

诚迅金融培训
Chainshine Financial Training

2013年版

BANK

银行业从业人员资格认证考试教辅

风险管理

RISK MANAGEMENT

要点串讲

 中国金融出版社

诚迅金融培训
Chainshine Financial Training

2013年版

BANK

银行业从业人员资格认证考试教辅

风险管理

RISK MANAGEMENT

要点串讲

主编◎江涛 徐燊

 中国金融出版社

责任编辑：戴 硕 肖 炜

责任校对：张志文

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

风险管理 2013 年版要点串讲 (Fengxian Guanli 2013 Nianban Yaodian Chuanjiang) / 主编江涛, 徐燊. —北京: 中国金融出版社, 2013. 6

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6986 - 6

I. ①风… II. ①江…②徐… III. ①银行—风险管理—资格考试—自学参考资料 IV. ①F830. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 101564 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 17.5

字数 280 千

版次 2013 年 6 月第 1 版

印次 2013 年 6 月第 1 次印刷

定价 35.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6986 - 6/F. 6546

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

考生提示

2013 年版要点串讲在认真研究中国银行业从业人员资格认证办公室 2013 年编写的考试教材、历年考试试题以及广泛听取考生建议的基础上编写而成。

1. 要点串讲的特点

①辅助性：考生应先通读“教材”，之后可将本书当做复习笔记，帮助考生在短时间内更好地掌握“教材”要点，理解知识难点。

②易读性：采用层次分明的排版格式、清晰明了的分点简述和言简意赅的语言文字，如采用知识要点加长方形框、关键语句加下划线等方法，帮助考生很容易地理清各要点之间的逻辑关系，提高复习效率。

2. 2013 年版考试习题集

本编委会根据中国银行业从业人员资格认证办公室 2013 年版教材更新了考试习题集（曾用书名“考试辅导习题集”），旨在帮助考生在短时间内理解知识要点、加深记忆、熟悉题型，提高考试成功率。

3. 勘误及修订

由于编委会能力有限以及时间仓促，要点串讲中难免存在错误与不足，欢迎大家批评指正，可发送电子邮件至 peixun@chainshine.com 或致电（010）8586-4301。我们会将勘误内容刊登在诚迅金融培训公司网站 www.chainshine.com 首页“银行从业资格考试教辅”一栏，考生可随时关注最新动态。

编委会介绍

风险管理 2013 年版要点串讲

主 编 江 涛 徐 燊

银行业从业人员资格认证考试教辅编委会

主任委员 许国庆 杜俊奇 杨松涛 赵 溱
编 委 江 涛 梁刚强 樊晶菁 费伟杰
胡丹丹 段 迪 徐 燊 李志刚

编委会简介

要点串讲由诚迅金融培训公司成立的银行业从业人员资格认证考试教辅编委会编写。编委会自 2007 年以来多次编写及修订公共基础、公司信贷、风险管理、个人理财、个人贷款考试习题集（曾用书名“考试辅导习题集”）和要点串讲（分别由中国金融出版社及中信出版社出版发行）。

1. 诚迅金融培训公司简介

诚迅金融培训公司（www.chainshine.com）1998 年在北京成立，将美国商业银行常年使用的信贷风险分析培训及华尔街券商普遍使用的估值建模培训引进中国，进行本土化再造，为中外银行、券商、基金、上市公司及金融监管部门等机构举办了上百期培训。推出了“实用投融资分析师”认证考试（包括估值建模、财务报表分析、公司信贷分析、行业分析基础、并购与股权投资、固定收益共 6 个科目，详见实用投融资分析师认证考试网站 www.aifaedu.com，网站亦有“金融机构故事及人事”等版块，可供感兴趣的读者了解金融行业事件及动向）。

2. 编委会主任委员简介

许国庆先生于 2007 年担任中国银行业从业人员资格认证办公室组织编写的考试辅导教材《公共基础》(2007 年版,中国金融出版社出版)教材编写组成员。许先生曾在美国摩根大通银行北京代表处工作 5 年,任北京代表;在美国雷曼兄弟公司纽约及香港分支机构工作 4 年,任债券部副总裁;1998 年起担任诚迅金融培训公司董事长,将美国商业银行的信贷分析培训及华尔街投资银行的估值建模培训引入中国,现已举办上百期。许先生 1991 年至 1993 年在哈佛商学院就读,获 MBA 学位。1986 年毕业于北京大学经济学院,获学士学位。自 1998 年以来每年到北京大学、清华大学、复旦大学、上海交通大学等数十所高校进行金融职业生涯及求职技巧公益讲座,著有求职技巧工具书《无领到白领》(已 10 次印刷,第 5 版发行)。2013 年将出版《无领到白领》的姊妹篇《无领到金领》(金融行业各岗位特点及求职须知)。

3. 主编简介

江涛先生是《风险管理 2013 年版要点串讲》及《公共基础 2013 年版考试习题集》的主编,亦参加了公司信贷、风险管理、个人理财、个人贷款考试习题集的编写工作。江先生现任诚迅金融培训公司行业研究中心副总经理,曾参与多家企业融资、投资和财务顾问项目,负责编写了能源等行业的财务模型案例,讲授行业分析等课程,参与编写了由中国金融出版社出版的《估值建模》及《Excel 财务建模手册》等教材。江先生本科及研究生均毕业于清华大学。

编委会致谢

在考试习题集及要点串讲编写过程中,特别要感谢席秉璐、王爽、卢佳昕、晏迎亚、刘宁、王雪舟、卫梦欧、李梦琳、胡亚东、高丽云、肖明杰、刘力元、叶涵等同志对本书编写和修订所做的大量工作。编委会还得到了多家中外银行有关专家的大力支持和专业指导,在此谨表衷心谢意!由于编委会成员能力有限,时间仓促,书中难免存在错误与不足,敬请大家批评指正,可发送电子邮件至 peixun@chainshine.com 或致电 (010) 8586-4301,编委会将不胜感谢!

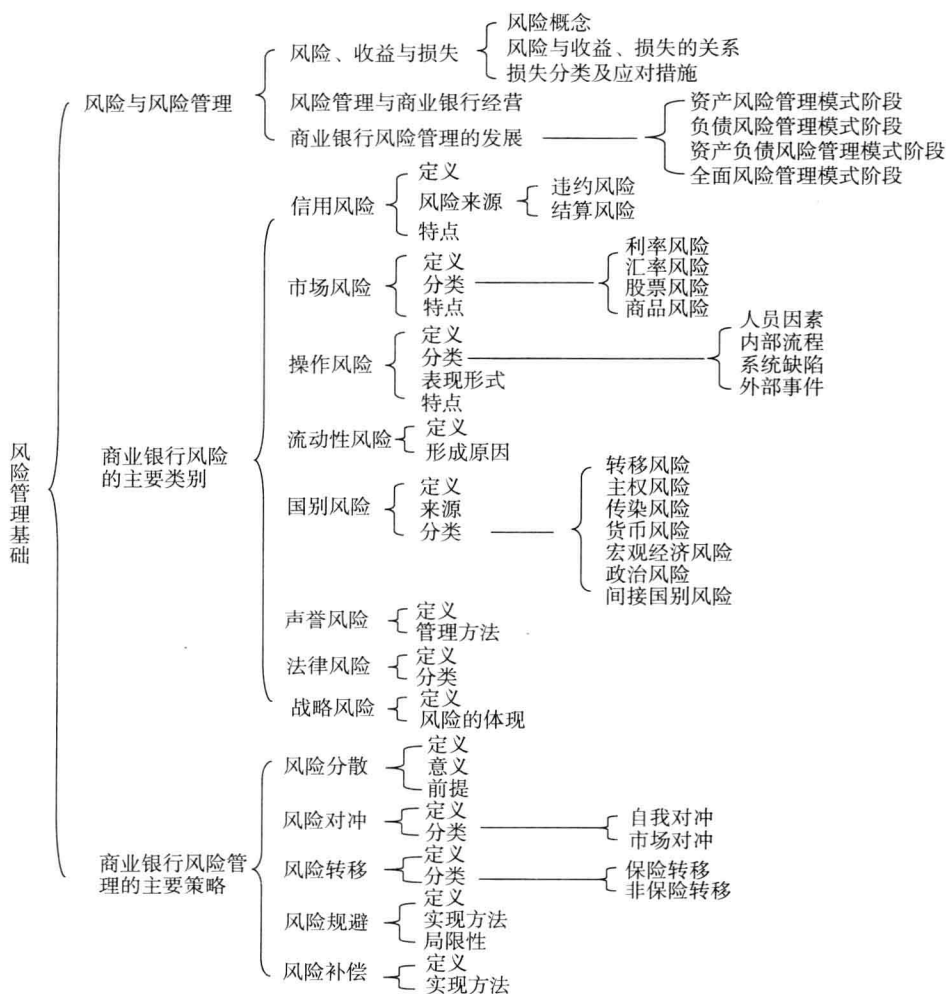
诚迅金融培训公司
2013 年 5 月

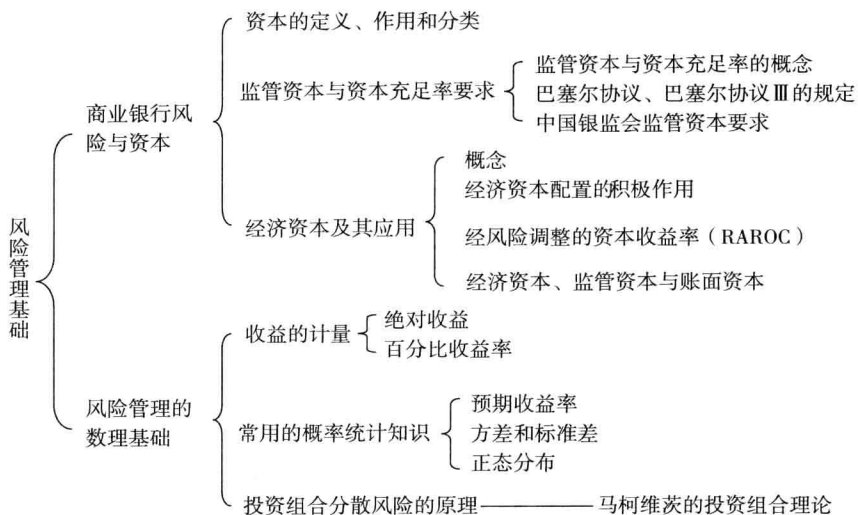
目 录

第1章 风险管理基础	1
1.1 风险与风险管理	3
1.2 商业银行风险的主要类别	5
1.3 商业银行风险管理的主要策略	8
1.4 商业银行风险与资本	9
1.5 风险管理的数理基础	14
第2章 商业银行风险管理基本架构	20
2.1 商业银行风险管理环境	21
2.2 商业银行风险管理组织	32
2.3 商业银行风险管理流程	37
2.4 商业银行风险管理信息系统	44
第3章 信用风险管理	47
3.1 信用风险识别	49
3.2 信用风险计量	64
3.3 信用风险监测与报告	77
3.4 信用风险控制	89
3.5 信用风险资本计量	103
第4章 市场风险管理	111
4.1 市场风险识别	113
4.2 市场风险计量	126
4.3 市场风险监测与控制	141
4.4 市场风险资本计量方法	152

4.5 交易对手信用风险	162
第 5 章 操作风险管理	166
5.1 操作风险概述	167
5.2 操作风险评估	178
5.3 操作风险控制	180
5.4 操作风险监控与报告	192
5.5 操作风险资本计量	196
第 6 章 流动性风险管理	203
6.1 流动性风险识别	204
6.2 流动性风险评估	207
6.3 流动性风险监测与控制	212
第 7 章 其他风险管理	222
7.1 国别风险管理	223
7.2 声誉风险管理	226
7.3 战略风险管理	230
第 8 章 风险评估与资本评估	235
8.1 总体要求	236
8.2 风险评估	236
8.3 压力测试	237
8.4 资本评估	239
8.5 内部资本充足评估报告 (ICAAP 报告)	241
第 9 章 银行监管与市场约束	243
9.1 银行监管	244
9.2 市场约束	257
附录 中国银行业从业人员资格认证考试风险管理科目考试大纲	263

第1章 风险管理基础





1.1 风险与风险管理

学习目的

- 掌握风险的含义以及风险与收益、损失的关系
- 理解风险管理对商业银行经营的重要意义和作用
- 了解商业银行风险管理发展的不同阶段，以及每个阶段的发展特征

1.1.1 风险、收益与损失

风险的定义

- 未来结果出现收益或损失的不确定性
- 风险造成的结果可能是正面的，也可能是负面的
- 没有风险就没有收益

正确理解风险与收益关系的好处

- 有助于商业银行平衡管理损失和盈利的可能性，避免因过度强调风险损失而丧失盈利和发展的机会
- 督促商业银行将经济资本配置（原理：只有当风险可以产生足够的盈利时才值得承担）、经风险调整的业绩评估（已实现的盈利要用实现过程中承担的风险调整过后才是一个合理的衡量指标）等现代管理方法应用到其经营管理活动中去

误区：风险 = 损失

- 风险不等于损失
- 风险与损失的区别

风险	事前概念	损失发生前的事物发展状态。可以用概率和统计的方法预测损失发生的可能性和规模，但不能确定哪一种状态会发生
损失	事后概念	事件的结果

- 误将风险等同于损失的危害
 - (1) 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

(2) 削弱了风险管理的积极性和主动性

金融风险可能造成的损失

损失分类	定义	商业银行应对策略
预期损失 (Expected Loss, EL)	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	提取损失准备金、冲减利润
非预期损失 (Unexpected Loss, UL)	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	用资本金应对
灾难性损失 (Stress Loss, SL)	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	购买保险；严格限制高风险业务/行为

1.1.2 风险管理与商业银行经营

风险管理是商业银行经营管理的核心之一

- 商业银行通过“经营风险”盈利
- 风险管理的能力直接影响到商业银行经营的成败
- 管理好风险才能实现“安全性、流动性、效益性”的经营目标

风险管理与商业银行经营的关系

- 承担和管理风险作为商业银行的基本职能，促使它在业务上不断创新和发展
- 风险管理作为商业银行实施经营战略的手段，促使它改善自身的经营管理模式
- 风险管理能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
- 健全的风险管理体系能够为商业银行创造价值
- 风险管理水平是商业银行核心竞争力的体现

风险承担能力的决定因素

- 资本金规模：资本金可吸收商业银行业务所造成的风险损失，资本充足率较高的商业银行有能力接受相对高风险、高收益的项目
- 商业银行的风险管理水平：所承担的风险能否带来实际收益取决于商业银行的风险管理水平

1.1.3 商业银行风险管理的发展

商业银行风险管理模式的四个发展阶段

时期	阶段	特点
20 世纪 60 年代以前	资产风险管理模式阶段	偏重于管理资产业务的风险；强调保持资产的流动性
20 世纪 60 年代	负债风险管理模式阶段	变被动负债为主动负债
20 世纪 70 年代	资产 负 债 风 险 管 理 模 式 阶段	强调对资产业务和负债业务的协调管理，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
20 世纪 80 年代之后	全面风险管理模式阶段	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

1.2 商业银行风险的主要类别

学习目的

- 掌握商业银行面临的八大类主要风险
- 掌握每种风险的内涵及主要特征

风险类别	定义	特征	来源	分类	应对方法
信用风险	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	明显的非系统性风险特征	贷款、债券投资等表内业务（贷款对大多数商业银行而言是最大最明显的信用风险来源） 信用担保、贷款承诺、衍生品交易等表外业务 导致债权人面临信用风险的情况： (1) 债务人未能如期偿还债务（违约风险） (2) 债务人或交易对手的履约能力不足即信用质量下降	违约风险 结算风险 结算风险是交易双方在结算时，一方支付了合同资金但另一方违约的风险。是一种特殊的信用风险（赫斯塔特银行案例）	

续表

风险类别	定义	特征	来源	分类	应对方法
市场风险	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	系统性风险（难以通过分散化投资完全消除）		利率风险 股票风险 汇率风险 商品风险	国际金融机构：通过分散投资于多国金融市场来降低系统性风险
操作风险	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	非系统性风险 (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（不能带来盈利，不可避免）	七种可能造成实质性损失的事件： 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	四大类别： 人员因素、内部流程、系统缺陷、外部事件	
流动性风险	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	多维风险 流动性风险水平可以体现商业银行的整体经营管理水平			做好流动性安排 重视和加强跨风险种类的风险管理
国别风险	由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付商业银行债务，或使商业银行在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使商业银行遭受其他损失的风险		存在于授信、国际资本市场业务、设立境外机构、代理行往来和由境外服务提供者提供的外包服务等经营活动中 引发因素： (1) 一国或地区经济状况恶化 (2) 政治和社会动荡 (3) 资产被国有化或被征用 (4) 政府拒付对外债务 (5) 外汇管制或货币贬值	转移风险（国别风险的主要类型之一） 主权风险 传染风险 货币风险 宏观经济风险 政治风险 间接国别风险	

续表

风险类别	定义	特征	来源	分类	应对方法
声誉风险	商业银行经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对商业银行负面评价的风险 被商业银行视为对其经济价值最大的威胁	多维风险			强化全面风险管理意识 改善公司治理和内部控制 预先做好应对声誉危机的准备 确保其他主要风险被正确识别和优先排序
法律风险	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		特殊类型的操作风险，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（《巴塞尔新资本协议》）	狭义：合同、承诺等法律文件的有效性和可执行能力 广义： （1）违规风险：由于违反监管规定和原则，而招致法律诉讼或遭到监管机构处罚，进而产生不利于商业银行实现商业目的的风险 （2）监管风险：由于法律或监管规定的变化，可能影响商业银行正常运营，或削弱其竞争能力、生存能力的风险	
战略风险	因不适当的发展规划和战略决策给商业银行造成损失或不利影响的的风险	多维风险	主要体现： （1）战略目标缺乏整体兼容性 （2）制定的经营战略存在缺陷 （3）资源匮乏 （4）难以保证战略实施过程的质量		

1.3 商业银行风险管理的主要策略

学习目的

- 掌握商业银行风险管理的五种主要策略
- 掌握每种风险管理策略的基本原理和做法

1.3.1 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

马柯维茨：资产组合管理理论

- 两种资产：只要收益率相关系数不为 1，分散化投资就可以降低风险
- 相互独立的多种资产组成的资产组合：只要资产个数足够多，分散化投资就可以完全消除其非系统性风险

实现手段：使授信对象多样化

- 通过资产组合管理或与其他商业银行组成银团贷款来实现
- 前提：要有足够多的相互独立的投资形式
- 成本：分散投资过程中的交易费用

1.3.2 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损失的一种策略性选择
- 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

分类

- 自我对冲：利用自身一些业务组合具有的收益负相关性进行对冲
- 市场对冲：不能自我对冲的，利用衍生产品对冲

1.3.3 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

分类

- 保险转移：商业银行投保，将风险转移给承保人，但自己需缴纳保险费
- 非保险转移：担保和备用信用证等

1.3.4 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
- 简单的说就是：不做业务不承担风险。是一种消极的策略

实现手段

- 限制某些业务的经济资本配置

1.3.5 风险补偿

- 风险补偿是指商业银行在所从事的业务活动中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
- 应对无法用以上四种风险管理办法来解决的风险

实现手段

- 在交易价格上附加更高的风险溢价（如对信用等级低的客户要求较高的利率）

合理定价风险的意义

- 定价过低结果：自身所承担的风险难以获得足够的补偿
- 定价过高结果：自身业务失去竞争力

1.4 商业银行风险与资本

学习目的

- 掌握商业银行资本的概念和重要作用