

2015银行业专业人员职业资格考试

# 真题分章练习·冲刺模拟试卷

银行业专业人员职业资格考试试题研究组 编

# 银行业专业实务 风险管理

- 紧扣教材 重点突出 以重、难点为核心 涵盖全部考点
- 精选真题 分章渐进 明确历年考试重点 有的放矢
- 数套模拟 实战演练 掌控考场 全面提高应试备战能力

B

A

N

K



2015银行业专业人员职业资格考试

真题分章练习·冲刺模拟试卷

# 银行业专业实务 风险管理

银行业专业人员职业资格考试试题研究组 编

## 图书在版编目(CIP)数据

银行业专业实务·风险管理/银行业专业人员职业资格  
资格考试试题研究组编. —北京:中国法制出版社,  
2015.3

(2015 银行业专业人员职业资格考试真题分章练习·  
冲刺模拟试卷)

ISBN 978 - 7 - 5093 - 6081 - 1

I. ①银… II. ①银… III. ①银行 - 风险管理 - 中国  
- 资格考试 - 习题集 IV. ①F832.2 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 024021 号

策划编辑 邱小芳

责任编辑 黄丹丹

封面设计 周黎明

## 银行业专业实务·风险管理

YINHANGYE ZHUANYE SHIWU. FENGXIAN GUANLI

经销/新华书店

印刷/三河市紫恒印装有限公司

开本/850 × 1168 毫米 16

版次/2015 年 3 月第 1 版

印张/10.75 字数/253 千

2015 年 3 月第 1 次印刷

中国法制出版社出版

书号 ISBN 978 - 7 - 5093 - 6081 - 1

定价:35.00 元

北京西单横二条 2 号

邮政编码 100031

网址:<http://www.zgfzs.com>

市场营销部电话:66033393

值班电话:66026508

传真:66031119

编辑部电话:66010678

邮购部电话:66033288

(如有印装质量问题,请与本社编务印务管理部联系调换。电话:010 - 66032926)

## 前言

“中国银行业专业人员资格认证”简称 CCBP (Certification of China Banking Professional), 由中国银行业专业人员资格认证办公室负责组织和实施, 目的是建立银行业从业标准和用人规范, 确立银行业从业人员从业的起点标准, 为银行业金融机构和客户鉴别从业者能力提供识别标杆, 同时也为银行业从业人员提供继续教育的支持。

银行业专业人员资格考试开设《银行业法律法规与综合能力》、《银行业专业实务》2 个科目。其中, 《银行业专业实务》下设风险管理、个人理财、公司信贷、个人贷款 4 个专业类别。考试实行两次为一个周期的滚动管理办法。《银行业职业资格初级证书》需在主办方举办的连续两次考试中通过《银行业法律法规与综合能力》与《银行业专业实务》科目下任意一个专业类别方可取得。

中国银行业专业人员资格认证是银行、证券、投资等各类型金融企业对从业人员的基本要求。为了帮助广大考生迅速、高效地掌握教材的知识, 顺利通过考试, 京佳教育集团和中国法制出版社携手合作, 通过对多年金融培训教学经验的总结, 精心编写了《银行业专业人员资格考试真题分章练习·冲刺模拟试卷》丛书。本系列丛书分为五个分册, 即:《银行业法律法规与综合能力》、《银行业专业实务·风险管理》、《银行业专业实务·个人理财》、《银行业专业实务·公司信贷》、《银行业专业实务·个人贷款》。

本书依据最新银行业专业人员资格考试大纲及指定教材编写, 具有以下特点:

- 紧扣教材, 重点突出。严格依据指定教材编写, 以重点、难点为核心, 涵盖全部考点。

- 真题练习, 分章渐进。选取了近几年考试真题, 以章为单位, 不但可以让考生在复习教材时随章节同步练习, 还可以让考生明确历年考试重点, 有的放矢。

● 全真模拟，实战演练。附有 5 套全真模拟试卷，帮助考生在考前熟悉考试题型，演练各章考点，快速提高应试能力。

京佳教育一直致力于考生个人价值和职业价值的提升。书中如有疏漏之处，敬请读者拨打免费电话 400-700-9270 批评指正。

最后，由衷祝愿广大考生能够顺利通过考试，并取得优异成绩。

银行业专业人员职业资格考试试题研究组

## 上篇 真题分章练习

# 目录

## 上篇 真题分章练习

第一章 风险管理基础 .....	2
第二章 商业银行风险管理基本构架 .....	10
第三章 信用风险管理 .....	15
第四章 市场风险管理 .....	34
第五章 操作风险管理 .....	48
第六章 流动性风险管理 .....	57
第七章 其他风险管理 .....	65
第八章 风险评估与资本评估 .....	71
第九章 银行监管与市场约束 .....	72

## 下篇 冲刺模拟试卷

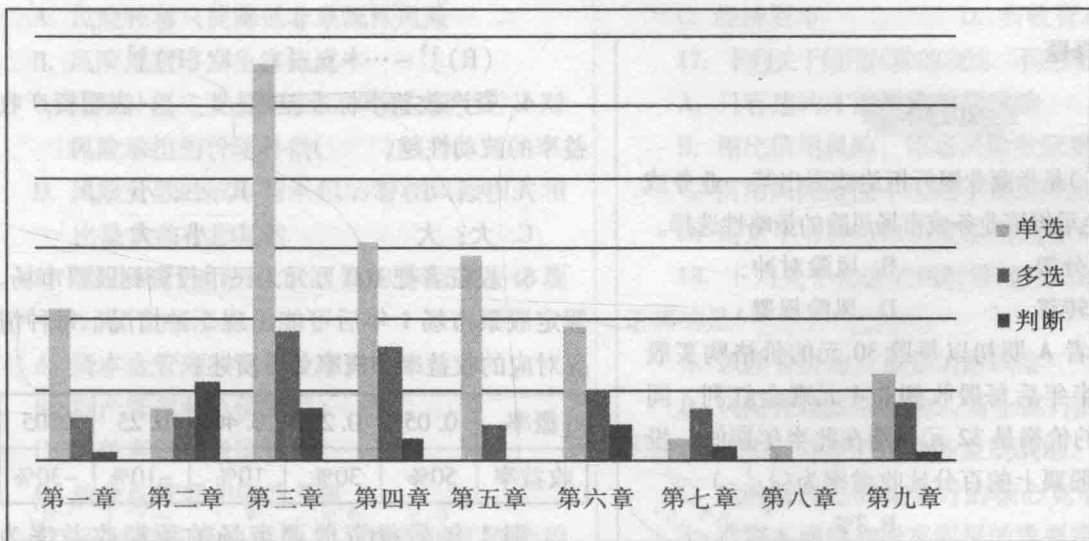
冲刺模拟试卷一 .....	78
冲刺模拟试卷二 .....	90
冲刺模拟试卷三 .....	102
冲刺模拟试卷四 .....	112
冲刺模拟试卷五 .....	123
冲刺模拟试卷一参考答案及解析 .....	132
冲刺模拟试卷二参考答案及解析 .....	139
冲刺模拟试卷三参考答案及解析 .....	146
冲刺模拟试卷四参考答案及解析 .....	153
冲刺模拟试卷五参考答案及解析 .....	160

# 上篇 真题分章练习

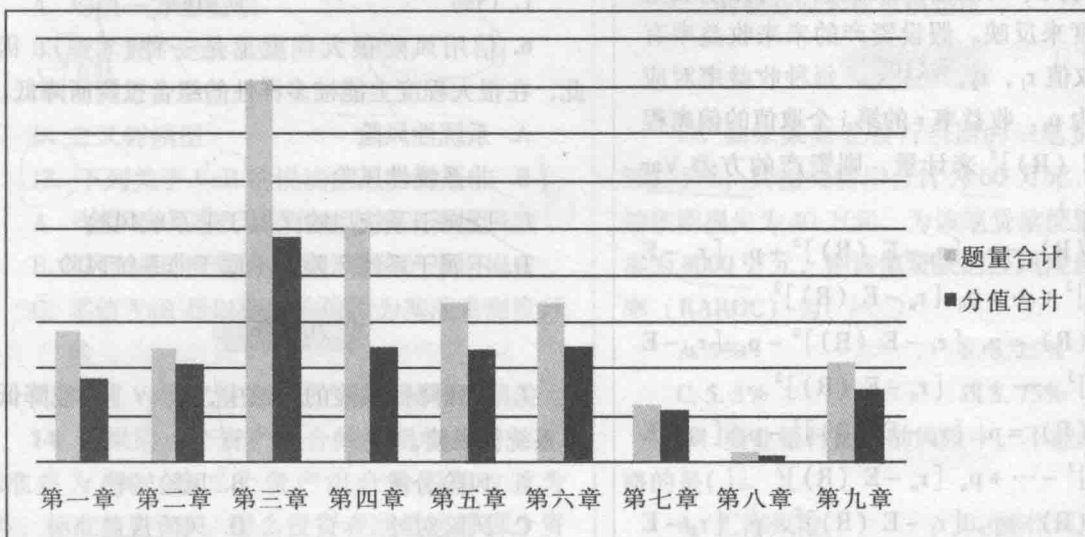


## ★ 近三年考情分析 ★

### 题型分布



### 题量、分值分布



## 第一章 风险管理基础

## 考情分析

本章在历年考试中的考点比较分散，没有特别明显的高频考点。考点比较集中于商业银行风险的主要类别（信用风险考查稍多，其次是法律风险、市场风险），银行风险管理的主要策略（风险分散、风险转移考查较多，其次是风险对冲和风险规避），常用的概率统计知识，投资组合分散风险的原理，经济资本及其应用；风险管理与商业银行经营，收益的计量在考试中也会有所涉及。

## 一、单项选择题

2013年

1. (D) 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。

- A. 风险分散      B. 风险对冲  
C. 风险转移      D. 风险规避

2. 投资者 A 期初以每股 30 元的价格购买股票 100 股，半年后每股收到 0.4 元现金红利，同时卖出股票的价格是 32 元，则在此半年期间，投资者 A 在该股票上的百分比收益率为 (D)

- A. 2%      B. 3%  
C. 5%      D. 8%

3. 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 (A)

- A.  $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 + p_1 [r_2 - E(R)]^2 + \dots + p_n [r_n - E(R)]^2$   
B.  $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 - p_1 [r_2 - E(R)]^2 + \dots + p_n [r_n - E(R)]^2$   
C.  $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 - p_1 [r_2 - E(R)]^2 - \dots + p_n [r_n - E(R)]^2$   
D.  $\text{Var}(R) = p_1 [r_1 - E(R)]^2 - p_1 [r_2 - E$

$$[R)]^2 - \dots - p_n [r_n - E(R)]^2$$

4. 资产收益率标准差越 (C)，表明资产收益率的波动性越 ( )

- A. 大；小      B. 小；小  
C. 大；大      D. 小；大

5. 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，每种情况对应的收益率和概率如下所述：

概率	0.05	0.25	0.40	0.25	0.05
收益率	50%	30%	10%	-10%	-30%

则 1 年后投资股票市场的预期收益率为 (B)

- A. 5%      B. 10%  
C. 15%      D. 20%

6. 信用风险很大程度上是一种 (D)，因此，在很大程度上能被多样性的组合投资所降低。

- A. 系统性风险  
B. 非系统性风险  
C. 既属于系统风险又属于非系统风险  
D. 不属于系统风险也不属于非系统风险

2012年

7. 下列降低风险的方法中，(B) 只能降低非系统性风险。

- A. 风险分散      B. 风险转移  
C. 风险对冲      D. 风险规避



8. 在实际应用中,通常用正态分布来描述( )的分布。

- A. 每日股票价格
- B. 每日股票指数
- C. 股票价格每日变动值
- D. 股票价格每日收益率

9. 假设某股票一个月后的股价增长率服从均值为2%、方差为0.01%的正态分布,则一个月后该股票的股价增长率落在( )区间内的概率约为68%。

- A. (1%, 3%)
- B. (0.4%, 0.6%)
- C. (1.99%, 2.01%)
- D. (1.98%, 2.02%)

10. 下列各项说法正确的是( )。

- A. 风险转移只能降低非系统性风险
- B. 风险规避不发生实施成本
- C. 风险补偿主要是指事后(损失发生后)对风险承担的价格补偿
- D. 风险分散的成本与承担的潜在风险损失相比是非常有意义的

11. 商业银行经济资本配置的作用主要体现在( )两个方面。

- A. 资本金管理和负债管理
- B. 资产管理和负债管理
- C. 绩效考核和风险管理
- D. 流动性管理和绩效考核

12. 马柯维茨提出的( )描绘出了资产组合选择的最基本、最完整的框架,是目前投资理论和投资实践的主流方法。

- A. 均值-方差模型
- B. 资本资产定价模型
- C. 套利定价理论
- D. 二叉树模型

13. 下列关于 VaR 的说法,正确的是( )。

- A. 均值 VaR 是以均值作为基准来测度风险
- B. 均值 VaR 度量的是资产价值的平均损失
- C. 零值 VaR 是以期末价值作为基准来测度风险
- D. 零值 VaR 度量的是资产价值的相对损失

14. 如果第一个资产组合的预期收益为8%,标准差为6%。第二个资产组合的预期收益为8%,标准差为3%。那么投资者通常选择哪个资

产组合来投资( )。

- A. 第一个
- B. 第二个
- C. 第一个或第二个均可
- D. 均不选择

15. ( )是指国际债权人在进行国际资金融通时往往要求当地信誉好的银行、非银行金融机构、企业或政府为其提供担保。

- A. 保险转移
- B. 非保险转移
- C. 两者都是
- D. 两者都不是

16. ( )是指商业银行已经持有的或者是必须持有的符合监管当局要求的资本。

- A. 会计资本
- B. 监管资本
- C. 经济资本
- D. 实收资本

17. 下列关于信用风险的表述,不正确的是( )。

- A. 只有违约才能导致信用风险
- B. 相比信用风险,市场风险数据更容易获得
- C. 信用风险范围不仅限于贷款业务
- D. 信息不对称可以引发信用风险

18. 下列关于先进的风险管理理念的说法,不正确的是( )。

- A. 风险管理的目标是消除风险
- B. 风险管理战略应纳入商业银行的整体战略之中,并服务于业务发展战略
- C. 风险管理是商业银行的核心竞争力,是创造资本增值和股东回报的重要手段
- D. 商业银行应了解所有风险,建立和完善风险控制机制,对不了解或无把握控制风险的业务应采取审慎态度

2011年

19. 如果某商业银行当期的一笔贷款收入为500万元,其相关费用合计为60万元,该笔贷款的预期损失为40万元,为该笔贷款配置的经济资本为8000万元,则该笔贷款的经风险调整的收益率(RAROC)为( )。

- A. 5%
- B. 6.25%
- C. 5.5%
- D. 5.75%

20. 商业银行面临的风险中,不能采用对冲策略的是( )。

- A. 汇率风险
- B. 操作风险

C. 商品价格风险      D. 利率风险

21. 银行资金交易部门交易债券和外汇两大类金融产品, 当期各自计量的 VaR 值分别为 300 万元及 400 万元, 则资金交易部门当期的整体 VaR 值约为( )

A. 100 万元      B. 700 万元  
C. 至少 700 万元      D. 至多 700 万元

22. ( ) 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。

A. 组合风险      B. 风险对冲  
C. 自我对冲      D. 市场对冲

23. 假设投资组合 A 的半年收益率为 4%, B 的年收益率为 8%, C 的季度收益率为 2%, 则三个投资组合的年化收益率依次为( )

A.  $C > A > B$       B.  $B > C > A$   
C.  $B > A > C$       D.  $A > B > C$

24. 下列关于商业银行常用的风险规避策略的说法, 错误的是( )

A. 资产结构短期化策略  
B. “收软付硬”、“接硬带软”的币种选择原则  
C. 扬长避短、趋利避害的债务互换策略  
D. 着重就轻的投资选择策略

25. 下列指标中, 可以反映资产收益率波动的是( )

A. 概率      B. 标准差  
C. 概率密度      D. 分布函数

26. 全面风险管理模式阶段强调信用风险、( ) 和操作风险并举, 组织流程再造与定量分析技术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

27. 20 世纪 80 年代以后, 商业银行的风险管理进入( )

A. 全面风险管理模式阶段  
B. 资产风险管理模式阶段  
C. 负债风险管理模式阶段  
D. 资产负债风险管理模式阶段

2010年

28. 按照《巴塞尔新资本协议》的规定,

( ) 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。

A. 法律风险      B. 市场风险  
C. 操作风险      D. 合规风险

29. 随机变量 X 服从正态分布, 其观测值落在距均值的距离为 1 倍标准差范围内的概率为( )

A. 0.68      B. 0.95  
C. 0.9973      D. 0.97

30. 经风险调整的资本收益率 (RAROC) 的计算公式是( )

A.  $RAROC = (\text{收益} - \text{预期损失}) / \text{非预期损失}$   
B.  $RAROC = (\text{收益} - \text{非预期损失}) / \text{预期损失}$   
C.  $RAROC = (\text{非预期损失} - \text{预期损失}) / \text{收益}$   
D.  $RAROC = (\text{预期损失} - \text{非预期损失}) / \text{收益}$

31. 法律风险与操作风险之间的关系是( )

A. 操作风险和法律风险产生的原因相同  
B. 外部合规风险与法律风险是相同的  
C. 法律风险与操作风险相互独立  
D. 法律风险是操作风险的一种特殊类型

32. 以下关于收益的说法中, 错误的是( )

A. 绝对收益是实际生活中对投资收益最直接和直观的计量方式  
B. 百分比收益率是最常用的评价投资收益的方式  
C. 百分比收益率是很多报表中记录的数据  
D. 绝对收益是投资成果的直接反映

33. 下列关于风险管理策略的说法, 正确的是( )

A. 对于由相互独立的多种资产组成的资产组合, 只要组成的资产个数足够多, 其系统性风险就可以通过分散化的投资完全消除  
B. 风险补偿是指事前 (损失发生以前) 对承担的风险进行价格补偿  
C. 风险转移只能降低非系统性风险  
D. 风险规避可分为保险规避和非保险规避

34. 资产组合的信用风险通常应( ) 单个资产信用风险的加总。

A. 大于      B. 小于  
C. 等于      D. 无关

35. 20 世纪 70 年代, 商业银行的风险管理模

式进入了( )阶段。

- A. 资产风险管理模式
- B. 负债风险管理模式
- C. 资产负债风险管理模式
- D. 全面风险管理模式

36. 假设某项交易的期限为125个交易日。此项交易对应的RAROC为8%，则经调整年化资本收益率为( )。

- A. 4.00%
- B. 4.64%
- C. 16.00%
- D. 16.64%

37. 1974年德国赫斯塔特银行宣布破产时，已经收到许多合约方支付的款项，但无法完成与交易对方的正常结算。这属于( )。

- A. 市场风险
- B. 操作风险
- C. 流动性风险
- D. 信用风险

二、多项选择题

2013年

1. 商业银行的风险管理模式有( )。

- A. 资产风险管理模式
- B. 负债风险管理模式
- C. 资产负债风险管理模式
- D. 全面风险管理模式
- E. 资产损失管理模式

2. 根据商业银行的业务特征及诱发风险的原因，巴塞尔委员会将商业银行面临的风险划分为八大类。下列选项属于其中的有( )。

- A. 经济风险
- B. 信用风险
- C. 操作风险
- D. 国家风险
- E. 战略风险

2012年

3. 下列关于全面风险管理体系的说法，正确的是( )。

- A. 全面风险管理要素有8个
- B. 企业的4个目标都是为全面风险管理的8个要素服务的
- C. 企业的层级，包括整个企业、各职能部门、各条业务线以及下属各子公司
- D. 企业各个层级都要坚持同样的4个目标
- E. 外部环境属于全面风险管理要素

4. 下列关于资本作用的说法，正确的有( )。

- A. 商业银行资本是商业银行发放贷款(尤其是长期贷款)和其他投资的资金来源之一
- B. 在市场经济的投资者利益保护基本框架下，资本金是承担风险和吸收损失的最后资金来源
- C. 在市场经济条件下，商业银行资本承担着限制银行业务过度扩张的重要经济职能
- D. 在市场经济条件下，商业银行资本金作为保护贷款者的缓冲器，在维持市场信心方面发挥关键作用
- E. 现代商业银行的风险管理体系中，风险管理作为自上而下的过程，都是由代表资本的董事会推动并承担最终责任的

5. 下列关于风险的说法，正确的是( )。

- A. 某法人客户由于破产而不能归还贷款，这反映了银行的流动性风险
- B. 美元贬值使得银行的资产价值下降，这反映了银行的国家风险
- C. 由于短期内取款额度的迅速增加使得银行不得不以低价抛售部分持有的债券，这反映了银行的信用风险
- D. 央行提高法定准备金比率，降低了银行的贷款规模和盈利水平，这反映了银行的法律风险
- E. 结算系统发生故障导致结算失效，造成交易成本上升，这反映了银行的操作风险

6. 2007年年底，美国爆发了次级债危机。长期以来，有些美资商业银行员工违规向信用分数较低、收入证明缺失、负债较重的人提供贷款，由于房地产市场回落，客户负担逐步到了极限，大量违约客户出现，不再偿还贷款，形成坏账，次级债危机就产生了。危机使信用衍生产品市场大跌，众多机构的投资受损，并进一步致使银行间资金吃紧。危机殃及了许多全球知名的商业银行、投资银行和对冲基金，使长期以来它们在公众心目中稳健经营的形象大打折扣。上述信息包含了( )等风险。

- A. 市场风险
- B. 信用风险
- C. 操作风险
- D. 流动性风险
- E. 声誉风险

## 2011年

7. 下列关于风险管理策略的说法, 正确的有

BCDE

- A. 风险分散不能完全消除非系统性风险
- B. 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
- C. 风险规避是指商业银行拒绝或退出某一业务或市场, 以避免该业务或市场具有的风险
- D. 根据多样化投资分散风险管理, 商业银行的信贷业务应是全面的, 不应集中于同一行业、同一性质甚至同一国家的借款人
- E. 风险规避策略的局限性在于它是一种消极的风险管理策略, 不宜成为商业银行发展的主导风险管理策略

8. 商业银行为了避免信贷资产在某些地区、行业和客户群过度集中, 可以采取( ) 等法, 控制信用风险。

- A. 信用衍生产品
- B. 资产证券化
- C. 限额管理
- D. 资产组合管理
- E. 统一授信管理

9. 商业银行的经营原则是

- A. 盈利性
- B. 安全性
- C. 流动性
- D. 扩张性
- E. 竞争性

## 2010年

10. 市场风险是我国商业银行所要面临的主要风险之一。它包括

- A. 利率风险
- B. 汇率风险
- C. 信用风险
- D. 商品价格风险
- E. 流动性风险

11. 为了避免风险在地区、产品、行业和客户

群的过度集中, 商业银行可以采取( ) 等一系列全新的风险管理技术和方法, 防范和转移种类风险。

- A. 人员培训
- B. 总体组合限额
- C. 资产证券化
- D. 信用衍生产品
- E. 授信集中度限额

12. 可以用来量化收益的风险或者说收益率的波动性的指标有

- A. 预期收益率
- B. 中位数
- C. 方差
- D. 标准差
- E. 众数

13. 下列属于风险转移的有

- A. 不同信用等级的贷款人实行差别定价
- B. 备用信用证
- C. 商业银行参加存款保险
- D. 信用担保
- E. 利用远期利率协议规避未来利率波动风险

## 三、判断题

## 2011年

1. 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。( )

- A. 对
- B. 错

## 2010年

2. 经济资本主要是用来抵御商业银行的预期损失的。( )

- A. 对
- B. 错

3. 根据马柯维茨资产组合管理理论, 多样化的组合投资具有降低系统性风险的作用。( )

- A. 对
- B. 错

## 【答案与解析】

## 一、单项选择题

1. D 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。

2. D 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:百分比收益率=(期末的资产价值-期初的投资额+资产持有期间的现金收益)/期初的投资额 $\times 100\% = (32 \times 100 - 30 \times 100 + 100 \times 0.4) \div (30 \times 100) \times 100\% = 8\%$ 。

3. A 假设资产的未来收益率有  $n$  种可能的取值  $r_1, r_2, r_3, \dots, r_n$ , 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, 是刻画风险的重要指标。

4. C 资产收益率的标准差越大, 表明资产收益率的波动性越大, 即出现较大收益或损失的机会增大。当标准差很小或接近于零时, 资产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。

5. B 预期收益率  $= 50\% \times 0.05 + 30\% \times 0.25 + 10\% \times 0.40 + (-10\%) \times 0.25 + (-30\%) \times 0.05 = 10\%$ 。

6. B 信用风险很大程度上是一种非系统性风险, 因此, 在很大程度上能被多样性的组合投资所降低。

7. A 如果资产组合中各资产存在相关性, 则风险分散的效果会随着各资产间的相关系数有所不同。假设其他条件不变, 当各资产间的相关系数为正时, 风险分散效果较差; 当相关系数为负时, 风险分散效果较好。但是风险分散只能降低非系统性风险。

8. D 通常情况下用正态分布来描述股票价格(或资产组合)每日收益率的分布。

9. A 正态随机变量  $X$  落在距均值 1 倍、2 倍、2.5 倍标准差范围内的概率分别如下:

$P(\mu - \sigma < X < \mu + \sigma) \approx 68\%$

$P(\mu - 2\sigma < X < \mu + 2\sigma) \approx 95\%$

$P(\mu - 2.5\sigma < X < \mu + 2.5\sigma) \approx 99\%$

10. D 风险分散只能降低非系统性风险, 故选项 A 错误; 风险规避策略的实施成本主要在于风险分析和经济资本配置方面的支出, 故选项 B

错误; 风险补偿主要是指事前(损失发生前)对风险承担的价格补偿, 故选项 C 错误。

11. C 商业银行经济资本配置的作用主要体现在绩效考核和风险管理两个方面。

12. A 均值-方差模型是马柯维茨提出来的, 是最基本的框架。

13. A 均值 VaR 度量的是资产价值的相对损失而非平均损失; 零值 VaR 是以初始价值为基准测度风险的绝对损失而非期末价值、相对损失; 而且均值 VaR 和零值 VaR 都是在一定持有期和置信水平下的最大损失。

14. B 当两个资产组合的预期收益率相同时, 需要比较一下标准差, 选择波动率小的组合。

15. B 担保属于非保险转移。

16. B 监管资本是监管当局根据银行的业务特征按照统一的方法计算出来的, 已经持有的或者是必须持有的符合监管当局要求的资本。

17. A 违约和结算都可以导致信用风险。

18. A 风险管理并不能消除风险, 只能降低风险, 使其和收益相匹配。

19. A 贷款的经风险调整的收益率公式为:  $\text{RAROC} = (\text{收益} - \text{预期损失}) / \text{经济资本} (\text{或非预期损失}) = (500 - 60 - 40) / 8000 = 5\%$ 。

20. B 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。风险对冲可以用来管理利率风险、汇率风险、股票风险和商品价格风险等市场风险。

21. D 由于投资组合的整体 VaR 小于其所包含的每个单体 VaR 之和, 因此资金交易部门当期的整体 VaR 值小于  $300 + 400 = 700$ 。

22. C 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。

23. A 将各个投资组合进行年化收益率计算: A:  $1.04 \times 1.04 - 1 = 1.0816 - 1 = 8.16\%$ ; B:  $8\%$ ; C:  $1.02^4 - 1 = 8.24\%$ 。因此,  $C > A > B$ 。

24. B 商业银行的币种选择原则是“收硬付软”、“接软带硬”。

25. B 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,即方差和标准差。

26. A 全面风险管理模式阶段,由以前单纯的信贷风险管理模式,转向信用风险、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的全面风险管理模式。

27. A (1) 资产风险管理模式:20世纪60年代以前;(2) 负债风险管理模式:20世纪60年代;(3) 资产负债风险管理模式:20世纪70年代;(4) 全面风险管理模式:20世纪80年代以后,重点、标志是1988年《巴塞尔资本协议》的出台。

28. A 法律风险是指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。根据巴塞尔协议II,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。

29. A 正态分布曲线具有如下重要性质:(1) 关于 $X=\mu$ 对称,在 $X=\mu$ 处曲线最高,在 $X=\mu\pm\sigma$ 处各有一个拐点;(2) 若固定 $\sigma$ ,随 $\mu$ 值不同,曲线位置不同,故也称 $\mu$ 为位置参数;(3) 若固定 $\mu$ ,随 $\sigma$ 值不同,曲线肥瘦不同,故也称 $\sigma$ 为形状参数;(4) 整个曲线下面积为1;(5) 正态随机变量 $X$ 落在距均值1倍、2倍、2.5倍标准差范围内的概率分别如下:

$$P(\mu - \sigma < X < \mu + \sigma) \approx 68\%$$

$$P(\mu - 2\sigma < X < \mu + 2\sigma) \approx 95\%$$

$$P(\mu - 2.5\sigma < X < \mu + 2.5\sigma) \approx 99\%$$

30. A 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。其计算公式如下: $RAROC = (\text{收益} - \text{预期损失}) / \text{经济资本} (\text{或非预期损失})$ 。在RAROC计算公式的分子项中,风险造成的预期损失被量化为当期成本,直接对当期收益进行扣减,以此衡量经风险调整后的收益;分母项中,则以经济资本或非预期损失代替传统股本收益率中的所有者权益,亦即商业银行应为不可预期的风险准备相应的资本。这个公式衡量的是经济资本的使用效益,正常情况下其结果应当大于商业银行的资

本成本。

31. D 在风险管理实践中,商业银行通常将法律风险管理归属于操作风险管理范畴。

32. C 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。

公式:绝对收益 $=P - P_0 = \text{期末资产价值总额} - \text{期初投入资金总额}$ 。绝对收益是实际生活中,对投资收益最直接、最直观的计量方式,是投资成果的直接反映,也是很多报表中记录的数据。(体现绝对收益,但相对收益无法衡量)。

33. B 如果资产组合中各资产存在相关性,则风险分散的效果会随着各资产间的相关系数有所不同。假设其他条件不变,当各资产间的相关系数为正时,风险分散效果较差;当相关系数为负时,风险分散效果较好。但是风险只能分散,并不能完全消除。A项错误。风险规避只有保险转移和非保险转移的说法。D错误。

34. B 资产组合的信用风险通常应小于单个资产信用风险的加总。

35. C 20世纪70年代,商业银行的风险管理模式进入了资产负债风险管理模式阶段。

36. D 市场风险管理中,经风险调整的资本收益率的计算公式为:

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

如果一笔交易只发生了几天,则需要将经风险调整的资本收益率调整为变化比率,以便于比较所有交易的经风险调整的资本收益率,那年化的公式为:

$$RAROC_{\text{Annual}} = (1 + RAROC_T)^{250/T} - 1。$$

37. 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。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。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。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。

## 二、多项选择题

1. ABCD 商业银行的风险管理模式经历了资产风险管理模式阶段→负债风险管理模式阶段→资产负债风险管理模式阶段→全面风险管理模式阶段四个阶段。

2. BCDE 根据商业银行的业务特征及诱发风险的原因,巴塞尔委员会将商业银行面临的风险划分为信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国家风险、声誉风险、法律风险以及战略风险八大类。

3. ACD 全面风险管理要素,包括内部环境、目标设定、事件识别、风险评估、风险反映、控制活动、信息和交流、监控等8个,全面风险管理的8个要素都是为企业的4个目标服务的。企业层级包括整个企业范围、职能部门范围、业务线范围、子公司范围。企业各个层级都要坚持同样的4个目标。

4. ACE 资本金是承担风险和吸收损失的第一资金来源而非最后资金来源,并且是为了保护存款者,而非贷款者。

5. DE 某法人客户由于破产而不能归还贷款属于信用风险;美元贬值属于市场风险;由于短期内取款额度的迅速增加使得银行不得不以低价抛售部分持有的债券属于流动性风险。

6. ABCDE 有些美资商业银行员工违规向信用分数较低、收入证明缺失、负债较重的人提供贷款属于操作风险;信用分数较低属于信用风险;由于房地产市场回落,客户负担逐步到了极限,大量违约客户出现属于市场风险;银行间资金吃紧属于流动性风险;在公众心目中稳健经营的形象大打折扣属于声誉风险。

7. BCDE 如果资产组合中各资产存在相关性,则风险分散的效果会随着各资产间的相关系数有所不同。假设其他条件不变,当各资产间的相关系数为正时,风险分散效果较差;当相关系

数为负时,风险分散效果较好。系统性风险不能通过分散投资加以消除,非系统性风险可以通过分散投资加以消除。

8. ABCDE 为了避免各类风险在地区、产品、行业和客户群的过度集中,商业银行可以采取统一授信管理、资产组合管理、资产证券化以及信用衍生产品等一系列全新的技术和方法来降低各类风险。

9. ABC 既要盈利,又要保证安全、具有很好的流动性是商业银行经营的原则。

10. ABD 市场风险主要包括利率风险、汇率风险、股票价格风险和商品价格风险。

11. BCDE 总体组合限额和授信集中度限额是组合限额的两类,而设定组合限额,可以防止信贷风险过于集中在组合层面的某些方面,从而有效地控制组合信用风险,提高风险管理水平。资产证券化有利于分散信用风险,提高金融系统的安全性。信用衍生产品是可以将单笔贷款或资产组合的全部违约风险转移给交易对方。

12. CD 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,即方差和标准差。

13. BCDE 不同信用等级的贷款人实行差别定价只是降低了风险,并没有转移风险。其他均是风险转移常用的方法。

## 三、判断题

1. A 经济资本是指商业银行在一定的置信度和期限内,为了覆盖和抵御超出预期的经济损失(非预期损失)所需持有的资本数额。

2. B 经济资本主要不是用来抵御商业银行的预期风险,而是非预期损失的。

3. B 根据马柯维茨资产组合管理理论,多样化的组合具有降低非系统性风险的作用,并不能降低系统风险。

## 第二章 商业银行风险管理基本构架



### 考情分析

本章高频考点集中于商业银行风险管理组织（董事会的考查最多，其次是高级管理层和风险管理部；监事会于其他主要风险控制部门/机构并没有涉及）；比较重要的知识点是商业银行风险管理环节的内部控制以及商业银行风险管理的流程（风险识别/分析较为重要）。

### 一、单项选择题

2013年

1. ( )对股东大会负责，从事商业银行内部尽职监督、财务监督、内部控制监督等监察工作。

- A. 监事会                      B. 董事会  
C. 内部审计部门              D. 高级经理

2. 以下关于风险管理部的具体职责，说法不正确的是( )

- A. 监控各类限额  
B. 核准金融产品的风险定价  
C. 协助财务控制人员进行价格评估  
D. 受理风险损失索赔

3. 关于经济合作和发展组织的公司治理观点，下列说法不正确的是( )

- A. 如果股东的权利受到损害，他们没有机会得到有效补偿  
B. 治理结构框架应确保董事会对公司的战略性指导和对管理人员的有效监督  
C. 公司治理应当维护股东的权利，确保包括小股东和外国股东在内的全体股东受到平等的待遇  
D. 治理结构应当确认利益相关者的合法权利，并且鼓励公司和利益相关者为创造财富和工作机会以及保持企业财务健全而积极地进行合作

2012年

4. 商业银行通过制定一系列制度、程序和方

法，对风险进行( )

- A. 事前防范、事中控制、事后监督和纠正  
B. 事前监督和纠正、事中防范、事后控制  
C. 事前控制、事中监督和纠正、事后防范  
D. 事前防范、事中监督和纠正、事后控制

2011年

5. 下列关于风险管理部职能的描述，正确的是( )

- A. 风险管理部应当全面负责管理策略的执行  
B. 风险管理部应当与业务部门保持独立  
C. 风险管理部应当承担风险管理的最终责任  
D. 风险管理能力有限的商业银行可以将风险识别、计量、检测和控制外包

6. 商业银行采用高级风险量化技术会面临( )

- A. 声誉风险                      B. 模型风险  
C. 市场风险                      D. 法律风险

7. ( )是商业银行进行有效风险管理的最前端。

- A. 外部风险监督机构      B. 内部审计部门  
C. 法律/合规部门          D. 财务控制部门

8. 随着公众风险意识显著提高，越来越多的机构投资者、个人投资者、客户开始重新审视商业银行的风险管理能力，要求商业银行发布风险信息，特别是发布( )

- A. 数量模型报告              B. 投资风险报告  
C. 质量信息报告              D. 整体风险报告

9. ( )是将复杂的风险分解为多个相对简



单的风险因素，从中识别可能造成严重风险损失的因素。

- A. 失误树分析方法
- B. 分解分析法
- C. 制作风险清单法
- D. 财务状况分析法

10. 下列关于健康的风险文化，说法错误的是( )。

- A. 要树立正确的风险管理理念
- B. 要加强高级管理层的驱动作用
- C. 要充分发挥信息系统的作用
- D. 要创建学习型组织

2010年

11. 内部审计的主要内容不包括( )。

- A. 经营管理的合规性及合规部门工作情况
- B. 内部控制的健全性和有效性
- C. 银行是否制定了有效的政策、措施和规定来管理业务活动
- D. 风险状况及风险识别、计量、监控程序的适用性和有效性

12. ( )是商业银行的最高风险管理/决策机构，承担商业银行风险管理的最终责任。

- A. 监事会
- B. 高级管理层
- C. 风险管理部门
- D. 董事会

13. 公司治理是现代商业银行稳健运营/发展的核心，完善的公司治理结构是商业银行有效防范和控制操作风险的前提。商业银行治理结构中，“将风险管理系统转化为具体的政策、程序和步骤，便于贯彻落实”，是( )部门的责任。

- A. 风险管理部门
- B. 监事会
- C. 高级管理层
- D. 业务管理部门

14. 下列关于先进的管理理念，说法不正确的是( )。

- A. 风险管理的目标是通过主动的风险管理过程实现风险与收益的平衡
- B. 高风险管理水平是企业控制风险与收益的能力强
- C. 商业银行风险管理目标是提高承担风险所带来的收益
- D. 商业银行是仅仅经营货币的金融机构

15. 风险因素与风险管理复杂程度的关系是( )。

A. 风险因素考虑得越充分，风险管理就越容易

B. 风险因素越多，风险管理就越复杂，难度就越大

C. 风险管理流程越复杂，则会有效减少风险因素

D. 风险因素的多少同风险管理的复杂性的相关程度并不大

二、多项选择题

2013年

1. 商业银行的内部控制必须贯彻( )的原则。

- A. 全面
- B. 谨慎
- C. 审慎
- D. 有效
- E. 独立

2. 先进的风险管理理念主要包括( )。

- A. 风险管理水平体现商业银行的核心竞争力，是创造资本增值和股东回报的重要手段
- B. 风险管理的目标不是消除风险，而是通过主动的风险管理过程实现风险与收益的平衡
- C. 风险管理战略应纳入商业银行的整体战略之中，并服务于业务发展
- D. 应充分了解所有风险，并建立和完善风险控制机制，对于不了解或无把握控制风险的业务，应采取审慎态度对待
- E. 树立正确的风险管理理念

2012年

3. 商业银行管理流程包括( )。

- A. 风险识别
- B. 风险计量
- C. 风险监测
- D. 风险控制
- E. 风险对冲

4. 常用的风险识别方法有( )。

- A. 专家调查列举法
- B. 高级计量法
- C. 情景分析法
- D. 分解分析法
- E. 制作风险清单

5. 关于商业银行集中型风险管理部门的设置。下列说法正确的是( )。