



严格依据银行业从业资格最新考试大纲编写

# 银行业从业资格考试 讲义、真题、预测三合一 风险管理

(第2版)

2013

华图银行业从业资格考试研究中心 编写

- ◎讲义——设置“知识框架图”抓住重点 逐层记忆
- ◎真题——包含最新历年真题 详尽解析 深入精髓
- ◎预测——海量全真预测试题 从点及面 全面突破



教育科学出版社

Educational Science Publishing House



严格依据银行业从业资格最新考试大纲编写

2013

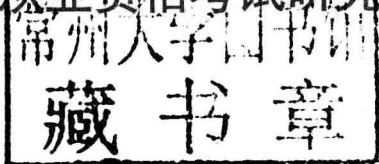
银行业从业资格考试

讲义、真题、预测三合一

# 风险管理

(第2版)

华图银行业从业资格考试研究中心 编写



教育科学出版社

· 北京 ·

出版人 所广一  
责任编辑 张新国  
版式设计 贾艳凤  
责任校对 刘永玲  
责任印制 曲凤玲

### 图书在版编目(CIP)数据

风险管理/华图银行业从业资格考试研究中心编写.  
—2版.—北京:教育科学出版社,2013.1  
(银行业从业资格考试讲义、真题、预测三合一)  
ISBN 978-7-5041-6284-7

I. ①风… II. ①华… III. ①银行—风险管理—中国—资格考试—自学参考资料 IV. ①F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 020667 号

银行业从业资格考试讲义、真题、预测三合一

风险管理

FENGXIAN GUANLI

---

出版发行 教育科学出版社

社 址 北京·朝阳区安慧北里安园甲 9 号

邮 编 100101

传 真 010-64891796

市场部电话 010-64989009

编辑部电话 010-64981275

网 址 <http://www.esph.com.cn>

经 销 各地新华书店

制 作 北京华图宏阳图书有限公司

印 刷 三河市冠宏印刷装订厂

开 本 205 毫米×280 毫米 16 开

印 张 12.75

字 数 408 千字

版 次 2012 年 2 月第 2 版

印 次 2013 年 1 月第 2 次印刷

定 价 36.00 元

---

如有印装质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

# 前 言

中国银行业从业人员资格认证简称 CCBP。它是由中国银行业从业人员资格认证办公室负责组织和实施银行业从业人员资格考试。该考试的认证制度,由四个基本的环节组成,即资格标准、考试制度、资格审核和继续教育。考试科目为公共基础、个人理财、风险管理、个人贷款和公司信贷,其中公共基础为基础科目,其余为专业科目。

随着银行业从业资格考试制度日趋成熟,参加考试的人数逐年增多,并且已经全部采用无纸化考试形式。针对这一新特点,华图特邀知名专家、学者共同编写了《银行业从业资格考试讲义、真题、预测三合一》丛书,帮助考生提高复习效率,顺利过关。本套丛书有以下 5 方面的特点:

## 一、精选历年真题,把握考试动态

本套丛书收录了 2012 年的考试真题,并配有专家精确解析,帮助考生通过真题把握考试的重点,了解考试的难度及题型、题量,确保考生在复习的过程中做到有的放矢,科学备考。

## 二、图形记忆帮助考生抓住要点,更具条理化

银行业从业资格考试全部为客观题,包括单项选择题、多项选择题和判断题,具有题量大、单题分值小的特点,需要记忆的知识点非常多。为此,我们的图书专门设置了知识框架图,帮助考生掌握知识脉络,提高备考效率。

## 三、内容翔实,知识全面

本套丛书中,命题研究中心专家结合最新修订的考试大纲,对考点内容做了精确讲解,有利于帮助考生深入透彻地理解考点内容,并在理解的基础上记忆,达到最好的复习效果。

## 四、“本章预测试题”帮助考生巩固所学知识

书中每一章后面都配置了预测试题,帮助考生边记边练,通过练习巩固所学知识。同时,预测试题中的重要知识点都是根据历年真题和最新的考试大纲精选的,具有很强的预见性与前瞻性,能够帮助考生掌握复习的方向,提高应试成效。

## 五、随书附赠上机模考光盘,帮助考生体验考试环境

当前市面上的此类图书均没有配送光盘,不能满足无纸化考试的需要,为此,本套图书独家随书附赠了上机模考光盘,随机组题、上机答题,帮助考生体验上机考试氛围,以应对、解决机考中可能遇到的问题。

由于编者水平有限,书中难免有疏漏之处,欢迎广大考生批评指正。

电子邮箱:htbjb2008@163.com

编委会

2013年1月

# 目 录

<b>第一章 风险管理基础</b> .....	<b>1</b>
本章知识框架图 .....	1
本章知识点精讲 .....	2
第一节 风险与风险管理 .....	2
第二节 商业银行风险的主要类别 .....	4
第三节 商业银行风险管理的主要策略 .....	5
第四节 商业银行风险与资本 .....	6
第五节 风险管理的数理基础 .....	7
本章预测试题 .....	10
参考答案及解析 .....	16
<b>第二章 商业银行风险管理基本架构</b> .....	<b>22</b>
本章知识框架图 .....	22
本章知识点精讲 .....	23
第一节 商业银行风险管理环境 .....	23
第二节 商业银行风险管理组织 .....	25
第三节 商业银行风险管理流程 .....	26
第四节 商业银行风险管理信息系统 .....	27
本章预测试题 .....	28
参考答案及解析 .....	35



<b>第三章 信用风险管理</b>	<b>41</b>
本章知识框架图	41
本章知识点精讲	43
第一节 信用风险识别	43
第二节 信用风险计量	46
第三节 信用风险监测与报告	49
第四节 信用风险控制	53
第五节 信用风险资本计量	57
本章预测试题	59
参考答案及解析	68
<b>第四章 市场风险管理</b>	<b>74</b>
本章知识框架图	74
本章知识点精讲	75
第一节 市场风险识别	75
第二节 市场风险计量	78
第三节 市场风险监测与控制	80
第四节 市场风险监管资本计量与绩效评估	82
本章预测试题	83
参考答案及解析	90
<b>第五章 操作风险管理</b>	<b>96</b>
本章知识框架图	96
本章知识点精讲	97
第一节 操作风险识别	97



第二节 操作风险评估 .....	99
第三节 操作风险控制 .....	100
第四节 操作风险监测与报告 .....	102
第五节 操作风险资本计量 .....	103
本章预测试题 .....	106
参考答案及解析 .....	114
<b>第六章 流动性风险管理 .....</b>	<b>119</b>
本章知识框架图 .....	119
本章知识点精讲 .....	119
第一节 流动性风险识别 .....	119
第二节 流动性风险评估 .....	120
第三节 流动性风险监测与控制 .....	122
本章预测试题 .....	124
参考答案及解析 .....	130
<b>第七章 声誉风险管理和战略风险管理 .....</b>	<b>135</b>
本章知识框架图 .....	135
本章知识点精讲 .....	135
第一节 声誉风险管理 .....	135
第二节 战略风险管理 .....	137
本章预测试题 .....	138
参考答案及解析 .....	142
<b>第八章 银行监管与市场约束 .....</b>	<b>146</b>
本章知识框架图 .....	146

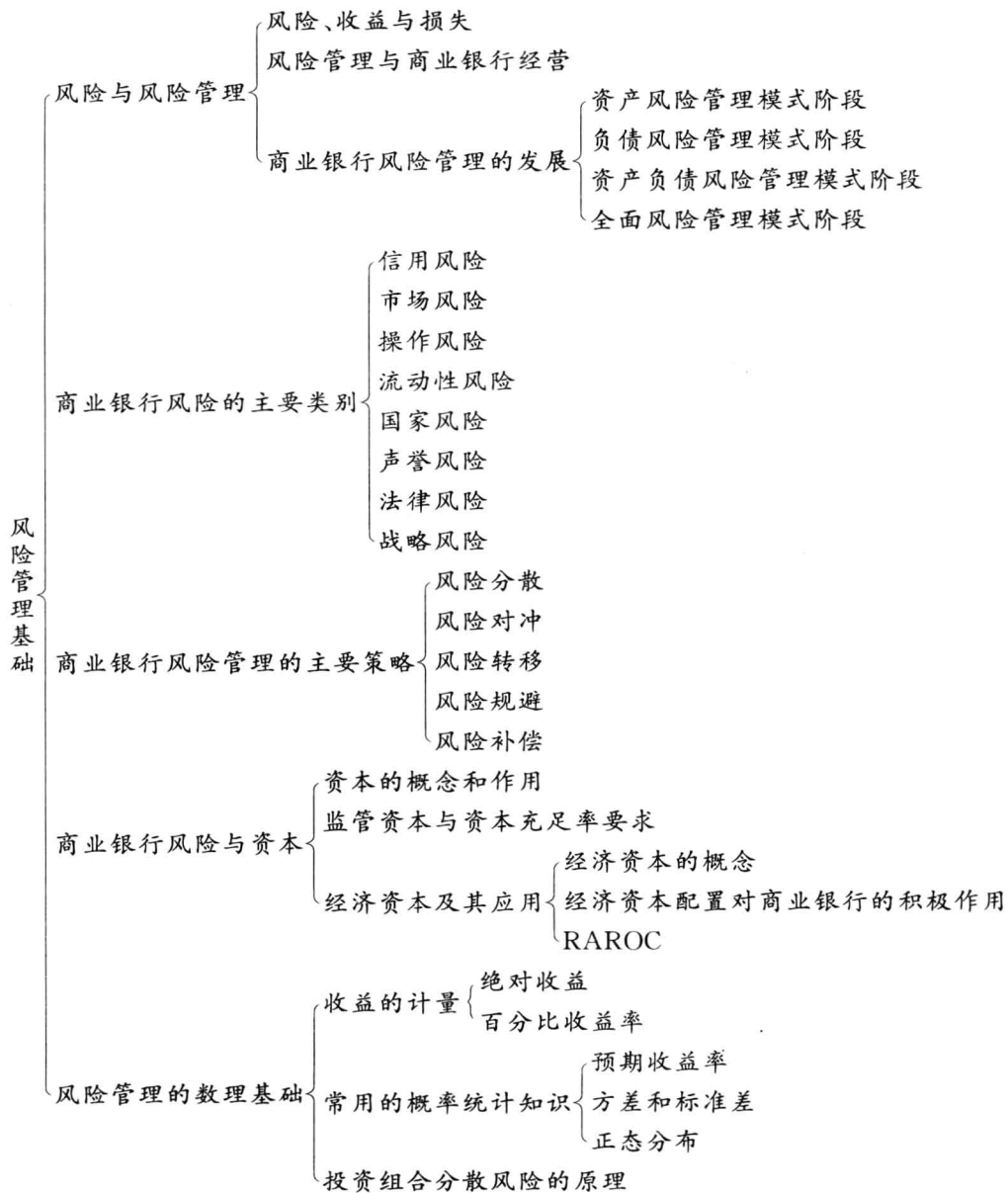




本章知识点精讲 .....	147
第一节 银行监管 .....	147
第二节 市场约束 .....	152
本章预测试题 .....	154
参考答案及解析 .....	161
附录一 .....	166
重要公式汇总 .....	166
附录二 .....	171
2012年10月银行业从业人员资格认证考试——《风险管理》试题 .....	171
参考答案及解析 .....	186

# 第一章 风险管理基础

## 本章知识框架图







## 二、风险管理与商业银行经营(★★★)

商业银行从本质上来说就是经营风险的金融机构,以经营风险为其盈利的根本手段。风险管理与商业银行经营的关系主要体现在以下几个方面:

第一,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。

第二,风险管理从根本上改变了商业银行的经营模式,从传统上片面追求扩大规模、增加利润的粗放经营模式,向风险与收益相匹配的精细化管理模式转变;从以定性分析为主的传统管理模式,向以定量分析为主的风险管理模式转变;从侧重于对不同风险分散管理的模式,向集中进行全面风险管理的模式转变。

第三,风险管理能够为商业银行风险定价提供依据,并有效管理金融资产和业务组合。

第四,健全的风险管理体系能够为商业银行创造价值。

第五,风险管理水平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。

**【真题 1—3】**(2011 年单项选择题)( )是一个国家乃至全球经济和金融体系的核心支柱。

- A. 保险公司  
B. 证券公司  
C. 银行中介  
D. 商业银行

**【答案】**D

**【名师详解】**作为一个国家乃至全球经济和金融体系的核心支柱,商业银行的稳健经营、可持续发展对于促进全球以及各国经济的繁荣与发展,具有至关重要的现实意义和战略意义。

## 三、商业银行风险管理的发展(见表 1—1)(★)

表 1—1

商业银行的风险管理的发展

阶段	年代	重要内容
资产风险管理模式阶段	20 世纪 60 年代以前	经营中最直接、最经常性的风险来自资产业务
负债风险管理模式阶段	20 世纪 60 年代	商业银行风险管理的重点转向负债风险管理
资产负债风险管理模式阶段	20 世纪 70 年代	(1) 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 (2) 缺口分析、久期分析成为资产负债风险管理的重要分析手段
全面风险管理模式阶段	20 世纪 80 年代之后	(1) 1988 年《巴塞尔资本协议》的出台,标志着国际银行业的全面风险管理原则体系基本形成 (2) 体现了全球的风险管理体系、全面的风险管理范围、全程的风险管理过程、全新的风险管理方法、全员的风险管理文化等先进的风险管理理念和方法





## 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策略性选择。“不要将所有的鸡蛋放在一个篮子里”的古老投资格言形象地说明了这一方法。马柯维茨的投资组合理论认为,只要两种资产收益率的相关系数不为1,分散投资于两种资产就具有降低风险的作用。

### 二、风险对冲

风险对冲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损失的一种策略性选择。风险对冲对管理市场风险(利率风险、汇率风险、股票风险和商品风险)非常有效,可以分为自我对冲和市场对冲两种情况。

### 三、风险转移

风险转移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策略性选择。风险转移可分为保险转移和非保险转移。

### 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风险的策略性选择。简单地说就是:不做业务,不承担风险。在现代商业银行风险管理实践中,风险规避可以通过限制某些业务的经济资本配置来实现。风险规避策略的局限性在于其是一种消极的风险管理策略,不宜成为商业银行风险管理的主导策略。

### 五、风险补偿

风险补偿指商业银行在所从事的业务活动造成实质性损失之前,对所承担的风险进行价格补偿的策略性选择。风险管理的一个重要内容就是对所承担的风险进行合理定价。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,陷入业务萎缩的困境。

**【真题 1-6】**(2011 年单项选择题)下列不是商业银行通常运用的风险管理策略的是( )。

- A. 风险集中                      B. 风险对冲                      C. 风险转移                      D. 风险规避

**【答案】**A

**【名师详解】**商业银行通常运用的风险管理策略可以大致概括为风险分散、风险对冲、风险转移、风险规避和风险补偿五种策略。

**【真题 1-7】**(2012 年单项选择题)马柯维茨的投资组合理论认为,只要两种资产收益率的相关系数不为( ),分散投资于两种资产就具有降低风险的作用。

- A. 0.5                              B. 0.9                              C. 1                                  D. 1.1

**【答案】**C

**【名师详解】**风险分散是指通过多样化的投资来分散和降低风险的策略性选择。马柯维茨的投资组合理论认为,只要两种资产收益率的相关系数不为1,分散投资于两种资产就具有降低风险的作用。



## 第四节 商业银行风险与资本

### 一、资本的概念和作用

对商业银行资本最传统的理解是指会计资本,也就是账面资本,是商业银行资产负债表中资产减去负债后的所有者权益部分,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。

商业银行资本的作用主要体现在以下几个方面:

第一,资本为商业银行提供融资。

第二,吸收和消化损失。

第三,限制业务过度扩张和风险承担,增强银行系统的稳定性。

第四,维持市场信心。

第五,为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。

(一)在《巴塞尔新资本协议》中,首先根据商业银行资本工具的不同性质,对监管资本的范围作出了界定,监管资本被区分为核心资本和附属资本。

①核心资本又称一级资本,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;

②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;

③在计算市场风险资本要求时,还规定了三级资本。

(二)同时,新协议对三大风险加权资产规定了不同的计算方法:

①对于信用风险资产,商业银行可以采取标准法、内部评级初级法和内部评级高级法计算;

②对于市场风险,商业银行可以采用标准法或内部模型法计算;

③对于操作风险,商业银行可以采用基本指标法、标准法或高级计量法计算。

《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%。

需要正确认识的是,《巴塞尔新资本协议》从根本上来说只是银行的外部监管标准,并不能代表各国商业银行风险管理的最佳实践操作。

### 三、经济资本及其应用

#### (一)经济资本的概念

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。



## (二)经济资本配置对商业银行的积极作用

第一,有助于商业银行提高风险管理水平。

第二,有助于商业银行制定科学的业绩评估体系。

## (三)RAROC

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(Risk Adjusted Return on Capital, RAROC),其计算公式如下:

$$RAROC=(NI-EL)/UL$$

其中, $NI$ 为税后净利润, $EL$ 为预期损失, $UL$ 为非预期损失或经济资本。

**【真题 1-8】**(2012 年单项选择题)以下不属于商业银行资本的作用的是( )。

- A. 资本为银行提供融资  
B. 吸收和消化损失  
C. 化解所有风险  
D. 维持市场信心

**【答案】**C

**【名师详解】**商业银行时刻面临着风险的挑战,其资本所肩负的责任和发挥的作用比一般企业更为重要,主要体现在以下几个方面:第一,资本为商业银行提供融资。第二,吸收和消化损失。第三,限制业务过度扩张和风险承担,增强银行系统的稳定性。第四,维持市场信心。第五,为风险管理提供最根本的驱动力。

**【真题 1-9】**(2011 年单项选择题)下列不属于附属资本的是( )。

- A. 未公开储备  
B. 重估储备  
C. 普通贷款储备  
D. 准备金储备

**【答案】**D

**【名师详解】**在《巴塞尔新资本协议》中,首先根据商业银行资本工具的不同性质,对监管资本的范围作出了界定,监管资本被区分为核心资本和附属资本。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。

## 第五节 风险管理的数理基础

### 一、收益的计量

#### (一)绝对收益

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。用数学公式表示为:

$$\text{绝对收益} = P - P_0$$

其中, $P$ 为期末的资产价值总额, $P_0$ 为期初投入的资金总额。

#### (二)百分比收益率

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。百分比收益率通常用百分数表示,是最常用的评价投资收益的方式。用数学公式表示为:

$$\text{百分比收益率}(R) = (P_1 + D - P_0) / P_0 \times 100\%$$





其中,  $P_0$  为期初的投资额,  $P_1$  为期末的资产价值,  $D$  为资产持有期间的现金收益。

**【真题 1-10】** (2011 年单项选择题) 百分比收益率的数学公式为( )。

- A. 百分比收益率  $(R) = (P_1 + D - P_0) / P_0 \times 100\%$
- B. 百分比收益率  $(R) = (P_1 - D - P_0) / P_0 \times 100\%$
- C. 百分比收益率  $(R) = (P_1 + D + P_0) / P_0 \times 100\%$
- D. 百分比收益率  $(R) = (P_1 - D + P_0) / P_0 \times 100\%$

**【答案】** A

**【名师详解】** 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。百分比收益率通常用百分数表示, 是最常用的评价投资收益的方式。用数学公式表示为:

$$\text{百分比收益率}(R) = (P_1 + D - P_0) / P_0 \times 100\%$$

其中,  $P_0$  为期初的投资额,  $P_1$  为期末的资产价值,  $D$  为资产持有期间的现金收益。

## 二、常用的概率统计知识

### (一) 预期收益率

由于投资风险的不确定性, 资产或投资组合的未来收益往往也是不确定的。在风险管理实践中, 为了对这种不确定的收益进行计量和评估, 通常需要计算资产或投资组合未来的预期收益率(或期望收益率), 以便于比较和决策。

统计上, 可以将收益率  $R$  近似看成一个随机变量。假定收益率  $R$  服从某种概率分布, 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  $p_i$ , 则该资产的预期收益率  $E(R)$  为:

$$E(R) = p_1 r_1 + p_2 r_2 + \dots + p_n r_n$$

其中,  $E(R)$  代表收益率  $R$  取值平均集中的位置。

### (二) 方差和标准差

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:

$$\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 + p_2 [r_2 - E(R)]^2 + \dots + p_n [r_n - E(R)]^2$$

方差的平方根称为标准差, 用  $\sigma$  表示。在风险管理实践中, 通常将标准差作为刻画风险的重要指标。

资产收益率标准差越大, 表明资产收益率的波动性越大。当标准差很小或接近于零时, 资产的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。

### (三) 正态分布

正态分布是描述连续型随机变量的一种重要概率分布(见图 1-1)。若随机变量  $x$  的概率密度函数为:

$$f(x) = \frac{1}{\sqrt{2\pi}\sigma} e^{-\frac{1}{2}\left(\frac{x-\mu}{\sigma}\right)^2} \quad (-\infty < x < +\infty)$$

则称  $x$  服从参数为  $\mu, \sigma$  的正态分布, 记为  $N(\mu, \sigma^2)$ ,  $\mu$  是正态分布的均值,  $\sigma^2$  是方差。