

中国银行业从业人员资格认证考试丛书

内容全面 紧扣大纲 突出重点 实战性强

风险管理

应试指导及全真模拟题

《中国银行业从业人员资格认证考试丛书》编写组 编

RISK MANAGEMENT

根据中国银行业从业人员资格认证办公室最新大纲编写

最新银行业从业资格考试应试指导

风险管理——应试指导及全真模拟题



经济科学出版社

风险管理

应试指导及全真模拟题

《中国银行业从业人员资格认证考试丛书》编写组 编

责任编辑：周胜芳
责任校对：杨晓芳
技术编辑：雷永平

风险管理应试指导及全真模拟题

《中国银行业从业人员资格认证考试丛书》编写组 编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲28号 邮编：100142

总编室电话：88191217 发行电话：88191109

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

吉领县宏利印刷有限公司印刷

787×1092 16开 14.5印张 282000字

2009年4月第1版 2009年4月第1次印刷

经济科学出版社 -5058-7937-9 定价：28.50元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

图书在版编目 (CIP) 数据

风险管理应试指导及全真模拟题/《中国银行业从业人员资格认证考试丛书》编写组编. - 北京: 经济科学出版社, 2009. 2

(中国银行业从业人员资格认证考试丛书)

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7937 - 9

I. 风... II. 中... III. 银行 - 风险管理 - 资格考核
- 自学参考资料 IV. F830. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 016699 号

责任编辑: 周胜婷

责任校对: 杨晓莹

技术编辑: 董永亭

风险管理应试指导及全真模拟题

《中国银行业从业人员资格认证考试丛书》编写组 编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编室电话: 88191217 发行电话: 88191109

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

香河县宏润印刷有限公司印刷

787 × 1092 16 开 14.5 印张 282000 字

2009 年 4 月第 1 版 2009 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7937 - 9 定价: 28.50 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

总 序

为了帮助广大中国银行业从业人员系统地学习指定教材,及时获得高效的学习资料,了解中国银行业从业人员资格考试的命题规律,把握复习的重点和难点,顺利通过考试,我们组织了部分专家学者编写了《中国银行业从业人员资格认证考试丛书》(公共基础、个人理财、风险管理)。

本套图书具有如下特点:

1. 在内容上,本套辅导丛书严格依据中国银行业从业人员资格认证办公室最新修订的教材及考试大纲编写,书中各章节内容逻辑结构与指导教材保持一致。每本书分为:考试大纲、本章内容解读、本章习题、习题精解、模拟试题,并备有参考答案,以便于考生了解考试难度并系统地检测自己的复习效果。

2. 在方法上,丛书通过简明扼要的教材导读,引导考生全面、系统地复习,熟练掌握指定教材的全部要点和重点,通过大量的试题练习,引导考生有的放矢和循序渐进地练习,并在此基础上掌握和提高答题技巧。

由于时间仓促,加上编者的水平有限,书中难免会有不妥之处,敬请广大考生和读者批评指正,并希望专业人士多提宝贵意见,在此表示感谢。

最后,祝广大参加中国银行业从业人员资格考试的考生们在考试中取得理想成绩,愿本套丛书成为广大应试人员的良师益友。

目 录

第1章 风险管理基础 / 1

考试大纲

本章内容解读

- 1.1 风险与风险管理 / 2
- 1.2 商业银行风险的主要类别 / 3
- 1.3 商业银行风险管理的主要策略 / 6
- 1.4 商业银行风险与资本 / 6
- 1.5 风险管理常用的概率统计知识 / 7
- 1.6 风险管理的数理基础 / 8

本章习题

- (一) 单项选择题 / 9
- (二) 多项选择题 / 12
- (三) 判断题 / 13

习题精解

- (一) 单项选择题 / 14
- (二) 多项选择题 / 15
- (三) 判断题 / 15

第2章 商业银行风险管理基本架构 / 17

考试大纲

本章内容解读

- 2.1 商业银行风险管理环境 / 18
- 2.2 商业银行风险管理组织 / 20
- 2.3 商业银行风险管理流程 / 21
- 2.4 商业银行风险管理信息系统 / 22

本章习题

- (一) 单项选择题 / 23

(二) 多项选择题 / 26

(三) 判断题 / 29

习题精解

(一) 单项选择题 / 30

(二) 多项选择题 / 31

(三) 判断题 / 32

第3章 信用风险管理 / 34

考试大纲

本章内容解读

3.1 信用风险识别 / 35

3.2 信用风险计量 / 37

3.3 信用风险监测与报告 / 43

3.4 信用风险控制 / 47

本章习题

(一) 单项选择题 / 51

(二) 多项选择题 / 54

(三) 判断题 / 57

习题精解

(一) 单项选择题 / 58

(二) 多项选择题 / 60

(三) 判断题 / 61

第4章 市场风险管理 / 64

考试大纲

本章内容解读

4.1 市场风险识别 / 64

4.2 市场风险计量 / 67

4.3 市场风险监测与控制 / 71

4.4 市场风险经济资本配置 / 72

本章习题

(一) 单项选择题 / 73

(二) 多项选择题 / 76

(三) 判断题 / 79

习题精解

- (一) 单项选择题 / 79
- (二) 多项选择题 / 81
- (三) 判断题 / 82

第 5 章 操作风险管理 / 84

考试大纲

本章内容解读

- 5.1 操作风险识别 / 85
- 5.2 操作风险计量与经济资本配置 / 87
- 5.3 操作风险评估与控制 / 88
- 5.4 操作风险监测与报告 / 92

本章习题

- (一) 单项选择题 / 93
- (二) 多项选择题 / 95
- (三) 判断题 / 98

习题精解

- (一) 单项选择题 / 99
- (二) 多项选择题 / 100
- (三) 判断题 / 102

第 6 章 流动性风险管理 / 104

考试大纲

本章内容解读

- 6.1 流动性风险识别 / 105
- 6.2 流动性风险评估 / 106
- 6.3 流动性风险监测与控制 / 107

本章习题

- (一) 单项选择题 / 109
- (二) 多项选择题 / 111
- (三) 判断题 / 112

习题精解

- (一) 单项选择题 / 113
- (二) 多项选择题 / 114

(三) 判断题 / 115

第7章 声誉风险和战略风险管理 / 117

考试大纲

本章内容解读

7.1 声誉风险管理 / 117

7.2 战略风险管理 / 119

本章习题

(一) 单项选择题 / 120

(二) 多项选择题 / 121

(三) 判断题 / 123

习题精解

(一) 单项选择题 / 124

(二) 多项选择题 / 124

(三) 判断题 / 125

第8章 银行监管与市场约束 / 126

考试大纲

本章内容解读

8.1 银行监管 / 126

8.2 市场约束 / 135

本章习题

(一) 单项选择题 / 137

(二) 多项选择题 / 139

(三) 判断题 / 141

习题精解

(一) 单项选择题 / 143

(二) 多项选择题 / 144

(三) 判断题 / 145

风险管理模拟试题一 / 147

风险管理模拟试题二 / 166

风险管理模拟试题三 / 185

风险管理模拟试题四 / 204

第 1 章 风险管理基础

考试大纲

1.1 风险与风险管理

1.1.1 风险与收益

1.1.2 风险管理与商业银行经营

1.1.3 商业银行风险管理的发展

1.2 商业银行风险的主要类别

1.2.1 信用风险

1.2.2 市场风险

1.2.3 操作风险

1.2.4 流动性风险

1.2.5 国家风险

1.2.6 声誉风险

1.2.7 法律风险

1.2.8 战略风险

1.3 商业银行风险管理的主要策略

1.3.1 风险分散

1.3.2 风险对冲

1.3.3 风险转移

1.3.4 风险规避

1.3.5 风险补偿

1.4 商业银行风险与资本

1.4.1 资本的概念和作用

1.4.2 监管资本与资本充足率要求

1.4.3 经济资本及其应用

1.5 风险管理常用的概率统计知识

1.5.1 基本概念

1.5.2 常用统计分布

1.6 风险管理的数理基础

1.6.1 收益的计量

1.6.2 风险的量化原理

1.6.3 风险敏感性分析的泰勒展式

本章内容解读

1.1 风险与风险管理

1.1.1 风险与收益

(1) 风险的定义。主要有以下三种：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。

(2) 风险与收益的关系。按照该定义，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。

(3) 风险与损失的关系。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，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。

1.1.2 风险管理与商业银行经营

(1) 风险管理的重要性。《中华人民共和国商业银行法》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”。风险管理已经成为商业银行经营管理的核心内容之一。

(2) 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经营管理模式；

第三，风险管理能够为商业银行风险定价提供依据，并有效管理商业银行的业务组

合；

第四，健全的风险管理体系能够为商业银行创造附加价值；

第五，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。

1.1.3 商业银行风险管理的发展

★商业银行的风险管理模式大体经历了四个发展阶段。

1. 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。

2. 负债风险管理模式阶段

★20 世纪 60 年代，西方各国经济发展进入了高速增长的繁荣时期，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极大压力。

3. 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。

4. 全面风险管理模式阶段

★20 世纪 80 年代之后，随着银行业竞争加剧，存贷利差变窄，金融衍生工具广泛使用，商业银行开始意识到可以从事更多的风险中介业务，非利息收入所占的比重因此迅速增加。

1.2 商业银行风险的主要类别

1.2.1 信用风险

(1) 信用风险的概念。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。

(2) 信用风险的形式。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。

(3) 信用风险具有明显的非系统性风险特征。与市场风险相反，信用风险的观察数据少，且不易获取。

1.2.2 市场风险

(1) 市场风险的定义。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。

(2) 市场风险的分类。它可以分为利率风险、股票风险、汇率风险和商品风险四种，其中利率风险尤为重要。

(3) 市场风险的特点。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。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。

1.2.3 操作风险

(1) 操作风险的定义。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。

(2) 操作风险的表现形式。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四类风险，并由此分为七种表现形式。这七种形式为：内部欺诈，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。

(3) 操作风险的特点。操作风险具有普遍性、操作风险具有非营利性。此外操作风险还可能引发市场风险和信用风险。

1.2.4 流动性风险

(1) 流动性风险的定义。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。

(2) 流动性风险的种类。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。

(3) 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和广泛，通常被视为一种综合性风险。

1.2.5 国家风险

★国家风险的定义。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。

1.2.6 声誉风险

★声誉风险的定义。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，可能对商业银行的无形资产造成损失的风险。

1.2.7 法律风险

(1) 法律风险的定义。按照《巴塞尔新资本协议》的规定，法律风险是一种特殊类型的操作风险，它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。

(2) 从狭义上讲，法律风险主要关注商业银行所签署的各类合同、承诺等法律文件的有效性和可执行能力。从广义上讲，与法律风险相类似或密切相关的风险还有外部合规风险和监管风险。

①外部合规风险是指商业银行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监管风险是指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。

(3) 法律风险的表现形式有：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；法律法规赶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；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。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。

1.2.8 战略风险

(1) 战略风险的定义。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。

(2) 战略风险的来源。这种风险来自四个方面：商业银行战略目标缺乏整体兼容性，为实现这些目标而制定的经营战略存在缺陷，为实现目标所需要的资源匮乏，以及整个战略实施过程的质量难以保证。

(3) 战略风险管理可以被理解为具有双重含义：一是商业银行发展战略的风险管理，针对政治、经济、社会、科技等外部环境和商业银行的内部可利用资源，系统识别和评估商业银行既定的战略目标、发展规划和实施方案是否存在潜在的风险，并采取科学的决策方法或风险管理措施来避免或降低风险；二是从战略性的角度管理商业银行的各类风险，在进行信用风险、市场风险、操作风险以及其他风险管理的过程中，从长期的、战略的角度充分、准确地预期未来可能发生的意外事件或不确定性，将各类风险的潜在损失控制在

可接受的范围内,以确保商业银行的稳定运营。

1.3 商业银行风险管理的主要策略

1.3.1 风险分散

(1) 风险分散的定义。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。

(2) 风险分散的意义。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。

1.3.2 风险对冲

(1) 风险对冲的定义。风险对冲是指通过投资或购买与标的资产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。

(2) 商业银行的风险对冲可以分为自我对冲和市场对冲两种情况。

①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。

②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。

1.3.3 风险转移

(1) 风险转移的定义。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。

(2) 风险转移的分类。风险转移可分为保险转移和非保险转移。

1.3.4 风险规避

★风险规避的定义。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。

1.3.5 风险补偿

★风险补偿的定义。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。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。

1.4 商业银行风险与资本

1.4.1 资本的概念和作用

(1) 资本的概念。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。

(2) 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,限制商业银行过度业务扩张和风险承担;第四,维持市场信

心；第五，为商业银行管理，尤其是风险管理提供最根本的驱动力。

1.4.2 监管资本与资本充足率要求

(1) 监管资本的概念。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。

(2) 资本充足率的概念。资本充足率是指资本对风险加权资产的比率，这里的资本就是监管资本，是在商业银行实收资本的基础上再加上其他资本工具计算而来。

(3) 《巴塞尔新资本协议》对资本充足率的定义。该协议将资本充足率定义为资本与风险加权资产加上 12.5 倍市场风险及操作风险资本要求的比率。

(4) 《巴塞尔新资本协议》对监管资本和资本充足率的界定。

1.4.3 经济资本及其应用

(1) 经济资本的定义。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。

(2) 经济资本与会计资本和监管资本既有区别又有联系。首先，商业银行会计资本的数量应该不小于经济资本的数量；其次，监管资本呈现出逐渐向经济资本靠拢的趋势。

(3) 经济资本配置对商业银行的积极作用体现在两个方面：

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。

(4) 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。经风险调整的资本收益率（RAROC）是指经预期损失和以经济资本计量的非预期损失调整后的收益率，其计算公式如下：

$$\text{RAROC} = (\text{收益} - \text{预期损失}) / \text{经济资本 (或非预期损失)}$$

1.5 风险管理常用的概率统计知识

1.5.1 基本概念

1. 概率

★概率是对不确定性事件进行描述的最有效的数学工具，是对不确定性事件发生可能性的一种度量。概率所描述的是偶然事件，是对未来发生的不确定性中的数量规律进行度量。

2. 随机事件

★在每次随机试验中可能出现、也可能不出现的结果称为随机事件。

3. 随机变量

★随机变量就是用数值来表示随机事件的结果，对样本空间中的每一个或每一类所感

兴趣的可能结果设定一个数值,也即定义一个从样本空间到实数的函数。

(1) 离散型随机变量的概率分布。

★离散型随机变量的一切可能值及与其取值相应的概率,称为离散型随机变量的概率分布,表示法有列举法或表格法。

(2) 连续型随机变量的概率分布。

★连续型随机变量的概率分布通常使用累积概率分布或概率密度来定义。

(3) 随机变量的期望值和方差。

★期望值和方差的计算公式见教材。

★标准差(或称为波动率)是随机变量方差的平方根,即: $Std(x) = \sqrt{Var(x)}$ 。方差越大,随机变量取值的范围越大,其不确定性程度增加。当方差变小时,随机变量的取值将越来越集中到期望值的附近,特别是当方差趋向于零时,随机变量就趋向于一点,即成为确定性的事件。

1.5.2 常用统计分布

1. 均匀分布

★如果连续型随机变量 X 在一个区间 $[a, b]$ 里以相等的可能性取 $[a, b]$ 中的任何一个实数值,即分布密度函数在区间里是一个常数,则称 X 在区间 $[a, b]$ 上服从均匀分布。均匀分布的概率密度函数为:

$$u(x; a, b) = \begin{cases} \frac{1}{b-a} & \text{若 } a \leq x \leq b \\ 0 & \text{其他} \end{cases}$$

2. 二项分布

★二项分布是描述只有两种可能结果的多次重复事件的离散型随机变量的概率分布。

★二项分布的数学期望和方差: $E(x) = np$, $Var(X) = np(1 - np)$ 。

3. 正态分布

★正态分布是描述连续型变量的一种重要概率分布。若随机变量 x 的概率密度函数为:

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

1.6 风险管理的数理基础

1.6.1 收益的计量

1. 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。

★数学公式可以表示为:

$$\text{绝对收益} = P - P_0$$

其中: P 期末的资产价值总额, P_0 为期初投入的资金总额。

2. 百分比收益率

★百分比收益率是对期初投资额的一个单位化调整, 即一个单位货币在给定投资同期的收益率。假定期初的投资额为 P_0 , 在期末时资产的价值为 P , 则百分比收益率定义为期初每一单位货币投资所带来的收益, 用数学表达式可表示为:

$$R = \frac{P - P_0}{P_0}$$

3. 对数收益率

★对数收益率是两个时期资产价值取对数后的差额:

$$r = \ln(P) - \ln(P_0)$$

1.6.2 风险的量化原理

1. 预期收益率和方差的计算

2. 风险分散的原理

3. 风险分期的数理逻辑

1.6.3 风险敏感性分析的泰勒展式

1. 变化率和导数

★一个函数的变化率可以通过这一函数对其自变量的一阶导数来表示。

2. 泰勒展式的近似程度

★泰勒展式是对连续可导函数进行近似的一个有效工具, 通过泰勒展式可以近似函数值在给定附近的变化程度。

本章习题

(一) 单项选择题

- 20 世纪 70 年代, 商业银行进入 ()。
 - 资产负债风险管理模式阶段
 - 资产风险管理模式阶段
 - 全面风险管理模式阶段
 - 负债风险管理模式阶段
- 下列关于信用风险的说法, 错误的是 ()。
 - 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