

讲义·真题·预测全攻略

中国银行业专业人员职业资格考试辅导教材编写组 编

中国银行业专业人员职业资格考试辅导

风险管理

- 仿真题库海量演练，真题实战提升水平
- 名师要点精讲点评，把握考情适应趋势
- 典型例题深入剖析，真实体验考试情景

清华大学出版社

中国银行业专业人员职业资格考试辅导教材编写组 编

中国银行业专业人员职业资格考试辅导

风险管理

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书是银行业专业人员职业资格考试风险管理科目的辅导教材,专为商业银行风险管理业务相关的从业人员设计,内容紧扣考试大纲,基本涵盖了风险管理专业从业人员应该掌握的基本知识和技能。

本书突出国内银行业实践,兼顾国际银行业发展状况和趋势,紧扣中国银行业专业人员职业资格考试风险管理科目考试大纲,坚持理论与实践相结合,以实践为主;知识与技能相结合,以技能为主的原则。本书由风险管理基础、商业银行风险管理的基本架构、信用风险管理、市场风险管理、操作风险管理、流动性风险管理、其他风险管理、风险评估与资本评估、银行监管与市场约束共9章组成。本书从商业银行风险管理的基础和基本架构入手,着重介绍信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险的识别与计量、评估与报告、监测与控制的相关知识和技术;简述其他风险管理、风险评估与资本评估的相关内容;从银行监管与市场约束的角度对外部风险管理要求进行论述。

本书适用于中国银行业专业人员职业资格考试应试者复习备考,或作为想从事银行相关工作的人员学习参考的资料。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

中国银行业专业人员职业资格考试辅导.风险管理/中国银行业专业人员职业资格考试辅导教材编写组编.--北京:清华大学出版社,2015

ISBN 978-7-302-38122-8

I. ①中… II. ①中… III. ①银行—工作人员—中国—资格考试—自学参考资料 ②银行—风险管理—中国—资格考试—自学参考资料 IV. ①F832.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第224446号

责任编辑:张弛

封面设计:王跃宇

责任校对:刘静

责任印制:杨艳

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦A座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印装者:北京密云胶印厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:15 字 数:358千字

版 次:2015年1月第1版 印 次:2015年1月第1次印刷

印 数:1~2000

定 价:39.00元

产品编号:061127-01

银行业专业人员职业资格考试是由中国银行业专业人员职业资格认证办公室负责组织和实施的银行业专业人员职业资格考试。银行业专业人员职业资格考试每年举办两次,考试方式为机考,当场交卷后即可知道考试成绩。资格考试成绩分“通过”和“未通过”两种,由考试办公室公布并颁发资格考试成绩证明,考试成绩证明两年内有效,两年内成为银行业专业人员后才可申请证书,逾期成绩作废,该证书在全国范围内有效。银行业专业人员职业资格考试实行全国统一组织、统一考试时间、统一考试大纲、统一考试命题、统一合格标准的考试制度。

银行业专业人员职业资格考试共有5个科目,即银行业法律法规与综合能力、个人理财、风险管理、个人贷款和公司信贷。其中,银行业法律法规与综合能力科目为必考科目,也是考生获取其余4项职业资格认证的基础,按照《中国银行业专业人员职业资格考试证书管理办法》规定,考生通过“银行业法律法规与综合能力”加任意一门专业科目就可申请从业证。考试题型全部为客观题,包括单选题、多选题和判断题。考试难度不大,但考查范围非常广泛。由于每个人的基础与学习时间不同,因此如何合理利用时间和精力,掌握合理的方法进行复习至关重要。为配合广大考生对最新全国银行业专业人员职业资格考试教材的学习,帮助广大考生更好地理解 and 掌握银行业专业人员职业资格考试的内容,我们严格按照全国银行业专业人员职业资格考试大纲公布的范围和辅导教材的内容,结合考试的命题特点,编写了本书。

本书包括3个部分:知识导图、知识清单、本章考点自测解析。相对于其他辅导用书而言,本书具有下列明显优势。

1. 知识点重要性汇总,明确考试重点

本书将各科目考试的高频考点与中频考点分类标明,使考生能够轻松应对多而细的大纲考点,帮助考生准确把握复习方向,确保考生在复习的过程中面面俱到,有的放矢,科学备考。

2. 知识清单重点突出,要点全面

本书知识清单部分不仅对各个知识点有全面的把握,更重要的是重点突出,可以使考生将更多的精力投入重要知识点中,同时又能兼顾各个知识点,避免知识的遗漏。同时,本套试题不局限于历年考点,还对易错知识点进行剖析,使考生能够避免对知识点的遗漏和混淆。

3. 精编模拟试题,合理预测考情

本书结合历年考试特点,系统梳理考试重点难点,各章节均针对相应考点设计了具有代表性、针对性的练习题,以帮助考生系统地强化所掌握的教材内容和考试重点,通过练习题,更快地适应考试的节奏以取得优良的成绩。

由于水平有限,书中难免有疏漏和不足之处,敬请指正。

编者

2014年12月

目 录

第一章 风险管理基础	1
知识导图	1
第一节 风险与风险管理	2
考点1 风险、收益与损失	2
考点2 风险管理与商业银行经营	3
考点3 商业银行风险管理的发展	4
第二节 商业银行风险的主要类别	5
考点1 信用风险	5
考点2 市场风险	6
考点3 操作风险	7
考点4 流动性风险	7
考点5 国别风险	8
考点6 声誉风险	8
考点7 法律风险	8
考点8 战略风险	9
第三节 商业银行风险管理的主要策略	9
考点1 风险分散	9
考点2 风险对冲	10
考点3 风险转移	10
考点4 风险规避	11
考点5 风险补偿	11
第四节 商业银行风险与资本	11
考点1 资本的定义、作用和分类	11
考点2 监管资本与资本充足率要求	12
考点3 经济资本及其应用	15
第五节 风险管理的数理基础	16
考点1 收益的计量	16
考点2 常用的概率统计知识	17
考点3 投资组合分散风险的原理	19
本章考点自测解析	20

第二章 商业银行风险管理的基本架构	27
知识导图	27
第一节 商业银行风险管理环境	27
考点1 公司治理	27
考点2 内部控制	29
考点3 风险文化	31
考点4 管理战略	33
考点5 风险偏好	33
第二节 商业银行风险管理组织	34
考点1 董事会及其风险管理委员会	34
考点2 监事会	35
考点3 高级管理层	35
考点4 风险管理部门	36
考点5 其他主要风险控制部门/机构	36
第三节 商业银行风险管理流程	39
考点1 风险识别/分析	39
考点2 风险计量/评估	40
考点3 风险监测/报告	41
考点4 风险控制/缓释	41
第四节 商业银行风险管理信息系统	43
考点 商业银行风险管理信息系统的优化	43
本章考点自测解析	43
第三章 信用风险管理	52
知识导图	52
第一节 信用风险识别	53
考点1 单一法人客户信用风险识别	53
考点2 集团法人客户信用风险识别	56
考点3 个人客户信用风险识别	57
考点4 贷款组合的信用风险识别	59
第二节 信用风险计量	60
考点1 风险暴露分类	60
考点2 客户评级	61
考点3 债项评级	65
考点4 信用风险组合的计量	67
第三节 信用风险监测与报告	69
考点1 风险监测对象	69
考点2 风险监测主要指标	71

考点 3 风险预警	73
考点 4 风险报告	76
第四节 信用风险控制	77
考点 1 限额管理	77
考点 2 信用风险缓释	80
考点 3 关键业务流程/环节控制	82
考点 4 资产证券化与信用衍生产品	83
第五节 信用风险资本计量	85
考点 1 权重法	85
考点 2 内部评级法	85
考点 3 经济资本管理	87
本章考点自测解析	87

第四章 市场风险管理..... 103

知识导图	103
第一节 市场风险识别	103
考点 1 市场风险特征与分类	103
考点 2 主要交易产品及其风险特征	106
考点 3 账户划分	109
第二节 市场风险计量	111
考点 1 基本概念	111
考点 2 市场风险计量方法	116
第三节 市场风险监测与控制	119
考点 1 市场风险管理总体要求	119
考点 2 市场风险监测与报告	120
考点 3 市场风险控制	121
考点 4 银行账户利率风险管理	122
第四节 市场风险资本计量方法	123
考点 1 标准法	123
考点 2 内部模型法	125
考点 3 经济资本配置和经风险调整的绩效评估	127
第五节 交易对手信用风险	127
考点 1 交易对手信用风险的定义和计量范围	127
考点 2 交易对手信用风险的计量	127
考点 3 交易对手信用风险管理	129
本章考点自测解析	129

第五章 操作风险管理..... 145

知识导图	145
------------	-----

第一节 操作风险概述	146
考点1 操作风险的定义与特点	146
考点2 操作风险相关概念辨析	146
考点3 操作风险的监管规则	146
考点4 操作风险分类	147
考点5 操作风险识别方法	148
第二节 操作风险评估	148
考点1 操作风险评估的定义与原理	148
考点2 操作风险评估的原则	149
考点3 操作风险评估的步骤	149
考点4 操作风险评估的价值	150
第三节 操作风险控制	150
考点1 操作风险控制环境	150
考点2 操作风险缓释	150
考点3 主要业务操作风险控制	151
第四节 操作风险监控与报告	152
考点1 关键风险指标法	152
考点2 损失数据的收集	153
考点3 风险报告	154
第五节 操作风险资本计量	155
考点1 基本指标法	155
考点2 标准法	155
考点3 高级计量法	156
本章考点自测解析	156

第六章 流动性风险管理 163

知识导图	163
第一节 流动性风险识别	163
考点1 资产负债期限结构	163
考点2 资产负债币种结构	164
考点3 资产负债分布结构	164
考点4 流动性风险与各类主要风险的关系	165
第二节 流动性风险评估	166
考点1 流动性比率/指标法	166
考点2 现金流分析法	167
考点3 其他流动性评估方法	168
第三节 流动性风险监测与控制	169
考点1 流动性风险监测/预警	169
考点2 压力测试	171

考点 3 情景分析	171
考点 4 流动性风险管理实践	171
本章考点自测解析	172
第七章 其他风险管理	181
知识导图	181
第一节 国别风险管理	181
考点 1 国别风险	181
考点 2 董事会和高级管理层的责任	182
考点 3 建立清晰的国别风险管理政策流程	182
考点 4 国别风险评估的主要指标	183
第二节 声誉风险管理	184
考点 1 声誉风险	184
考点 2 明确董事会和高级管理层的责任	186
考点 3 建立清晰的声誉风险管理流程	186
考点 4 采取恰当的声誉风险管理方法	188
考点 5 声誉危机管理规划	189
第三节 战略风险管理	190
考点 1 战略风险管理具有双重内涵	190
考点 2 战略风险管理的益处	190
考点 3 战略风险管理的基本做法	191
考点 4 商业银行面临的外部风险	195
本章考点自测解析	195
第八章 风险评估与资本评估	200
知识导图	200
第一节 总体要求	200
考点 1 商业银行内部资本充足评估程序应实现的目标	200
第二节 风险评估	201
考点 1 国际银行业开展风险评估的基本原则	201
考点 2 风险评估的总体要求	202
第三节 压力测试	202
考点 1 压力测试基本框架	202
考点 2 关于压力测试的监管要求	204
第四节 资本评估	206
考点 1 资本的定义和功能	206
考点 2 资本的分类	206
考点 3 资本规划的主要内容	207
考点 4 资本规划的频率	207

考点 5 主要监管要求	208
第五节 内部资本充足评估报告	208
考点 1 内部资本充足评估报告的主要内容	208
考点 2 关于内部资本充足评估报告的监管要求	209
本章考点自测解析	209
第九章 银行监管与市场约束	212
知识导图	212
第一节 银行监管	212
考点 1 银行监管的内容	212
考点 2 银行监管的方法	215
考点 3 银行监管的规则	217
第二节 市场约束	219
考点 1 市场约束机制	219
考点 2 信息披露	220
考点 3 外部审计	222
本章考点自测解析	224

风险管理基础

本章重点是理解风险、收益与损失的概念,了解商业银行的主要风险、商业银行风险管理策略、商业银行风险与资本和风险管理的数理基础。本章内容较为重要,考试分值较多。本章基础知识多,记忆量大,要求熟练掌握。考生不仅要理解各名词的概念,还要掌握名词与名词之间的关系。

知识导图

本章的知识架构如下图。

风险管理基础	风险与风险管理	<ol style="list-style-type: none"> 1. 风险、收益与损失(★★☆☆☆) 2. 风险管理与商业银行经营(★★★★☆☆) 3. 商业银行风险管理的发展(★★☆☆☆)
	商业银行风险的主要类别	<ol style="list-style-type: none"> 1. 信用风险(★★★★☆☆) 2. 市场风险(★★★★☆☆) 3. 操作风险(★★★★☆☆) 4. 流动性风险(★★★★☆☆) 5. 国别风险(★★☆☆☆) 6. 声誉风险(★★☆☆☆) 7. 法律风险(★★☆☆☆) 8. 战略风险(★★★★☆☆)
	商业银行风险管理的主要策略	<ol style="list-style-type: none"> 1. 风险分散(★★★★☆☆) 2. 风险对冲(★★★★☆☆) 3. 风险转移(★★★★☆☆) 4. 风险规避(★★★★☆☆) 5. 风险补偿(★★★★☆☆)
	商业银行风险与资本	<ol style="list-style-type: none"> 1. 资本的定义、作用和分类(★★☆☆☆) 2. 监管资本与资本充足率要求(★★★★☆☆) 3. 经济资本及其应用(★★★★☆☆)
	风险管理的数理基础	<ol style="list-style-type: none"> 1. 收益的计量(★★☆☆☆) 2. 常用的概率统计知识(★★☆☆☆) 3. 投资组合分散风险的原理(★★★★☆☆)

第一节 风险与风险管理

考点 1 风险、收益与损失

(一) 风险

风险是一个宽泛且常用的术语。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。

风险虽然通常采用损失的可能性以及潜在的损失规模来计量,但绝不等同于损失本身。严格来说,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;而风险却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,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,风险和损失是不能并存的事物发展的两种状态。

【例 1-1】 以下 4 种关于风险概念的理解表述中,不正确的是()。

- A. 风险是未来结果的不确定性
- B. 风险是未来结果(如投资的收益率)对期望的偏离,即波动性
- C. 风险是损失的可能性
- D. 风险代表了未来损失的大小

【答案及解析】 D A、B、C 项均反映出风险是事物未来发展变化的本质属性,只是表达的方式有所不同,A 项抽象地概括了风险的概念;B 项没有限定结果的偏离方向,认为任何方向的偏离(有利或不利)都是风险的表现;C 项将风险与损失联系在一起,在统计上就是一种损失的概率分布,属于传统意义上对风险的理解;D 项将风险和损失混淆,是对风险理解的本质性错误。

(二) 风险的分类

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。

(1) 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)。

(2) 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的较大损失。

(3) 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来转移风险;但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。

【例 1-2】 下列不属于金融风险可能造成的损失的是()。

- A. 预期损失 B. 非预期损失 C. 灾难性损失 D. 非灾难性损失

【答案及解析】 D 金融风险可能造成预期损失、非预期损失和灾难性损失。

【例 1-3】 下列关于金融风险造成的损失的说法,不正确的是()。

- A. 金融风险可能造成的损失分为预期损失、非预期损失和灾难性损失
B. 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
C. 商业银行通常依靠中央银行的救助来应对非预期损失
D. 商业银行对于规模巨大的灾难性损失,一般需要通过保险手段来转移

【答案及解析】 C 商业银行应对非预期损失的首要办法是依靠经济资本,商业银行只有在面临破产威胁时才会得到中央银行救助。在日常的经营中,中央银行与商业银行是监管与被监管的关系。

考点 2 风险管理 with 商业银行经营

《中华人民共和国商业银行法》第 4 条明确规定了“商业银行以安全性、流动性、效益性为经营原则,实行自主经营,自担风险,自负盈亏,自我约束”。

【例 1-4】 商业银行经营管理的“三性原则”不包括()。

- A. 安全性 B. 稳定性 C. 流动性 D. 效益性

【答案及解析】 B “三性原则”是指安全性、流动性和效益性。这“三性原则”是常识,需要考生记忆。

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。

(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。商业银行通过吸收和承担客户不愿意承担的风险,成为整个经济社会参与者用来转嫁风险的主要平台。

(2) 风险管理从根本上改变了商业银行的经营模式。

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

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

此外,良好的风险管理体系也将有效地降低各类风险水平,减少附加的监管要求,降低法律、合规监管成本。

(5) 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。

【例 1-5】 下列关于风险管理与商业银行经营的关系的说法,正确的有()。

- A. 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
B. 风险管理能够作为商业银行实施经营战略的手段,极大地改变了商业银行的经营管理模式
C. 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
D. 健全的风险管理体系能够为商业银行创造附加价值
E. 风险管理水平直接体现了商业银行的核心竞争力

【答案及解析】 ABCDE 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。第三,风险管理能够为商业银行风险定价提供依据。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。做这类文字性的多选题,只能要求考生多看书,形成大概印象来做答。

考点 3 商业银行风险管理的发展

纵观国际金融体系的变迁和金融实践的发展过程,商业银行的风险管理模式大体经历了4个发展阶段。

(一) 资产风险管理模式阶段

20世纪60年代以前,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。这主要与当时商业银行以资产业务(如贷款等)为主有关,经营中最直接、最经常性的风险来自资产业务。

(二) 负债风险管理模式阶段

进入20世纪60年代,西方各国经济开始了高速增长,社会对商业银行的资金需求极为旺盛,商业银行面临资金相对不足的巨大压力。商业银行由被动负债转变为主动负债导致了银行业的一场革命,但同时,负债规模的迅速扩张大大提高了商业银行的杠杆率,加大了商业银行的经营压力和不确定性。在此背景下,商业银行风险管理的重点转向负债风险管理。

【例 1-6】 20世纪60年代,商业银行的风险管理进入()风险管理模式阶段。

- A. 资产负债
- B. 资产
- C. 全面
- D. 负债

【答案及解析】 D 20世纪60年代前:资产风险管理模式;20世纪60年代后:负债风险管理模式;20世纪70年代后:资产负债风险管理模式;20世纪80年代后:全面风险管理模式。

(三) 资产负债风险管理模式阶段

20世纪70年代,随着布雷顿森林体系的瓦解,固定汇率制度向浮动汇率制度的转变导致汇率变动不断加大。始于1973年的石油危机导致西方国家通货膨胀加剧,利率的波动也开始变得更为剧烈,利率和汇率的双重影响使得商业银行的资产和负债价值的波动更为显著。1973年,费雪·布莱克(Fisher Black)、麦隆·舒尔斯(Myron Scholes)、罗伯特·默顿(Robert Merton)提出的欧式期权定价模型,为当时的金融衍生产品定价及广泛应用铺平了道路,开辟了风险管理的全新领域。

【例 1-7】 下列关于商业银行的风险管理模式的说法,不正确的是()。

- A. 资产负债风险管理模式重点强调对资产业务和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

- B. 缺口分析和久期分析是资产风险管理模式的重要分析手段
- C. 20 世纪 60 年代以前,商业银行的风险管理属于资产风险管理模式阶段
- D. 1988 年《巴塞尔资本协议》的出台,标志着国际银行业全面风险管理原则体系基本形成

【答案及解析】 B 缺口分析和久期分析是资产负债风险管理模式的重要分析手段。各模式阶段的理论依据主要包括以下几方面。

(1) 资产风险管理模式: 加强资产分散化、抵押、资信评估、项目调查、减少信用放款等,采取稳健经营。

(2) 负债风险管理模式: 马柯维茨的证券组合理论、夏普的资本资产定价模型。

(3) 资产负债风险管理模式: 缺口分析、久期分析、欧式期权定价。

(4) 全面风险管理模式: 《巴塞尔新资本协议》、《Coso 全面风险管理框架》。

(四) 全面风险管理模式阶段

到了 20 世纪 80 年代,随着银行业的竞争加剧,存贷利差变窄,商业银行开始意识到可以利用金融衍生工具或从事其他中间业务来谋取更高的收益,非利息收入所占的比重因此迅速增加。特别是 20 世纪 90 年代中后期的亚洲金融危机、巴林银行倒闭等一系列事件进一步昭示,商业银行的损失不再是由单一风险造成的,而是由信用风险、市场风险、操作风险等多种风险因素交织而成的。

全面风险管理模式体现了以下风险管理理念和方法。

- (1) 全球的风险管理体系。
- (2) 全面的风险管理范围。
- (3) 全程的风险管理过程。
- (4) 全新的风险管理方法。
- (5) 全员的风险管理文化。

【例 1-8】 全面的风险管理模式强调信用风险、() 和操作风险并举,组织流程再造与技术手段创新并举的全面风险管理模式。

- A. 市场风险
- B. 流动风险
- C. 战略风险
- D. 法律风险

【答案及解析】 A 全面的风险管理模式强调信用风险、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。

第二节 商业银行风险的主要类别

考点 1 信用风险

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。

传统上,信用风险是债务人未能如期偿还债务而给经济主体造成损失的风险,因此又被称为违约风险。但随着金融市场的发展以及对信用风险的深入认识,当债务人或交易对手

的履约能力不足即信用质量下降时,市场上相关资产的价格也会随之降低,因此导致信用风险损失。对大多数商业银行来说,贷款是最大、最明显的信用风险来源。

信用风险虽然是商业银行面临的最重要的风险种类,但其在很大程度上由个案因素决定。与市场风险相比,信用风险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。

【例 1-9】 根据巴塞尔委员会对商业银行的风险分类,结算风险属于()。

- A. 操作风险 B. 战略风险 C. 国家风险 D. 信用风险

【答案及解析】 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。

考点 2 市场风险

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。市场风险包括利率风险、汇率风险、股票风险和商品风险 4 种,其中利率风险尤为显著。

相对于信用风险而言,市场风险具有数据充分和易于计量的特点,更适于采用量化技术加以控制。由于市场风险主要来自所属经济体系,因此具有明显的系统性风险特征,难以通过分散化投资完全消除。国际金融机构通常采取分散投资于多国金融市场的方式来降低系统性风险。

【例 1-10】 下列情形中,表现流动性风险与市场风险关系的是()。

- A. 不良贷款及坏账比率显著上升通常被视为资产质量下降及流动资金出现问题的征兆
- B. 利率波动会影响资产的收入、市值及融资成本等,其任何不利变动必然产生某种程度上的流动性风险
- C. 前台交易系统无法处理交易或执行交易时的延误,特别是资金调拨与证券结算系统发生故障时,现金流量便会受到直接影响
- D. 任何负面消息,不论是否属实,都可能削弱存款人的信心而造成大量的资金流失,进而导致流动性困难

【答案及解析】 B 本题 4 个选项的表述都没有问题,但本题考查的是流动性风险与市场风险的关系,因此重点就是要体现出市场风险方面的因素如何作用于银行的流动性。与市场风险有关的因素是各种价格的变动,包括利率变动、汇率变动、商品价格、股票价格。与这 4 种价格变动无关的因素引起的风险就不是市场风险。不良贷款及坏账比率是银行不良资产与坏账的变化情况,属于信用风险的相关指标,是由信用风险引起的流动性风险;交易系统与结算系统的故障与价格变动无关,实际上属于操作风险问题引起的流动性风险;负面信息首先影响银行信誉,这是信誉风险引起的流动性风险。利率波动属于市场风险。

考点 3 操作风险

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。根据监管机构的规定,操作风险包括法律风险,但不包括声誉风险和战略风险。

操作风险可分为人员因素、内部流程、系统缺陷和外部事件四大类别,并由此分为内部欺诈,外部欺诈,就业制度和工作场所安全事件,客户、产品和业务活动事件,实物资产损坏,信息科技系统事件,执行、交割和流程管理事件 7 种可能造成实质性损失的事件类型。

与市场风险主要存在于交易账户和信用风险主要存在于银行账户不同,操作风险广泛存在于商业银行业务和管理的各个领域,具有普遍性和非营利性,不能给商业银行带来盈利。

【例 1-11】 () 是银行由于系统缺陷而引发的操作风险。

- A. 百年不遇的龙卷风致使某银行贮存的账册严重损毁
- B. 某银行因为通信系统设备老化而发生业务中断
- C. 某银行财务制度不完善,会计差错层出
- D. 某银行员工小王未经客户授权而使用客户的资金进行投资,造成客户损失

【答案及解析】 B 由于系统缺陷造成风险,就要确定是系统出现问题。B 项明确指出是通信系统出现问题,从而不难选出正确答案。A 项是外部事件中自然灾害引发的操作风险,C 项是内部流程引发的操作风险,D 项是由于人员因素引发的操作风险。

【例 1-12】 下列会对银行造成损失,而不属于操作风险的是()。

- A. 违反监管规定
- B. 动力输送中断
- C. 声誉受损
- D. 黑客攻击

【答案及解析】 C 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。根据监管机构的规定,操作风险包括法律风险,但不包括声誉风险和战略风险。

【例 1-13】 商业银行之所以承担操作风险是因为它可以为商业银行带来额外收益。()

【答案及解析】 × 操作风险是一种纯粹风险,能避免、能降低、能缓释就已经不错了,不能认为操作风险会与收益相匹配。

考点 4 流动性风险

流动性风险是指商业银行无法及时获得或者无法以合理成本获得充足资金,以偿付到期债务或其他支付义务,满足资产增长或其他业务发展需要的风险。商业银行作为存款人和借款人的中介,日常持有的、用于支付需要的流动资产只占负债总额的很小部分,如果商业银行的大量债权人在某一时刻同时要求兑现债权(银行挤兑),商业银行就可能面临流动性危机。

流动性风险与信用风险、市场风险和操作风险相比,形成的原因更加复杂,涉及的范围更广,通常被视为一种多维风险。流动性风险的产生除了因为商业银行的流动性计划不完