2011年

银行业从业人员资格认证考试

个人理财

全程应试辅导

立恒金融培训机构
编著

- 以考试大纲为指引
- 以历年真题为依托
- 以章节练习为基础

考前30天可登录www.lhdm.org免费下载最后两套押题密卷

中国宇航出版社

2011年
银行业从业人员资格认证考试

个人理财
全程应试辅导

立恒金融培训机构　编著

中国宇航出版社
·北京·

内容简介

本书以银行业从业人员资格认证考试大纲和教材为依据，以近年来的考试命题规律为指南，按照循序渐进、层层巩固、讲解与联系相结合的原则进行栏目规划和内容安排，是广大应试者顺利通过考试的必备书籍。

版权所有　侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

个人理财全程应试辅导/立恒金融培训机构编著. —北京：中国宇航出版社，2011.4

(2011年银行业从业人员资格认证考试)

ISBN 978-7-80218-931-7

Ⅰ.①个… Ⅱ.①立… Ⅲ.①私人投资-银行业务-从业人员-资格认证-自学参考资料 Ⅳ.①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第031524号

策划编辑 董　琳　　**封面设计** 邓　博
责任编辑 李　立　　**责任校对** 华　蕾

出　版
发　行 中国宇航出版社

地　址 北京市阜成路8号　　**邮　编** 100830
(010)68768548

网　址 www.caphbook.com/www.caphbook.com.cn

经　销 新华书店

发行部 (010)68371900　(010)88530478(传真)
(010)68768541　(010)68767294(传真)

零售店 读者服务部　北京宇航文苑
(010)68371105　(010)62529336

承　印 北京嘉恒彩色印刷有限公司

版　次 2011年4月第1版
2011年4月第1次印刷

开　本 1/16

规　格 787×1092

印　张 16.25

字　数 385千字

书　号 ISBN 978-7-80218-931-7

定　价 35.00元

本书如有印装质量问题，可与发行部联系调换

序言

银行业从业人员资格认证考试基本情况

随着金融业开放步伐的迈开，各银行之间的竞争越来越激烈，银行内部对从业人员的规范与管理也日趋严格化，职业素质成为第一竞争力。因此，中国银行业从业人员资格认证考试已成热点，报名人数逐年增加。

中国银行业从业人员资格认证考试的考试科目为公共基础、个人理财、风险管理、个人贷款和公司信贷，其中公共基础为基础科目，其余为专业科目。通过基础科目和专业科目是获取专业证书的必要前提，即通过公共基础考试及任意一门专业科目即可获得相应证书，且资格考试成绩在两年内有效，银行业从业人员可在两年内于6月或11月进行证书申请。

银行从业人员资格考试每年可报考两次，分别为3月中下旬和8月上旬，采用网上报名的方式。考试时间为每年的5月下旬及10月下旬，考生可根据自己的实际情况挑选报名及考试的时间。

银行业从业人员资格认证考试命题特点

银行从业资格考试题型全部为客观题，包括单项选择题、多项选择题和判断题。资格考试实行计算机考试，采用闭卷方式，考试时间为120分钟。考试命题以大纲为基础，因此大纲中的重点即为考试的重点。

单项选择题是银行从业资格考试最基本的题型，单项选择题最鲜明地体现对基本概念以及对基本概念之间关系的考查，目的是检验对所学知识的掌握程度和辨别分析能力。一般单选题为90道，占试卷总体分值的45%，历年的命题都有考点分散、涉及知识面广的特点。常见的出题方法有根据重大时间、地点、人物、事件出题；根据法规、规则出题；计算题隐蔽出题等等。如考察中国银行业协会成立的时间、商业银行住房贷款借款人的月房产支出与收入比例、个人医疗贷款的期限等。

多项选择题是指五选多的选择题，一般为40道，占试卷总体分值的40%，考查的

角度和形式比较灵活，时常会给出一些容易混淆的知识作为干扰项，考查考生对基本概念的准确理解和掌握程度。常见的出题方法有跨章节出题、对比出题、条件出题等等。如外币存款业务和人民币存款业务的共同点等。

判断题主要考察考生掌握知识的准确性。一般判断题有 15 道，占试卷总体分值的 15%。常见的出题方法有反向出题，即把正确的概念、理论在替换若干关键词后，要求读者判断正误。

银行业从业人员资格认证考试复习方法

首先复习时间要合理安排，要根据考试大纲内容所占比重来合理安排复习时间。比如，重点的章节考点多，题目难，应多花些时间进行记忆和理解。

其次各科目复习要以银行从业资格考试大纲为基础，要根据大纲所列的知识点复习，知识点要逐个掌握。要以教材为主，重视教材的基础作用。银行从业资格证考试完全是由客观题组成，教材的重要性不言而喻。所有的题，不管难易，均出自于教材，因此一定要多看几遍教材，将其掌握。

再次要针对考试的特点，最好多做一些试题，这样可以巩固知识，加深记忆，弥补知识点的缺漏。因时间有限，做一些题目能把看书过程中很多似懂非懂、模棱两可的东西具体化、条理化，能够使复习达到事半功倍的效果。如有时间应该将以前做错的题浏览一遍，因为出错的地方往往是自己掌握不牢的地方，最后强化一下会对考试有所帮助。有条件的话，还可以与其他考生交流，讨论问题，在相互学习中进步。

最后需要指出的是，考试不仅考察所掌握的知识，更重要的是考察考生的心态。因此，对待考试要保持基本放松、适度紧张的心情，形成积极乐观的态度，克服困难，提高复习效率，充满信心对考试的最终结果也至关重要。

每个人的具体情况千差万别，但为了最终通过银行从业资格证考试，考生一定要下苦功，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。

为了给广大读者提供最好的服务，我们的热线服务电话是 13681387472，邮箱是 suoxh@139.com，欢迎大家联系，我们一定竭诚为您解答。

最后，对一贯支持我们的广大读者朋友，和对本书的出版作出努力的朋友一并表示感谢。

作者于中央财经大学

2011 年 4 月

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com

目　录

第一章　银行个人理财业务概述 …… 1

考点结构概览 …… 1

考点重点突破 …… 3

第一节　银行个人理财业务的概念和分类 …… 3

第二节　银行个人理财业务的发展和现状 …… 5

第三节　个人理财业务的影响因素 …… 6

第四节　银行个人理财业务的定位 …… 9

考点自测 …… 10

答案与解析 …… 16

第二章　银行个人理财理论与实务基础 …… 20

考点结构概览 …… 20

考点重点突破 …… 23

第一节　银行个人理财业务理论基础 …… 23

第二节　银行理财业务实务基础 …… 32

考点自测 …… 36

答案与解析 …… 44

第三章　金融市场和其他投资市场 …… 51

考点结构概览 …… 51

考点重点突破 …… 55

第一节　金融市场概述 …… 55

第二节　金融市场的功能和分类 …… 55

第三节　金融市场的发展 …… 57

第四节　货币市场 …… 57

第五节　资本市场 …… 59

第六节　金融衍生品市场 …… 61
第七节　外汇市场 …… 64
第八节　保险市场 …… 65
第七节　黄金及其他投资市场 …… 67
考点自测 …… 69
答案与解析 …… 78

第四章　银行理财产品 …… 85
考点结构概览 …… 85
考点重点突破 …… 85
第一节　银行理财产品市场发展 …… 85
第二节　银行理财产品要素 …… 86
第三节　银行理财产品介绍 …… 87
第四节　银行理财产品发展趋势 …… 91
考点自测 …… 92
答案与解析 …… 94

第五章　银行代理理财产品 …… 97
考点结构概览 …… 97
考点重点突破 …… 98
第一节　银行代理理财产品的概念 …… 98
第二节　银行代理理财产品销售基本原则 …… 98
第三节　基金 …… 98
第四节　保险 …… 103
第五节　国债 …… 104
第六节　信托 …… 106
第七节　黄金 …… 107
考点自测 …… 108
答案与解析 …… 115

第六章　理财顾问服务 …… 120
考点结构概览 …… 120
考点重点突破 …… 121
第一节　理财顾问服务概述 …… 121

第二节　客户分析 …… 122
第三节　财务规划 …… 125
自测与解析 …… 131
答案与解析 …… 138

第七章　个人理财业务相关法律法规 …… 144
考点结构概览 …… 144
考点重点突破 …… 146
第一节　个人理财业务活动涉及的相关法律 …… 146
第二节　个人理财业务活动涉及的相关行政法规 …… 167
第三节　个人理财业务活动涉及的相关部门规章及解释 …… 168
自测与解析 …… 175
答案与解析 …… 192

第八章　个人理财业务管理 …… 202
考点结构概览 …… 202
考点重点突破 …… 203
第一节　个人理财业务合规性管理 …… 203
第二节　个人理财资金使用管理 …… 208
第三节　个人理财业务流程管理 …… 209
第四节　理财产品合规性管理案例 …… 213
自测与解析 …… 213
答案与解析 …… 217

第九章　个人理财业务风险管理 …… 220
考点结构概览 …… 220
考点重点突破 …… 221
第一节　个人理财的风险 …… 221
第二节　个人理财业务面临的主要风险 …… 222
自测与解析 …… 228
答案与解析 …… 231

第十章　职业道德和投资者教育 …… 233
考点结构概览 …… 233

考点重点突破 …… 234
第一节　个人理财业务从业资格简介 …… 234
第二节　银行个人理财业务从业人员的职业道德 …… 235
第三节　个人理财投资者教育 …… 239
自测与解析 …… 240
答案与解析 …… 248

第一章　银行个人理财业务概述

考点结构概览

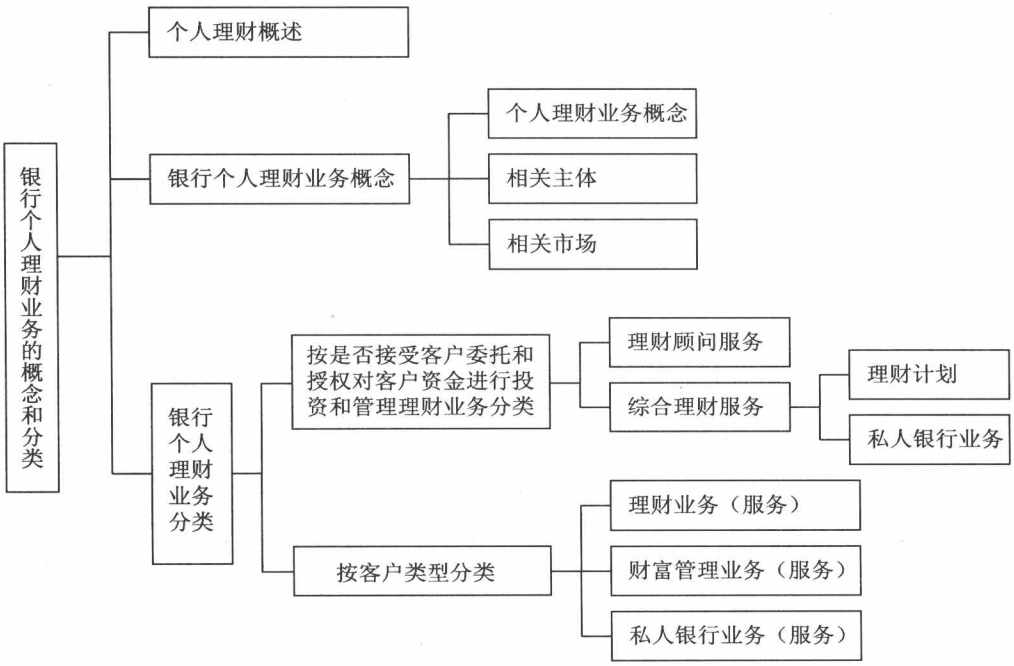

图 1－1　银行个人理财业务的概念和分类

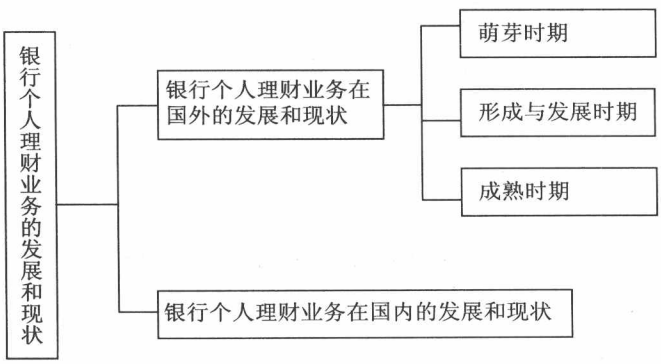

图 1－2　银行个人理财业务的发展和现状

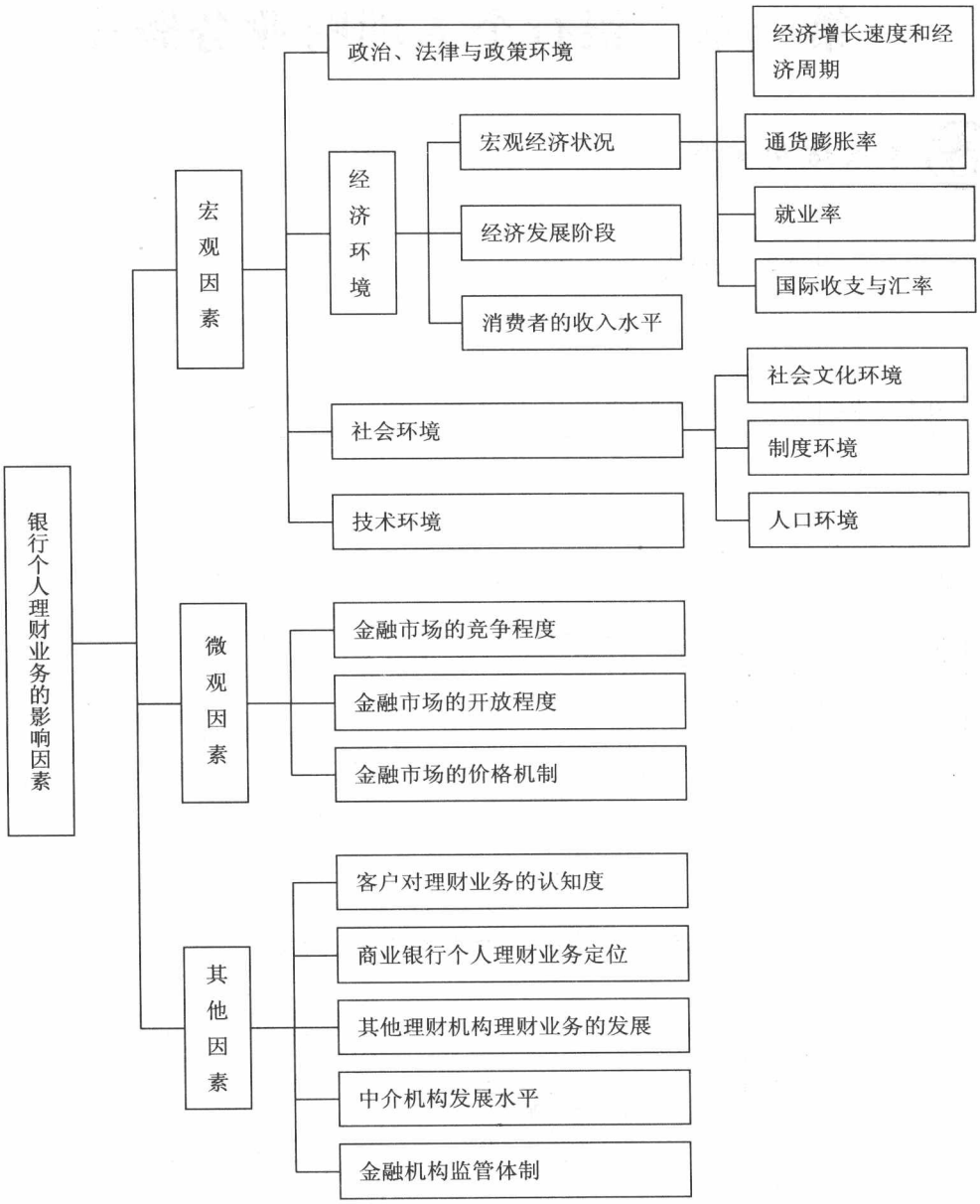

图 1－3 银行个人理财业务的影响因素

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com

考点重点突破

第一节　银行个人理财业务的概念和分类

一、个人理财概述

个人理财是指客户根据自身生涯规划、财务状况和风险属性，制定理财目标和理财规划，执行理财规划，实现理财目标的过程。

个人理财过程可分为五个步骤：

（1）评估理财环境和个人条件；

（2）制定个人理财目标；

（3）制定个人理财规划；

（4）执行个人理财规划；

（5）监控执行进度和再评估。

二、银行个人理财业务的概念

个人理财业务是指商业银行为个人客户提供的财务分析、财务规划、投资顾问、资产管理等专业化服务活动，是建立在委托—代理关系基础之上的银行业务，是一种个性化、综合化的服务活动。

我国法律的限制性规定：商业银行不得从事证券和信托业务。

个人理财业务相关的主体包括个人客户、商业银行、非银行金融机构以及监管机构等；个人理财业务相关的市场包括货币市场、资本市场、外汇市场、房地产市场、保险市场、黄金市场、理财产品市场等。

例1－1（2010年5月单选题）下列关于个人理财业务与信托业务、商业银行储蓄业务的不同点，表述错误的是（　　）。

A. 个人理财业务中资金的运用是按照合同约定的，储蓄资金的运用是按照银行需要的

B. 个人理财业务的风险一般是客户承担或者商业银行和客户共同承担的；储蓄的风险是商业银行独立承担的

C. 个人理财业务的受益人和信托业务的受益人都只能是委托人本人

D. 个人理财业务中客户的资产不与商业银行其他资产严格区分相互独立；而信托中财产性质是登记并与受托人的财产严格区分的

【答案与解析】C　信托业务的受益人除了委托人本人，还可以是受益人，但不得是同一信托的唯一受益人。

例1－2（2009年5月单选题）个人理财业务是建立在（　　）基础上的银行服务。

A. 委托代理关系　　B. 资金借贷关系

C. 产品买卖关系　　D. 以上都不是

【答案与解析】A 个人理财业务是指商业银行为个人客户提供的财务分析、财务规划、投资顾问、资产管理等专业化服务活动，是建立在委托—代理关系基础之上的银行业务，是一种个性化、综合化的服务活动。

三、银行个人理财业务的分类

按是否接受客户委托和授权对客户资金进行投资和管理理财业务，分为理财顾问服务和综合理财服务两大类。

（1）理财顾问服务。指商业银行向客户提供财务分析与规划、投资建议、个人投资产品推介等专业化服务。客户接受此服务后，自行管理和运用资金，并获取和承担由此产生的收益和风险。

例1-3（2010年5月单选题）个人理财业务提供的服务或产品中，收益和风险全部由客户承担的是（ ）。

A. 理财顾问服务　　B. 保证收益理财计划

C. 保本浮动收益理财计划　　D. 非保证收益理财计划

【答案与解析】A 理财顾问服务是一种针对个人客户的专业化服务，客户接受商业银行和理财人员提供的理财顾问服务后，自行管理和运用资金，并取得和承担由此产生的收益和风险。

（2）综合理财服务。指商业银行在向客户提供理财顾问服务的基础上，接受客户的委托和授权，按照与客户事先约定的投资计划和方式进行投资和资产管理的业务活动。此项服务中，投资收益与风险按照约定方式获取或承担。

综合理财服务更加突出个性化服务，可进一步划分为理财计划和私人银行业务：

①理财计划是商业银行针对特定目标客户群开发设计并销售的资金投资和管理计划。

②私人银行业务是一种向高净值客户提供的综合理财业务，其核心是理财规划服务，除为客户提供投资理财产品外，还为客户进行个人理财。

例1-4（2010年5月单选题）下列关于综合理财服务的说法，不正确的是（ ）。

A. 综合理财服务是商业银行在理财顾问服务的基础上为客户提供的一种个性化、综合化服务

B. 在综合理财服务活动中，客户授权银行代表客户按照合同约定的投资方向和方式，进行投资和资产管理

C. 在综合理财服务活动中，投资收益与风险由客户或客户与银行按照约定方式承担

D. 在综合理财服务活动中，商业银行不可以向目标客户群销售理财计划

【答案与解析】D 综合理财服务可划分为理财计划和私人银行业务两类，其中理财计划是商业银行针对特定目标客户群体进行的个人理财服务。

例1-5（2009年5月单选题）商业银行在向客户提供理财顾问服务的基础上，接受客户的委托和授权，按照与客户事先约定的投资计划和方式进行投资与资产管理的业务活动是（ ）。

A. 投资顾问服务　　B. 财务顾问服务

C. 综合理财服务　　D. 理财顾问服务

【答案与解析】C　参考解析见上文。

例1-6（2009年5月多选题）与理财顾问服务相比，综合理财服务的特点体现在（　　）。

A. 综合理财服务是商业银行向客户提供的财务分析与规划、投资建议、个人投资产品推介等综合的专业化服务

B. 综合理财服务活动中客户授权银行代表客户按合同约定的投资方式和方向，进行投资和资产管理

C. 在综合理财服务中产生的投资收益和风险由客户自行承担

D. 综合理财服务更强调个性化的服务

E. 按照服务的对象不同，综合理财业务可以进一步划分为私人银行业务和理财计划服务两个类别

【答案与解析】BDE　理财顾问服务是商业银行向客户提供的财务分析与规划、投资建议、个人投资产品推介等综合的专业化服务。

按客户类型的不同，分为理财业务、财富管理业务与私人银行业务三个层次如图1-4所示。

一般而言，理财业务是面向所有客户提供的基础性服务，而财富管理业务是面向中高端客户提供的服务，而私人银行业务则是仅面向高端客户提供的服务。

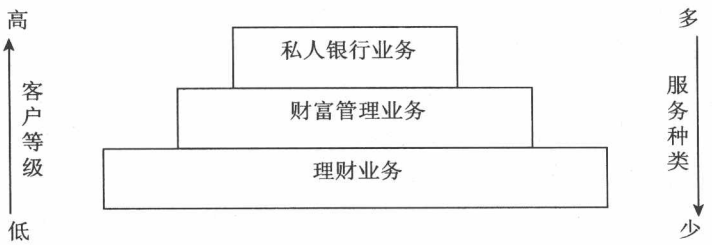

图1-4　银行理财业务分类（按客户分）示意图

第二节　银行个人理财业务的发展和现状

一、国外发展和现状

个人理财最早在美国兴起，并且首先在美国发展成熟。20世纪90年代是个人理财业务的成熟时期。

二、国内银行个人理财业务发展和现状

目前，外汇理财产品和人民币理财产品是我国商业银行个人理财业务的基础产品。

第三节 个人理财业务的影响因素

一、宏观因素

1. 政治、法律与政策环境

对于金融机构来说，国家政策对其经营与发展的影响非常显著，其中宏观经济政策对投资理财具有实质性影响，且这种影响具有综合性、复杂性和全面性的特点。

（1）财政政策。积极的财政政策可以有效地刺激投资需求的增长，从而提高资产价格。

（2）货币政策。宽松的货币政策有助于刺激投资需求增长、支持资产价格上升；紧缩的货币政策则会抑制投资需求，导致利率上升和金融资产价格下跌。

（3）收入分配政策。偏紧的收入分配政策会抑制当地的投资需求等，造成相应的资产价格下跌；而偏松的收入政策则会刺激当地的投资需求等，支持相应的资产价格上涨。

（4）税收政策。影响个人收入中可用于投资的多少，而且通过改变投资的交易成本可以改变投资收益率。

2. 经济环境

（1）经济发展阶段。

（2）消费者的收入水平。

（3）宏观经济状况。反映宏观经济状况的经济指标如下：

①经济增长速度和经济周期。在经济扩张阶段，个人和家庭应考虑增持成长性好的股票、房地产等资产，特别是买入对周期波动比较敏感的行业的资产，同时降低防御性低收益资产如储蓄产品等。反之，在经济收缩阶段，应考虑增持防御性资产如储蓄产品、固定收益类产品等，特别是买入对周期波动不敏感的行业的资产，同时降低股票、房产等资产的配置，以规避经济波动带来的损失。经济增长与个人理财策略的关系如表1－1所示。

表1－1 经济增长与个人理财策略

理财产品	预期未来经济增长比较快、处于景气周期		预期未来绎济增长放缓、处于衰退周期	
	理财策略调整建议	调整理由	理财策略调整建议	调整理由
储蓄	减少配置	收益偏低	增加配置	收益稳定
债券	减少配置	收益偏低	增加配置	风险较低
股票	增加配置	企业盈利增长 可以支撑牛市	减少配置	企业亏损增加 可能引发熊市
基金	增加配置	可实现增值	减少配置	面临资产缩水
房产	增加配置	价格上涨	适当减少	市场转淡

②通货膨胀率。为应付通货膨胀风险，个人和家庭应回避固定利率债券和其他固定

收益产品，持有一些浮动利率资产、黄金、外汇，以对自己的资产进行保值。如发生通货紧缩，则情况正好相反。通货膨胀与个人理财策略的关系如表1－2所示。

表1－2　通货膨胀与个人理财策略

理财产品	预期未来温和通货膨胀		预期未来通货紧缩	
	理财策略调整建议	调整理由	理财策略调整建议	调整理由
储蓄	减少配置	净收益走低	维持配置	收益稳定
债券	减少配置	净收益走低	减少配置	价格下跌
股票	适当增加配置	资金涌入价格上升	减少配置	价格下跌
黄金	增加配置	规避通货膨胀	维持配置	价格稳定

③就业率。如就业率较高，个人理财可更多地配置收益比较好的股票、房产等风险资产，反之，则更多配置防御性资产如储蓄产品等。

④国际收支与汇率。当一个经济体出现持续的国际收支顺差（或逆差）时，将会导致本币汇率升值（或贬值），个人理财组合应同时考虑本币理财产品与外币理财产品的搭配，对于外币理财产品的选择还需要考虑不同币种结构的配置问题。汇率变化与个人理财策略的关系如表1－3所示。

表1－3　汇率变化与个人理财策略

理财产品	预期未来本币升值		预期未来本币贬值	
	理财策略调整建议	调整理由	理财策略调整建议	调整理由
储蓄	增加配置	收益将增加	减少配置	收益将减少
债券	增加配置	本币资产升值	减少配置	本币资产贬值
股票	增加配置	本币资产升值	减少配置	本币资产贬值
基金	增加配置	本币资产升值	减少配置	本币资产贬值
房产	增加配置	本币资产升值	减少配置	本币资产贬值
外汇	减少配置	人民币更值钱	增加配置	外汇相对价值高

以上分析是在其他经济指标情况不变的前提下，评估单一经济指标变动对个人理财业务产生的影响。在实务中则要结合多方因素，综合考虑。

例1－7（2010年5月多选题）关于宏观经济状况对个人理财策略的影响描述中，正确的是（　　）。

A. 在经济增长比较快时，个人和家庭应考虑买入对周期波动比较敏感的行业资产

B. 在经济扩张阶段，成长性、高投机性股票股价表现良好

C. 当经济处于景气周期时，个人和家庭应考虑增持固定收益类产品

D. 当经济增长较快时，应减持股票、房产等资产避免经济波动造成损失

E. 当经济衰退时，企业亏损股票的收益和价值显著下降，可能引发熊市

【答案与解析】ABE 当经济处于景气周期时，个人和家庭应考虑期望收益率比较高的产品，C项错误；当经济增长较快时，个人和家庭应考虑增持成长性好的股票、房产等资产，D项错误。

例1-8（2009年5月单选题）一般在繁荣期之后出现经济活动放缓，国民生产总值增长率递减，失业率上升，通胀率下降，居民开始对经济和职业前景产生忧虑，逐步减少消费支出。这一阶段属于经济周期中的（ ）。

A. 萧条期 B. 衰退期 C. 萎缩期 D. 调整期

【答案与解析】B 经济周期分为繁荣、衰退、萧条、复苏四个阶段。题干所述的是衰退期的特征。

例1-9（2009年5月单选题）经济环境的变化对个人投资理财策略产生影响，一般而言，（ ）可能导致减少储蓄配置。

A. 预期未来通货紧缩 B. 预期未来本币贬值

C. 预期未来利率上升 D. 预期未来经济处于景气周期

【答案与解析】D 预期未来经济处于景气周期时，应考虑增持成长性好的股票、房地产等资产，并减低防御性低收益资产如储蓄产品等，以分享经济增长成果。

例1-10（2009年5月单选题）下列不属于影响理财计划的经济因素是（ ）。

A. 失业率 B. 经济增长率 C. 理财目标 D. 通货膨胀水平

【答案与解析】C 就业率（失业率）、经济增长率和通货膨胀水平属于影响理财计划的宏观经济状况因素，理财目标不属于影响理财计划的经济因素。

3. 社会环境

（1）社会文化环境。

（2）制度环境。如养老保险制度、医疗保险制度、教育体制以及住房制度等制度的变迁。

（3）人口环境。人口环境对个人理财业务的影响表现在规模与结构两个方面。

4. 技术环境

科学技术对个人理财业务的影响主要体现在：商业银行开发新产品的周期大大缩短，理财产品的网络销售日益普及，可通过网络技术向投资者提供理财产品的相关信息等。

二、微观因素

对个人理财业务产生直接影响的微观因素主要是金融市场，其影响主要体现在：

（1）金融市场的竞争程度。

（2）金融市场的开放程度。

（3）金融市场的价格机制。

利率水平对理财产品的定价有重要的影响。利率包括法定利率和市场利率，市场利率是市场资金借贷成本的真实反映，能够及时反映短期市场利率变动的指标有银行间同业拆借利率、国债回购利率等。利率也分为名义利率和实际利率。物价水平不变的前提下，名义利率与实际利率基本一致，否则，应该将名义利率减去通货膨胀率之后才得到

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com