约大量时间。

第三部分，核心考点术语。掌握银行业的核心术语对于正确理解基础知识有着重要作用。对很多概念性的题目，记准记牢核心术语是不二法宝。为此我们特意把每一章的重要核心术语单独列出，希望大家更好地掌握基础概念与核心术语。

第四部分，考点自测与解析。知己知彼，百战不殆。要想取得好成绩，必须很好地了解考试的相关情况，例如考试的题型、难度、命题风格，等等。通过复习历年考试真题则是取得这些信息的最佳手段，我们将近 3 年的考试真题分拆到各个章节，同时予以解答和提示，帮助大家身临其境地了解命题特点与解题思路。同时，鉴于每年新增内容命题较为密集的规律，我们也编制了一些习题，希望大家多加重视。

在完成以上 4 个环节的学习之后，还需要进行系统的模拟考试，以起到查缺补漏、提升考试成绩的作用。为此我们同时推出了本书的姊妹篇《2010 年银行业从业人员资格认证考试押题预测试卷与精讲解析》丛书。每一分册均依据历年考试命题规律和本年度的考情动态，集思广益，编制了 5 套模拟试题，并给予了简明扼要的解答和提示，在考核重点、题型、题量、难度、命题风格等方面力求接近真题，方便广大读者在考前对学习效果进行全面把握和提升。这 5 套题是整个复习环节的收官之作，也是考前临门一脚，迅速提高应试水平，顺利通过考试的必由之路。

对于本套丛书的编写尽管我们已经殚精竭虑，但由于水平有限，时间紧迫，不周之处在所难免，欢迎大家批评指正。我们的联系电话是 13681387472，电子邮件是 suoxh@126.com，欢迎大家交流，我们一定竭诚为您解答。

最后，对一贯支持我们的广大读者朋友及为丛书出版作出努力的朋友一并表示感谢。

作者

2010 年 4 月于中央财经大学

目 录

第一章 风险管理基础	1
考点结构概览	1
考点重点突破	3
第一节 风险与风险管理	3
第二节 商业银行风险的主要类别	5
第三节 商业银行风险管理的主要策略	7
第四节 商业银行风险与资本	9
第五节 风险管理的数理基础	10
核心考点术语	12
考点自测与解析	13
第二章 商业银行风险管理基本架构	27
考点结构概览	27
考点重点突破	28
第一节 商业银行风险管理环境	29
第二节 商业银行风险管理组织	30
第三节 商业银行风险管理流程	31
第四节 商业银行风险管理信息系统	32
核心考点术语	33
考点自测与解析	33
第三章 信用风险管理	44
考点结构概览	44
考点重点突破	48
第一节 信用风险识别	48
第二节 信用风险计量	52

第三节 信用风险监测与报告	55
第四节 信用风险控制	60
第五节 信用风险资本计量	64
核心考点术语	65
考点自测与解析	66
第四章 市场风险管理	98
考点结构概览	98
考点重点突破	100
第一节 市场风险识别	101
第二节 市场风险计量	104
第三节 市场风险监测与控制	108
第四节 市场风险监管资本计量与绩效评估	109
核心考点术语	110
考点自测与解析	111
第五章 操作风险管理	128
考点结构概览	128
考点重点突破	130
第一节 操作风险识别	130
第二节 操作风险评估	132
第三节 操作风险控制	133
第四节 操作风险监测与报告	135
第五节 操作风险资本计量	136
核心考点术语	138
考点自测与解析	139
第六章 流动性风险管理	157
考点结构概览	157
考点重点突破	158
第一节 流动性风险识别	158
第二节 流动性风险评估	160
第三节 流动性风险监测与控制	161
核心考点术语	163
考点自测与解析	163

第七章 声誉风险管理和战略风险管理	178
考点结构概览	178
考点重点突破	178
第一节 声誉风险管理	179
第二节 战略风险管理	180
核心考点术语	182
考点自测与解析	182
 第八章 银行监管与市场约束	192
考点结构概览	192
考点重点突破	193
第一节 银行监管	193
第二节 市场约束	197
核心考点术语	199
考点自测与解析	199

第一章 风险管理基础

考点结构概览

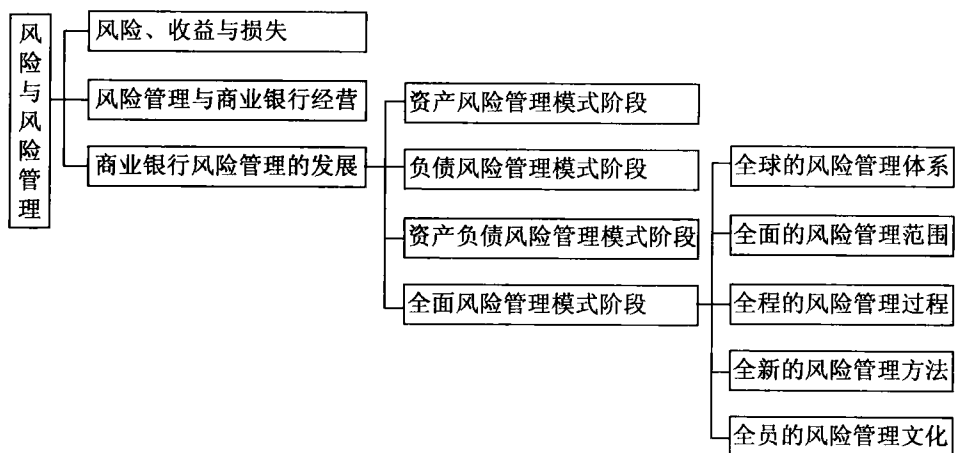


图 1-1 风险与风险管理

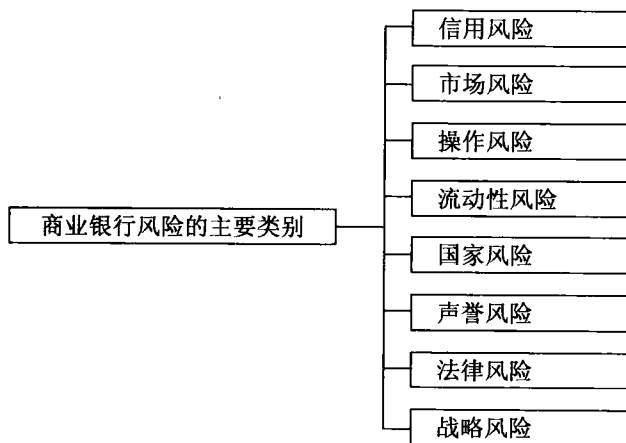


图 1-2 商业银行风险的主要类别

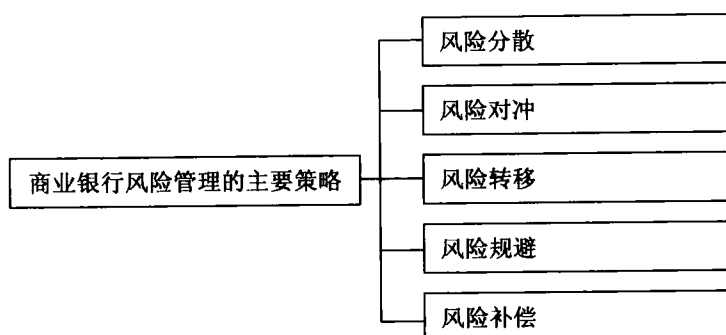


图 1-3 商业银行风险管理的主要策略

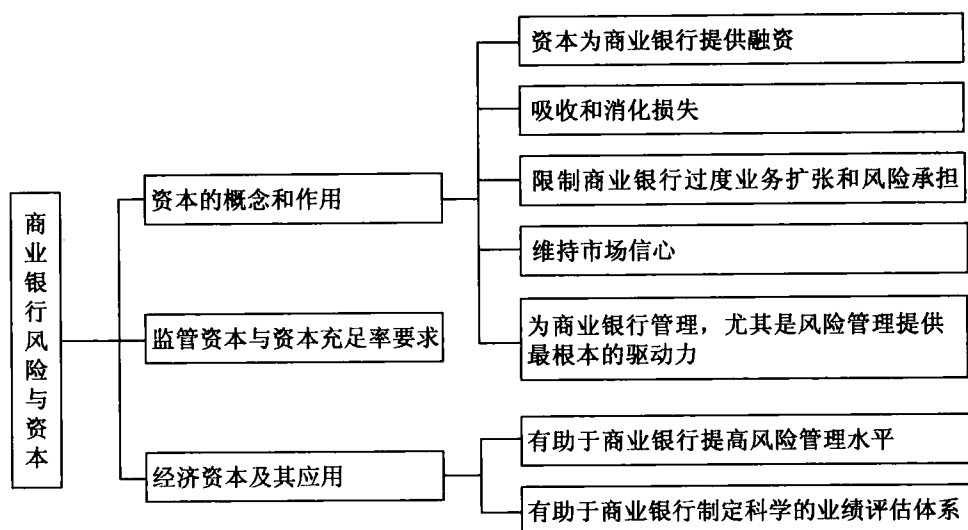


图 1-4 商业银行风险与资本

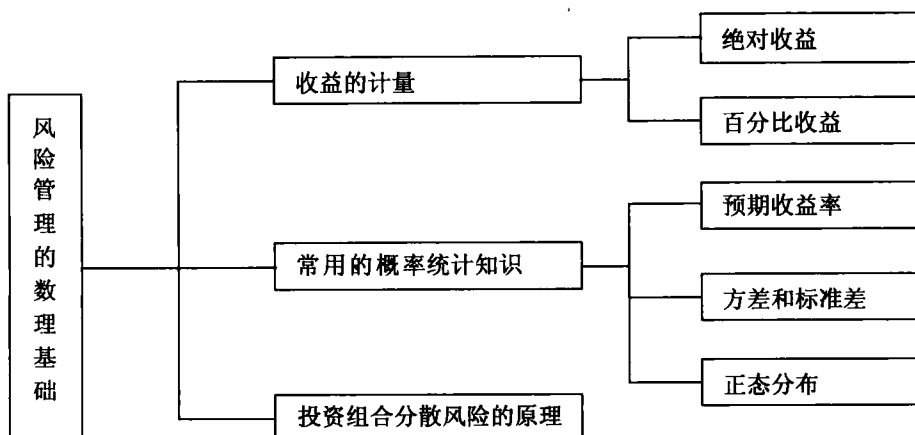


图 1-5 风险管理的数理基础

考点重点突破

依据 2010 年考试大纲，需要明确以下考点目标：

- ④ 熟悉风险的含义，风险管理在商业银行经营管理中的重要作用，以及风险与收益、损失的关系；
- ④ 理解商业银行风险管理的发展阶段，商业银行风险的主要类别，商业银行风险管理的主要策略；
- ④ 掌握资本的概念与作用，以及风险管理常用的统计知识和数理基础。

第一节 风险与风险管理

一、风险的概念

风险的定义主要有 3 种：

- (1) 风险是未来结果的不确定性（或称变化）。
- (2) 风险是损失的可能性。
- (3) 风险是未来结果（如投资的收益率）对期望的偏离，即波动性。

【提示】以上 3 种定义各有偏重，本教材对风险的理解着重于第二种定义，即“风险是损失的可能性”，该定义比较符合目前金融机构特别是金融监管当局对风险管理的思考模式。

二、风险与收益的关系

根据对风险的第 3 种定义：“风险是未来结果（如投资的收益率）对期望的偏离，即波动性”的理解，确定不仅损失的可能性是风险，盈利的可能性同样是风险，风险不仅是损失的概率分布，也体现了盈利的概率分布，因此风险是收益的概率分布，也即“风险既是损失的来源，同时也是盈利的基础”。

三、风险与损失的关系

(1) 风险通常采用损失的可能性以及潜在的损失规模来计量，但风险绝不等同于损失。

(2) 损失是一个事后概念，反映的是风险事件发生后所造成的实际结果。

(3) 风险是一个明确的事前概念，反映的是损失发生前的事物发展状态，可以采用概率和统计方法计算出可能的损失规模和发生的可能性。

因此，风险和损失是不能同时并存的事物发展的两种状态。

【提示】将风险和损失相混淆或互换使用是一个普遍的误区，应进行明确区分。

四、金融风险可造成的损失分类

金融风险可能造成预期损失、非预期损失和灾难性损失，商业银行对此应采取不同的处理措施，具体如表 1-1 所示。

表 1-1 金融风险及商业银行处理措施

金融风险可能造成的损失	商业银行的处理措施
预期损失	提取损失准备金和冲减利润
非预期损失	用资本金应对
灾难性损失	事前严格限制高风险业务/行为的做法加以防范

五、风险管理与商业银行经营的关系与意义

(1) 承担和管理风险是商业银行的基本职能，也是商业银行业务不断创新发展的原动力。

(2) 风险管理能够作为商业银行实施经营战略的手段，促使商业银行的经营管理模式发生了根本性的转变。

(3) 风险管理能够为商业银行风险定价提供依据，并有效管理商业银行的业务组合。

(4) 健全的风险管理体系能够为商业银行创造附加价值。

(5) 风险管理水平直接体现了商业银行的核心竞争力，不仅是商业银行生存发展的需要，也是现代金融监管的迫切要求。

【提示】在商业银行的经营过程中，有两个因素决定其风险承担能力：一是资本金规模（资本金水平较高的商业银行有能力接受相对风险大、收益高的项目）；二是商业银行的风险管理水平（风险管理水平高的商业银行就可以承担高风险、高收益的项目，并且有能力把高风险转化为现实的高盈利）。因此要充分认识风险管理水平在商业银行经营管理中的重要性。

六、商业银行风险管理经历的四个发展阶段

1. 资产风险管理模式阶段

时间：20 世纪 60 年代以前。

特征：商业银行的风险管理主要偏重于资产业务的风险管理，强调保持商业银行资产的流动性。

2. 负债风险管理模式阶段

时间：20 世纪 60 年代。

特征：经济高速增长，资金需求旺盛，商业银行通过创新金融工具，从被动负债方式向主动负债方式的转变，风险管理的重点转向负债风险管理。

3. 资产负债风险管理模式阶段

时间：20 世纪 70 年代。

特征：布雷顿森林体系的瓦解后利率和汇率剧烈波动，商业银行转而运用资产负债风

险管理理论，重点强调对资产业务、负债业务风险的协调管理，通过匹配资产负债期限结构、经营目标互相代替和资产分散，实现总量平衡和风险控制。缺口分析、久期分析（Duration Analysis）成为资产负债风险管理的重要分析手段。

4. 全面风险管理模式阶段

时间：20 世纪 80 年代之后。

特征：金融自由化、全球化浪潮和金融创新的迅猛发展，商业银行金融风险的认识更加深入，金融衍生产品、金融工程学等一系列专业技术逐渐应用于商业银行的风险管理。

七、全面风险管理

全面风险管理体系有 3 个维度，第一维是企业的目标，第二维是全面风险管理要素，第三维是企业的各个层级。

企业的目标包括：战略目标、经营目标、报告目标和合规目标。

全面风险管理要素包括：①内部环境；②目标设定；③事件识别；④风险评估；⑤风险反映；⑥控制活动；⑦信息和交流；⑧监控。

企业的层级包括：整个企业范围、职能部门范围、业务线范围、子公司范围。

第二节 商业银行风险的主要类别

一、商业银行风险的主要类别

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、国家风险、声誉风险、法律风险以及战略风险八大类。

二、信用风险

定义：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。

内涵：传统观点认为，信用风险是指因交易对手无力履行合同而造成经济损失的风险，这里的风险被理解为只有当违约实际发生时才会产生，因此，信用风险又被称为违约风险。

表现：信用风险既存在于传统的贷款、债券投资等表内业务中，也存在于信用担保，贷款承诺等表外业务中，还存在于衍生产品交易中。

分类：信用风险被认为是最为复杂的风险种类，通常包括违约风险、结算风险等主要形式。

（1）违约风险既可以针对个人，也可以针对企业，通常指交易对手因经济或经营状况不佳而产生违约的风险。

（2）结算风险是一种特殊的信用风险，是指交易双方在结算过程中，一方支付了合同资金但另一方发生违约的风险。

特征：信用风险在很大程度上由个案因素所决定，观察数据少且不易获取，因此具有明显的非系统性风险特征。

三、市场风险

定义：在巴塞尔委员会 1996 年颁布的《关于资本协议的市场风险补充规定》中，市场风险被定义为由于市场价格（包括金融资产价格和商品价格）波动而导致商业银行表内、表外头寸遭受损失的风险。

分类：可以分为利率风险、股票风险、汇率风险和商品风险四种，其中利率风险对商业银行尤为重要。

特点：相对于信用风险而言，市场风险具有数据优势和易于计量的特点，而且可供选择的金融产品种类丰富，因此可以采用多种技术手段加以控制。

四、操作风险

定义：操作风险是指由于人为错误、技术缺陷或不利的外部事件所造成损失的风险。

分类：根据《巴塞尔新资本协议》，操作风险可以分为由人员、系统、流程和外部事件所引发的 4 类风险。

7 种表现：内部欺诈，外部欺诈，聘用员工做法和工作场所安全性，客户、产品及业务做法，实物资产损坏，业务中断和系统失灵，交割及流程管理。

特点：①普遍性，普遍存在于商业银行业务和管理的各个方面；②非营利性，不能为商业银行带来盈利，但也不可避免，对它的管理策略是在管理成本一定的情况下尽可能降低；③操作风险可能引发市场风险和信用风险。

五、流动性风险

定义：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。

当商业银行流动性不足时，它无法以合理的成本迅速增加负债或变现资产获取足够的资金，从而影响其盈利水平，极端情况下会导致商业银行资不抵债。

分类：流动性风险包括资产流动性风险和负债流动性风险。

（1）资产流动性风险是指资产到期不能如期足额收回，进而无法满足到期负债的偿还和新的合理贷款及其他融资需要，从而给商业银行带来损失的风险。

（2）负债流动性风险是指商业银行过去筹集的资金特别是存款资金，由于内外因素的变化而发生不规则波动，对其产生冲击并引发相关损失的风险。

特点：流动性风险是一种综合性风险，其他各种风险的管理缺陷会导致商业银行的流动性不足，甚至引发风险扩散，造成整个金融系统出现流动性困难。流动性风险水平体现了商业银行的整体经营状况。

六、国家风险

定义：国家风险是指经济主体在与非本国居民进行国际经贸与金融往来时，由于别国经济、政治和社会等方面的变化而遭受损失的风险。

分类：国家风险可分为政治风险、社会风险和经济风险 3 类。

特征：①国家风险发生在国际经济金融活动中，在同一个国家范围内的经济金融活动不存在国家风险；②在国际经济金融活动中，不论是政府、商业银行、企业，还是个人，都可能遭受国家风险所带来的损失。

七、声誉风险

声誉风险是指由于意外事件、商业银行的政策调整、市场表现或日常经营活动所产生的负面结果，可能对商业银行的这种无形资产造成损失的风险。几乎所有风险都可能影响商业银行的声誉。

八、法律风险

定义：法律风险是指在商业银行的日常经营活动或各类交易中，因为无法满足或违反法律要求，导致商业银行不能履行合同、发生争议/诉讼或其他法律纠纷，而可能给商业银行造成经济损失的风险。

表现形式：①金融合约不能受到法律应予的保护而无法履行或金融合约条款不周密；②法律法规跟不上金融创新的步伐，使创新金融交易的合法性难以保证，交易一方或双方可能因找不到相应的法律保护而遭受损失；③形形色色的各种犯罪及不道德行为给金融资产安全构成威胁；④经济主体在金融活动中如果违反法律法规，将会受到法律的制裁，这也是法律风险的一种表现。

九、战略风险

定义：战略风险是指商业银行在追求短期商业目的和长期发展目标的系统化管理过程中，不适当的未来发展规划和战略决策可能威胁商业银行未来发展的潜在风险。

来源：①商业银行战略目标缺乏整体兼容性；②为实现这些目标而制定的经营战略存在缺陷；③为实现目标所需要的资源匮乏；④以及整个战略实施过程的质量难以保证。

第三节 商业银行风险管理的主要策略

一、风险分散

风险分散是指通过多样化的投资来分散和降低风险的方法。

风险分散实现手段：多样化投资。根据多样化投资分散风险的原理，商业银行的信贷业务应是全面的，不应集中于同一业务、同一性质甚至同一国家的借款人。商业银行可以通过贷款出售或与其他商业银行组成银团贷款的方式，使自己的授信对象多样化，从而分散和降低风险。一般而言，商业银行多样化授信后，借款人违约的信用风险可以被视为是相互独立的（除了共同的宏观经济因素影响，例如经济危机等引发的具有关联性的违约情景），因此大大降低商业银行整体面临的风险。

二、风险对冲

风险对冲是指通过投资或购买与标的资产（Underlying Asset）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的风险损失的一种风险管理策略。

风险对冲可以管理的风险种类：利率风险、汇率风险、股票风险、商品风险和信用风险。

风险对冲可以管理系统性风险和非系统性风险，还可以根据投资者的风险承受能力和偏好，通过对冲比率的调节将风险降低到预期水平。

商业银行的风险对冲可以分为自我对冲和市场对冲。所谓自我对冲是指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。市场对冲是指对于无法通过资产负债表和相关业务调整进行自我对冲的风险（又称残余风险），通过衍生产品市场进行对冲。

三、风险转移

风险转移是指通过购买某种金融产品或采取其他合法的经济措施将风险转移给其他经济主体的一种风险管理办法。

实现手段：可分为保险转移和非保险转移。

保险转移是指为商业银行投保，以缴纳保险费为代价，将风险转移给承保人。出口信贷保险是金融风险保险中较有代表性的品种。非保险转移是指，以市场风险为代表的投机性风险一般得不到保险，但金融市场创造了类似于保险单的期权合约，使得投资者可以采取风险转移策略来管理利率、汇率和资产价格波动的风险。

四、风险规避

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。简单地说就是：不做业务，不承担风险。

实现手段：在现代商业银行风险管理实践中，风险规避主要通过经济资本配置来实现。首先将商业银行全部业务面临的风险进行量化，然后依据董事会所确定的风险战略和风险偏好确定经济资本分配，最终表现为信用限额和交易限额等各种业务限额。

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。

五、风险补偿

风险补偿主要是指事前（损失发生以前）对风险承担的价格补偿。

实现手段：对于那些无法通过风险分散、对冲或转移进行管理，而且又无法规避、不得不承担的风险，投资者可以采取在交易价格上附加风险溢价，即通过提高风险回报的方式，获得承担风险的价格补偿。

风险补偿的一个重要方面就是对风险合理定价：定价过低将使自身所承担的风险难以获得足够的补偿；定价过高又会使自身的业务失去竞争力。

第四节 商业银行风险与资本

一、资本的概念和作用

资本是指会计资本，也就是账面资本，等于金融机构合并资产负债表中资产减去负债后的所有者权益，包括实收资本或普通股、优先股等。

商业银行资本的主要作用：

- (1) 资本为商业银行提供融资。
- (2) 吸收和消化损失。
- (3) 限制商业银行过度业务扩张和风险承担。
- (4) 维持市场信心。
- (5) 为商业银行管理，尤其是风险管理提供最根本的驱动力。

二、监管资本与资本充足率要求

监管资本是监管部门规定的商业银行应持有的同其所承担的业务总体风险水平相匹配的资本，是监管当局针对商业银行的业务特征按照统一的风险资本计量方法计算得出的。

1988年，巴塞尔委员会发布了旨在统一对国际活跃银行进行监管的标准——《统一资本计量与资本标准的国际协议》，即《巴塞尔资本协议》，首次提出了资本充足率监管的国际标准，并且提出了合格监管资本的范围。

《巴塞尔新资本协议》资本充足率要求：监管资本应区分为核心资本和附属资本。核心资本又称为一级资本，包括商业银行的权益资本（股本、盈余公积、资本公积和未分配利润）和公开储备；附属资本又称二级资本，包括未公开储备、重估储备、普通贷款储备以及混合性债务工具等；在计算市场风险资本要求时，还规定了三级资本。其次，新协议对三大风险加权资产规定了不同的计算方法。最后，新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%。

三、经济资本及其应用

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。经济资本的重要意义在于强调资本的有偿占用，即占用资本来防范风险是需要付出成本的。

经济资本是一种取决于商业银行实际风险水平的资本，商业银行的整体风险水平高，要求的经济资本就多，反之要求的经济资本就少。

经济资本配置对商业银行的积极作用体现在以下两个方面：

- 一是有助于商业银行提高风险管理水平。
- 二是有助于商业银行制定科学的业绩评估体系。

采用经风险调整的业绩评估方法（RAPM）来综合考量商业银行的盈利能力和风险水平，已经成为国际先进银行的通行做法。