



银行业专业人员职业资格考试  
QUALIFICATION CERTIFICATE OF BANKING PROFESSIONAL

银行业专业人员职业资格考试辅导教材

# 风险管理

初级

2016年版

银行业专业人员职业资格考试办公室◎编

 中国金融出版社

Y235



银行业专业人员职业资格考试  
QUALIFICATION CERTIFICATE OF BANKING PROFESSIONAL

银行业专业人员职业资格考试辅导教材

# 风险管理

初级

2016年版

银行业专业人员职业资格考试办公室◎编

 中国金融出版社

责任编辑：戴 硕 肖 炜

责任校对：李俊英

责任印制：程 颖

## 图书在版编目 (CIP) 数据

风险管理 (Fengxian Guanli): 2016 年版·初级/银行业专业人员职业资格  
考试办公室编. —北京: 中国金融出版社, 2016. 8

银行业专业人员职业资格考試辅导教材

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8637 - 5

I. ①风… II. ①银… III. ①银行—风险管理—中国—资格考试—教材  
IV. ①F832. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 173571 号

出版 **中国金融出版社**  
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 12.25

字数 210 千

版次 2016 年 8 月第 1 版

印次 2016 年 8 月第 1 次印刷

定价 32.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8637 - 5/F. 8197

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

## 《风险管理》初级教材编委会

主 任：刘瑞霞

本书专家组（按姓氏笔画排列）：

田继敏 刘志清 李文泓 杨 军 张 静  
陈 颖 苗雨峰 赵长一 党均章 徐洁勤  
徐 浩 郭宏伟 章 彰 鲁 森

本书编写组（按姓氏笔画排列）：

龙 华 孙广良 李罗毅 邱 勇 周 科  
赵长一 郭保雷 薛宏立

# 编写说明

为配合中国银行业专业人员职业资格考试，同时持续提升中国银行业风险管理水平、满足国内外监管标准要求，中国银行业专业人员职业资格考试办公室组织中国银行业协会风险管理专家组编写《风险管理》初级和中级教材。

《风险管理》初级教材基于国内外银行监管的框架、体系和最新发展，紧密结合我国银行业的现状和发展趋势，坚持理论与实践相结合、知识与技能相结合、现实与前瞻相结合的原则，基本覆盖了银行业金融机构全体从业人员应该掌握的风险管理理念和基础知识。

《风险管理》初级教材在编写过程中收集和参阅了大量已成熟定性的研究成果和监管要求。其中，孙广良编写风险管理基础一章，郭保雷编写风险管理体系一章，周科编写信用风险管理一章，龙华、邱勇编写市场风险管理一章，李罗毅编写操作风险管理一章，薛宏立编写流动性风险管理一章，赵长一编写其他风险管理、银行监管与市场约束二章。刘瑞霞、赵长一负责总纂本教材，专家组对本教材的内容进行了审定。

《风险管理》初级教材的编写工作得到了中国银监会、各主要商业银行、对外经济贸易大学以及国内外众多专家学者的大力支持，在此一并致谢！

受时间和编写人员能力所限，《风险管理》初级教材尚有诸多不尽如人意之处，热忱盼望各方的批评指正。

联系邮箱：renzheng@china-cba.net。

银行业专业人员职业资格考试办公室

二〇一六年八月十九日

# 目 录

<b>第一章 风险管理基础</b> .....	
第一节 风险管理的基本概念 .....	3
一、风险、收益与损失 .....	3
二、商业银行风险管理的主要策略 .....	5
三、商业银行风险的主要类别 .....	7
第二节 商业银行风险管理的发展 .....	12
一、风险管理与商业银行经营 .....	12
二、商业银行风险管理的发展 .....	14
第三节 商业银行风险管理与资本管理 .....	16
一、资本的定义和作用 .....	16
二、监管资本的构成 .....	18
三、最低资本充足率要求 .....	18
<b>第二章 风险管理体系</b> .....	21
第一节 风险治理 .....	21
一、董事会及其风险管理委员会 .....	21
二、监事会 .....	22
三、高级管理层 .....	23
四、风险管理部门 .....	24
第二节 风险偏好和风险文化 .....	25
一、风险偏好的定义 .....	26
二、有效的风险偏好框架和风险偏好声明 .....	26
三、风险偏好维度和指标 .....	28

## 风险管理

四、风险文化 .....	30
第三节 风险限额 .....	31
一、风险限额管理的基本原则 .....	31
二、风险限额的种类和限额设定 .....	32
三、限额管理 .....	33
第四节 风险政策、流程 .....	34
一、风险政策 .....	34
二、风险管理流程 .....	34
第五节 风险数据与 IT 系统 .....	37
一、风险数据加总 .....	37
二、风险管理 IT 系统 .....	38
第六节 内部控制与内部审计 .....	40
一、内部控制的定义 .....	40
二、内部控制在风险管理中的作用 .....	41
三、内部审计 .....	41
<b>第三章 信用风险管理 .....</b>	<b>43</b>
第一节 信用风险识别 .....	44
一、单一法人客户信用风险识别 .....	44
二、集团法人客户信用风险识别 .....	51
三、个人客户信用风险识别 .....	57
四、贷款组合的信用风险识别 .....	60
第二节 信用风险计量 .....	61
一、专家判断法 .....	61
二、信用评分模型 .....	64
三、违约概率模型 .....	65
第三节 信用风险监测与报告 .....	66
一、风险监测对象 .....	66
二、风险监测主要指标 .....	69

三、风险预警 .....	72
四、风险报告 .....	75
第四节 信用风险控制 .....	80
一、限额管理 .....	80
二、关键业务流程/环节控制 .....	83
第五节 信用风险抵补 .....	87
一、拨备管理 .....	87
二、不良资产处置 .....	88
第四章 市场风险管理 .....	90
第一节 市场风险识别 .....	90
一、市场风险的特征与分类 .....	90
二、交易账户和银行账户划分 .....	91
三、市场风险管理体系 .....	93
第二节 市场风险计量 .....	95
一、基本概念 .....	95
二、市场风险计量方法 .....	97
第三节 市场风险监控与报告 .....	100
一、市场风险限额管理 .....	100
二、市场风险监测报告 .....	102
第四节 银行账户利率风险管理 .....	104
一、监管要求 .....	104
二、计量方法 .....	105
第五章 操作风险管理 .....	107
第一节 操作风险概述 .....	107
一、操作风险分类 .....	107
二、操作风险管理框架 .....	109
第二节 操作风险管理工具 .....	111
一、损失数据收集 .....	111



## 风险管理

二、风险与控制自我评估 .....	111
三、关键风险指标监测 .....	111
四、情景分析 .....	112
第三节 主要业务操作风险控制 .....	112
一、柜面业务 .....	113
二、法人信贷业务 .....	115
三、个人信贷业务 .....	117
四、资金业务 .....	119
五、代理业务 .....	120
第四节 业务外包风险管理 .....	122
一、业务外包管理的主要框架 .....	122
二、业务外包的监督管理 .....	124
第五节 信息技术风险管理 .....	124
一、信息技术治理 .....	124
二、信息技术风险管理 .....	125
三、信息安全 .....	126
四、信息系统开发、测试和维护 .....	126
五、业务连续性管理 .....	126
六、信息技术审计 .....	127
<b>第六章 流动性风险管理 .....</b>	<b>128</b>
第一节 流动性风险概述 .....	128
一、流动性风险基本概念 .....	128
二、市场流动性风险与融资流动性风险 .....	129
三、流动性风险管理的作用 .....	131
第二节 流动性风险的识别与分析 .....	131
第三节 流动性风险的计量与评估 .....	134
一、短期流动性风险计量 .....	134
二、中长期结构性分析 .....	136

第四节 流动性风险的监测与控制 .....	141
一、流动性风险限额监测 .....	142
二、流动性风险预警与报告 .....	144
三、流动性风险控制 .....	145
<b>第七章 其他风险管理 .....</b>	<b>150</b>
<b>第一节 国别风险管理 .....</b>	<b>150</b>
一、国别风险类型 .....	150
二、国别风险识别 .....	151
三、国别风险计量与评估 .....	152
四、国别风险日常监测 .....	153
五、国别风险报告 .....	154
六、国别风险限额和集中度管理 .....	155
<b>第二节 声誉风险管理 .....</b>	<b>155</b>
一、声誉风险管理的内容和作用 .....	155
二、声誉风险管理的基本做法 .....	157
三、声誉危机管理规划 .....	160
<b>第三节 战略风险管理 .....</b>	<b>160</b>
一、战略风险管理的内容和作用 .....	160
二、战略风险管理的基本做法 .....	161
<b>第四节 新产品/业务风险管理 .....</b>	<b>163</b>
一、新产品/业务风险管理原则 .....	163
二、新产品/业务风险识别、评估与控制 .....	164
三、新产品/业务主要风险类型 .....	164
四、新产品/业务风险管理措施 .....	165
<b>第五节 反洗钱管理 .....</b>	<b>166</b>
一、反洗钱的主要框架 .....	166
二、商业银行反洗钱的主要职责 .....	167

<b>第八章 银行监管与市场约束</b> .....	169
<b>第一节 银行监管</b> .....	169
一、银行监管概述 .....	172
二、银行监管方法 .....	175
<b>第二节 市场约束</b> .....	179
一、市场约束机制 .....	180
二、信息披露 .....	181
三、外部审计 .....	182

# 第一章 风险管理基础

进入 21 世纪，经济和金融全球化程度的持续加深，信息技术的飞速发展，以及金融理论与制度的一系列创新，不但使金融市场和金融产品呈现蓬勃发展的态势，也给金融市场参与主体即各类金融机构带来了对其经营和发展有重大影响的复杂风险。面对这些风险，金融机构缺乏有效的管理手段，由此引发了一系列金融危机，并对整个金融体系乃至社会产生了难以估量的不良影响，2007 年美国次贷危机引发的全球金融危机就是最好的实例。此次金融危机给银行业的风险管理带来了深刻教训，主要体现在以下四个方面：

一是与实体经济脱节的金融创新潜藏着巨大风险。在过去的 20 多年中，以美国住房市场次级抵押贷款为基础资产的资产证券化金融衍生产品快速发展，市场规模年均增长 11.3%，明显高于一般企业贷款、国债等传统金融产品的增速。而且在金融创新理念的推动下，金融衍生品的业务链条被不断延长，其集聚的风险也不断向市场不同主体扩散。当基础资产（次级抵押贷款）出现问题，导致金融衍生品链条断裂时，其对金融市场的冲击也被系统性地放大。

二是资产价格泡沫破裂使银行资产负债表短时间内严重受损。21 世纪初，为抵消以互联网为代表的科技泡沫破裂和“9·11”事件对美国经济的不良影响，美联储持续降息和放松贷款标准，催生了资产泡沫，尤其是房地产泡沫，住房次级抵押贷款在美国抵押贷款市场份额迅速上升，相应的金融机构持有的次贷衍生品资产也大幅增加。但由于金融机构资产负债结构的特殊性，即具有远高于一般企业的杠杆率，金融资产价格的波动会对其资产负债表产生巨大冲击。因此，当房地产市场降温，次贷衍生品价格剧烈下滑时，银行资产负债表短时间内严重受损，进一步加剧了金融危机爆发和蔓延。

三是信息披露制度的不完善助推了危机的形成和扩大。虽然与 20 世纪大萧条时期相比，美国金融市场的信息披露制度有了很大进步，但难以满足金融市场变化对信息披露的要求。尤其是近十年来，金融衍生品交易呈现出两个重要变化：场外交易，截至 2007 年末，全球 90% 以上的金融衍生品交易都是场外交易；结构复杂，用于创设衍生品的基础资产范围不断扩大，创设手段越来越繁

杂，衍生产品的业务链条越来越长，导致产品定价难度越来越高。而与此形成鲜明对比的是，产品信息披露制度的建设严重滞后，大大削弱了市场约束机制的有效性，使得危机爆发的源头难以被及时识别。同时，信息披露制度建设的滞后也使市场难以正确判断金融机构的真正实力，由此产生的逆向选择问题严重阻碍了资金在金融市场不同金融主体间的正常流动，进一步加剧了金融危机对整体经济的影响。

四是全球经济金融一体化进程的加快为金融危机向全球扩散创造了条件。进入 21 世纪，尤其是中国加入世界贸易组织（WTO）后，全球经济一体化进程明显加快，资金的跨境流动规模呈几何级数增长，由此催生了金融市场的一体化、金融机构的多样化、金融交易的关联化，导致金融风险短时间内通过多种渠道加剧溢出效应，金融冲击国际间传播的风险大幅上升。

同样，此次危机的发生也把各国金融监管存在的问题暴露无遗。

一是金融监管标准过于宽松。为给经济增长创造良好的金融环境，1999 年美国国会废除了《格拉斯—斯蒂格尔法》，将商业银行和资本市场间的限制措施取消，增大了资本市场的资金供给；2000 年美国又将对金融衍生品的监管措施取消；2004 年美国证券交易委员会（SEC）又将对投资银行的杠杆比率限制撤销，为投资银行高杠杆运营扫清了障碍，同时也大大增加了金融危机发生的概率。

二是金融监管制度建设未及时跟进金融创新的步伐。本次金融危机显示，虽然美国在危机发生前已建立起覆盖银行、证券、保险三大行业的监管体系和监管制度，但由于金融创新进程不断加快，金融市场复杂程度不断加深，监管机构对市场的监管显得力不从心。一方面监管机构各自为战，相互间缺乏协调，对金融市场整体无法实施统一的宏观审慎监管；另一方面，监管当局的监管行为还局限于传统金融机构的传统金融业务领域，对新兴金融机构（主要指投资银行、按揭经纪、结构性投资工具、对冲基金等）和金融衍生品的监管存在薄弱领域，甚至是空白。

三是监管标准不一致导致监管套利。由于监管机构的监管行为短时间内加重金融市场参与主体的运营成本，因此市场主体有内在动机根据监管负担的多寡来改变自身的业务运营策略，从而形成监管套利。以资本充足率监管为例，虽然各国在监管框架上达成了共识，但在本国制定具体实施标准时却差别很大。2010 年巴塞尔委员会颁布了资本监管标准并进行了定量测算，测算结果显示，如统一到新监管标准，G20 中部分国家银行业的资本充足率标准将下降超过

50%。因此监管标准不一致为监管套利提供了空间，导致监管作用被削弱。

总之，本次金融危机无论是给金融机构还是金融监管当局都带来了深刻的教训，对此后金融机构的发展和金融监管政策的改变产生了深远的影响。正是在这样的全球金融环境下，中国不断推进金融体制改革，力求使银行业金融机构建立健全风险管理体系，提高全面风险管理能力和水平，实现银行机构稳健运行，从而确保整体国民经济健康发展。从2013年1月1日开始，我国银行业积极借鉴国际金融监管改革成果，逐步落实银监会制定的《商业银行资本管理办法（试行）》，建立起全面审慎的风险管理体系。

### 第一节 风险管理的基本概念

#### 一、风险、收益与损失

在本书中，风险被定义为未来结果出现收益或损失的不确定性。具体来说，如果某个事件产生的收益或损失是固定的并已经被事先确定下来，则不存在风险；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。

实践中，由于各商业银行的业务和经营特色各不相同，风险既可能带来收益，也可能造成损失。例如，中央银行上调基准利率，对于浮动利率贷款占比高的商业银行，可能因利率上升而增加收益；但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金融工具的市场价值，从而给商业银行造成巨额损失。因此，对风险与收益、损失的关系，必须有正确的理解和认识。

##### （一）风险与收益

本书所称收益是指商业银行通过发放贷款、进行投资、开展金融产品交易、为客户提供金融服务所获得的盈利。但由于风险的存在，商业银行所获收益具有不确定性。在风险管理实践中，为了对这种不确定性收益进行计量和评估，通常需要计算未来的预期收益。即将不确定性收益的所有可能结果进行加权平均计算出的平均值，而权数是每种收益结果发生的概率。

### 案例分析

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，每种情况所对应的收益率和概率如下表所示。

收益率 ( $r$ )	50%	30%	10%	-10%	-30%
概率 ( $p$ )	0.05	0.25	0.40	0.25	0.05

则 1 年后投资股票市场的预期收益率为

$$E(R) = 0.05 \times 0.50 + 0.25 \times 0.30 + 0.40 \times 0.10 - 0.25 \times 0.10 - 0.05 \times 0.30 = 0.10, \text{ 即 } 10\%。$$

正确认识风险与收益的关系，一方面有助于商业银行对损失可能性和盈利可能性实施平衡管理，防止过度强调风险损失而丧失盈利和发展的机会；另一方面也有助于商业银行在经营管理活动中主动承担风险，利用经风险调整的业绩评估 (Risk Adjusted Performance)、经济增加值 (EVA) 等现代风险管理方法，遵循风险与收益相匹配的原则，合理促进商业银行优势业务发展，科学评估业绩，并以此产生良好的激励效果。

### (二) 风险与损失

针对商业银行经营管理的特殊性，从其内部控制和外部监管的角度，要更加关注风险可能造成的损失。因此，商业银行的风险计量重在分析不同风险状况或条件下，商业银行可能遭遇的损失规模，以及损失发生的可能性（在统计上表现为概率）。

尽管风险与损失有密切联系，但风险并不等同于损失本身。严格地说，损失是一个事后概念，反映风险事件发生后所造成的实际结果，而风险却是一个明确的事前概念，反映损失发生前的事物发展状态，在风险的定量分析中可以采用概率和统计方法计算出损失规模和发生的可能性。因此，风险和损失是两个不同的概念，将风险等同于损失其危害在于：将发生损失之前的风险管理和损失真实发生之后的善后处置相混淆，会削弱风险管理的积极性和主动性，无法真正做到在经营管理过程中将风险关口前移，主动防范和规避风险。

在实践中，通常将金融风险可能造成的损失分为预期损失 (Expected Loss, EL)、非预期损失 (Unexpected Loss, UL) 和灾难性损失 (Stress Loss, SL) 三

大类。

- 预期损失是指商业银行业务发展中基于历史数据分析可以预见到的损失，通常为一定历史时期内损失的平均值（有时也采用中间值）；
- 非预期损失是指利用统计分析方法（在一定的置信区间和持有期内）计算出的对预期损失的偏离，是商业银行难以预见到的较大损失；
- 灾难性损失是指超出非预期损失之外的可能威胁到商业银行安全性和流动性的重大损失。

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；利用资本金来应对非预期损失；对于规模巨大的灾难性损失，如地震、火灾等，可以通过购买商业保险转移风险；对于因衍生产品交易等过度投机行为所造成的灾难性损失，则应当采取严格限制高风险业务/行为的做法加以规避。

本书对商业银行风险管理的阐述主要侧重于风险与损失这个角度。

## 二、商业银行风险管理的主要策略

从经营风险的角度考虑，商业银行应当基于自身风险偏好（Risk Appetite）选择其应承担或经营的风险，并制定恰当的风险管理策略控制和管理所承担的风险，确保商业银行稳健运营，不断提高竞争力。商业银行的风险管理策略通常可概括为风险分散、风险对冲、风险转移、风险规避和风险补偿五种策略。

### （一）风险分散

风险分散是指通过多样化投资分散并降低风险的策略性选择。“不要将所有鸡蛋放在一个篮子里”的经典投资格言形象地说明了这一方法。风险分散对商业银行信用风险管理具有重要意义。根据多样化投资分散风险原理，商业银行可通过信贷资产组合管理或与其他商业银行组成银团贷款的方式，使授信对象多样化，从而分散和降低风险。一般而言，实现多样化授信后，借款人的违约风险可视为相互独立（除了共同的宏观经济因素影响，例如经济危机引发的系统性风险），能明显降低商业银行面临的整体风险。

实践证明，多样化投资分散风险的风险管理策略是行之有效的，但前提条件是有足够多的相互独立的投资形式。同时风险分散策略是有成本的，主要是分散投资增加交易成本。但与集中承担风险可能造成的损失相比，风险分散策略的成本支出是值得考虑的。



### (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，抵消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，可分为自我对冲和市场对冲两种情况。

- 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，通过衍生产品市场进行对冲。

近年由于信用衍生产品不断创新和发展，风险对冲策略被广泛应用于信用风险管理领域。

### (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策略性选择。风险转移可分为保险转移和非保险转移。

- 保险转移。保险转移是指商业银行通过购买保险将风险转移给承保人。当商业银行发生风险损失时，承保人按照保险合同的约定责任给予商业银行一定经济补偿。

- 非保险转移。担保、备用信用证等能够将信用风险转移给第三方。例如，商业银行在发放贷款时，通常会要求借款人提供第三方信用担保作为还款保证，若借款人到期不能如约偿还贷款本息，则由担保人代为清偿。

### (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。在现代商业银行风险管理实践中，风险规避可通过限制某些业务的经济资本配置实现。对不擅长且不愿承担风险的业务，商业银行对其配置非常有限的经济资本，并设立非常有限的风险容忍度，迫使业务部门降低该业务风险暴露，甚至完全退出该业务领域。

风险规避策略制定的原则是“没有风险就没有收益”，即在规避风险的同时自然也失去了在这一业务领域获得收益的机会。因此，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。