

2017—2018年银行业专业人员职业资格考试辅导用书

风险管理

讲义·真题·预测 全攻略

银行业从业人员资格认证考试教材编写组○编著



清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书是银行业专业人员职业资格考试“风险管理”科目的辅导教材,专门针对中国银行业从业人员而设计,内容紧扣考试大纲,基本覆盖了银行业从业人员应知应会的知识、技能、法律法规和职业操守。

本书突出国内银行业实践,兼顾国际银行业发展状况和趋势,紧扣考试大纲。坚持理论与实践相结合,以实践为主;知识与技能相结合,以技能为主原则。内容包括风险管理基础、风险管理体系、信用风险管理、市场风险管理、操作风险管理、流动性风险管理、其他风险管理、银行监管与市场约束等八大部分。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

风险管理讲义·真题·预测全攻略/银行业从业人员资格认证考试教材编写组 编著. —北京:清华大学出版社, 2017

(2017—2018年银行业专业人员职业资格考试辅导用书)

ISBN 978-7-302-46697-0

I. ①风… II. ①银… III. ①银行风险—风险管理—中国—资格考试—自学参考资料 IV. ①F832.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 038730 号

责任编辑:张 颖

封面设计:周晓亮

版式设计:方加青

责任校对:成凤进

责任印制:

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:

装 订 者:

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:11 字 数:274 千字

版 次:2017 年 3 月第 1 版 印 次:2017 年 3 月第 1 次印刷

印 数:1~3000

定 价:39.00 元

产品编号:

编 委 会

主 编：杜友丽

编 委：晁 楠 吴金艳 雷 凤 张 燕 方文彬
李 蓉 林金松 刘春云 张增强 刘晓翠
路利娜 索晓辉 邵永为 邢铭强 张剑锋
张 昆 赵桂芹

前言

近年来，随着中国银行业的不断改革与创新，整个银行业发生了历史性的变革，在国民经济发展中发挥着越来越重要的支撑及促进作用。而银行从业人员的待遇也水涨船高，要想从事银行业相关工作，取得银行业资格认证是非常必要的。

当前，银行业专业人员职业资格考试分为中级和初级两个等级。初级考试开设“银行业法律法规与综合能力”和“银行业专业实务”2个科目。其中，“银行业专业实务”下设“个人理财”“公司信贷”“个人贷款”“风险管理”“银行管理”5个专业类别。

为了帮助广大考生顺利通过考试，笔者根据考试大纲编写了本丛书，以便考生在短时间内理解知识要点、加深记忆、熟悉题型，提高考试成功率。

一、报考指南

银行业专业人员是指在银行业金融机构从事前、中、后台业务及管理工作的专业技术人员。通过银行业专业人员职业资格考试，取得相应级别和类别职业资格证书的人员，表明其已具备从事银行业金融机构相应级别专业技术岗位工作的职业水平和能力。

(一) 报考条件

资格考试面向社会开放。符合以下条件的人员，可以报名参加资格考试：

- (1) 年满18岁；
- (2) 具有完全民事行为能力；
- (3) 具有高中以上文化程度。

(二) 考试科目、考试形式及题型

考试科目(可任意选考)：“银行业法律法规与综合能力”(即原“公共基础”)、“银行业专业实务”。其中，“银行业专业实务”下设“个人理财”“公司信贷”“个人贷款”“风险管理”“银行管理”5个专业类别。

考试时长：120分钟。

考试方式：计算机考试。

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。

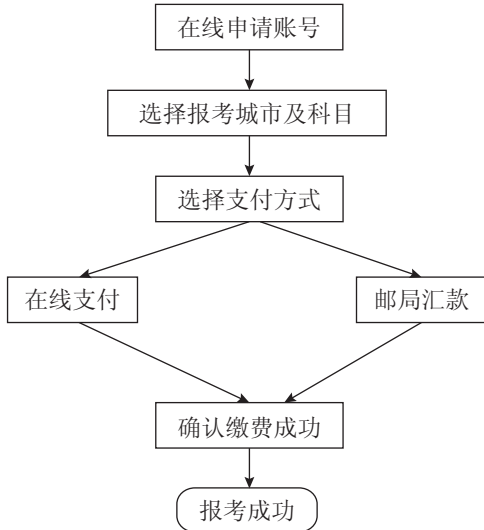
(三) 考试时间

资格考试每年5月、10月各举行一次。具体考试日期在每次考试前两个月向社会公布。特殊情况另行规定。

(四) 报名办法

报名时间：以中国银行业协会网站(www.china-cba.net)的考试通知为准。一般每年的3月开始上半年考试报名；8月开始下半年考试报名。

报名流程：登录中国银行业协会网站(www.china-cba.net)网上报名，具体流程如下。



银行业专业人员职业资格考试报名流程

(五) 申请注册银行从业资格

考试成绩合格后，可在指定期间登录中国银行业协会网站(www.china-cba.net)证书申请系统，在线进行证书申请。

二、丛书特色

本丛书内容全面，资料新颖，理论联系实际，语言通俗，习题典型，可供广大银行业从业人员参考，是广大应考者顺利通过考试的必备书籍。

具体来说，本丛书具有以下四大特点。

(一) 权威性

本系列书严格依据最新的考试大纲编写，在总结历年真题的基础上，精确预测常考、易考的知识点，确保不会有所遗漏。

(二) 配套性

在写作的过程中，注重知识点的讲解和习题的搭配，每一个知识点都配有相应考题，让考生学练结合，方便对知识的巩固。

(三) 图解性

本丛书在写作过程中尽量用图、表的形式将大量、复杂的文字信息进行展示，分清各个知识点的层次脉络，便于考生记忆。

(四) 规范性

众所周知，历年真题是最好的练习题，本丛书在例题的选取上，以历年真题为主，让考生充分了解考试的重点、难点，有的放矢，提高命中率。同时，每章课后还配备了高保真模拟题，让考生提高实战能力和应变能力。

三、备考攻略

学习是需要时间和精力，良好的学习方法配合充裕的学习时间，才能使学习效果倍增。在时间和精力都满足的条件下制订良好的学习计划是必不可少的。所谓计划，就是对自己的学习过程有一个合理安排。首先，复习备考必须要有充足的时间，太短或太长都不可取；其次，学习计划不能对自己的要求太高，应该根据自己的工作学习时间、生活习惯以及学习能力来量身制订，坚持以自己不过度疲惫为原则。

根据我们多年的辅导经验，按照看书、做题、模拟考试三个阶段进行复习备考是一种行之有效的办法。在整个复习备考的过程中，每个阶段都有不同的任务，需要脚踏实地、认认真真地完成。

第一阶段：精读教材

教材是最全面、最权威的资料，考试试题均依据指定教材制订。尽管不少参考书都提供了诸如“考点解析”等内容，但是充其量只能够帮助考生指明重点、帮助记忆等，无法代替教材，因此复习的第一步就是踏踏实实地通读教材。银行业专业人员职业资格考试覆盖面广，系统性强，因此不能押题、扣题，要全面地、系统地学习。复习的第一步应是通读全书，无一遗漏，倘若有不懂之处，也不要过多耽搁时间。读完后大概了解一下书里共有几章，每章讲了几个问题，每个问题都包括哪几个小节的内容就可以了。这样才能使自己整体把握，有的放矢。通读完教材后，接下来的任务是精研细读，循序渐进，一步一个脚印，不放过每个环节，并认认真真地做好笔记。对每个章节的内容，哪些问题应该掌握，哪些内容只作一般了解，哪些要点要熟练精通，通过该次复习后应一目了然。

第二阶段：章节练习

阅读指定教材仅仅是初步掌握了知识，对于应对考试还是不够的，必须把知识转为解题的能力，这就需要进行大量的习题演练。建议大家购买一本附有章节练习题的参考书，最好要有答案和详细的答案解析。当我们学习完一章的指定教材内容之后，应该马上进行本章的习题演练，在这个过程中，可以对学习的效果进行检查，迅速发现问题，这是一个不可缺少的信息反馈过程。根据题目所反映的问题查缺补漏，掌握之前遗漏的知识点，同时将重要知识点进行加强，以达到强化优势知识点、巩固基础知识点、记忆遗漏知识点的目的。

第三阶段：真题测试与模拟考试

真题能够最大限度地表明考试走向，通过真题的练习，考生可以把握考试重点，了解出题者的思路。我们应将近几年的真题熟练掌握，不仅仅局限于已经考到的知识点，对于相关知识点也要一并把握。同时体会命题高频点，以便于自己的复习。因为正式的考试是对在特定的环境下、固定的时间内解题能力的考察，它要求必须达到一定的正确率和速度。我们可以专门找一个与考试环境近似的地方，按照规定的时间进行模拟考试。在模拟考试之后，需要重点总结哪些知识需要重新巩固，哪些题目会做但由于习惯性而总是发生错误，以便在实际考试中发挥

出最高的水平。

总的来说，我们希望通过本书的学习，使考生能够对考点了然于胸，对考试游刃有余，对成绩胸有成竹。最后，预祝广大考生顺利通过银行业专业人员职业资格考试，在新的人生道路上续写辉煌。

本书由杜友丽主编，同时参与编写的还有晁楠、吴金艳、雷凤、张燕、方文彬、李蓉、林金松、刘春云、张增强、刘晓翠、路利娜、索晓辉、邵永为、邢铭强、张剑锋、张昆、赵桂芹，在此一并表示感谢！

目 录

第1章 风险管理基础

第1节 风险与风险管理	1
考点1 次贷危机给银行业风险管理带来的经验教训	1
考点2 风险、收益与损失	1
考点3 商业银行风险管理的主要策略	3
考点4 商业银行风险的主要类别	5
第2节 商业银行风险管理的发展	9
考点1 风险管理与商业银行经营	9
考点2 商业银行风险管理的发展	9
第3节 商业银行风险管理与资本管理	11
考点1 资本的定义、作用	11
考点2 监管资本的构成	12
考点3 最低资本充足率的要求	12
考点4 杠杆率与资本充足率	12
本章考点自测	13

第2章 风险管理体系

第1节 风险治理	28
考点1 风险治理的概念	28
考点2 董事会及其风险管理委员会	29
考点3 监事会	29
考点4 高级管理层	29
考点5 风险管理部门	30
第2节 风险偏好和风险文化	30
考点1 风险偏好的定义	30

考点2	有效的风险偏好框架和风险偏好声明	31
考点3	风险偏好维度和指标	31
考点4	风险文化	32
第3节	风险限额	33
考点1	风险限额管理的基本原则	33
考点2	风险限额的种类和限额设定	33
考点3	限额管理	34
第4节	风险政策、流程	34
考点1	风险政策	34
考点2	风险管理流程	35
第5节	风险数据与IT系统	36
考点1	风险数据加总	36
考点2	风险管理IT系统	36
第6节	内部控制与内部审计	37
考点1	内部控制的定义	37
考点2	内部控制在风险管理中的作用	37
考点3	内部审计	38
本章考点自测		38

第3章 信用风险管理

第1节	信用风险识别	42
考点1	单一法人客户信用风险识别	42
考点2	集团法人客户信用风险识别	46
考点3	个人客户信用风险识别	47
考点4	贷款组合的信用风险识别	49
第2节	信用风险计量	49
考点1	专家判断法	49
考点2	信用评分模型	50
考点3	违约概率模型	51
第3节	信用风险监测与报告	52
考点1	风险监测对象	52
考点2	风险监测主要指标	54
考点3	风险预警	57
考点4	风险报告	59

第4节 信用风险控制	60
考点1 限额管理	60
考点2 关键业务流程/环节控制	63
第5节 信用风险抵补	65
考点1 拨备管理	65
考点2 不良资产处置	65
本章考点自测	66

第4章 市场风险管理

第1节 市场风险识别	80
考点1 市场风险特征与分类	80
考点2 交易账户和银行账户划分	82
考点3 市场风险管理体系	84
第2节 市场风险计量	85
考点1 基本概念	85
考点2 市场风险计量方法	86
第3节 市场风险监测与控制	88
考点1 市场风险限额管理	88
考点2 市场风险监测报告	90
第4节 银行账户利率风险管理	90
本章考点自测	91

第5章 操作风险管理

第1节 操作风险概述	100
考点1 操作风险分类	100
考点2 操作风险管理框架	102
第2节 操作风险管理工具	103
考点1 操作风险管理工具的具体内容	103
第3节 主要业务操作风险控制	104
考点1 主要业务操作风险控制	104
第4节 业务外包风险管理	105
考点1 业务外包管理的主要框架	105
考点2 业务外包的监督管理	105

第5节 信息科技风险管理	106
考点1 信息科技风险管理的主要内容	106
本章考点自测	107

第6章 流动性风险管理

第1节 流动性风险概述	114
考点1 流动性风险基本概念	114
考点2 市场流动性风险与融资流动性风险	115
考点3 流动性风险管理的作用	116
第2节 流动性风险的识别与分析	117
考点1 流动性风险的内部因素	117
考点2 流动性风险的外部因素	117
考点3 中国商业银行体系的流动性风险来源分析	117
第3节 流动性风险的计量与评估	118
考点1 短期流动性风险计量	118
考点2 中长期结构性分析	119
第4节 流动性风险的监测与控制	121
考点1 流动性风险限额监测	121
考点2 流动性风险预警与报告	123
考点3 流动性风险控制	123
本章考点自测	124

第7章 其他风险管理

第1节 国别风险管理	131
考点1 国别风险类型	131
考点2 国别风险识别	132
考点3 国别风险的计量与评估	132
考点4 国别风险日常监测	133
考点5 国别风险报告	133
考点6 国别风险限额和集中度管理	134
第2节 声誉风险管理	134
考点1 声誉风险管理的内容与作用	134
考点2 声誉风险管理的基本做法	136
考点3 声誉危机管理规划	137

第3节 战略风险管理	138
考点1 战略风险管理的内容和作用	138
考点2 战略风险管理的益处	138
考点3 战略风险管理的基本做法	139
第4节 新产品/业务风险管理	141
考点1 新产品/业务风险管理原则	142
考点2 新产品/业务风险识别、评估与控制	142
考点3 新产品/业务主要风险类型	142
考点4 新产品/业务风险管理措施	143
第5节 反洗钱管理	143
考点1 反洗钱的概念与目的	143
考点2 反洗钱的主要框架	144
考点3 商业银行反洗钱的主要职责	144
本章考点自测	145

第8章 银行监管与市场约束

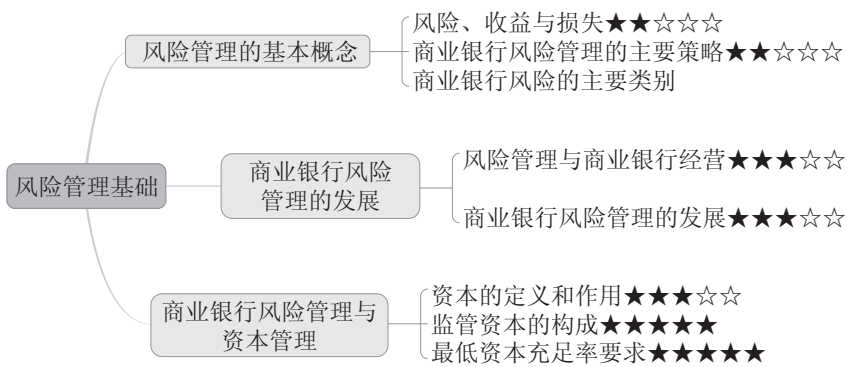
第1节 银行监管	149
考点1 银行监管的目标、原则和标准	149
考点2 风险监管的理念	150
考点3 银行监管的方法	151
第2节 市场约束	152
考点1 市场约束机制	152
考点2 信息披露	154
考点3 外部审计	156
本章考点自测	157

风险管理基础

本章重点是理解风险、收益与损失的概念，商业银行的主要风险，商业银行风险管理策略，商业银行风险与资本和风险管理的基础。本章内容较为重要，考试分值较多。本章基础知识多，记忆量大，要求熟练掌握。不仅要理解各名词的概念，而且要掌握名词与名词之间的相互关系。

知识导图

本章的知识架构如下图：



第1节 风险与风险管理

考点1 次贷危机给银行业风险管理带来的经验教训

2007年美国次贷危机引发的全球金融危机给银行业的风险管理带来了深刻教训，主要体现在以下四个方面：

- 一是与实体经济脱节的金融创新潜藏着巨大风险。
 - 二是资产价格泡沫破裂使银行资产负债表短时间内严重受损。
 - 三是信息披露制度的不完善助推了危机的形成和扩大。
 - 四是全球经济金融一体化进程的加快为金融危机向全球扩散创造了条件。
- 同样，此次危机的发生也把各国金融监管存在的问题暴露无遗。
- 一是金融监管标准过于宽松。
 - 二是金融监管制度建设未及时跟进金融创新的步伐。
 - 三是监管标准不一致导致监管套利。

考点2 风险、收益与损失

风险被定义为未来结果出现收益或损失的不确定性。具体来说，如果某个事件产生的收益

或损失是固定的并已经被事先确定下来,则不存在风险;若该事件的收益或损失存在变化的可能,且这种变化过程事先无法确定,则存在风险。

【例1-1】以下四种关于风险概念的理解表述中,错误的是()。

- A. 风险是未来结果的不确定性
- B. 风险是未来结果(如投资的收益率)对期望的偏离,即波动性
- C. 风险是损失的可能性
- D. 风险代表了未来损失的大小

【答案】D

【解析】ABC选项均反映出风险是事物未来发展变化的本质属性,只是表达的方式有所不同,A项抽象地概括了风险的概念;B项的含义没有限定结果的偏离方向,认为任何方向的偏离(有利或不利)都是风险的表现;C项将风险与损失联系在一起,在统计上就是一种损失的概率分布,属于传统意义上对风险的理解;D项将风险和损失混淆,是对风险理解的本质性错误。

(一) 风险与收益

本书所称收益是指商业银行通过发放贷款、进行投资、开展金融产品交易、为客户提供金融服务所获得的盈利。

但由于风险的存在,商业银行所获收益具有不确定性。

(二) 风险与损失

尽管风险与损失有密切联系,但风险并不等同于损失本身。严格地说,损失是一个事后概念,反映风险事件发生后所造成的实际结果,而风险却是一个明确的事前概念,反映损失发生前的事物发展状态,在风险的定量分析中可以采用概率和统计方法计算出损失规模和发生的可能性。

在实践中,通常将金融风险可能造成的损失分为预期损失(Expected Loss, EL)、非预期损失(Unexpected Loss, UL)和灾难性损失(Stress Loss, SL)三大类。

(1) 预期损失是指商业银行业务发展中基于历史数据分析可以预见到的损失,通常为一定历史时期内损失的平均值(有时也采用中间值)。

(2) 非预期损失是指利用统计分析方法(在一定的置信区间和持有期内)计算出的对预期损失的偏离,是商业银行难以预见到的较大损失。

(3) 灾难性损失是指超出非预期损失之外的可能威胁到商业银行安全性和流动性的重大损失。

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;利用资本金来应对非预期损失;对于规模巨大的灾难性损失,如地震、火灾等,可以通过购买商业保险来转移风险;但对于因衍生产品交易等过度投机行为所造成的灾难性损失,则应当采取严格限制高风险业务/行为的做法加以规避。

【例1-2】下列不属于金融风险可能造成的损失的是()。

- A. 预期损失
- B. 非预期损失
- C. 灾难性损失
- D. 非灾难性损失

【答案】D

【解析】金融风险可能造成预期损失、非预期损失和灾难性损失。不包括D项中的非灾难损失。

【例1-3】下列关于金融风险造成的损失的说法，错误的是()。

- 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。

考点3 商业银行风险管理的主要策略

(一) 风险分散

风险分散是指通过多样化的投资来分散和降低风险的策略性选择。“不要将所有的鸡蛋放在一个篮子里”的古老投资格言形象地说明了这一方法。马柯维茨的投资组合理论认为，只要两种资产收益率的相关系数不为1(即不完全正相关)，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投资组合，只要组合中的资产个数足够多，该投资组合的非系统性风险就可以通过这种分散策略完全消除。

【例1-4】“不要将所有鸡蛋放在一个篮子里”这一投资格言说明的风险管理策略是()。

- A. 风险分散
- B. 风险对冲
- C. 风险转移
- D. 风险补偿

【答案】A

【解析】形象化理解。如果都放在一个篮子里，篮子掉在地上，所有的鸡蛋都会碎。不放在一个篮子里，就是分散放。

多样化投资分散风险的风险管理策略经过长期的实践证明是行之有效的，但其前提条件是要有足够多的相互独立的投资形式。同时需要认识到，风险分散策略是有成本的，主要是分散投资过程中增加的各项交易费用。但与集中承担风险可能造成的损失相比，风险分散策略的成本支出应当是值得考虑的。

【例1-5】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等于1，分散投资于两种资产就具有降低风险的作用。()

【答案】√

【解析】投资组合就是强调资产经过组合后可以分散风险，而相关系数等于1的两种资产事实上是同一类资产，也就不存在组合的意义。

(二) 风险对冲

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损失的一种策略性选择。

风险对冲对管理市场风险(利率风险、汇率风险、股票风险和商品风险)非常有效,可以分为自我对冲和市场对冲两种情况。

(1) 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。

(2) 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,通过衍生产品市场进行对冲。

【例1-6】风险对冲对于管理()有很好的作用。

- A. 利率风险 B. 汇率风险 C. 股票风险
D. 结算风险 E. 商品风险

【答案】ABCDE

【解析】风险对冲能够有效地管理市场风险和信用风险, ABCE项是市场风险, D项是信用风险。

(三) 风险转移

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策略性选择。

风险转移可分为保险转移和非保险转移。

(1) 保险转移。保险转移是指商业银行购买保险, 以缴纳保险费为代价, 将风险转移给承保人。当商业银行发生风险损失时, 承保人按照保险合同的约定责任给予商业银行一定的经济补偿。

(2) 非保险转移。担保、备用信用证等能够将信用风险转移给第三方。

【例1-7】下列关于商业银行风险管理策略的说法中, 正确的有()。

- A. 某商业银行向多个国家的企业发放贷款, 这应用了风险分散的方法
B. 某商业银行在买入股票的同时, 买入相应的看跌期权, 这应用了风险转移的方法
C. 某商业银行购买出口信贷保险, 这应用了风险对冲的方法
D. 某商业银行董事会在确定经济资本分配时, 对某项业务配置非常有限的资本以限制其规模, 这应用了风险规避的方法
E. 某商业银行对于信用等级较低的借款客户, 给予高于基准贷款利率的利率水平, 这应用了风险补偿的方法

【答案】ADE

【解析】对应我们总结归纳过的风险控制方法的特征, 可选出正确答案。其中, B项是风险对冲的方法, C项是风险转移的方法。

(四) 风险规避

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风险的策略性选择。简单地说就是: 不做业务, 不承担风险。

在现代商业银行风险管理实践中, 风险规避可以通过限制某些业务的经济资本配置来实现。对于不擅长且不愿承担风险的业务, 商业银行对其配置非常有限的经济资本, 并设立非常

有限的风险容忍度，迫使该业务部门降低业务的风险暴露，甚至完全退出该业务领域。

没有风险就没有收益。风险规避策略的局限性在于其是一种消极的风险管理策略，不宜成为商业银行风险管理的主导策略。

【例1-8】 商业银行风险管理的主要策略不包括()。

- A. 风险分散 B. 风险对冲 C. 风险规避 D. 风险隐藏

【答案】 D

【解析】 商业银行风险管理策略有风险分散、风险对冲、风险转移、风险规避、风险补偿。考生在复习做题的过程中，稍加留意，便可分辨出风险隐藏是从没有出现过的说法。

(五) 风险补偿

风险补偿是指商业银行在所从事的业务活动造成实质性损失之前，对所承担的风险进行价格补偿的策略性选择。

对于那些无法通过风险分散、风险对冲、风险转移或风险规避进行有效管理的风险，商业银行可以采取在交易价格上附加更高的风险溢价，即通过提高风险回报的方式，获得承担风险的价格补偿。商业银行可以预先在金融资产定价中充分考虑各种风险因素，通过价格调整来获得合理的风险回报。

考点4 商业银行风险的主要类别

根据商业银行的业务特征及诱发风险的原因，通常将商业银行面临的风险划分为八类，分别如下。

(一) 信用风险

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。

传统上，信用风险是债务人未能如期偿还债务而给经济主体造成损失的风险，因此又被称为违约风险。但随着金融市场的发展以及对信用风险的深入认识，当债务人或交易对手的履约能力不足即信用质量下降时，市场上相关资产的价格也会随之降低，因此导致信用风险损失。对大多数商业银行来说，贷款是最大、最明显的信用风险来源。

信用风险虽然是商业银行面临的最重要的风险种类，但其在很大程度上由个案因素决定。与市场风险相比，信用风险观察数据少且不易获取，因此具有明显的非系统性风险特征。

【例1-9】 根据巴塞尔委员会对商业银行的风险分类，结算风险属于()。

- A. 操作风险 B. 战略风险
C. 国家风险 D. 信用风险

【答案】 D

【解析】 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。

(二) 市场风险

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。市场风险包括利率风险、汇率风险、股票风险和商品风险四种，其中利率风险尤为重要。

相对于信用风险而言，市场风险具有数据充分和易于计量的特点，更适于采用量化技术加以控制。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。国际金融机构通常采取分散投资于多国金融市场的方式来降低系统性风险。

【例1-10】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，4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4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。

(三) 操作风险

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。根据监管机构的规定，操作风险包括法律风险，但不包括声誉风险和战略风险。

操作风险可分为人员因素、内部流程、系统缺陷和外部事件四大类别，并由此分为内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全事件，客户、产品和业务活动事件，实物资产损坏，信息科技系统事件，执行、交割和流程管理事件等7种可能造成实质性损失的事件类型。

与市场风险主要存在于交易账户和信用风险主要存在于银行账户不同，操作风险广泛存在于商业银行业务和管理的各个领域，具有普遍性和非营利性，不能给商业银行带来盈利。

【例1-11】()是银行由于系统缺陷而引发的操作风险。

- A. 百年不遇的龙卷风致使某银行贮存的账册严重损毁
- B. 某银行因为通信系统设备老化而发生业务中断
- C. 某银行财务制度不完善，会计差错层出
- D. 某银行员工小王未经客户授权而使用客户的资金进行投资，造成客户损失

【答案】B

【解析】由于系统缺陷造成风险，就要确定是系统出现问题，B项明确指出了是通信系统出现问题，从而不难选出正确答案。A项是外部事件中自然灾害引发的操作风险。C项是内部流程引发的操作风险。D项是由于人员因素引发的操作风险。

【例1-12】下列会对银行造成损失，而不属于操作风险的是()。

- A. 违反监管规定
- B. 动力输送中断
- C. 声誉受损
- D. 黑客攻击

【答案】C

【解析】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。根据监管机构的规定，操作风险包括法律风险，但不包括声誉风险和战略风险。故选C项。

【例1-13】商业银行之所以承担操作风险是因为它可以为商业银行带来额外收益。()

【答案】×

【解析】操作风险是一种纯粹风险，能避免、能降低、能缓释就已经不错了，不能认为操作风险会与收益相匹配。

(四) 流动性风险

流动性风险是指商业银行无法及时获得或者无法以合理成本获得充足资金，以偿付到期债务或其他支付义务、满足资产增长或其他业务发展需要的风险。商业银行作为存款人和借款人的中介，日常持有的、用于支付需要的流动资产只占负债总额的很小部分，如果商业银行的大量债权人在某一时刻同时要求兑现债权(银行挤兑)，商业银行就可能面临流动性危机。

流动性风险与信用风险、市场风险和操作风险相比，形成的原因更加复杂，涉及的范围更广，通常被视为一种多维风险。流动性风险的产生除了因为商业银行的流动性计划不完善之外，信用、市场、操作等风险领域的管理缺陷同样会导致商业银行的流动性不足，甚至引发风险扩散，造成整个金融系统出现流动性困难。

(五) 国别风险

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付商业银行债务，或使商业银行在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使商业银行遭受其他损失的风险。

国别风险可能由一国或地区经济状况恶化、政治和社会动荡、资产被国有化或被征用、政府拒付对外债务、外汇管制或货币贬值等情况引发。

国别风险体系中的国家或地区，是指不同的司法管辖区或经济体。中国的银行业金融机构在进行国别风险管理时，应当把中国香港、中国澳门和中国台湾作为不同的司法管辖区或经济体。

随着商业银行国际化经营进程加快和跨境业务日益增多，尤其是“一带一路”国家战略推进，建设国别风险管理体系，管好国别风险显得越来越重要。

【例1-14】国家风险通常是由债务人所在国家的行为引起的，它超出了债权人的控制范围。()

【答案】✓

【解析】国家风险通常是由债务人所在国家的行为引起的，它超出了债权人的控制范围。作为知识点记忆。

(六) 声誉风险

声誉是商业银行所有的利益持有者基于持久努力、长期信任建立起来的无形资产。声誉风险是指由商业银行经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对商业银行负面评价的风险。商业银行通常将声誉风险看作是对其经济价值最大的威胁，因为商业银行的业务性质要求其能够维持存款人、借款人和整个市场的信心。这种信心一旦失去，商业银行的业务及其所能创造的经济价值都将不复存在。

商业银行所面临的风险和不确定因素，不论是正面的还是负面的，都必须通过系统化的方法来管理，因为几乎所有的风险都可能影响商业银行的声誉，因此声誉风险也被视为一种多维风险。管理声誉风险的最好办法就是：强化全面风险管理意识，改善公司治理和内部控制，并预先做好应对声誉危机的准备；确保其他主要风险被正确识别和优先排序，进而得到有效管理。

(七) 法律风险

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。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力。从广义上讲，与法律风险密切相关的还有违规风险和监管风险。

(1) 违规风险是指商业银行由于违反监管规定和原则，而招致法律诉讼或遭到监管机构处罚，进而产生不利于商业银行实现商业目的的风险。

(2) 监管风险是指由于法律或监管规定的变化，可能影响商业银行正常运营，或削弱其竞争能力、生存能力的风险。

(八) 战略风险

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过程中，因不适当的发展规划和战略决策给商业银行造成损失或不利影响的风险。美国货币监理署(OCC)认为，战略风险是指经营决策错误，或决策执行不当，或对行业变化束手无策，而对商业银行的收益或资本形成现实和长远的不良影响。

战略风险主要体现在四个方面：一是商业银行战略目标缺乏整体兼容性；二是为实现这些目标而制定的经营战略存在缺陷；三是为实现目标所需要的资源匮乏；四是整个战略实施过程的质量难以保证。

巴塞尔资本协议在不断发展和完善过程中，又提出了交易对手信用风险、集中度风险、银行账户利率风险等其他风险类别。

【例1-15】下列关于风险分类的说法，错误的是()。

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。

第2节 商业银行风险管理的发展

考点1 风险管理与商业银行经营

本质上, 商业银行就是经营风险的金融机构, 以经营风险为其盈利的根本手段。商业银行是否愿意承担风险、能否有效管理和控制风险, 直接决定商业银行的经营成败。因此, 风险管理是商业银行经营管理的核心内容。

风险管理与商业银行经营的关系主要体现在以下几个方面。

- (1) 承担和管理风险既是商业银行的基本职能, 也是其业务发展的原动力。
- (2) 风险管理改变了商业银行的经营模式。
- (3) 风险管理能够为商业银行风险定价提供依据, 并有效管理金融资产和业务组合。
- (4) 健全的风险管理体系能为商业银行创造价值。
- (5) 风险管理水平体现了商业银行的核心竞争力。

考点2 商业银行风险管理的发展

纵观国际金融体系的变迁和金融实践的发展过程, 商业银行的风险管理模式大体经历了四个发展阶段。

(一) 资产风险管理模式阶段

20世纪60年代以前, 商业银行的风险管理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性。这主要是与当时商业银行以资产业务(如贷款等)为主有关, 经营中最直接、最经常性的风险来自资产业务。

(二) 负债风险管理模式阶段

进入20世纪60年代, 西方各国经济开始了高速增长, 社会对商业银行的资金需求极为旺盛, 商业银行面临资金相对不足的巨大压力。商业银行由被动负债转变为主动负债导致了银行

业的一场革命，但同时，负债规模的迅速扩张大大提高了商业银行的杠杆率，加大了商业银行的经营压力和不确定性。在此背景下，商业银行风险管理的重点转向负债风险管理。

【例1-16】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。

(三) 资产负债风险管理模式阶段

20世纪70年代，随着布雷顿森林体系的瓦解，固定汇率制度向浮动汇率制度的转变导致汇率变动不断加大。始于1973年的石油危机导致西方国家通货膨胀加剧，利率的波动也开始变得更为剧烈，利率和汇率的双重影响使得商业银行的资产和负债价值的波动更为显著。1973年，费雪·布莱克(Fisher Black)、麦隆·舒尔斯(Myron Scholes)、罗伯特·默顿(Robert Merton)提出的欧式期权定价模型，为当时的金融衍生产品定价及广泛应用铺平了道路，开辟了风险管理的全新领域。

【例1-17】下列关于商业银行的风险管理模式的说法，错误的是()。

- A. 资产负债风险管理模式重点强调对资产业务和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
- B. 缺口分析和久期分析是资产风险管理模式的重要分析手段
- C. 20世纪60年代以前，商业银行的风险管理属于资产风险管理模式阶段
- D. 1988年《巴塞尔资本协议》的出台，标志着国际银行业全面风险管理原则体系基本形成

【答案】B

【解析】缺口分析和久期分析是资产负债风险管理模式的重要分析手段。归纳各模式阶段的理论依据：

资产风险管理模式：加强资产分散化、抵押、资信评估、项目调查、减少信用放款等，采取稳健经营；

负债风险管理模式：马柯维进制茨的证券组合理论、夏普的资本资产定价模型；

资产负债风险管理模式：缺口分析、久期分析、欧式期权定价；

全面风险管理模式：《巴塞尔新资本协议》《COSO全面风险管理框架》。

(四) 全面风险管理模式阶段

到了20世纪80年代，随着银行业的竞争加剧，存贷利差变窄，商业银行开始意识到可以利用金融衍生工具或从事其他中间业务来谋取更高的收益，非利息收入所占的比重因此迅速增加。特别是20世纪90年代中后期的亚洲金融危机、巴林银行倒闭等一系列事件进一步昭示，商业银行的损失不再是由单一风险造成，而是由信用风险、市场风险、操作风险等多种风险因素交织而成。

【例1-18】全面的风险管理模式强调信用风险、()和操作风险并举,组织流程再造与技术手段创新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

【答案】A

【解析】全面的风险管理模式强调信用风险、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。所以A为正确选项。

第3节 商业银行风险管理与资本管理

考点1 资本的定义、作用

(一) 资本的定义

商业银行资本是银行从事经营活动必须注入的资金,可以用来吸收银行的经营亏损,缓冲意外损失,保护银行的正常经营,为银行的注册、组织营业以及存款进入前的经营提供启动资金等。

(二) 资本的作用

从保护存款人利益和增强银行体系安全性的角度出发,银行资本的核心功能是吸收损失,一是在银行清算条件下吸收损失,其功能是为高级债权人和存款人提供保护;二是在持续经营条件下吸收损失,体现为随时用来弥补银行经营过程中发生的损失。

商业银行资本所肩负的责任和发挥的作用比一般企业更为重要,主要体现在以下几个方面。

- (1) 资本为商业银行提供融资。
- (2) 吸收和消化损失。
- (3) 限制业务过度扩张和风险承担,增强银行系统的稳定性。
- (4) 维持市场信心。
- (5) 为风险管理提供最根本的驱动力。

(三) 资本的分类

根据不同的管理需要和本质特性,商业银行资本有账面资本、经济资本和监管资本三个概念。

账面资本是商业银行持股人的永久性资本投入,即资产负债表上的所有者权益,主要包括普通股股本/实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润、投资重估储备、一般风险准备等,即资产负债表上银行总资产减去总负债后的剩余部分。账面资本是银行资本金的静态反映,反映了银行实际拥有的资本水平。

此外,银行资本还可以划分为持续经营资本和破产清算资本。从资本在不同时期吸收损失的能力来看,持续经营资本和破产清算资本在发挥作用的时期、实现机制和处理方式等方面都存在明显差异。

考点2 监管资本的构成

根据《商业银行资本管理办法(试行)》，监管资本包括一级资本和二级资本。其中，一级资本包括核心一级资本和其他一级资本。

(1) 核心一级资本是指在银行持续经营条件下无条件用来吸收损失的资本工具，具有永久性、清偿顺序排在所有其他融资工具之后的特征。核心一级资本包括：实收资本或普通股、资本公积可计入部分、盈余公积、一般风险准备、未分配利润、少数股东资本可计入部分。

(2) 其他一级资本是非累积性的、永久性的、不带有利率跳升及其他赎回条款，本金和收益都应在银行持续经营条件下参与吸收损失的资本工具。其他一级资本包括：其他一级资本工具及其溢价(如优先股及其溢价)、少数股东资本可计入部分。

(3) 二级资本是指在破产清算条件下可以用于吸收损失的资本工具，二级资本的受偿顺序列在普通股之前、在一般债权人之后，不带赎回机制，不允许设定利率跳升条款，收益不具有信用敏感性特征，必须含有减计或转股条款。二级资本包括二级资本工具及其溢价、超额贷款损失准备可计入部分、少数股东资本可计入部分。

考点3 最低资本充足率的要求

以监管资本为基础计算的资本充足率，是监管部门限制银行过度承担风险、保证金融市场稳定运行的重要工具。资本充足率是指商业银行持有的符合规定的资本(监管资本)与风险加权资产之间的比率。中国银监会2012年颁布的《商业银行资本管理办法(试行)》明确提出了以下4个层次的监管资本要求。

(1) 最低资本要求。核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为5%、6%和8%。

(2) 储备资本要求和逆周期资本要求。包括2.5%的储备资本要求和0~2.5%的逆周期资本要求。

(3) 系统重要性银行附加资本要求，为1%。

(4) 针对特殊资产组合的特别资本要求和针对单家银行的特定资本要求，即第二支柱资本要求。

2013年1月1日《商业银行资本管理办法(试行)》正式施行后，我国系统重要性银行和非系统重要性银行的资本充足率分别不得低于11.5%和10.5%。

考点4 杠杆率与资本充足率

资本充足率仅反映银行的资产风险状况，并不反映银行资产规模及杠杆程度，而且风险加权资产基于复杂的风险模型，难以准确把握。

杠杆率不基于复杂的风险模型，衡量总资产规模可能带来的风险。

中国银监会根据巴塞尔协议Ⅲ的相关内容，制定了针对我国商业银行的杠杆率监管要求：

杠杆率=(一级资本—一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额，不低于4%。

其中，一级资本与一级资本扣减项的统计口径与银监会有关计算资本充足率所采用的一级资本及其扣减项保持一致。

资本充足率监管的缺陷主要体现在两点：一是顺周期性的问题，二是可能存在监管套利现

象。与资本充足率监管相比，杠杆率监管具有一定的优点，可简要总结为以下4个方面。

(1) 杠杆率监管可以作为逆周期的宏观审慎监管工具，防止金融体系在金融繁荣时期过度扩张资产负债。

(2) 杠杆率监管作为微观审慎监管的工具，为银行提供最低资本缓冲保护。

(3) 杠杆率监管是风险中性的，而且计算简单，不需要复杂的风险计量模型，仅需要利用规定的一级资本和风险限额，对银行和监管者的专业要求低，降低了实施成本。

(4) 杠杆率可以减少银行的监管套利。杠杆率监管覆盖了表外资产，弥补了巴塞尔协议Ⅱ资本监管下表外资产风险计提不足的问题，减少了银行向表外转移资产进行监管套利的可能性。

本章考点自测

一、单项选择题

1. 风险是指()。
 - A. 损失的大小
 - B. 损失的分布
 - C. 未来结果的不确定性
 - D. 收益的分布
2. 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
3. 健全的风险管理体系具有的功能不包括()。
 - A. 自觉管理
 - B. 系统管理
 - C. 微观管理
 - D. 非系统管理
4. 在商业银行风险管理理论的四种管理模式中，不包括()。
 - A. 资产风险管理模式
 - B. 负债风险管理模式
 - C. 综合风险管理模式
 - D. 全面风险管理模式
5. ()是指因市场价格(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使银行表内外业务发生损失的风险。
 - A. 市场风险
 - B. 信用风险
 - C. 操作风险
 - D. 流动性风险
6. 最新巴塞尔资本协议规定国际活跃银行的整体资本充足率不得低于()，其中核心资本充足率不得低于()。
 - A. 6%；4%
 - B. 8%；4%
 - C. 10%；5%
 - D. 8%；5%
7. 下列关于市场风险的说法，错误的是()。
 - A. 市场风险中的利率风险分为重新定价风险、收益率曲线风险、基准风险和期权性风险
 - B. 市场风险具有明显的非系统性特征

C. 市场风险与其他风险相比, 容易计量

D. 银行表内外都存在市场风险

8. 将许多类似的但不会同时发生的风险集中起来考虑, 从而使这一组合中发生风险损失的部分能够得到其他未发生损失的部分的补偿, 属于() 的风险管理方式。

A. 风险对冲

B. 风险转移

C. 风险规避

D. 风险分散

9. 全面风险管理体系有3个维度, 下列选项不属于这3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

10. 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)对风险承担的价格补偿

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

11. 假设一位投资者将1万元存入银行, 1年到期后得到本息支付共计11000元, 投资的绝对收益是()。

A. 1000元

B. 100元

C. 9.9%

D. 10%

12. 个人投资者甲的投资组合中有3种人民币资产, 期初资产价值分别为3万元、4万元、5万元, 一年后, 3种资产的年百分比收益率分别为30%、25%、15%, 则个人甲的投资组合年百分比收益率是()。

A. 25.05%

B. 20.05%

C. 21.05%

D. 22.05%

13. 假设目前外汇市场上英镑兑美元的汇率为1英镑=1.9000美元, 汇率波动的年标准差是250基点, 目前汇率波动基本符合正态分布, 则未来3个月英镑兑美元的汇率有95%的可能处于() 区间。

A. (1.8750, 1.9250)

B. (1.8000, 2.0000)

C. (1.8500, 1.9500)

D. (1.8250, 1.9750)

14. () 是指当银行正常的业务经营与法规变化不相适应时, 银行就面临不得不转变经营决策而导致损失的风险。

A. 流动性风险

B. 国家风险

C. 操作风险

D. 法律风险

15. 商业银行的() 是指银行业务发展的未来方向及实际的执行计划, 因经济环境及科技发展的转变做出的战略改变对银行经营的影响, 是银行的策略制定和在实施过程中失当, 或未能对市场变化做出及时的调整, 从而影响到现在或未来银行自身的盈利、资本、信誉和市场地位的风险。

A. 合规风险

B. 流动性风险

C. 国家风险

D. 战略风险

16. 下列关于信用风险的说法, 正确的是()。

A. 对大多数银行来说, 存款是最大、最明显的信用风险来源

B. 信用风险只存在于传统的贷款、债券投资等表内业务中, 不存在于信用担保、贷款承诺等表外业务中

- C. 衍生产品由于信用风险造成的损失不大，潜在风险可以忽略不计
- D. 从投资组合角度出发，交易对手的信用级别下降可能会给投资组合带来损失

17. 国际商业银行用来衡量商业银行的盈利能力和风险水平的最佳方法是()。

- A. 股本收益率
- B. 资产收益率
- C. 风险调整的业绩评估方法
- D. 风险价值

18. 下列关于事件的说法，错误的是()。

- A. 概率描述的是偶然事件，是对未来发生的不确定性中的数量规律进行度量。
- B. 不确定性事件是指，在相同的条件下重复一个行为或试验，所出现的结果有多种，但具体是哪种结果事前不可预知。
- C. 确定性事件是指，在不同的条件下重复同一行为或试验，出现的结果也是相同的。
- D. 在每次随机试验中可能出现，也可能不出现的结果称为随机事件。

19. 在商业银行中，起维护市场信心、充当保护存款者的缓冲器作用的是()。

- A. 银行现金流
- B. 银行资本金
- C. 银行负债
- D. 银行准备金

20. ()并不消灭风险源，只是风险承担主体改变。

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

21. 在一次全国性金融危机中，某银行遭受了严重损失，那么在此银行遭受损失时首先消耗的是()。

- A. 此商业银行的资本金
- B. 此商业银行的负债部分
- C. 此商业银行的收入
- D. 此商业银行的现金流

22. 一家银行因为大规模投资短期房地产市场而获得超额的当期收益，下列判断正确的是()。

- A. 当期的高股本收益可以反映银行经营的稳定性
- B. 当期的高股本收益可以全面揭示银行在高收益的同时所承担的风险
- C. 评估此银行的经营业绩应当采用经风险调整的业绩评估方法RAPM
- D. 银行的风险偏好可使其长期获得较高的收益

23. ()是指银行掌握的可用于即时支付的流动资产不足以满足支付需要，从而使银行丧失清偿能力的可能性。

- A. 流动性风险
- B. 国家风险
- C. 声誉风险
- D. 法律风险

24. 以下属于《巴塞尔新资本协议》内容的是()。

- A. 首次提出了资本充足率监管的国际标准
- B. 强调商业银行的最低资本金要求、监管部门的监督检查和市场纪律约束
- C. 提出市场风险的资本要求
- D. 提出合格监管资本的范围

25. 在利率水平大幅波动时，国债的价值会受到影响，下述叙述正确的是()。

- A. 债券的久期在利率波动较大时，得到债券的近似价格变化较精确
- B. 债券的凸性是债券泰勒展开式的二阶导数项，适合在利率大幅波动时使用
- C. 国债的价格变动与利率的变动方向正相关

D. 债券的久期越大, 在利率波动时受到的影响越小

26. 商业银行的信贷业务是全面的, 而非集中于同一业务, 其原因是()。

- A. 全面的信贷业务可以转移系统性风险
- B. 全面的信贷业务可以分散非系统性风险
- C. 全面的信贷业务可以获得规模效应
- D. 全面的信贷业务可以降低成本

27. 巴塞尔委员会将商业银行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、战略风险的依据是()。

- A. 按风险事故
- B. 按损失结果
- C. 按风险发生的范围
- D. 按诱发风险的原因

28. 假设交易部门持有3种资产, 头寸分别为300万元、200万元、100万元, 对应的年资产收益率为5%、15%、和12%, 该部门总的资产收益率是()。

- A. 10%
- B. 10.5%
- C. 13%
- D. 9.5%

29. 《巴塞尔新资本协议》规定, 商业银行核心资本充足率不得低于()。

- A. 2%
- B. 4%
- C. 6%
- D. 8%

30. 远期外汇交易是由交易双方约定在未来某个特定日期, 依交易时所约定的币种、汇率和()进行交割的外汇交易。

- A. 金额
- B. 数量
- C. 方式
- D. 价格

31. 《金融违法行为处罚办法》属于()。

- A. 法律
- B. 行政法规
- C. 金融规章制度
- D. 商业银行监管相关指引

32. 20世纪60年代, ()是华尔街第一次数学革命的金融理论。

- A. 马科维茨提出的现代资产组合理论
- B. 夏普、林特尔、莫斯提出的CAPM模型
- C. 布莱克、舒尔斯、默顿推导出欧式期权定价的一般模型
- D. 罗斯提出套利定价理论

33. 下列关于期权的说法, 错误的是()。

- A. 一般而言, 期权和期权性条款都是在对期权买方有利而对期权卖方不利时执行
- B. 期权可以是单独的金融工具, 也可以隐含于其他的标准化金融工具之中,
- C. 越来越多的期权品种因具有较高的杠杆效应, 这将有利于财务状况的改善
- D. 一般而言, 期权赋予其持有者买入、卖出或以某种方式改变某一金融工具或金融合同的现金流量的权利, 而非义务

34. 下列关于风险管理文化的表述, 正确的是()。

- A. 风险管理文化一般由风险管理理念、知识和制度3个层次组成
- B. 制度是风险管理文化的精神核心, 是风险文化中最为重要和最高层次的因素
- C. 风险管理的目标是消除风险并获取最大收益
- D. 风险管理文化和企业文化是两个不同的范畴

35. 客户违约给商业银行带来的债项损失包括两个层面, 分别是()。

- A. 金融损失和财务损失
- B. 正常损失和非正常损失
- C. 实际损失和理论损失
- D. 经济损失和会计损失

二、多项选择题

1. 对于巨大的灾难性损失, 下列不属于商业银行通常采用的手段的是()。

- A. 提取损失准备金
- B. 冲减利润
- C. 保险手段
- D. 资本金
- E. 核心资本

2. 以下不属于资产负债风险管理模式阶段的特点的有()。

- A. 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
- B. 重视对资产业务的风险管理
- C. 加大商业银行经营的风险
- D. 重点强调对资产业务、负债业务风险的协调管理
- E. 金融衍生产品的广泛应用

3. 全面风险管理模式阶段的特点有()。

- A. 不同类型的业务纳入统一的风险管理范围
- B. 从单一的资本充足约束, 转向突出强调商业银行的最低资本金要求、监管部门的监督检查和市场纪律约束三个方面的共同约束
- C. 提出了一系列监管原则
- D. 继续以资本充足率为核心
- E. 从单纯的信贷风险管理模式转向信用风险、市场风险、操作风险并举

4. 商业银行的资本肩负着比一般企业更为重要的责任和作用, 主要体现在()。

- A. 资本为商业银行提供融资
- B. 吸收和消化损失
- C. 限制商业银行过度业务扩张和风险承担
- D. 维持市场信心
- E. 是商业银行风险管理根本的驱动力

5. 下列属于风险转移的有()。

- A. 对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

6. 操作风险可以分为7种表现形式, 其中包括()。

- A. 聘用员工做法和工作场所安全性
- B. 业务中断和系统失灵
- C. 客户、产品及业务做法
- D. 实物资产损坏
- E. 外部欺诈

7. 国家风险可分为()。

- A. 政治风险
- B. 信用风险
- C. 社会风险
- D. 经济风险
- E. 操作风险

8. 下列关于经风险调整的业绩评估方法的说法, 正确的是()。

- 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(RAROC)
- B. 在单笔业务层面上, RAROC可用于衡量一笔业务的风险与收益是否匹配, 为商业银行是否开展该笔业务以及如何定价提供依据
- C. 在资产组合层面上, 商业银行在考量单笔业务的风险和资产组合效应之后, 可依据RAROC衡量资产组合的风险与收益是否匹配
- D. 以监管资本配置为基础的经风险调整的业绩评估方法, 克服了传统绩效考核中盈利目标未充分反映风险成本的缺陷
- E. 使用经风险调整的业绩评估方法, 有利于在银行内部建立正确的激励机制, 从根本上改变银行忽视风险、盲目追求利润的经营方式

9. 《巴塞尔新资本协议》的三大支柱是()。

- A. 最低资本要求
- B. 信用风险控制
- C. 监管部门的监督检查
- D. 市场纪律约束
- E. 金融创新

10. 以下风险管理方法属于事前管理, 即在损失发生前进行的有()。

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

11. 在《巴塞尔新资本协议》中, 对于信用风险资产风险加权的计算方法有3种, 分别是()。

- A. 基本指标法
- B. 内部模型法
- C. 标准法
- D. 内部评级初级法
- E. 内部评级高级法

12. 经济资本对商业银行的管理有重要的意义, 对其理解正确的是()。

- A. 经济资本是银行为应对未来资产的非预期损失而持有的资本金
- B. 经济资本应与商业银行的整体风险水平成反比
- C. 商业银行会计资本的数量应该不小于经济资本的数量
- D. 经济资本是会计资本与监管资本的媒介
- E. 监管资本有向经济资本分离的趋势

13. 某国家的一家银行为避免此国的金融动荡给银行带来损失, 可采用的风险管理方法有()。

- A. 积极开展国际业务来分散面临的风险
- B. 通过相应的衍生品市场来进行风险对冲
- C. 通过资产负债的匹配来进行自我风险对冲
- D. 更多发放有担保的贷款为银行保险
- E. 提高低信用级别客户贷款的利率来进行风险补偿

14. 下列关于风险管理与商业银行经营关系的说法, 正确的有()。

- A. 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
- B. 风险管理能够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
- C. 风险管理不能够为商业银行风险定价提供依据

- D. 健全的风险管理体系能够为商业银行创造附加价值
- E. 风险管理水平直接体现了商业银行的核心竞争力
15. 关于内部评级论述正确的是()。
- A. 根据对商业银行内部评级体系依赖程度不同, 内部评级法又分为初级法和高级法
- B. 初级法要求商业银行运用自身客户评级估计每一等级客户违约概率, 其他风险要素采用监管当局的估计值
- C. 高级法要求商业银行运用自身二维评级体系自行估计违约概率、违约损失率、违约风险暴露、期限
- D. 初级法和高级法的区分适用于非零售暴露和零售暴露
- E. 初级法和高级法的区分只适用于非零售暴露, 对于零售暴露, 只要商业银行决定实施内部评级法, 就必须自行估计PD和LGD
16. 按照马柯维茨的理论, 下列说法正确的有()。
- A. 市场上的投资者都是理性的
- B. 市场上的投资者偏好风险
- C. 存在一个可以用均值和方差表示自己投资效用的均方效用函数
- D. 无差异曲线与有效集的切点就是投资者的最优资产组合
- E. 理性投资者可以获得自己所期望的最优资产组合
17. 巴塞尔委员会认为商业银行公司治理应遵循八大原则, 其中包括()。
- A. 商业银行应保持公司治理的透明度
- B. 董事会和高级管理层应有效发挥内部审计部门、外部审计单位及内部控制部门的作用
- C. 董事会应核准商业银行的战略目标和价值准则, 并监督其在全行的传达贯彻
- D. 董事会应确保对高级管理层是否执行董事会政策实施适当的监督
- E. 有效的董事会应清楚地界定自身和高级管理层的权力及主要责任, 并在全行实行问责制
18. 下列属于市场风险的有()。
- A. 利率风险 B. 股票风险 C. 违约风险
- D. 汇率风险 E. 商品风险
19. 下列可能给某商业银行带来声誉风险的有()。
- A. 关于银行高比例不良资产的媒体报道
- B. 银行对长期合作且信用良好的贷款客户大幅削减信贷额度
- C. 银行呆账收回率大幅减小
- D. 银行工作人员服务态度恶劣
- E. 银行不能按时完成客户的兑现要求

三、判断题

1. 结合商业银行经营的主要特征, 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。()
2. 市场风险具有明显的非系统性特征。()

3. 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，没有风险就没有收益，因此不宜成为商业银行发展的主导风险管理策略。()
4. 操作风险可以分为由人员、系统、流程和内部事件所引发的4类风险。()
5. 信用风险与市场风险相比具有数据优势和易于计量的特点。()
6. 我国商业银行的核心资本包括普通股、优先股、资本公积、盈余公积、未分配利润和少数股权、可转换债券。()
7. 商业银行经济资本配置的作用主要体现在资产管理和负债管理。()
8. 经济资本主要是用来抵御商业银行的预期损失的。()
9. 商业银行风险管理的目标并不是要完全消除风险，而是将风险控制在可承受范围的基础上，尽量争取收益/风险的有效性。()

答案与解析

一、单项选择题

1. 【答案与解析】C

风险被定义为未来结果出现收益或损失的不确定性，所以C项正确。风险是一种可能性，如果某个事件的收益或损失是固定的并已经被事先确定下来，就不存在风险，风险绝不等同于损失，所以ABD项错误。

2. 【答案与解析】C

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。

3. 【答案与解析】D

健全的风险管理体系具有自觉管理、微观管理、系统管理、动态管理等功能。不包括非系统管理，故选D项。

4. 【答案与解析】C

商业银行的风险管理模式大体经历了四个发展阶段：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。ABD项正确。不包括综合风险管理模式，故选C项。

5. 【答案与解析】A

从市场风险的定义和分类可知正确答案为A项。

6. 【答案与解析】B

按照《巴塞尔资本协议》的要求，商业银行的核心资本充足率指标不得低于4%；资本充足率不得低于8%，附属资本最高不得超过核心资本的100%。此题为多次强调的、必须加以记忆的规定。

7. 【答案与解析】B

市场风险具有明显的系统性风险特征，所以B项错误。

8.【答案与解析】D

风险分散是指通过多样化的投资来分散和降低风险的策略性选择。“不要将鸡蛋放在同一个篮子里”，通过多样化的组合，这一组合中发生风险损失的部分能得到其他未发生损失的部分的补偿。故选D项。

9.【答案与解析】A

考生可形象化记忆这3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。

10.【答案与解析】B

A选项中出现了风险可完全消除的表述，我们知道风险包括系统性与非系统性风险，系统性风险不可完全消除。C项中的风险转移既可以降低非系统风险，也可以转移部分系统风险，只能降低非系统风险的策略是风险分散。D项风险规避就是不做业务，不承担风险，并没有保险规避或非保险规避的说法，只有保险转移和非保险转移的说法。

11.【答案与解析】A

绝对收益=期末的资产价值总额-期初投入的资金总额=11 000-10 000=1000元

故A项正确。

12.【答案与解析】D

先算出各资产占总投资的比例，分别是25%、33%、42%，再以此比例来对收益率加权平均， $0.25 \times 0.3 + 0.33 \times 0.25 + 0.42 \times 0.15 = 0.2205$ 。

13.【答案与解析】C

有95%的可能落在均值左右两个标准差之间。左边际值=1.9000-2×0.0250=1.8500，右边际值=1.9000+2×0.0250=1.9500。68%的可能落在均值左右一个标准差之间，99%的可能落在均值左右3个标准差之间。

14.【答案与解析】D

商业银行的日常经营活动或各类交易应当遵守相关的商业准则和法律风险，在这个过程中，因为无法满足或违反法律要求，导致商业银行不能履行合同、发生争议或其他法律纠纷，而给银行造成经济损失的风险就是法律风险。一般而言，所给题干中提到了法规/法律的风险就是法律风险。

15.【答案与解析】D

战略风险定义的关键词是“战略”“未来”。

16.【答案与解析】D

对大多数商业银行来说，贷款是最大、最明显的信用风险来源，但事实上，信用风险既存在于传统的贷款、债券投资等表内业务中，也存在于信用担保，贷款承诺等表外业务中，还存在于衍生产品交易中。因此可排除ABC选项。

随着现代金融环境的变化和风险管理技术的发展，传统的信用风险的含义已经不能充分反映现代信用风险及其管理的性质与特点。例如，从投资组合的角度出发，投资组合不仅会因为交易对手(包括借款人、债券发行者和其他交易合约的交易对手)的直接违约而发生损失，而且，交易对手信用评级的下降也可能会给投资组合带来损失，2007年爆发的美国次贷危机就充分说明了这一点。A选项正确。

17.【答案与解析】C

采用经风险调整的业绩评估方法(RAPM)来综合考量商业银行的盈利能力和风险水平，已经成为国际

先进银行的通行做法，故选C。

18.【答案与解析】C

考查概率、不确定性事件、确定性事件概念掌握情况。确定性事件是指，在相同的条件下重复同一行为或试验，出现的结果也是相同的。C选项描述为在“不同”的条件下重复同一行为或试验，是错误的。

19.【答案与解析】B

资本在以公司为主要经营组织形式的市场经济体系中发挥着基础性的作用。商业银行与其他行业相比是以负债经营为特色的，其资本较少，融资杠杆率很高。因此商业银行资本所肩负的责任和发挥的作用比一般企业更为重要，其中维持市场信心是银行资本金作用之一，市场信心是影响高负债经营的商业银行稳定性的直接因素，对商业银行信心的丧失将直接导致商业银行危机甚至市场崩溃。在市场经济条件下，商业银行资本金作为保护存款者的缓冲器在维持市场信心方面发挥关键作用，这也是巴塞尔委员会实施商业银行资本金国际统一标准的重要理由和目标。

20.【答案与解析】A

本题考查对以上四种风险管理策略概念的掌握。

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。

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。简单地说不做业务，不承担风险。

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。

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。

21.【答案与解析】A

本题考查了银行资本金的消化和吸收损失的这一作用，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第一资金来源。商业银行一旦遭受损失，首先消耗的是商业银行的资本金。因此，资本金又被称为保护债权人、使债权人免遭风险损失的缓冲器。

22.【答案与解析】C

如果一家商业银行因为大规模投资短期能源市场而获得超额当期收益，那么所创造的高股本收益率(ROE)和资产收益率(ROA)也必然具有短期性，不足以真实反映其长期稳定性和健康状况，因此A选项错误。

当期的高股本收益不可能全面揭示银行在高收益的同时所承担的风险，B选项错误。

对于银行大规模投资短期房地产市场的这种风险偏好，得警惕的是，随时都有可能因为市场的任何风吹草动而招致巨额损失。

23.【答案与解析】C

本题考查对流动性风险的理解。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。当商业银行流动性不足时，它无法以合理的成本迅速增加负债或变现资产获取足够的资金，从而会影响其盈利水平，极端情况下会导致商业银行资不抵债。商业银行作为存款人和借款人的中介，随时持有的、用于支付需要的流动资产只占负债总额的很小部分，如果商业银行的大量债权人同时要求兑现债权，例如出现大量存款人的挤兑行为，商业银行就可能面临流动性危机。

24. 【答案与解析】B

ACD选项中的内容《巴塞尔资本协议》当中就已提出,《巴塞尔新资本协议》是继《巴塞尔资本协议》强调了商业银行的最低资本金要求、监管部门的监督检查和市场纪律约束,考生需了解。

25. 【答案与解析】B

A选项,债券的久期在利率波动较小时,得到债券的近似价格变化较精确。C选项,债券价格的变动与利率的变动方向应是负相关。D选项,债券的久期越大,在利率波动时受到的影响越大。

26. 【答案与解析】B

商业银行的信贷业务需是全面的,才能起到风险分散的作用。本题考查对风险分散概念的理解。

27. 【答案与解析】D

结合商业银行经营的主要特征,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。

按风险事故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。

按损失结果将风险划分为纯粹风险和投机风险。

按是否能够量化将风险划分为可量化风险和不可量化风险。

按风险发生的范围将风险划分为系统性风险和非系统性风险。

28. 【答案与解析】D

总的资产收益率 $= (300 \times 5\% + 200 \times 15\% + 100 \times 12\%) / (300 + 200 + 100) = (15 + 30 + 12) / 600 \times 100\% = 9.5\%$

29. 【答案与解析】B

《巴塞尔新资本协议》规定国际活跃银行的整体资本充足率不得低于8%,其中核心资本充足率不得低于4%。本题最佳答案为B选项。

30. 【答案与解析】A

远期外汇交易是由交易双方约定在未来某个特定日期,依交易时所约定的币种、汇率和金额进行交割的外汇交易。本题最佳答案为A选项。

31. 【答案与解析】B

《金融违法行为处罚办法》属于行政法规。本题最佳答案为B选项。

32. 【答案与解析】B

威廉·夏普(William F. Sharpe)在1964年的论文中提出了资本资产定价模型(CAPM),揭示了在一定条件下资产的风险溢价、系统风险和非系统风险的定量关系,为金融资产的风险管理提供了重要的参考指标。这一阶段的金融理论被称为华尔街的第一次数学革命。本题最佳答案为B选项。

33. 【答案与解析】C

期权性风险是一种越来越重要的利率风险,源于银行资产、负债和表外业务中所隐含的期权。一般而言,期权赋予其持有者买入、卖出或以某种方式改变某一金融工具或金融合同的现金流量的权利,而非义务。期权可以是单独的金融工具,如场内(交易所)交易期权和场外期权合同,也可以隐含于其他的标准化金融工具之中,如债券或存款的提前兑付、贷款的提前偿还等选择性条款。一般而言,期权和期权性条款都是在对期权买方有利而对期权卖方不利时执行,因此,此类期权性工具因具有不对称的支付特征而会给期权卖方带来风险。例如,若利率变动对存款人或借款人有利,存款人就可能选择重新安排存款,借款人

可能选择重新安排贷款，从而对银行产生不利的影响。如今，越来越多的期权品种因具有较高的杠杆效应，还会进一步增大期权风险，可能会对银行的财务状况产生不利的影响。本题最佳答案为C选项。

34.【答案与解析】A

风险文化一般由风险管理理念、知识和制度三个层次组成，故A选项正确；风险管理理念是风险文化的精神核心，也是风险文化中最为重要和最高层次的因素，故B选项错误；风险管理的目的是提高承担风险所带来的收益，并不能消除风险，故C选项错误；风险文化，又称风险管理文化，是商业银行在经营管理活动中逐步形成的风险管理理念、哲学和价值观，通过商业银行的风险管理战略、风险管理制度以及广大员工的风险管理行为表现出来的一种企业文化，因而，风险管理文化也是企业文化的一部分，故D选项错误。本题最佳答案为A选项。

35.【答案与解析】D

客户违约后给商业银行带来的债项损失包括两个层面：一是经济损失，考虑所有相关因素，包括折现率、贷款清收过程中较大的直接成本和间接成本；二是会计损失，也就是商业银行的账面损失，包括违约贷款未收回的贷款本金和利息两部分。本题最佳答案为D选项。

二、多项选择题

1.【答案与解析】ABDE

对于巨大的灾难性损失，商业银行通常采取保险手段处理，所以ABDE项错误。

2.【答案与解析】BC

资产负债风险管理模式阶段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。利率、汇率、商品期货/期权等金融衍生工具大量涌现，为金融机构提供了更多的资产负债风险管理工具。故ADE项正确，C项错误。B项属于资产风险管理模式阶段的特点。本题为选错题，选BC项。

3.【答案与解析】ABCDE

ABCDE项都是全面风险管理模式阶段的特点。

4.【答案与解析】ABCDE

商业银行的资本所肩负的责任和发挥的作用比一般企业更为重要，ABCDE项都是其体现。

5.【答案与解析】BCDE

A选项是通过制度安排降低了风险，并没有对风险进行转移。本题归纳了风险转移的几个例子，考生务必理解记忆。

6.【答案与解析】ABCDE

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4类风险，并由此分为7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、产业及业务做法，实物资产损坏，业务中断和系统失灵，交割及流程管理。

7.【答案与解析】ACD

我们最熟悉的3个关于国家的词汇就是：政治、经济、社会。这3种风险正是国家风险的分类。信用风险和操作风险是与国家风险并列的。

8.【答案与解析】ABCE

D选项中应该是,以经济资本配置为基础的经风险调整的业绩评估方法,克服了传统绩效考核中盈利目标未充分反映风险成本的缺陷,而不是监管资本配置。促使了商业银行将收益与风险直接挂钩,体现了业务发展与风险管理的内在平衡,实现了经营目标与绩效考核的协调一致。

9.【答案与解析】ACD

《巴塞尔新资本协议》的三大支柱很重要,一定要牢记,这个点经常作为考题。

10.【答案与解析】ABCDE

风险是一个明确的事前概念,反映的是损失发生前的事物发展状态,因此对于风险而采取的以上风险管理策略均属于事前管理。

11.【答案与解析】CDE

在《巴塞尔新资本协议》中,对三大风险加权资产规定了不同的计算方法,其中,对于信用风险资产,商业银行可以采取标准法、内部评级初级法和内部评级高级法。对于另外两大风险的规定是:对于市场风险,商业银行可以采用标准法或内部模型法;对于操作风险,商业银行可以采用基本指标法、标准法或高级计量法。

此题所考内容是《巴塞尔新资本协议》中的规定,需记忆。

12.【答案与解析】ACD

B选项,经济资本是与商业银行整体风险水平成正比。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。根据经济资本的定义,经济资本是一种完全取决于商业银行实际风险水平的资本,商业银行的整体风险水平高,要求的经济资本就多;反之则要求的经济资本就少。

E选项,监管资本呈现出逐渐向经济资本靠拢的趋势。监管当局希望能够提高监管资本对商业银行风险的敏感度,重视发挥商业银行在风险计量过程中的作用,把监管资本的计算依据建立在商业银行实际风险水平之上。

13.【答案与解析】ABCDE

为避免金融动荡给银行带来损失,可采用的风险管理方法有开展国际业务、风险对冲、发放有担保的贷款、风险补偿等。

14.【答案与解析】ABDE

风险管理与商业银行经营的关系主要体现在以下几个方面:第一,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。第二,风险管理能够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。第三,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。第四,健全的风险管理体系能够为商业银行创造附加价值。第五,风险管理水平直接体现了商业银行的核心竞争力。本题最佳答案为ABDE选项。

15.【答案与解析】ABCE

根据对商业银行内部评级体系依赖程度的不同,内部评级法又分为初级法和高级法两种:初级法要求商业银行运用自身客户评级估计每一等级客户违约概率,其他风险要素采用监管当局的估计值;高级法要求商业银行运用自身二维评级体系自行估计违约概率、违约损失率、违约风险暴露、期限。初级法和高级法的区分只适用于非零售暴露,对于零售暴露,只要商业银行决定实施内部评级法,就必须自行估计PD

和LGD选项。本题最佳答案为ABCE选项。

16.【答案与解析】ACDE

按照马柯维茨的理论，市场上的投资者都是理性的，即偏好收益、厌恶风险，并存在一个可以用均值和方差表示自己投资效用的均方效用函数。理性投资者获得使自己的投资效用最大的最优资产组合的一般步骤为：首先，建立均值—方差模型，通过模型求解得到有效投资组合，从而得到投资组合的有效选择范围，即有效集；其次，假设存在着一个可以度量投资者风险偏好的均方效用函数，并以此确定投资者的一簇无差异曲线；最后，从无差异曲线簇中寻找与有效集相切的无差异曲线，其中切点就是投资者的最优资产组合，也就是给出了最优选择策略。按照上述步骤和方法，在理论上，理性投资者可以获得自己所期望的最优资产组合。本题最佳答案为ACDE选项。

17.【答案与解析】ABCDE

巴塞尔委员会认为，商业银行公司治理应遵循以下八大原则：(1) 董事会成员应称职，清楚理解其在公司治理中的角色，有能力对商业银行的各项事务作出正确的判断。(2) 董事会应核准商业银行的战略目标和价值准则，并监督其在全行的传达贯彻。(3) 有效的董事会应清楚地界定自身和高级管理层的权力及主要责任，并在全行实行问责制。(4) 董事会应确保对高级管理层是否执行董事会政策实施适当的监督。高级管理层是商业银行公司治理的关键部门，为防止内部人控制，董事会必须对其实行有效监督。(5) 董事会和高级管理层应有效发挥内部审计部门、外部审计单位及内部控制部门的作用。在公司治理过程中，审计是至关重要的，审计的有效性会保证董事会及高级管理层职能的实现。(6) 董事会应确保薪酬政策及其做法与商业银行的公司文化、长期目标和战略、控制环境相一致。(7) 商业银行应保持公司治理的透明度。这是商业银行正常运转的积极表现，否则，商业银行将很难把握董事会和高级管理层是否对其行为和表现负责。(8) 董事会和高级管理层应了解商业银行的运营架构，包括在低透明度国家或在透明度不高的架构下开展业务(了解商业银行的架构)。本题最佳答案为ABCDE选项。

18.【答案与解析】ABDE

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。它可以分为利率风险、股票风险、汇率风险和商品风险四种，其中利率风险尤为重要。本题最佳答案为ABDE选项。

19.【答案与解析】ABCDE

以上各项都能对商业银行的声誉风险造成影响，本题最佳答案为ABCDE选项。

三、判断题

1.【答案与解析】√

巴塞尔委员会划分的八大类风险正是上述所列据的八类

2.【答案与解析】×

市场风险具有明显的系统性风险特征。

3.【答案与解析】√

银行的收益正是来自对风险的承担，因此，一味地规避风险无法为银行带来收益。

4.【答案与解析】×

判断题经常在“内”“外”这种细节造成出题点，考生在遇到这两个字时，要格外用心。本题中，人员、系统、流程其实都是内部事件。操作风险可以分为由人员、系统、流程和外部事件引发的4类风险。

5.【答案与解析】×

从字面上看，信用本身就是难以确定预计的。市场风险则是有比较确定的价格数字。信用风险与市场风险相比，数据难以观察和计量。

6.【答案与解析】×

核心资本又称为一级资本，包括商业银行的权益资本(股本、盈余公积、资本公积和未分配利润)和公开储备。题干说法有误，很明显可转换债券不属于核心资本。

7.【答案与解析】×

商业银行经济资本配置的作用主要体现在提高风险管理水平和制定科学的业绩评估体系，即风险管理和绩效考核。

8.【答案与解析】×

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。所以经济资本主要是用来抵御商业银行的非预期损失的。

9.【答案与解析】√

商业银行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。高收益必然伴随着高风险，风险管理水平越高，其控制风险、实现收益的能力就越强。因此，遵循该理念的商业银行无一不致力于提高自身风险管理能力，在明确的风险偏好前提下，保持风险与收益的平衡。本题说法正确。