

银行从业人员
资格认证考试

全真模拟试卷及真题解析

风险管理

RISK MANAGEMENT

银行从业人员资格认证考试辅导小组 编



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

中国银行业从业人员资格认证考试用书

风 险 管 理

全真模拟试卷及真题解析

银行从业人员资格认证考试辅导小组 编

中国经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

银行从业人员资格认证考试全真模拟试卷及真题解析/辅导小组编著. —北京: 中国经济出版社, 2009.10

ISBN 978-7-5017-9376-1

I. 中… II. 辅… III. 银行—工作人员—中国—资格考核—习题 IV. F832-44

中国版本图书馆CIP数据核字 (2009) 第120132号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街3号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 邵 岩 (电话: 010-68319114)

责任印制: 马秀玲

封面设计: 赵凤春

经 销: 各地新华书店

承 印: 石家庄真彩印业有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印张: 16.5 字数: 1985千字

版 次: 2009年10月第1版

印次: 2009年10月第1次印刷

印 数: 5000套

书 号: ISBN-978-7-5017-9376-1/F · 8274

定价: 180.00元 (共5册)

版权所有 盗版必究

举报电话: 68359418 68319282

国家版权局反盗版举报中心电话: 12390

服务热线: 68344225 68341878

前言

《银行从业人员资格认证考试全真模拟试卷及真题解析》由中国经济出版社出版,根据最新《银行业从业人员资格认证考试大纲》编写而成的。本套丛书的题型完全依照往届考试真题编写,精选了部分往届真题以及权威专家预测模拟题,力争为广大学员提供一套逼真的、完整的模拟考境,以达到提纲挈领、触类旁通、切中要害、顺利过关的效果,帮助考生在短时间内掌握考试题型,熟悉考试环境,了解考试要点,提高应试水平。认真复习本套丛书,会让您的学习事半功倍。

从2007年开始,中国银行业协会开始在全国推行统一的银行业从业人员资格认证考试,这对广大有志于从事银行业工作的人员来说确实是一件令人兴奋、充满遐想又富有挑战的、具有一定难度的大事!

银行从业人员资格认证考试具有**时间短、题量大、实操性强**的特点。一般每门课的考试时间只有两个小时,题量则有145道,要在这么短的时间里,全部按照计算机设定的程序完成所有考题的应答并顺利通过考试,这对所有的学员来说是一件不简单的事。

从2007与2008两年组织的考前辅导和考后情况来看,绝大多数的学员反映要想一次通过,就要真正地做到“**熟、精、准**”。所谓“**熟**”就是对辅导和教材上的知识点熟练掌握;“**精**”就是对重要知识点要达到精通的程度;“**准**”就是一眼就能看清考题的考点(眼)所在。只有真正做到“**熟、精、准**”,才能通过计算机所限定的程序,在指定的时间内,准确无误地、顺利地找到正确的答案。

如何才能做到“**熟、精、准**”,最好的方法就是反复地“**练**”。既然是从业人员资格认证考试,其所测试的内容都是相关学科的基础知识,难度不大,关键在于**熟练、精通和准确**。为此我们特地组织了长期讲授相关专业课程的,有着丰富经验的,曾经直接或间接地参与相关教材(题库)编写审定的教师编写了本套丛书。

本套丛书包含公共基础、风险管理、个人理财、公司信贷和个人贷款五册,其中公共基础、风险管理和个人理财每册包含八套模拟试题与一套真题;公司信贷和个人贷款每册包含七套模拟试题与一套真题。

总体来看,本套丛书具有如下特色:

1. 完全依照历年试题的格式、分值结构等要求编写,具有很好的仿真效果。
2. 紧扣教材和考试大纲,结合当前银行业的形势,对今年的考题进行了预测。
3. 按照“重者恒重”的原则,着重对每章节的重点难点要点进行命题,以求达到举一反三的效果。

本套丛书内特配送中华维思网校30元面值学习卡一张，请在考试前登陆中华维思网校（www.wesiedu.com），凭此卡注册充值后可升级为VIP会员，可以下载章节同步练习软件系统，通过此系统考生可以进行章节同步训练，以帮助考生在考试中取得更优异的成绩。

风险管理章节同步练习软件下载地址：<http://down.wesiedu.com/soft/4924.html>

受时间和编写人员能力所限，本书尚有诸多不足之处，欢迎各位学员及专业人士提出意见或建议，在此表示感谢。

银行从业人员资格认证考试辅导小组

2009年9月

目 录

全真模拟试卷一	(1)
全真模拟试卷二	(35)
全真模拟试卷三	(68)
全真模拟试卷四	(100)
全真模拟试卷五	(130)
全真模拟试卷六	(159)
全真模拟试卷七	(189)
全真模拟试卷八	(213)
2009 年真题	(236)

全真模拟试卷一

一、单选题（共 90 题，每小题 0.5 分，共 45 分）以下各小题所给出的四个选项中，只有一项最符合题目的要求，请选择相应选项，不选、错选均不得分。

1. 在商业银行的经营过程中，（ ）决定其风险承担能力。

- A. 资产规模和商业银行的风险管理水平
- B. 资本金规模和商业银行的盈利水平
- C. 资产规模和商业银行的盈利水平
- D. 资本金规模和商业银行的风险管理水平

【答案】D

【解析】资本金的规模决定银行面对流动性风险的能力，风险管理水平则影响着风险发生的概率和承担风险的能力。资本金是银行的自有资本，反映在资产负债表上就是股东权益，资产则是股东权益加负债，两者相比，资本金更能体现银行的真正实力。银行的盈利水平间接影响着银行的资产和资本金的规模，不如风险管理水平和资本金规模更直接地作用于银行承担风险的能力。

2. 下列关于风险分类的说法，不正确的是（ ）。

- A. 按风险发生的范围可以将风险划分为可量化风险和不可量化风险
- B. 按风险事故可以将风险划分为经济风险、政治风险、社会风险、自然风险和技术风险
- C. 按损失结果可以将风险划分为纯粹风险和投机风险
- D. 按诱发风险的原因，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

【答案】A

【解析】按风险发生的范围可以分为系统风险和非系统风险。本题考查对风险分类的理解。分析选项 A，根据风险发生的范围，我们会首先考虑风险发生是大范围还是小范围的，而可量化风险和不可量化风险与范围没有必然关联性，风险能否量化是根据风险的不同性质，能否量化才是可量化风险和不可量化风险的分类标准。本题选项 C 是干扰选项，纯粹风险可以理解为纯粹的损失，投机风险可以理解为有获利的可能，两者的区别就在于损失结果不同。

3. 20 世纪 60 年代，商业银行的风险管理进入（ ）。

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

【答案】D

【解析】60年代前→资产风险管理模式；60年代后→负债风险管理模式；70年代后→资产负债风险管理模式；80年代后→全面风险管理模式。

4. 下列关于金融风险造成的损失的说法，不正确的是（ ）。

- A. 金融风险可能造成的损失分为预期损失、非预期损失和灾难性损失
B. 商业银行通常采取提取损失准备金和冲减利润的方式来应对和吸收预期损失
C. 商业银行通常依靠中央银行救助来应对非预期损失
D. 商业银行对于规模巨大的灾难性损失，一般需要通过保险手段来转移

【答案】C

【解析】商业银行应对非预期损失的首要办法是依靠经济资本，商业银行只有在面临破产威胁时才会得到中央银行救助。在日常的经营中，中央银行与商业银行是监管与被监管的关系。

5. 全面风险管理体系有三个维度，下列选项不属于这三个维度的是（ ）。

- A. 企业的资产规模
B. 企业的目标
C. 全面风险管理要素
D. 企业的各个层级

【答案】A

【解析】考生可形象化记忆这三个维度：横向是企业目标，纵向是各个层级，分散于各个部门角落的是风险管理要素。

6. 下列对于久期公式的理解，不正确的是（ ）。

- A. 收益率与价格反向变动
B. 价格变动的程度与久期的长短有关
C. 久期越长，价格的变动幅度越大
D. 久期公式中的D为修正久期

【答案】D

【解析】久期公式为 $\Delta P = -P \times D \times \Delta y \div (1+y)$ ，式中， P 代表当前价格； ΔP 代表价格的变动幅度； y 代表收益率； Δy 代表收益率的变动幅度； D 为麦考利久期。收益率与价格的反向变动就是指 Δy 与 ΔP 的正负号变化，当 Δy 为正时，右边因为有负号，所以 ΔP 为负，两者符号相反，呈反向变动；B 式中 D 的大小是 ΔP 的一个决定因素，因此价格变动程度与久期长短有关；久期越长，即当 D 变大时， ΔP 的绝对数值也变大，这里只提到了价格变动幅度，即 ΔP 的绝对数值，没有考虑正负方向变化；D 式中的 D 是麦考利久期。

7. 在银行风险管理中，银行（ ）的主要职责是负责执行风险管理政策，制订风险管理的程序和操作规程，及时了解风险水平及其管理状况等。

- A. 高级管理层
B. 董事会
C. 监事会
D. 股东大会

【答案】A

【解析】本题考查银行的风险管理组织结构。考生需要记住的是董事会、监事会、高管层的各项职能。为方便记忆，我们可以归纳记忆各部门的职能特点，在今后解答此类知识点的题目时，考生可根据特点将选项对号入座。董事会负责的事项是总体审批战略政策及制订风险水平，把握大方向，担负根本责任；监事会主要负责内部尽职监督、财务监督、内部控

制监督监察工作,对股东大会负责。高级管理层负责具体的操作,如执行政策、制订程序等,更注重实践操作。

风险管理委员会根据风险管理部门提供的信息,做出经营或战略方面的决策并付诸实施。

8. 风险文化的精神核心是()。

A. 风险管理理念

B. 知识

C. 制度

D. 内部控制

【答案】A

【解析】从字面意思上分析,精神核心就是与思想状况有关,分析四个选项,只有管理理念是属于精神层次的,知识、制度、内控都是为理念服务,也是由理念控制的。

9. 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

【答案】A

【解析】本题比较简单,作为常识,把消除风险作为风险管理目标是不现实的。事实上,没有风险,也就没有收益,因此这不是风险管理的目标,风险管理的目标是降低风险,让风险和收益相匹配。另外,风险也是消除不了的,今后在遇到语气过于绝对的选项时,要格外留意。注意本题的其他正确项考生也要作为知识点掌握,可能会作为多选题出现。

10. 商业银行通过制订一系列制度、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

【答案】A

【解析】本题按照一定的逻辑顺序即可排列正确。对风险首先要防患于未然,而风险一旦发生,就要控制风险的继续扩大;“纠正”一般是在事后才做的工作。

11. 如果一家商业银行的总资产为10亿元,总负债为7亿元,资产加权平均久期为2年,负债加权平均久期为3年,那么久期缺口等于()。

A. -1

B. 1

C. -0.1

D. 0.1

【答案】C

【解析】 $\text{久期缺口} = \text{资产加权平均久期} - (\text{总负债} \div \text{总资产}) \times \text{负债加权平均久期}$ 。

12. 下列情形中,表现流动性风险与市场风险关系的是()。

A. 不良贷款及坏账比率显著上升通常被视为资产质量下降及流动资金出现问题的征兆

B. 利率波动会影响资产的收入、市值及融资成本等,其任何不利变动必然产生某种程度上的流动性风险

- C. 前台交易系统无法处理交易或执行交易时的延误，特别是资金调拨与证券结算系统发生故障时，现金流量便会受到直接影响
- D. 任何负面消息，不论是否属实，都可能削弱存款人的信心而造成大量的资金流失，进而导致流动性困难

【答案】B

【解析】本题中，四个选项的表述都没有问题，但本题考查的是表现流动性风险与市场风险的关系，因此重点就是要体现出市场风险方面的因素如何作用于银行的流动性。与市场风险有关的因素是各种价格的变动，包括利率变动、汇率变动、商品价格、股票价格。与这四种价格变动无关的因素引起的风险就不是市场风险。不良贷款及坏账比率是银行不良资产与坏账的变化情况，属于信用风险的相关指标，是由信用风险引起流动性风险；交易系统与结算系统的故障与价格变动无关，实际上属于操作风险问题引起流动性风险；负面信息首先影响银行信誉，这是信誉风险引起流动性风险。利率波动属于市场风险。

13. 目前, () 是我国商业银行面临的_{最大、最主要的}风险种类。

- A. 信用风险 B. 市场风险
C. 操作风险 D. 声誉风险

【答案】A

【解析】本题作为常识知识点，考生可结合现实作答。信用问题，不仅是商业银行，也是我国市场经济备经济主体面临的重大问题。

14. 某 1 年期零息债券的年收益率为 18.2%，假设债务人违约后回收率为 20%，若 1 年期的无风险年收益率为 4%，则根据 KPMG 风险中性定价模型得到上述债券在 1 年内的违约概率为（ ）。

- A. 0.05
B. 0.10
C. 0.15
D. 0.20

【答案】C

【解析】KPMG 风险中性定价模型的原理就是，零息国债的期望收益与该等级为 B 的债券的期望收益是相等的，即： $P_1(1+K_1) + (1-P_1)(1+K_1)\theta = 1+i_1$ ，式中 P_1 为期限 1 年的零息债券的非违约概率，等于 $1 - \text{该债券的违约概率}$ ； K_1 为零息债券承诺的利息，即零息债券年收益率； θ 为零息债券的回收率，等于 $1 - \text{违约损失率}$ ； i_1 为期限 1 年的零息国债的收益率，一般就是无风险收益率。

把本题中的数值代入, $K_1=18.2\%$, $i_1=4\%$, $\theta=20\%$, 求出 P_1 , 然后 $1-P_1$ 即我们所求答案。

15. 下列关于担保的说法, 不正确的是()。

- A. 连带责任保证的债权人可以要求保证人在其保证范围内承担保证责任
- B. 抵押要求债务人将抵押财产移交债权人占有
- C. 质押方式下，债务人不履行债务时，债权人有权依照法律规定以该动产折价或者以拍卖、变卖该动产的价款优先受偿
- D. 债务人可以向债权人给付定金作为债权的担保

【答案】B

【解析】本题综合考查了担保的各种方式。连带责任即当债务人无法偿还债务时，保证

人要受到“连带”，为债务人承担责任；抵押不要求债务人将财产抵押给债权人。考生联系现实情况即可作答，现实中的房贷、车贷都是抵押贷款的方式，但是房子车子都仍然归贷款人所有，只有在贷款人无法还贷时，抵押财产才进行移交；质押方式下，动产已经移交了债权人，当债务人不履行债务时，债权人就可以依法变卖动产，获得受偿。

简单归纳一下各方式的特点：保证：保证人与债权人的约定；抵押：债务人不必将抵押财产移交给债权人；质押：债务人将其动产移交债权人占有；留置：债权人按合同约定占有债务人的动产；定金：债务人向债权人付定金作为担保。

16. 《巴塞尔新资本协议》要求实施内部评级法初级法的商业银行（ ）。

- A. 必须自行估计每笔债项的违约损失率
- B. 参照其他同等规模商业银行的违约损失率
- C. 由监管当局根据资产类别给定违约损失率
- D. 由信用评级机构根据商业银行要求给出违约损失率

【答案】C

【解析】本题考查《巴塞尔新资本协议》中的条款内容，属记忆性知识点。在风险管理部分有很多法条、规定类的细节知识点，复习起来会比较吃力。对于法律条文的掌握，给大家的建议是不用死记硬背，学会用比较归纳的方法，适当标记一下有可能出题的考点，像数字、时间、具体的要求等等。由于银行从业资格考试的题型都是客观题，因而只要头脑中有了大概的印象，就不难根据选项得出正确的答案了。

本题中实施内部评级法高级法的商业银行必须自行估计每笔债项的违约损失率，而实施内部评级法低级法的商业银行则由监管当局根据资产类别给定违约损失率。

17. 由经济学家坎托和帕克提出的 C.P 模型用于（ ）。

- A. 债项评级
- B. 市场风险评级
- C. 操作风险评级
- D. 国家风险主权评级

【答案】D

【解析】C.P 是两位经济学家的名字首字母缩写，我们也可以记作中国人民的首字母缩写，由此联想记忆这是国家风险主权评级的模型。

18. 银监会对原国有商业银行和股份制商业银行进行评估的指标不包括（ ）。

- A. 经营绩效类指标
- B. 风险可控类指标
- C. 资产质量类指标
- D. 审慎经营类指标

【答案】B

【解析】银监会对原国有商业银行和股份制商业银行进行评估的指标包括经营绩效类、资产质量类、审慎经营类。

19. 下列关于财务比率的表述，正确的是（ ）。

- A. 盈利能力比率体现管理层控制费用并获得投资收益的能力
- B. 杠杆比率用来判断企业归还短期债务的能力
- C. 流动性比率用于体现管理层管理和控制资产的能力
- D. 效率比率用来衡量企业所有者利用自有资金获得融资的能力

【答案】A

【解析】本题综合考查了各种比率的含义。考生对这些比率可形象化记忆：

杠杆比率：用来衡量企业所有者利用自有资金获得融资的能力；联想杠杆原理，杠杆一端是自己的现有资本，另一端是获得其他资本，比率的大小就是反映该杠杆用自己的资本来获得融资的能力或者说偿债的能力。

流动性比率：用来判断企业归还短期债务的能力，即分析企业当前的现金偿付能力和应付突发事件和困境的能力。联想资金从存款人到贷款人，又从贷款人到提款人的流动性，是用来判断企业归还短期债务的能力。

效率比率：体现管理层控制费用并获得投资收益的能力。

盈利比率：体现管理层控制费用并获得投资收益的能力。以盈利为目标，即控制成本、增加收益的能力。

20. 某商业银行的老客户经营利润大幅度提高，为了扩大生产，企业欲向该银行借一笔短期贷款以购买设备和扩建仓库，该企业计划用第一年的收入偿还贷款，该申请（ ）。

- A. 合理，可以用利润来偿还贷款
- B. 合理，可以给银行带来利息收入
- C. 不合理，因为短期贷款不能用于长期投资
- D. 不合理，会产生新的费用，导致利润率下降

【答案】C

【解析】本题出在风险管理科目中，大方向就是要控制风险，减小风险的发生概率。如题所述，用一年期的短期贷款用于长期投资，第一年的收益根本无法保证，对银行而言，是个很大的风险，显然，该申请是不合理的。通过本题，考生也要记住风险与收益相匹配这个根本目标，不论是在时间上还是在大小上，两者都要匹配。

21. 下列情形不能引发债务人之间的违约相关性的是（ ）。

- A. 债务人所处行业颁布新的环保标准
- B. 银行贷款利率提高
- C. 债务人所在地区经济下滑
- D. 债务人投资项目发生重大损失

【答案】D

【解析】相关性，就是两个债务人同时违约的概率。如果考生不理解这个具体概念，看到“相关”就要考虑能同时作用于几个债务人的情形，所给四个选项中，ABC都是能影响一批债务人的因素，它们作用于政治环境、市场环境、经济环境，只有D是作用于自己不会影响到他人的情形。另外，考生解答与“情形”有关的单选题时，还可以通过选项之间的对比来作答，找出那个与众不同的选项。

22. 商业银行贷给同一借款人的贷款余额不得超过银行资本余额的（ ）。

- A. 10%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 40%

【答案】A

23. 某银行2008年初关注类贷款余额为4 000亿元，其中在2008年末转为次级类、可疑类、损失类的贷款金额之和为600亿元，期初关注类贷款期间因回收减少了500亿元，则关注类贷款迁徙率为（ ）。

- A. 12.5%
- B. 15.0%

C. 17.1%

D. 11.3%

【答案】C

【解析】关注类贷款迁徙率 = 期初关注类贷款向下迁徙金额 ÷ (期初关注类贷款余额 - 期初关注类贷款期间减少金额) × 100%。本题中,关注类贷款向下迁移,就是转为了次级类、可疑类、损失类贷款,一共迁移了 600 亿元,把数值代入公式即关注类贷款迁徙率 = $600 \div (4\,000 - 500) \times 100\% = 17.1\%$ 。

24. 下列关于红色预警法的说法,不正确的是()。

- A. 是一种定性分析的方法
- B. 要对影响警素变动的有利因素与不利因素进行全面分析
- C. 要进行不同时期的对比分析
- D. 要结合风险分析专家的直觉和经验进行预警

【答案】A

【解析】红色预警是定量与定性分析相结合的方法。其他选项中, B、C、D 是红色预警法的正确流程。

归纳风险预警方法:黑色预警法不引进警兆指标变量,只考虑预警要素指标的时间序列变化规律,即波动特征;蓝色预警法侧重定量分析,分为指数预警法和统计预警法;指数预警法利用警兆指标合成的风险指数进行预警;统计预警法对警兆与警素之间的相关关系进行时差相关分析;红色预警法重视定量分析与定性分析相结合。

25. 某银行 2008 年的银行资本为 1 000 亿元,计划 2009 年注入 100 亿元资本,若电子行业在资本分配中的权重为 5%,则以资本表示的电子行业限额为()亿元。

- A. 5
- B. 45
- C. 50
- D. 55

【答案】D

【解析】针对某行业或者某地区、某产品、某客户等组合层面设定的限额都是组合限额。公式为:以资本表示的组合限额 = 资本 × 资本分配权重,其中资本是所预计的下一年的银行资本,包括所有计划的资本注入。本题中,预计下一年的银行资本就是 2008 年的资本 1 000 亿元加上计划 2009 年投入的 100 亿元,由此得出本行业的限额为 $(1\,000 + 100) \times 5\% = 55$ 。

26. 下列关于信用评分模型的说法,正确的是()。

- A. 信用评分模型是建立在对当前市场数据模拟的基础上
- B. 信用评分模型可以给出客户信用风险水平的分数
- C. 信用评分模型可以提供客户违约概率的准确数值
- D. 信用评分模型可以及时反映企业信用状况的变化

【答案】B

【解析】信用评分模型是建立在对历史数据(而非当前市场数据)模拟的基础上;从字面上看,信用评分的主观性更大一些,定性的方法运用较多,因此提供准确数值的可能性不大,信用评分模型只能给出客户信用风险水平的分数,无法提供客户违约概率的准确数值;信用评分模型采用的是历史数据,历史数据更新速度比较慢,从而无法及时反映企业信用状况的变化。

27. 在债项评级中, 违约损失率的估计公式为贷款损失 / 违约风险暴露, 下列相关表述正确的是 ()。

- A. 违约风险暴露是指债务人违约时的预期表内项目暴露
- B. 只有客户已经违约, 才会存在违约风险暴露
- C. 违约损失率是一个事后概念
- D. 估计违约损失率的损失是会计损失

【答案】C

【解析】本题考查违约损失率的相关知识点。细节问题较多, 考生要多看, 对经常出题的地方加深一下记忆。如本题所列, 违约风险暴露是指债务人违约时的预期表内表外项目暴露总和。客户没有违约的时候, 也存在违约风险暴露。估计违约损失率的损失是经济损失。

28. 某企业 2008 年销售收入为 6 亿元, 销售成本为 3 亿元, 2007 年末应收账款为 1.4 亿元, 2008 年末应收账款为 1.0 亿元, 则该企业 2008 年应收账款周转天数为 () 天。

- A. 60
- B. 72
- C. 84
- D. 90

【答案】B

【解析】应收账款周转天数 = $360 \div$ 应收账款周转率, 应收账款周转率 = 销售收入 $\div$ [(期初应收账款 + 期末应收账款) $\div$ 2]。

29. 贷款转让按转让的资金流向可以分为 ()。

- A. 单笔贷款转让和组合贷款转让
- B. 一次性转让和回购式转让
- C. 无追索转让和有追索转让
- D. 代管式转让和非代管式转让

【答案】B

【解析】归纳贷款转让的类型:

- (1) 根据贷款笔数: 单笔和组合;
- (2) 根据资金流向: 一次性和回购;
- (3) 根据是否承担风险: 无追索权的转让和有追索权的转让;
- (4) 根据已转让贷款是否参与管理: 代管式转让和非代管式转让;
- (5) 根据新债权人确定方式: 定向转让与公开转让。

大多数贷款转让属于一次性、无追索、一组同性质的贷款。

30. () 用来衡量企业所有者利用自有资金获得融资的能力, 也用于判断企业的偿债资格和能力。

- A. 盈利能力比率
- B. 效率比率
- C. 杠杆比率
- D. 流动比率

【答案】C

【解析】流动比率是衡量短期偿债能力的, 效率比率是衡量运营效率的。

31. 银行贷款利率或产品定价应覆盖 ()。

- A. 预期损失
- B. 非预期损失
- C. 极端损失
- D. 违约损失

【答案】A

【解析】预期损失是银行可以预期的损失，既然可以预期估算出来，那么必然会用正常的经济收益来弥补这部分损失。

32. 在 Credit Monitor 模型中，企业向银行借款相当于持有一个基于企业资产价值的看涨期，股东初始股权投资可以看做该期权的（ ）。

- A. 期权费
- B. 时间价值
- C. 内在价值
- D. 执行价格

【答案】A

【解析】股东初始投资，就是买入一个期权，这个价格就是该期权的期权费。

33. 在《巴塞尔新资本协议》中，违约概率被具体定义为借款人内部评级 1 年期违约概率与（ ）中的较高者。

- A. 0.1%
- B. 0.01%
- C. 0.3%
- D. 0.03%

【答案】D

34. 下列关于情景分析的说法，不正确的是（ ）。

- A. 分析商业银行正常状况下的现金流量变化，有助于商业银行存款管理并充分利用其他债务市场，以避免在某一时刻面临过高的资金需求
- B. 绝大多数严重的流动性危机都源于商业银行自身管理或技术上存在致命的薄弱环节
- C. 商业银行关于现金流量分布的历史经验和对市场惯例的了解可以帮助商业银行消除不确定性
- D. 与商业银行自身出现危机时相比，在发生整体市场危机时，商业银行出售资产换取现金的能力下降得更厉害

【答案】C

【解析】在风险管理科目中，关于风险，最常遇到的几个错误说法就是“消除不确定性”，“完全避免”等。这种过于绝对的提法是不现实的，因此，考生在做选择或者判断题的时候，遇到这种说法就要着重关注一下，很可能就是出错选项。

35. 假设某商业银行以市场价值表示的简化资产负债表中，资产 $A=1\ 000$ 亿元，负债 $L=800$ 亿元，资产久期为 $DA=5$ 年，负债久期为 $DL=4$ 年。根据久期分析法，如果年利率从 5% 上升到 5.5%，则利率变化使银行的价值变化（ ）亿元。

- A. 8.53
- B. -8.53
- C. 9.00
- D. -9.00

【答案】B

【解析】久期公式为 $\Delta P = -P \times D \times \Delta y \div (1+y)$ 。分别针对资产和负债的久期求出各自的变化值。 DA 是资产久期， DL 是负债久期，都是公式中的 D ；资产 A 和负债 L 都是公式中的 P ， $\Delta y = 5.5\% - 5\% = 0.5\%$ ； y 是现在的年利率。那么，资产的变化值 $\Delta P = -1\ 000 \times 5 \times 0.005 \div 1.055$ ；负债的变化值 $= -800 \times 4 \times 0.005 \div 1.055$ ，资产与负债两者相加得出价值变化 $(-1\ 000 \times 5 + 800 \times 4) \times 0.005 \div 1.055 = -8.53$ 。

36. 假设目前收益率曲线是向上倾斜的，如果预期收益率曲线将变得较为平坦，则以下

四种策略中,最适合理性投资者的是()。

- A. 买入距到期日还有半年的债券
- B. 卖出永久债券
- C. 买入 10 年期保险理财产品,并卖出 10 年期债券
- D. 买入 30 年期政府债券,并卖出 3 个月国库券

【答案】D

【解析】本题考查债券收益率曲线与投资策略的关系。投资者可以根据收益率曲线不同的预期变化趋势,采取相应的投资策略。

假设目前收益率曲线是向上倾斜的,如果预期收益率曲线将变得较为平坦,那么就卖出期限较短的金融产品,买入期限较长的金融产品。

假设目前收益率曲线是向上倾斜的,如果预期收益率曲线将基本维持不变,则可以买入期限较长的金融产品。

假设目前收益率曲线是向上倾斜的,如果预期收益率曲线将变陡,则可以买入期限较短的金融产品,卖出期限较长的金融产品。

30 年期政府债券是期限长的金融产品,3 个月国债是期限短的金融产品。

37. 下列关于事后检验的说法,不正确的是()。

- A. 事后检验将市场风险计量方法或模型的估算结果与实际发生的损益进行比较,以检验计量方法或模型的准确性和可靠性,并据此对计量方法或模型进行调整和改进
- B. 事后检验是市场风险计量方法的一种
- C. 若估算结果与实际结果近似,则表明该风险计量方法或模型的准确性和可靠性较高
- D. 若估算结果与实际结果差距较大,则表明事后检验的假设前提存在问题

【答案】D

【解析】A 是事后检验的概念,B、C 都是关于事后检验的正确说法。D 如果估算结果和实际结果差距较大,则表明该风险计量方法或模型的准确性和可靠性较低,或者是事后检验的假设前提存在问题。事后检验如同我们计算方程做出结果然后带回去检验,如果与原题相符,说明准确率很高,如果不符,说明某个环节出现了问题,但是问题到底出在哪并不一定。

38. 操作风险识别与评估方法包括()。

- A. 自我评估法、损失事件数据法、流程图
- B. 自我评估法、因果分析模型、损失事件数据法
- C. 因果分析模型、流程图、损失事件数据法
- D. 流程图、自我评估法、因果分析模型

【答案】A

【解析】各种风险的识别方法概不相同,关于操作风险,我们可以把这几种方法串接起来记忆:“我”按照“流程图”收集“损失事件数据”。一句话包含了这三种方法,更加方便考生记忆。

39. 下列对于影响期权价值因素的理解,不正确的是()。

- A. 当期权期限增加时,买方期权的价值会相应增加

- B. 随着波动率的增加, 买方期权的价值会相应增加
- C. 随着波动率的增加, 卖方期权的价值会相应减少
- D. 当期权期限增加时, 卖方期权的价值会相应增加

【答案】C

【解析】考生如果对期权不是特别熟悉, 可以把期权简单想成一份合同。不管是买方期权还是卖方期权都是合同的持有者, 买卖是他们未来的权利。这份合同的任何参数变动如果对持有人来说风险增大, 合同的价值就会增大。本题中, 期限增加和波动率增加都是增大风险, 于是会增加期权价值。对于期权的“买方卖方”考生要特别注意, 不能简单认为两者是对应买卖关系, 否则, 本题会直接错选 A、D 中的一个。

40. 商业银行在实施内部市场风险管理时, 计算经济资本的公式为 ()。

- A. 市场风险经济资本 = 乘数因子 $\times$ VAR
- B. 市场风险经济资本 = (附加因子 + 最低乘数因子) $\times$ VAR
- C. 市场风险经济资本 = (附加因子 + 最低乘数因子) $\div$ VAR
- D. 市场风险经济资本 = VAR $\div$ (附加因子 + 最低乘数因子)

【答案】A

41. 假设一家银行的外汇敞口头寸如下: 日元多头 100, 欧元多头 50, 港币空头 80, 美元空头 30, 则累计总敞口头寸为 ()。

- A. 150
- B. 110
- C. 40
- D. 260

【答案】D

【解析】累计总敞口头寸为所有多头和空头的头寸之和。

42. 某 2 年期债券, 每年付息一次, 到期还本, 面值为 100 元, 票面利率为 10%, 市场利率为 10%, 则该债券的麦考利久期为 () 年。

- A. 1
- B. 1.5
- C. 1.91
- D. 2

【答案】C

【解析】根据麦考利久期的计算公式可得, $D = \frac{\sum_{t=1}^T t \cdot C_t / (1+y)^t}{\sum_{t=1}^T C_t / (1+y)^t}$, D 是久期, t 代表现金流发生的时间, C_t 代表第 t 年的现金流, y 为收益率或当前市场利率。

43. 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

【答案】A

【解析】本题选项给出了这几个理论的发展顺序, 均值-方差模型是最基本的框架。

44. 假设美元兑英镑的即期汇率为 1 英镑兑换 2.0000 美元, 美元年利率为 3%, 英镑年