

2012年
版

中国银行业从业人员资格认证考试

个人理财

讲义·真题·押题全攻略

立恒金融培训机构◎编著

超高命中率

押题新利器

相对同类书

性价比最优

- ✓ 以考试大纲为指引
- ✓ 以历年真题为依托
- ✓ 以章节练习为基础
- ✓ 以融会贯通为目的

全程辅导 倾心打造

名师详解 点拨思路

一学就懂 一考就过

◀ 请关注 www.weibo.com/caphbook 参与微博有奖活动 ▶

中国宇航出版社

**2012年
版**

中国银行业从业人员资格认证考试

个人理财

讲义·真题·押题全攻略

立恒金融培训机构◎编著

中国宇航出版社
· 北京 ·

内 容 简 介

本书以中国银行业从业人员资格认证考试大纲和教材为依据,以考试重点和难点为主线精心编写考试讲义,并以历年真题为例题,每章后设考点自测题,是广大考生考前大练兵、保证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

个人理财讲义·真题·押题全攻略/立恒金融培训机构编著. -- 北京:中国宇航出版社,2012.3
(2012年版中国银行业从业人员资格认证考试)
ISBN 978-7-5159-0179-4

I. ①个… II. ①立… III. ①私人投资-银行业务-中国-资格考试-自学参考资料 IV. ①F832.48

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第038100号

策划编辑 董琳 封面设计 上品设计
责任编辑 李立 责任校对 华蕾

出版 中国宇航出版社
发行

社址 北京市阜成路8号 邮编 100830
(010) 68768548

网址 www.caphbook.com

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 北京中新伟业印刷有限公司

版次 2012年4月第1版
2012年4月第1次印刷

规格 787×1092

开本 1/16

印张 17.5

字数 415千字

书号 ISBN 978-7-5159-0179-4

定价 36.00元

本书如有印装质量问题,可与发行部联系调换

序 言

随着中国经济的不断发展与深化,金融业的重要性日益凸显,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,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渐成热点,报名人数逐年增加。

中国银行业从业人员资格认证考试是中国银行业从业人员资格认证委员会统一组织的考试,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的考试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的考试才可获得相应证书,且资格考试成绩在两年内有效。

为帮助考生顺利通过中国银行业从业人员资格认证考试,我们依据最新考试大纲的要求,精心编写了本套丛书。

本书体例

本书将考点讲义、真题与押题自测相结合,形成了独特的编写体例。全书按教材章节顺序展开,每章分为四部分。

◆考点结构概览

将每章各节的重点内容用图表的形式呈现出来,一目了然,使考生能够快速、清晰地把握考试要点。

◆考点重点突破

将历年出现的考点与相关知识一起介绍,并附相关真题和详细解析,使考生能够高效地把握考试重点,了解出题方式,加深对基础知识的了解。

◆考点自测

每一章都为考生精心设计一套本章自测题,在题目类型、难易程度等诸多方面与最新真题一致,帮助考生提前适应考试氛围,向高分冲刺。

◆答案与解析

对考点自测中的每一题进行详细的解析,并对考题中出现的相关概念进行介绍,使考生能够切实把握每一道题的出题意图,做到举一反三。

本书特色

◆丰富充实的考题

本书在对考点进行层层分析、归纳和总结的基础上,精心选取每道真题,并将历年考题中涉及的重要考点作为考点自测出题的重点,对考试大纲中的未考知识点进行补充,确保考生复习的针对性和全面性。

◆稳居高位的命中率

本书严格依照最新考试大纲的考核要求编写,题量充足,考查点覆盖全面,命中率一直居于同类辅导书前列。

◆与时俱进的新鲜品牌

本套丛书一改市场上大多数考试辅导书多年不改版的老传统,依据最新考试大纲及最新考题及时修订,确保其永远“新鲜”。

友情提示

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

考试不仅考查考生所掌握的知识,最重要的是考查考生的心态。因此,对待考试要保持基本放松、适度紧张、积极乐观的态度,争取克服困难、提高复习效率,充满信心地参加考试。

为了给广大读者提供最好的服务,我们开通热线服务电话:13681387472,及答疑信箱:suoxh@139.com,欢迎大家联系,我们一定竭诚为您服务。

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

作者

2012年3月于中央财经大学

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	5
第四节 银行个人理财业务的定位	9
考点自测	9
答案与解析	15
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	35
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	56
第三节 金融市场的发展	58
第四节 货币市场	58
第五节 资本市场	60
第六节 金融衍生品市场	63
第七节 外汇市场	67
第八节 保险市场	68
第九节 黄金及其他投资市场	70

考点自测	73
答案与解析	83
第四章 银行理财产品	91
考点结构概览	91
考点重点突破	91
第一节 银行理财产品市场发展	91
第二节 银行理财产品要素	92
第三节 银行理财产品介绍	94
第四节 银行理财产品发展趋势	98
考点自测	98
答案与解析	101
第五章 银行代理理财产品	104
考点结构概览	104
考点重点突破	105
第一节 银行代理理财产品的概念	105
第二节 银行代理理财产品销售基本原则	106
第三节 基金	106
第四节 保险	112
第五节 国债	113
第六节 信托	115
第七节 黄金	116
考点自测	117
答案与解析	123
第六章 理财顾问服务	129
考点结构概览	129
考点重点突破	130
第一节 理财顾问服务概述	130
第二节 客户分析	132
第三节 财务规划	135
考点自测	142
答案与解析	149
第七章 个人理财业务相关法律法规	155
考点结构概览	155
考点重点突破	157

第一节 个人理财业务活动涉及的相关法律	157
第二节 个人理财业务活动涉及的相关行政法规	178
第三节 个人理财业务活动涉及的相关部门规章及解释	179
考点自测	186
答案与解析	203
第八章 个人理财业务管理	214
考点结构概览	214
考点重点突破	215
第一节 个人理财业务合规性管理	215
第二节 个人理财资金使用管理	222
第三节 个人理财业务流程管理	223
考点自测	227
答案与解析	232
第九章 个人理财业务风险管理	235
考点结构概览	235
考点重点突破	236
第一节 个人理财的风险	236
第二节 个人理财业务面临的主要风险	237
第三节 产品风险管理	242
第四节 操作风险管理	242
第五节 销售风险管理	243
第六节 声誉风险管理	243
考点自测	244
答案与解析	247
第十章 职业道德和投资者教育	250
考点结构概览	250
考点重点突破	252
第一节 个人理财业务从业资格简介	252
第二节 银行个人理财业务从业人员的职业道德	253
第三节 个人理财投资者教育	259
考点自测	260
答案与解析	268

第一章 银行个人理财业务概述



考点结构概览

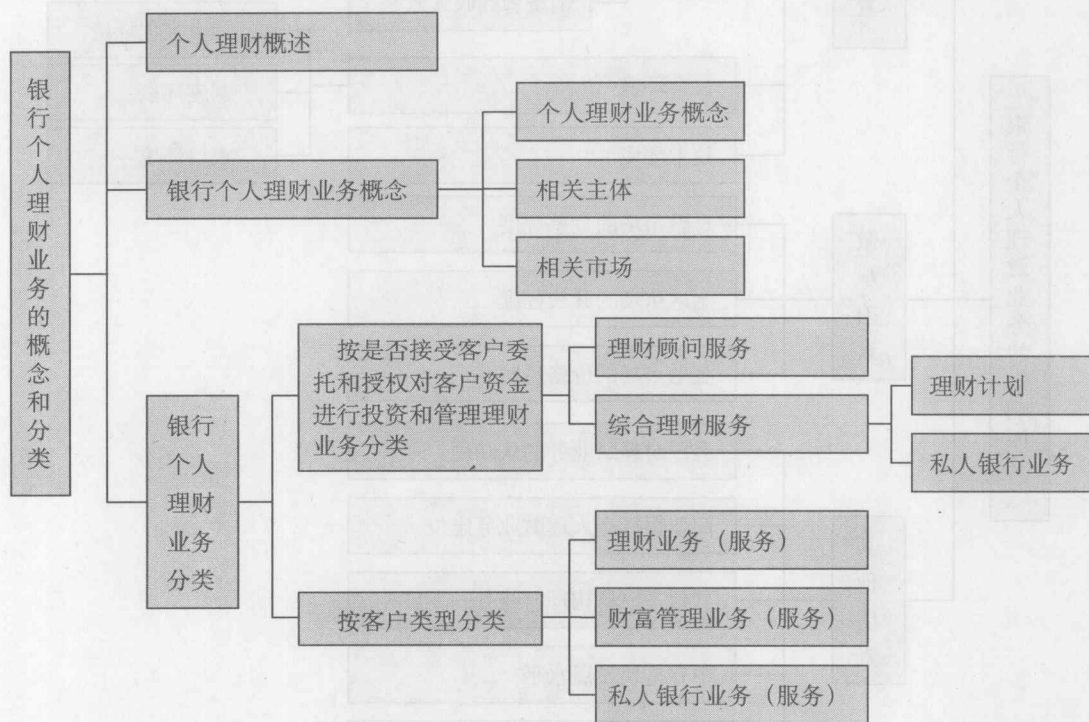


图 1-1 银行个人理财业务的概念和分类

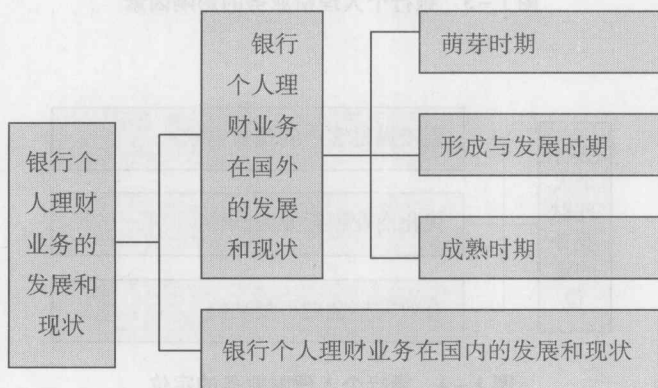


图 1-2 银行个人理财业务的发展和现状

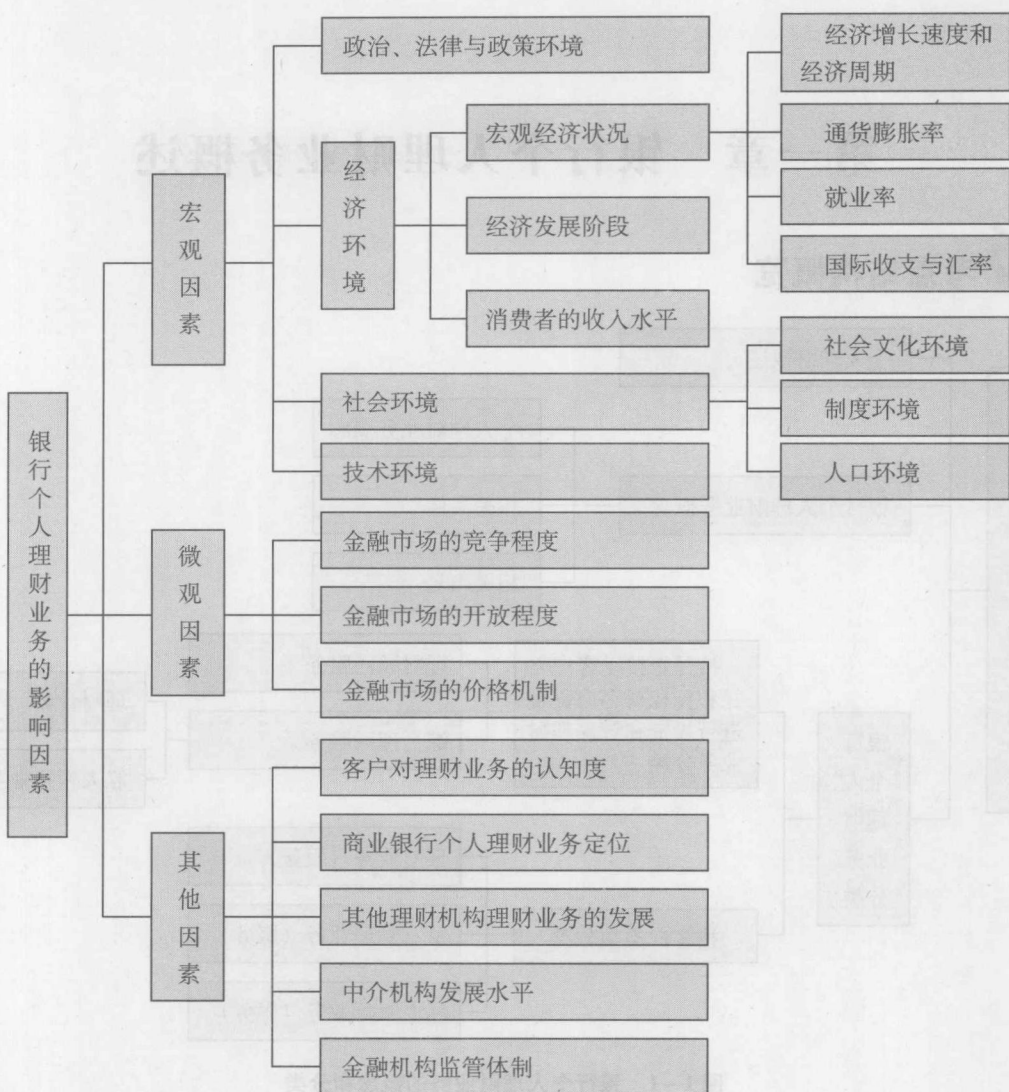


图 1-3 银行个人理财业务的影响因素

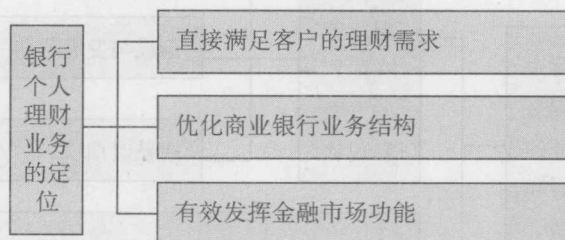


图 1-4 银行个人理财业务的定位



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：

步骤一，评估理财环境和个人条件；

步骤二，制定个人理财目标；

步骤三，制定个人理财规划；

步骤四，执行个人理财规划；

步骤五，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)

个人理财业务是建立在(A)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。

例 1-2(2010 年 10 月单选题)

以下国内机构中无法提供理财服务的是()。

A. 银行

B. 保险公司

C. 信托公司

D. 律师事务所

【答案与解析】D 无法提供理财服务的是律师事务所。

例 1-3(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。

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 1-4(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 1-5(2010 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 综合理财服务与理财顾问服务的一个重要区别是：在综合理财服务中，客户授权银行代表客户按照合同约定的投资方式和方向，进行投资和资产管理，投资收益与风险由客户或客户与银行按照约定的方式承担。与理财顾问服务相比，综合理财服务更加强调个性化服务。

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 1-5 所示。

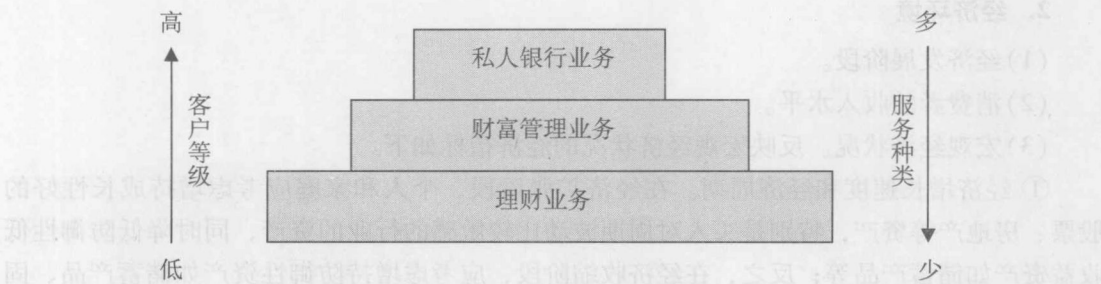


图 1-5 银行理财业务分类(按客户分)示意图

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。

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		预期未来经济增长放缓、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,价格上涨	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 1-6(2010 年 5 月单选题)

下列(D)经济指标不能反映消费者的收入水平。

- A. 国民收入 B. 个人可支配收入
C. 人均国民收入 D. 消费者物价指数

【答案与解析】D 衡量消费者收入水平的指标主要有：国民收入、人均国民收入、个人收入、个人可支配收入，不包括消费者物价指数。

例 1-7(2010 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(B)。

- 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 1-8(2010 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, (CD) 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,并减少防御性低收益资产如储蓄产品等,以分享经济增长成果。

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实际利率。

收益判断:银行储蓄存款的收益率是利率变动的最直接反映,利率上升则银行储蓄存款产品的收益率同步上升。其他类产品所受的影响相对复杂,一般来说,市场利率上升会引起债券类固定收益产品价格下降,股票价格下跌,房地产市场走低;反之,市场利率下降会引起债券类固定收益产品价格上升,股票价格上涨,房地产市场走高。

利率变化与个人理财策略的关系如表 1-4 所示。

表 1-4 利率变化与个人理财策略

理财产品	预期未来利率水平上升		预期未来利率水平下降	
	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	减少配置	面临下跌风险	增加配置	面临上涨机会
股票	减少配置	面临下跌风险	增加配置	面临上涨机会
基金	减少配置	面临下跌风险	增加配置	面临上涨机会
房产	减少配置	贷款成本增加	增加配置	贷款成本降低
外汇	减少配置	人民币回报高	增加配置	外汇利率可能高

例 1-9(2010 年 5 月单选题)

如果名义利率是 5%，通货膨胀率为 7%，那么实际利率为()。

- A. 12% B. 5% C. 2% D. -2%

【答案与解析】D 实际利率 = 名义利率 - 通货膨胀率 = 5% - 7% = -2%。

三、其他影响因素

- (1) 各户对理财业务的认知度。
- (2) 商业银行个人理财业务定位。
- (3) 其他理财机构理财业务的发展。
- (4) 中介机构发展水平。
- (5) 金融机构监管体制。

第四节 银行个人理财业务的定位

分别从客户、商业银行和市场三个层次面对发展个人理财业务的意义进行描述，如图 1-6 所示。

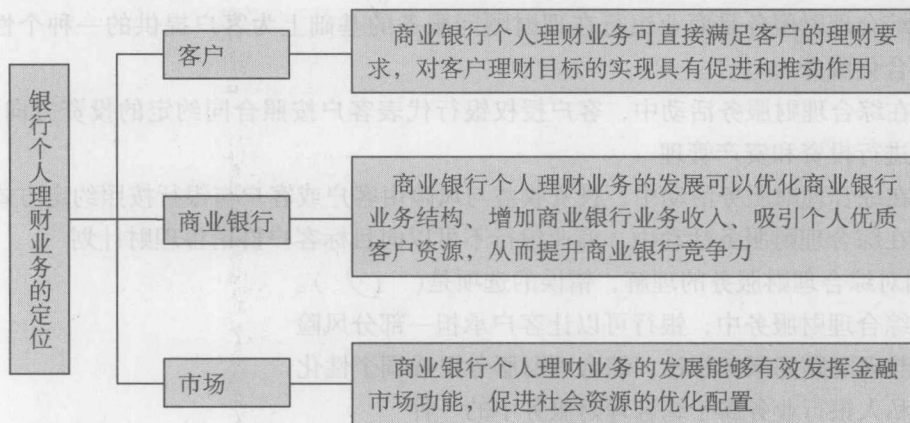


图 1-6 银行个人理财业务的定位

**考点自测****一、单项选择题**

1. 《商业银行个人理财业务管理暂行办法》明确规定，(B)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、资产管理专业化服务活动。
 A. 综合理财业务 B. 个人理财业务
 C. 理财计划 D. 私人银行业务