

| 银行业从业人员资格认证考试一本通 |

Risk Management

风险 管理

2010最新版

马志刚 张荐华 主编

应试辅导及全真模拟题

▲ 名家主编，紧扣**最新大纲**，重点考点精讲，知识结构图，复习重点提示，每章同步训练，海量全真模拟冲刺题，真题详解和解析，2009年最新真题详解，多年解题经验和上机技巧奉送。



山东人民出版社

| 银行业从业人员资格认证考试一本通 |

Risk Management

风险 管理

马志刚 张荐华 主编

应试辅导及全真模拟题

藏书章

山东人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

风险管理/马志刚,张荐华主编. —济南: 山东人民出版社, 2010. 3

(银行业从业人员资格认证考试一本通)

ISBN 978-7-209-05231-3

I. ①风… II. ①马…②张… III. ①银行—风险管理—资格考核—习题 IV. ①F830.2-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 030385 号

责任编辑:周云龙

封面设计:张春波

风险管理

马志刚 张荐华 主编

山东出版集团

山东人民出版社出版发行

社 址:济南市经九路胜利大街 39 号 邮 编:250001

网 址:<http://www.sd-book.com.cn>

发行部:(0531)82098027 82098028

新华书店经销

青岛星球印刷有限公司印装

规 格 16 开 (184mm×260mm)

印 张 18

字 数 310 千字 插页 2

版 次 2010 年 3 月第 1 版

印 次 2010 年 3 月第 1 次

ISBN 978-7-209-05231-3

定 价 33.00 元

如有质量问题,请与印刷厂调换。(0532)88194567

前言

中国银行业从业人员资格认证考试的推行,不仅有利于进一步提高银行业从业人员的专业素质与职业操守,从根本上防控金融风险,维护银行业信誉,提高银行业服务水平,更是有利于保证我国金融行业平稳发展与安全运行。

《中国银行业从业人员资格认证发展纲要(2008~2012)》中提到:争取早日实现银行从业资格认证考试与各会员单位人力资源政策挂钩,逐步把从业人员资格认证工作与银行业人员录用、管理、使用、遴选等工作有机结合起来,形成公开、公平、公正的人才使用及选拔机制。

银行业从业人员资格认证制度的推出,意味着中国银行业“持证上岗”时代的到来。

银行从业资格认证趋势:到2012年,将基本完成现有银行业从业人员资格认证考试工作;逐步实施专业证书分级管理。

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,使之不仅能帮助考生学习指定教材,及时获得高效的学习资料,而且能掌握命题规律,把握复习的重点和难点。

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考点,通过本丛书大量的习题练习,让考生巩固和加深所有知识,以顺利通过考试。

本《银行业从业人员资格认证考试辅导丛书》包括以下五个分册:

1. 公共基础科目:《公共基础》。
2. 专业科目:《个人理财》、《风险管理》、《公司信贷》、《个人贷款》。

每个分册的整体分为五个模块:“考试的方法和建议”、“大纲考试内容讲解”、“全真模拟预测试题”、“2009下(上)半年真题及详解”及“附录”。

每个分册的每个章节里面又分为:“本章知识结构”、“本章复习提示”、“考试内容精讲”、“同步习题及往年出题讲解”四个部分。

在编写过程中,力求做到以下几点:

第一,以资格考试大纲为准绳,与中国银行业协会指定的考试辅导教材相配套,体现在各章、节的一致性上。不仅方便考生对照参考教材,而且增加本书的可信度。

第二,从掌握知识与运用做题的角度全面讲解考试所要求的全部内容,塑造脉络清晰、结构明了的高品质辅导丛书。

第三,力求内容全面,使本教材成为教材与习题功能兼备的辅导用书,适合不同知识



层次不同复习程度考生的需要。“考试内容精讲”与“同步习题及往年出题讲解”部分尽量全面而简洁,既能供时间充裕的考生复习巩固考点,又能供突击考试的考生快速阅读与掌握。

第四,根据银行业从业人员资格认证考试的三个特点——上机考试、试题中记忆性题型偏多、试题难度不大,可通过大量的习题练习达到强化理解和记忆的效果。因此,“同步习题及往年出题讲解”和“全真模拟预测试题”把一半篇幅用于习题上。

希望通过我们的努力,把本丛书打造成内容全面、紧扣大纲、突出重点、实战性强的实用辅导丛书,以便考生在最短的时间内有针对性地进行备考,熟悉考试形式,提高应试能力。

顺利通过考试的方法和建议!

本考试所考知识点比较细,范围广而杂,考试的知识点多以记忆性为主。

整体来说,本考试通过率比较高。从以往看,对银行业从业资格考试的普遍评价是“通过易,高分难,且难度有增加趋势”。

一、好的复习方法

(一) 复习原则

应试者应遵循以下原则,以提高效率,取得好的成绩:

1. 了解考试的方法和程序,如上机的使用方法、分段计时的要求、时间的分配方法等,做到心中有数。

2. 搞清题型特点及答题思路。每年考试的考题是逐年翻新的,不可能今年出与去年完全相同的题目。但是,把以前出过的题目稍加变化,作为新考题却是屡见不鲜。因此,仔细研究前几年出现过的题型及其特点,会对以后的考试很有帮助。另外,适当选择一些模拟题来做也是十分有用的。模拟题不仅有助于熟悉题型,还可以帮助我们在正式考试中合理分配每个部分、每道题的做题时间。

3. 考试时严格按监考人员的要求进行,在规定的时间内、区域内作答规定的题目。

(二) 复习策略

1. 知识积累。应试者在报完名后,要多看书,多做题,多掌握一些技巧,多寻找一些规律。

2. 合理安排时间。根据你所要考试的科目,合理分配复习时间,取得好的成绩。

3. 考前适量练习。针对考试的特点,最好是以练带学,通过做题,来巩固相应的知识点。甚至有人根据众多通过者的特点提出题海战术,但要保证在基础知识比较了解的基础上。因时间有限,要选择有质量的练习题来做。好的题目,能够使您的复习达到事半功倍的效果。

4. 注意抓住重点。面对繁杂的内容,学习的最佳方式是注意点面结合,突出重点。考试大纲中一般会给出每块知识大概所占的分值,考生复习的时候要格外注意。

5. 理论联系实际。考取资格证书是为了以后的就业和解决实际问题,所以学习的时候要注意理论联系实际,把书本上的知识与实际具体问题结合起来。

6. 制订学习计划。做任何事情都应该有合理的规划,学习更是如此。

二、解题技巧

(一) 考试技巧

有些人平时表现十分出色,但在考试时总是发挥不出应有的水平。这种情况与缺乏

正确的考试技巧不无关系。在考试时注意以下几个方面会有助于应试者真实水平的发挥:

1. 调节情绪。首先,应试者应该树立一个信念,就是要把焦虑变为动力,从思想上让自己得到放松。其次,要检查一下自己的学习习惯,保证有足够的复习时间,使自己不会在考前最后一刻感到懊悔和紧张,更增加了自己的焦虑情绪。第三,不要把考试看得太重,只是把它当做第一次考试,还会有第二次的,就会减轻许多心理负担。此外,考试前准备好必需物品,提前到达考试地点熟悉考试环境等,都有助于稳定情绪,坦然地面对考试。

2. 把握好考试时间。简单的题尽量节省时间,拿到该拿的分数,并为后面题目的解答争取宝贵的时间;相对较难的题目要稍微思考,尽量不失分;实在不会的题目不能落下,也不能左心右想,犹豫不定,要在允许的时间内尽量有选择的多得分。总之要做到心中有数,以便在答题过程中灵活掌握。

3. 先做会做的题。千万不要在难题上花太多的时间,先保证把会做的题目做完,否则得不偿失。正确对待不会做的难题。俗话说谋事在人,成事在天。即使做最充分的准备,也没有人敢保证考试中一定能一帆风顺。记住一点:永远不要让你的卷子有空白的地方!不要随意放弃卷面上的每一分。

4. 克服考试中的“舌尖效应”。生活中总有这样的情形,一些很熟悉的事情,就是一时想不起来,有一种话到口边却说不出来的感觉,心理学中称为“舌尖效应”。“舌尖效应”在情绪紧张时尤为明显。在考试中遇到这种情况时,不要紧张,可以暂时把这个题目放在一边,先做其他的题,过一会再回过头来思考这个问题,也许就会想出答案。

(二) 解题方法

1. 淘汰法。最适合单选题。当确定一个选择项不符合题意时,便将注意力迅速转移到下一个选择项,依次加以否定。假如第一个选择项就是正确答案,那么后面的几个选项就可以忽略不看,这样可以节省时间。

2. 去同存异法。应试者在阅读完试题内容和所有选择项后,根据题意确定一个选择项为参照项,该选择项同其他选择项存在着比较明显的特征差异。然后将其他选择项与之进行对比,把内容或特征大致相同的项目去掉,而保留差别较大的选择项。再将剩余的选项进行比较,最后确定一个符合题意的正确答案。

3. 印象认定法。印象认定法是指根据印象的深刻与否来选择答案。应试者在读完一道试题的题干和各项选择项后,各选择项对于考生大脑的刺激强度是不同的。有的较强,有的较弱,那些似曾熟悉的内容必然会在头脑中最先形成正确选项的印象,因此,据此作出的判断的命中率还是比较高的。

4. 比较法。在解答单项选择题时,应试者可以将各选择项同题意要求进行纵向比较,根据各自同题意要求差异的大小来确定最符合题意要求的答案。在解答多项选择题时,就要求考生将选项同题意要求作纵向比较,再将前一过程中保留下来的选项进行横

向比较,最后确定符合要求的正确答案。一般经过这两次的对比之后,漏选或误选的可能性就比较小。

5. 大胆猜测。如果运用其他方法都无法确定正确答案,可以大胆猜测,这可以避免考生在这种试题上过分深究。影响注意力和情绪,同时也有一定的命中率。

三、上机考试使用技巧

历次考试均有考生因为忽略了上机考试的应试技巧,加之较为紧张的考场气氛影响了水平的发挥,致使考试成绩大大低于实际水平。因此,每个考生在参加考试前,一定要提前准备,进行一些实际的操作,积累和掌握上机考试的应试技巧。

(一) 熟悉考试场地及环境

熟悉考试场地及环境,尤其要熟悉考场的硬件情况和所使用的相关软件的情况。

对考场的情况应充分熟悉,以免临场影响情绪。例如,考场使用的计算机你是否熟悉?如何开机,如何进入考试系统都是应该熟练掌握的。键盘的手感如何?如果键盘的手感不好,应想办法增加练习机会,尽可能使不舒适感减少。否则考试时不仅会影响答题速度,更影响自身情绪。对考试系统所使用的操作系统你是否熟悉,如果不熟悉,应尽快练习掌握。

(二) 学会并习惯使用帮助系统

学会熟练使用帮助系统不仅对考试有好处,对实际使用各种软件都大有益处。现在的新软件层出不穷,而且功能复杂,使用时必须依靠强大的帮助功能才能迅速掌握并充分发挥其功能,不会使用帮助系统而要用好任意一款较大的软件几乎是不可想象的。

(三) 上机做题时应注意的事项

上机考试的评分以机评为主,人工复查为辅。机评能保证公正性,但却存在呆板的问题,有时可能因为出题者考虑不周出现错评的情况。考生做题时应充分考虑到这些情况。

怀疑题目有错要及时反映,上机考试由于多方面的原因,出题时可能有错误。虽然这个错误在整体上所占比例很小,但具体到考生个人,影响就大了。因此如果怀疑题目有错,一定要及时向监考人员反映。得到监考人员认可后,可考虑申请参加下一场考试(重新抽题)。

另外,考试结束不要急于离开,为了切实保护考生利益,在每场考试结束后会立即评分(机评),并将得分为零分的考生名单予以公布。除非监考人员确定是考生完全不会做或故意得零分,多数考点会给得零分考生一次重考的机会。因此考试完毕(尤其是提前时间较多的考生),一定要耐心等待评分结果公布后再离开。

为了最终通过资格考试,你一定要下苦功,相信“功到自然成”,以健康的心态去迎接挑战,勇敢地去面对它,想方设法去战胜它。

最后,大家要树立必胜的信心,相信自己的实力,信心往往是制胜的法宝。

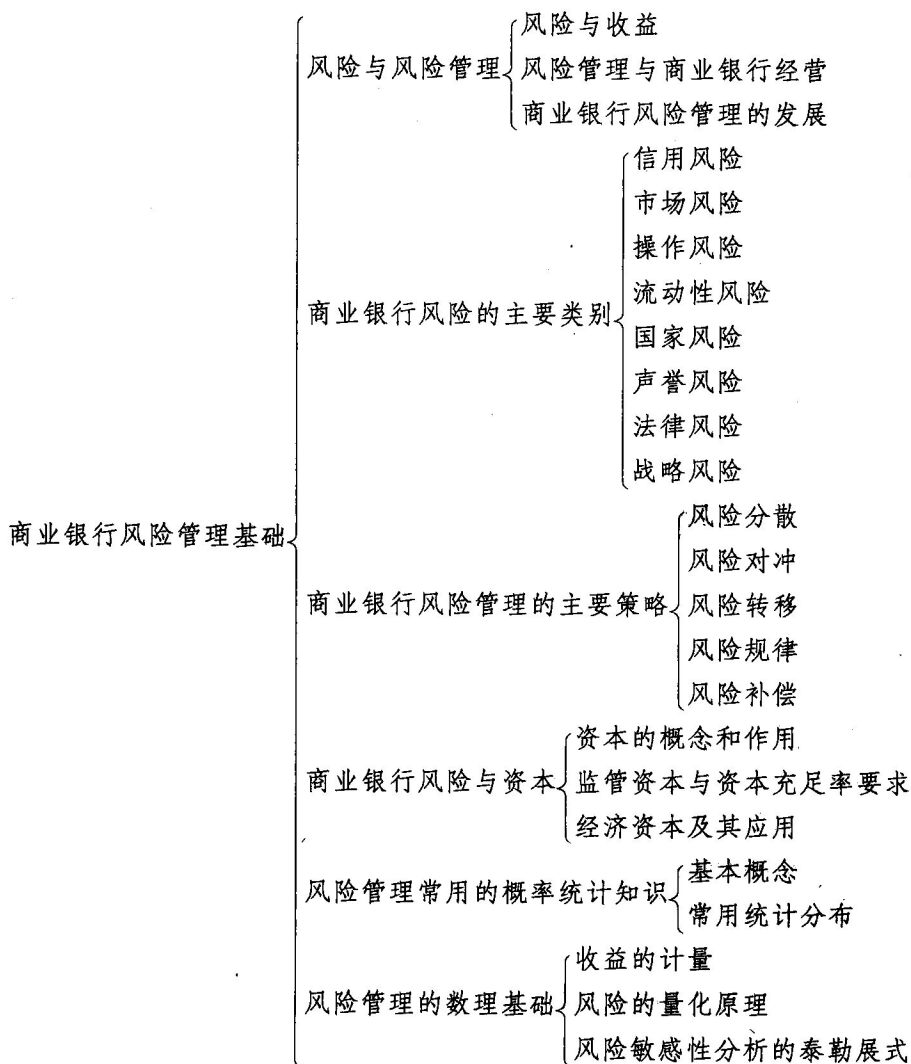
目 录

前 言	1
顺利通过考试的方法和建议!	1
第 1 章 商业银行风险管理基础	1
第 1 节 本章知识结构	1
第 2 节 本章复习提示	2
第 3 节 考试内容精讲	2
第 4 节 同步习题及往年出题讲解	12
第 2 章 商业银行风险管理基本架构	21
第 1 节 本章知识结构	21
第 2 节 本章复习提示	21
第 3 节 考试内容精讲	22
第 4 节 同步习题及往年出题讲解	30
第 3 章 信用风险管理	39
第 1 节 本章知识结构	39
第 2 节 本章复习提示	40
第 3 节 考试内容精讲	41
第 4 节 同步习题及往年出题讲解	55
第 4 章 市场风险管理	66
第 1 节 本章知识结构	66
第 2 节 本章复习提示	67
第 3 节 考试内容精讲	67
第 4 节 同步习题及往年出题讲解	75
第 5 章 操作风险管理	85
第 1 节 本章知识结构	85
第 2 节 本章复习提示	85

第3节 考试内容精讲	86
第4节 同步习题及往年出题讲解	95
第6章 流动性风险管理	105
第1节 本章知识结构	105
第2节 本章复习提示	105
第3节 考试内容精讲	106
第4节 同步习题及往年出题讲解	110
第7章 声誉风险和战略风险管理	119
第1节 本章知识结构	119
第2节 本章复习提示	119
第3节 考试内容精讲	120
第4节 同步习题及往年出题讲解	122
第8章 银行监管与市场约束	130
第1节 本章知识结构	130
第2节 本章复习提示	131
第3节 考试内容精讲	131
第4节 同步习题及往年出题讲解	140
全真模拟预测试题	150
全真模拟预测试题(一)	150
全真模拟预测试题(二)	180
全真模拟预测试题(三)	209
2009年下半年《风险管理》真题及详解	239
附 录	273
一、银行业从业人员资格认证考试介绍	273
二、考试报考须知	273
三、报名、考试常见问题问答	274

第1章 商业银行风险管理基础

第1节 本章知识结构





第2节 本章复习提示

本章主要介绍风险管理的基础知识。

根据考试大纲的要求,复习时要掌握和熟悉以下内容 and 考点:

1. 理解风险的定义;理解风险与收益、损失的关系;风险管理与商业银行经营的关系;商业银行风险管理的发展。
2. 熟悉全面风险管理模式阶段的标志及体现的特点;掌握全面风险管理体系的维度。
3. 理解信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险的相关知识;熟悉国家风险、声誉风险、法律风险、战略风险的相关知识。
4. 理解风险分散、风险对冲、风险转移、风险规避、风险补偿的相关知识。
5. 掌握商业银行资本的概念和重要作用;理解监管资本的内涵、资本充足性的要求;掌握经济资本的概念;理解经济资本对商业银行风险管理的意义及应用。
6. 理解概率、随机事件、随机变量的概念;掌握随机变量期望值和方差的计算;理解均匀分布、二项分布和正态分布的概念;掌握二项分布、正态分布在风险计量中的基本应用。
7. 掌握绝对收益、百分比收益率、对数收益率的计算;掌握预期收益率和方差的计算;理解风险分散原理和数理逻辑;了解风险敏感性分析和泰勒展式。

第3节 考试内容精讲

考点 1 风险与风险管理

一、风险与收益

(一) 风险的定义

1. 风险是未来结果的不确定性(或称为变化)。
2. 风险是损失的可能性。
3. 风险是未来结果对期望的偏离,即波动性。

(二) 风险与损失的关系

损失是事后概念,风险是明确的事前概念。

（三）风险与收益的关系

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。

二、风险管理与商业银行经营

《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。

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。

2. 风险管理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。

3. 风险管理能够为商业银行风险定价提供依据,并有效管理商业银行的业务组合。

4. 健全的风险管理体系能够为商业银行创造附加价值。

5. 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。

三、商业银行风险管理的发展

（一）资产风险管理模式阶段

20世纪60年代以前,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。

（二）负债风险管理模式阶段

20世纪60年代,商业银行从被动负债方式向主动负债方式转变,商业银行风险管理的重点转向负债风险管理。

（三）资产负债风险管理模式阶段

20世纪70年代,重点强调对资产业务、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。

（四）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。

考点 2 商业银行风险的主要类别

一、信用风险

（一）信用风险定义

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,又称为违约风险。

(二) 信用风险形式

1. 违约风险

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

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。

(三) 信用风险特点

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。

二、市场风险

(一) 市场风险定义

在巴塞尔委员会 1996 年颁布的《关于资本协议的市场风险补充规定》中,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。

(二) 市场风险形式

包括利率风险、股票风险、汇率风险和商品风险,其中利率风险尤为重要。

(三) 市场风险特点

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。

三、操作风险

(一) 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。

(二) 主要形式

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,并由此分为以下几种表现形式:内部欺诈、外部欺诈,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。

(三) 特点

普遍性很强,存在于商业银行业务与管理的各个方面。

操作风险具有非营利性,而且还可能引发市场风险和信用风险。

四、流动性风险

(一) 定义

流动性风险是指银行因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) 种类

流动性风险包括资产流动性风险和负债流动性风险。

(三) 主要形式

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求,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,对银行本身产生冲击并引发相关损失的风险。

(四) 特点

与信用风险、市场风险和操作风险相比,流动性风险形成的原因更加复杂和广泛,通常被视为一种综合性风险。

五、国家风险

(一) 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。

(二) 种类

国家风险可分为政治风险、社会风险和经济风险三类。

(三) 主要形式

1. 政治风险是指商业银行受特定国家的政治原因限制,不能把在该国贷款等汇回本国而遭受损失的风险。

2. 社会风险是指由于经济或非经济因素造成特定国家的社会环境不稳定,从而使贷款商业银行不能把在该国的贷款汇回本国而遭受损失的风险。

3. 经济风险是指境外商业银行仅仅受特定国家直接或间接经济因素的限制,而不能把在该国的贷款等汇回本国而遭受损失的风险。

(四) 特点

一是国家风险发生在国际经济金融活动中,在同一个国家范围内的经济金融活动不存在国家风险;二是在国际经济金融活动中,不论是政府、商业银行、企业还是个人,都可能遭受国家风险所带来的损失。

六、声誉风险

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,可能对商业银行的这种无形资产造成损失的风险。

七、法律风险

(一) 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。

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。

(二) 主要表现形式

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;法律法规跟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。

八、战略风险

(一) 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。

(二) 主要表现形式

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,以及整个战略实施的质量难以保证。

考点 3 商业银行风险管理的主要策略

一、风险分散

(一) 含义

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。

(二) 主要作用

马柯维茨的资产组合管理理论认为,只要两种资产收益率的相关系数不为 1(即不是完全正相关),分散投资于两种资产就具有降低风险的作用。而对于由相互独立的多种资产组成的资产组合,只要组成资产的个数足够多,其非系统性风险就可以通过这种分散化的投资完全消除。

(三) 实现手段

根据多样化投资分散风险的原理,商业银行的信贷业务应是全面的,不应集中于同一业务、同一性质甚至同一国家的借款人。

二、风险对冲

(一) 含义

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的风险损失的一种风险管理策略。

(二) 主要作用

风险对冲是管理利率风险、汇率风险、股票风险和商品风险非常有效的办法。

(三) 实现手段

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。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。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。

三、风险转移

(一) 含义

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。

(二) 主要作用

风险分散只能降低非系统性风险,而对共同因素引起的系统性风险却无能为力,此时采用风险转移策略是最为直接、有效的。

(三) 实现手段

风险转移可分为保险转移和非保险转移。保险转移是指为商业银行投保,以缴纳保险费为代价,将风险转移给承保人。同时,金融市场还创造了类似于保险单的期权合约,使得投资者可以采取风险转移策略来管理利率、汇率和资产价格波动的风险。同样,担保和备用信用证等也为投资者管理信用风险提供了类似期权合约的工具,将风险合法转移给第三方。

四、风险规避

(一) 含义

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。

(二) 主要作用

风险规避使商业银行不承担风险。

(三) 实现手段

不做业务,不承担风险。没有风险就没有收益,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和可能。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。