

试卷代号:1344

座位号

国家开放大学(中央广播电视大学)2016年秋季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题

2017年1月

题 号	一	二	三	四	五	六	总 分
分 数							

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题1分,共10分)

- (),是指因交易对方无法履约还款或不愿意履行债务而造成债权人损失的可能性。
A. 信用风险
B. 利率风险
C. 操作风险
D. 政策风险
- ()系统地提出现代证券组合理论,为证券投资风险管理奠定了理论基础。
A. 凯恩斯
B. 希克斯
C. 马柯维茨
D. 夏普
- 根据操作风险的分类,缺乏足够合格的员工、缺乏对员工表现的恰当评估和考核等导致的风险是()。
A. 执行风险
B. 关系风险
C. 人员风险
D. 信息风险
- 保险公司的财务风险集中体现在()。
A. 现金流动性不足
B. 会计核算失误
C. 资产和负债的不匹配
D. 资产价格下跌
- 证券公司的经纪业务是在()市场上完成的。
A. 一级市场
B. 二级市场
C. 三级市场
D. 四级市场
- ()是以追求长期资本利得为主要目标的互助基金。
A. 开放式基金
B. 成长型基金
C. 收益型基金
D. 平衡基金

7. 下列各项,负责信用社内部审计监督的是()。
- A. 董事会 B. 监管理事会
C. 股东大会 D. 总经理
8. ()主要用于银行机构之间防范利率风险,它可以保证合同的买方在未来的时期内以固定的利率借取资金或发放贷款。
- A. 远期合约 B. 远期利率协定
C. 期货合约 D. 期权合约
9. 确定风险暴露是否在银行的承受能力之内,这属于网络银行风险管理中的()。
- A. 评估风险 B. 管理风险
C. 控制风险 D. 监控风险
10. 下列各项,不属于金融自由化内容的是()。
- A. 价格自由化 B. 交易自由化
C. 业务经营自由化 D. 市场准入自由化

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 2 分,共 10 分)

11. 根据有效市场假说理论,可以根据市场效率的高低将资本市场分为()。
- A. 无效市场 B. 弱有效市场
C. 强有效市场 D. 偏强有效市场
E. 中度有效市场
12. 非银行经济主体的交易风险管理方法中,商业法包括()。
- A. 选择有利的合同货币 B. 加列合同条款
C. 调整价格或汇率 D. 提前或推迟收付汇
E. 配对
13. 广义的操作风险概念把除()以外的所有风险都视为操作风险。
- A. 交易风险 B. 经济风险
C. 市场风险 D. 信用风险
E. 法律风险
14. 金融信托投资公司的主要风险包括()。
- A. 信用风险 B. 流动性风险
C. 违约风险 D. 市场风险
E. 操作风险
15. 基本的金融衍生工具包括()。
- A. 利率 B. 远期
C. 期货 D. 期权
E. 互换

得 分	评卷人

三、判断题(每题 1 分,共 5 分)

16. 20 世纪 70 年代以后的金融风险主要表现为证券市场的价格风险和金融机构的信用风险及流动性风险。()

17. 预期收入理论实际上是一种关于资产选择的理论。()

18. 利率风险是指未来利率的波动对收入和支出的影响。()

19. 保险公司保险业务的风险包括保险产品风险、承保风险和理赔风险。()

20. 金融租赁除了融资功能外,还具有推销功能。()

得 分	评卷人

四、计算题(每题 15 分,共 30 分)

21. 某种资产的收益及其对应的概率如下表所示:

收益 (美元)	-80	-60	0	60	80	160
概率	0.1	0.15	0.2	0.25	0.2	0.1

(1) 计算该项资产预期收益的均值 μ 。

(2) 计算该项资产预期收益的方差 σ^2 和标准差 σ (计算结果保留两位小数)。

22. 试根据某商业银行的下列简化资产负债表计算:

(1) 利率敏感型缺口是多少?

(2) 当所有的资产的利率是 5%, 而所有的负债的利率是 4% 时, 该银行的利润是多少?

(3) 当利率敏感型资产和利率敏感型负债的利率都增加 2 个百分点以后, 该银行的利润是多少?

(4) 试述利率敏感型缺口的正负值与利率的升降有何关系?

某商业银行(简化)资产和负债表

单位:亿元

资产		负债	
利率敏感型资产	2500	利率敏感型负债	3500
——浮动利率贷款		——浮动利率存款	
——证券		——浮动利率借款	
固定利率资产	5000	固定利率负债	4000
——准备金		——储蓄存款	
——长期贷款		——股权资本	
——长期证券			

得 分	评卷人

五、简答题(每题 10 分,共 30 分)

23. 贷款五级分类的类别与含义是什么?
24. 金融机构流动性风险产生的主要原因是什么?
25. 外汇风险的种类及其含义是什么?

得 分	评卷人

六、论述题(共 15 分)

26. 试述商业银行处置不良资产的债权流动或转化方式的含义及其具体手段。

试卷代号:1344

国家开放大学(中央广播电视大学)2016年秋季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题答案及评分标准

(供参考)

2017年1月

一、单项选择题(每题1分,共10分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. A | 2. C | 3. C | 4. C | 5. B |
| 6. B | 7. B | 8. B | 9. A | 10. B |

二、多项选择题(每题2分,共10分)

- | | | | | |
|---------|----------|--------|----------|----------|
| 11. BCE | 12. ABDE | 13. CD | 14. ABCD | 15. BCDE |
|---------|----------|--------|----------|----------|

三、判断题(每题1分,共5分)

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 16. × | 17. √ | 18. × | 19. √ | 20. √ |
|-------|-------|-------|-------|-------|

四、计算题(每题15分,共30分)

$$21. (1) \text{均值} = -80 \times 0.1 - 60 \times 0.15 + 0 \times 0.2 + 60 \times 0.25 + 80 \times 0.2 + 160 \times 0.1 = 30$$

(5分)

$$(2) \text{方差} = 0.1 \times (-80 - 30)^2 + 0.15 \times (-60 - 30)^2 + 0.2 \times (0 - 30)^2 + 0.25 \times (60 - 30)^2 + 0.2 \times (80 - 30)^2 + 0.1 \times (160 - 30)^2 = 5020 \text{ (5分)}$$

$$\text{标准差} = \sqrt{5020} = 70.85 \text{ (5分)}$$

$$22. (1) \text{利率敏感型缺口} = \text{利率敏感型资产} - \text{利率敏感型负债}$$

$$= 2500 - 3500$$

$$= -1000 \text{ (亿元) (2分)}$$

$$(2) \text{该银行利润} = (2500 + 5000) \times 5\% - (3500 + 4000) \times 4\%$$

$$= 75 \text{ (亿元) (4分)}$$

$$(3) \text{该银行新的利润} = 2500 \times 7\% + 5000 \times 5\% - 3500 \times 6\% - 4000 \times 4\%$$

$$= 55 \text{ (亿元) (5分)}$$

(4) 这说明,在利率敏感型缺口为负值的时候,利率上升,银行利润会下降。(另外,可以推

出：在利率敏感型缺口为负值的时候，利率下降，利润会上升。反之，当利率敏感型缺口为正值时，利率下降，利润也会下降；利率上升，利润也会上升。)(4分)

五、简答题(每题 10 分,共 30 分)

23. 按贷款风险从小到大的顺序,将贷款依次分为“正常、关注、次级、可疑、损失”五个级别,后三个级别为不良贷款。

(1)正常类贷款。是指借款人能够履行合同,没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。其基本特征就是“一切正常”。

(2)关注类贷款。是指“尽管借款人目前有能力偿还贷款本息,但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素”。借款人能够用正常的经营收入偿还贷款本息,但存在“潜在缺陷”,可能影响贷款的偿还。

(3)次级类贷款。是指“借款人的还款能力出现明显问题,完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也可能会造成一定损失”。其明显特征是“缺陷明显,可能损失”。

(4)可疑类贷款。是指“借款人无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也肯定要造成较大损失”。其基本特征是“肯定损失”。

(5)损失类贷款。是指“在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后,本息仍然无法收回,或只能收回极少部分”。其基本特征是“损失严重”。

(共 10 分;答对每个要点得 1 分,答对每个类别要点的含义得 1 分)

24. (1)资产与负债的期限结构不匹配。

(2)资产负债质量结构不合理。

(3)经营管理不善。

(4)利率变动。

(5)货币政策和金融市场的原因。

(6)信用风险。

(共 10 分;漏答每个要点扣 1.5 分,全部答错不得分)

25. (1)根据外汇风险的不同结果,可以将外汇风险划分为交易风险、折算风险和经济风险等类型。(3分)

(2)具体含义如下:

①交易风险。指把外币应收账款或应付账款兑换成本币或其他外币时,因汇率变动而蒙受实际损失的可能性。(2分)

②折算风险。是指在对财务报表进行会计处理,将功能货币转换为记账货币时,因汇率变动而蒙受账面损失的可能性。功能货币是指在经营活动中使用的各种货币;记账货币是指编制财务报表时使用的报告货币。功能货币与记账货币之间汇率的变动,就会使财务报表项目的账面价值发生变动,从而产生折算风险。其主要产生于跨国公司对海外子公司财务报表进行的并表处理。(3分)

③经济风险。是指未预期到的汇率变动通过影响企业生产销售数量、价格和成本等,导致企业未来一定时期的收益或现金流量减少的一种潜在损失。(2分)

六、论述题(共15分)

26.(1)债权流动或转化方式是指商业银行按照市场原则通过将持有的不良债权流动化或将其转化为对企业的持股来实现不良资产重组的一种方式。(3分)

(2)采用这种方式的具体手段主要有以下几种:

①债权出售或转让。即商业银行将其不良债权转售给其他经济主体,从而实现盘活资产存量、减少不良资产、优化资产结构的目的。(3分)

②资产证券化。资产证券化就是将在当前和未来产生收入现金流的金融资产转变为在资本市场上可以销售和流通的证券的过程。在证券化交易过程中,进行资产转化的原始权益人称为资产证券发起人,发起人把持有的各种流动性较差的金融资产,分类整理为各种资产组合,出售给为证券化目的而成立的特设载体(称为发行人)。发行人以此金融资产所产生的现金流作为抵押向投资者发行可以在二级市场上流通的资产支持证券(Asset-backed Securities,ABS),用以购买原始权益人所转让的资产。特设载体的受托人把拥有的转让资产所产生的现金流量支付给投资者。(3分)

一般而言,适于证券化的资产必须具备以下三个基本特征:能带来一个未来稳定的现金收入流量;资产还款期限和还款条件易于把握;资产达到一定的信用质量标准。(3分)

③债权转股权。这里的债权转股权是指商业银行将持有的对企业的不良债权直接转化为对企业的股权,从而实现资产结构的调整,达到降低不良资产比例、减轻不良资产负担的目的。

(3分)

试卷代号:1344

座位号□□

国家开放大学(中央广播电视大学)2017年春季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题(开卷)

2017年6月

题 号	一	二	三	四	五	总 分
分 数						

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- 按金融风险的性质可将金融风险划分为()。
A. 纯粹风险和投机风险
B. 可管理风险和不可管理风险
C. 系统性风险和非系统性风险
D. 可量化风险和不可量化风险
- ()系统地提出了现代证券组合理论,为证券投资风险管理奠定了理论基础。
A. 凯恩斯
B. 希克斯
C. 马柯维茨
D. 夏普
- 被视为银行一线准备金的是()。
A. 证券投资
B. 现金资产
C. 各种贷款
D. 固定资产
- 缺口是指利率敏感性()与利率敏感性负债之间的差额。
A. 资产
B. 现金
C. 资金
D. 贷款
- 源于功能货币与记账货币不一致的风险是()。
A. 交易风险
B. 折算风险
C. 经济风险
D. 经营风险
- 在出口或对外贷款的场合,如果预测计价结算或清偿的货币汇率贬值,可以在征得对方同意的前提下(),以避免该货币可能贬值带来的损失。
A. 延期收汇
B. 延期付汇
C. 提前收汇
D. 提前付汇

7. 人员风险是指()。
- A. 执行人员错误操作带来的风险
 - B. 缺乏足够合格员工、缺乏对员工表现的恰当评估和考核等导致的风险
 - C. 电脑系统出现故障导致的风险
 - D. 因产品、服务和管理等方面的问题影响到客户和金融机构的关系所导致的风险
8. 流动性风险是指银行用于即时支付的流动资产不足,不能满足支付需要,使银行丧失()的风险。
- A. 清偿能力
 - B. 筹资能力
 - C. 保证能力
 - D. 盈利能力
9. 下列措施中不属于理赔环节风险管理措施的是()。
- A. 加强专业化的理赔队伍建设
 - B. 建立有效的理赔人员考核制度
 - C. 建立、健全理赔权限管理制度
 - D. 建立、健全风险核保制度
10. ()是指市场聚集性风险,对金融体系的完整性构成威胁。
- A. 利率风险
 - B. 系统性风险
 - C. 金融自由化风险
 - D. 金融危机

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题3分,共30分)

11. 国家风险的基本特征有()。
- A. 发生在国内经济金融活动中
 - B. 发生在国际经济金融活动中
 - C. 只有政府和商业银行可能遭受国家风险带来的损失
 - D. 不论是政府、商业银行、企业,还是个人,都有可能遭受国家风险带来的损失
 - E. 是企业决策失误引发的风险
12. 金融风险综合分析系统一般包括()。
- A. 贷款评估系统
 - B. 财务报表分析系统
 - C. 担保品评估系统
 - D. 资产组合量化系统
 - E. 行政管理系统
13. 从银行资产和负债结构来识别金融风险的指标有()。
- A. 存贷款比率
 - B. 备付金比率
 - C. 流动性比率
 - D. 总资本充足率
 - E. 单个贷款比率

14. 专家制度法的内容包括()。
- A. 品德与声望
 - B. 资格与能力
 - C. 资金实力
 - D. 担保
 - E. 经营条件和商业周期
15. 在规避风险的过程中,金融工程技术主要运用于()。
- A. 套期保值
 - B. 投机
 - C. 套利
 - D. 构造组合
 - E. 盈利
16. 证券公司流动性风险主要来自()。
- A. 代客理财
 - B. 自营证券业务
 - C. 新股(债券)发行及配售承销业务
 - D. 客户信用交易
 - E. 投放贷款
17. 利率风险的常用分析方法有()。
- A. 收益分析法
 - B. 经济价值分析法
 - C. 缺口分析法
 - D. 利率型分析法
 - E. 续存期分析法
18. 操作风险的主要特点有()。
- A. 即使发生频率低,但也可能造成较大损失
 - B. 单个操作风险因素和操作性损失间数量关系不清晰
 - C. 操作风险不易界定
 - D. 人为因素是操作风险产生的主要原因
 - E. 操作风险发生时间具有不确定性
19. 证券投资分散化的主要方式有()。
- A. 证券种类分散化
 - B. 证券到期时间分散化
 - C. 投资部门分散化
 - D. 投资行业分散化
 - E. 投资时机分散化
20. 保险资金运用的风险管理层次包括()。
- A. 宏观决策层次
 - B. 投资实施层次
 - C. 监督与考核层次
 - D. 微观应用层次
 - E. 中观评估层次

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 风险分散只能降低系统性风险,对非系统性风险却无能为力。()

理由:

22. 非系统性风险对资产组合总的风险是起作用的。()

理由:

23. 由外在不确定性导致的信用风险等金融风险称为非系统性风险。()

理由:

24. 利率上下线的期权费支出可以为零。()

理由:

25. 衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于 70%。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某银行购买了一份“3 对 6”的远期利率协定(FRAs),金额为 1000000 美元,期限 3 个月。从当日算起,3 个月后开始,6 个月后结束。协定利率为 9%,远期利率协定期限确定为 91 天。3 个月后,远期利率协定时,市场利率为 10%。

(1)令 A = 协定利率, S = 清算日市场利率, N = 合同数额, d = 远期利率协定期限。支付数额的计算公式是什么?(2 分)

(2)请根据该公式计算该银行从合同卖方收取的现金数额为多少?(计算结果请保留两位小数)(3 分)

(3)在远期利率协定结束时,该银行的净借款成本是多少?(计算结果请保留两位小数)(5 分)

27. 假设一个国家当年未清偿外债余额为 9 亿美元,当年国民生产总值为 120 亿美元,当年商品服务出口总额为 8 亿美元,当年外债还本付息总额 1.5 亿美元。

(1)试计算该国的负债率、债务率、偿债率。(计算结果请保留百分位下两位小数)(7 分)

(2)该国的负债率、债务率、偿债率是否超过了各自的国际警戒标准?(3 分)

得 分	评卷人

五、案例分析题(共 15 分)

28. (1)借款人基本情况:借款人王一民是春光乡大北村人,年龄 40 岁,家庭人口 3 人,家有住房楼房一套,面积 100 平方米,价值 15 万元,借款人租赁 60 平方米门面房,主要经营五金、器械等,流动资金 30 万元左右,年收入 10 万元左右,信用观念强,无拖欠信用社贷款本息记录。

(2)贷款基本情况

借款人:王一民

贷款日期:2015 年 9 月 10 日—2016 年 9 月 10 日,清分日期:2016 年 10 月 15 日,贷款逾期 35 天

贷款余额:15 万元

贷款种类:短期

贷款用途:流动资金

贷款方式:保证担保,担保人是国家公务员,月收入 5000 元左右,家有楼房一套 100 平方米,价值 20 万元,

贷款结息方式:该笔贷款按季正常结息

(3)贷款风险提示

借款人王一民的五金门市部,由于受市场影响,造成货物积压,应收款增多,严重影响资金周转。

请分析以下问题:

- (1)请根据题中所给信息和贷款五级分类法,判断该贷款的分类。
- (2)阐述贷款五级分类的划分依据。
- (3)结合贷款五级分类的划分依据,阐述分类理由。

试卷代号:1344

国家开放大学(中央广播电视大学)2017年春季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2017年6月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. C | 3. B | 4. A | 5. B |
| 6. C | 7. B | 8. A | 9. D | 10. B |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|----------|----------|----------|-----------|---------|
| 11. BD | 12. ABCD | 13. ABCE | 14. ABCDE | 15. AD |
| 16. ABCD | 17. AB | 18. ABD | 19. ABCDE | 20. ABC |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 风险分散只能降低系统性风险,对非系统性风险却无能为力。(错)

理由:风险分散只能降低非系统性风险,对系统性风险却无能为力。

22. 非系统性风险对资产组合总的风险是起作用的。(错)

理由:在资产组合里有多种资产,当某项资产的非系统性部分的回报增加时,很可能另一项资产的非系统性部分的回报下降,两种运动相互抵消,对总资产组合的风险不起作用。

23. 由外在不确定性导致的信用风险等金融风险称为非系统性风险。(错)

理由:由外在不确定性导致的信用风险等金融风险称为系统性风险,由内在不确定性导致的信用风险才称为非系统性风险。

24. 利率上下线的期权费支出可以为零。(对)

25. 衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于70%。(错)

理由:衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于60%。

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 答案:

(1) 令 A = 协定利率, S = 清算日市场利率, N = 合同数额, d = 远期利率协定期限。

如果 $S > A$, 卖方向买方支付差额; 如果 $S < A$, 买方向卖方支付差额, 支付的数额为:

$$\frac{N \cdot (S - A) \cdot \frac{d}{360}}{1 + S \cdot \frac{d}{360}}$$

公式的分子是支付的市场利率与协定利率的差额, 但由于是在 FRAs 开始时支付, 所以需用分母加以折现。(2 分)

(2) 银行从合同卖方收取现金, 数额为:(3 分)

$$\frac{1000000 \times (10\% - 9\%) \times \frac{91}{360}}{1 + 10\% \times \frac{91}{360}} = 2465.46 \text{ (美元)}$$

$$\text{若分子、分母保留 3 位小数计算} = \frac{2527.778}{1.025} = 2466.12 \text{ (美元)}$$

$$\text{若分子、分母保留两位小数计算} = \frac{2527.78}{1.03} = 2454.16 \text{ (美元)}$$

(计算时将数据列入公式, 计算结果为上面三个之一均可得 3 分)

$$(3) \text{方法 1: } 1000000 \times 10\% \times \frac{91}{360} = 25277.78 \text{ (美元)}$$

$$2465.46 \times (1 + 10\% \times \frac{91}{360}) = 2527.78 \text{ (美元)}$$

银行的净借款成本在 FRAs 结束时为:

$$\text{净借款成本} = 25277.78 - 2527.78 = 22750.0 \text{ (美元)}$$

方法 2: 或直接写成: 通过远期利率协定, 银行将利率锁定, 银行净借款成本在 FRAs 结束

$$\text{时为: } 1000000 \times 9\% \times \frac{91}{360} = 22750 \text{ (美元)}$$

(用以上两种方法计算正确均可得 5 分)

27. 答案:

$$(1) \text{负债率} = (\text{当年未清偿外债余额} / \text{当年国民生产总值}) \times 100\% = \frac{9}{120} \times 100\% = 7.5\%$$

(3 分)

$$\text{债务率} = (\text{当年未清偿外债余额} / \text{当年商品服务出口总额}) \times 100\% = \frac{9}{8} \times 100\% = 112.5\%$$

(2 分)

$$\text{偿债率} = (\text{当年外债还本付息总额} / \text{当年商品服务出口总额}) \times 100\% = \frac{1.5}{8} \times 100\% =$$

18.75% (2 分)

(2) 负债率的国际警戒标准为 20%，未超过国际警戒标准。(1 分)

债务率的国际警戒标准为 100%，超过国际警戒标准。(1 分)

偿债率的国际警戒标准为 25%，未超过国际警戒标准。(1 分)

五、案例分析题(共 15 分)

28. 参考答案:

(1) 该笔贷款属于关注类贷款。(5 分)

(2) 五级贷款分类法,按贷款风险从小到大的顺序,将贷款依次分为“正常、关注、次级、可疑、损失”五个级别,后三个级别为不良贷款。

正常类贷款。是指借款人能够履行合同,没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。其基本特征为一切正常。

关注类贷款。是指“尽管借款人目前有能力偿还贷款本息,但存在一些可能对偿还产生不利影响因素”。特征是借款人能够用正常的经营收入偿还贷款本息,但存在潜在缺陷,可能影响贷款的偿还。

次级类贷款。是指“借款人的还款能力出现明显问题,完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也可能会造成一定损失”。其基本特征为缺陷明显,可能损失。

可疑类贷款。是指“借款人无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也肯定要造成较大损失”。基本特征为肯定损失。

损失类贷款。是指“在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后,本息仍然无法收回,或只能收回极少部分”。基本特征为损失严重。(6分)

(3)借款人王一民目前有能力偿还贷款本息,虽然该笔贷款已经逾期,但是该笔贷款能按季结息,又是保证担保贷款,担保人是国家公务员,月收入 5000 元左右,家有楼房一套 100 平方米,价值 20 万元,目前该笔贷款形不成风险。但借款人的五金门市部的资金周转出现了问题,并造成贷款到期后不能按期归还,逾期 35 天,存在潜在缺陷,可能影响贷款的偿还。所以划分为关注类贷款。(4分)

试卷代号:1344

座位号

--	--

国家开放大学(中央广播电视大学)2017年秋季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题(开卷)

2018 年 1 月

题 号	一	二	三	四	五	总 分
分 数						

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题 2 分,共 20 分)

1. ()是指获得银行信用支持的债务人由于种种原因不能或不愿遵照合同规定按时偿还债务而使银行遭受损失的可能性。
 - A. 信用风险
 - B. 市场风险
 - C. 操作风险
 - D. 流动性风险
2. ()是在风险发生之前,通过各种交易活动,把可能发生的危险转移给其他人承担。
 - A. 回避策略
 - B. 抑制策略
 - C. 转移策略
 - D. 补偿策略
3. 依照“贷款风险五级分类法”,基本特征为“肯定损失”的贷款为()。
 - A. 关注类贷款
 - B. 次级类贷款
 - C. 可疑类贷款
 - D. 损失类贷款
4. 信用风险的核心内容是()。
 - A. 信贷风险
 - B. 主权风险
 - C. 结算前风险
 - D. 结算风险
5. 资产负债管理理论产生于 20 世纪()。
 - A. 30 年代
 - B. 40 年代
 - C. 60 年代
 - D. 70 年代末、80 年代初
6. ()的负债率、100%的债务率和 25%的偿债率是债务国控制外汇总量和结构的警戒线。
 - A. 10%
 - B. 20%
 - C. 30%
 - D. 50%

7. 保险公司的财务风险集中体现在()。
A. 现金流动性不足
B. 会计核算失误
C. 资产和负债的不匹配
D. 资产价格下跌
8. 引起证券承销失败的原因包括操作风险、()风险和信用风险。
A. 法律
B. 流动性
C. 系统
D. 市场
9. 基金管理公司进行风险与控制的基础是()。
A. 良好的内部控制制度
B. 依法合规经营
C. 设定风险管理目标
D. 使用风险控制模型
10. 金融信托投资公司的主要风险不包括()。
A. 信用风险
B. 流动性风险
C. 违约风险
D. 税务风险

二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

14. 利率风险的主要形式有()。
- A. 重新定价风险
 - B. 收益率曲线风险
 - C. 基准风险
 - D. 期权性风险
 - E. 违约风险
15. 操作风险的主要特点有()。
- A. 即使发生频率低,但损失也可能很大
 - B. 单个操作风险因素和操作性损失间数量关系不清晰
 - C. 操作风险不易界定
 - D. 人为因素是操作风险产生的主要原因
 - E. 操作风险发生时间具有不确定性
16. 保险公司资产负债管理技术主要有()。
- A. 现金流匹配策略
 - B. 资金池策略
 - C. 久期免疫策略
 - D. 动态财务风险
 - E. 缺口分析与管理
17. 商业银行中间业务风险具有以下()特点。
- A. 风险透明度差
 - B. 风险多样化
 - C. 风险自由度大
 - D. 风险可测性低
 - E. 风险损失度高
18. ()方面可能引起证券公司经纪业务的风险。
- A. 交易环节的风险
 - B. 技术设备问题引致的风险
 - C. 证券公司工作人员故意或失误造成的风险
 - D. 财务及资金制度不健全引致的风险
 - E. 其他不正当的交易行为引致的风险
19. 开放式基金面临的特殊风险包括()。
- A. 赎回与流动性风险
 - B. 投资的市场风险
 - C. 募集风险
 - D. 汇率风险
 - E. 利率风险
20. 西方发达国家的金融风险防范体系包括()。
- A. 立法规范制度
 - B. 内、外部监管制度
 - C. 存款保险制度
 - D. 市场准入退出制度
 - E. “骆驼评级”制度

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 商业银行管理负债时所面临的风险主要是流动性风险。()

理由:

22. 6 月 12 日,一家公司的财务经理发现 7 月 12 日有一笔浮动利率的日元贷款利息收入,他预计 7 月份日元利率会下降,为避免可能的损失,他决定与一家日本公司进行利息交换,取得固定利率的美元利息收入,该互换为利率互换。()

理由:

23. 会计风险的大小与折算方法有关。()

理由:

24. 为加强保险公司财务风险管理,在利率水平不稳定时,保险公司可采用债券贡献策略。()

理由:

25. 证券公司的经纪业务将社会的金融剩余从盈余部门转移到短缺部门。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 假设某商业银行资产负债表中有在中央银行存款 4500 亿元,现金资产 400 亿元,法定准备金 3000 亿元,存款总额为 60000 亿元。

(1)试分别计算该商业银行的超额储备、超额储备比例。(计算结果请保留两位小数)(6 分)

(2)请指出用超额储备比例判断银行流动性的局限性。(4 分)

27. 试根据某商业银行的下列简化资产负债表计算:

(1)利率敏感性缺口是多少?(2 分)

(2)当所有的资产的利率是 5%,而所有的负债的利率是 4%时,该银行的利润是多少?(2 分)

(3)当利率敏感性资产和利率敏感性负债的利率都增加 2 个百分点以后,该银行的利润是多少?(2 分)

(4)试述利率敏感性缺口的正负值与利率的升降有何关系? (4 分)

某商业银行(简化)资产和负债表 单位:亿元

资产		负债	
利率敏感性资产	2000	利率敏感性负债	3000
——浮动利率贷款		——浮动利率存款	
——证券			
固定利率资产	5000	固定利率负债	4000
——准备金		——储蓄存款	
——长期贷款		——股权资本	
——长期证券			

得 分	评卷人

五、案例分析题(共 15 分)

28. (1)借款人基本情况:借款人陈小小是河子西乡陈家庄人,年龄 45 岁,家庭人口 3 人,家有住房 5 间,价值 5 万元,其他资产 10 万元,耕地 3 亩,主要以运输业为主,年家庭总收入 8 万元,信用观念强,无拖欠信用社贷款记录。

(2)贷款基本情况

借款人:陈小小

贷款日期:2016 年 1 月 10 日—2016 年 12 月 10 日,清分日期:2016 年 10 月 15 日

贷款余额:5 万元

贷款种类:短期

贷款用途:流动资金

贷款方式:保证担保,担保人家庭年收入 10 万元,实力较强

(3)贷款风险提示

借款人陈小小经营的运输业风险小,收入稳定,与信用社建立信贷关系后,无拖欠贷款本息,信用程度高。

请分析以下几个问题:

(1)请根据题中所给信息和贷款五级分类法,判断该贷款的分类。

(2)阐述贷款五级分类的划分依据。

(3)结合贷款五级分类的划分依据,阐述分类理由。

试卷代号:1344

国家开放大学(中央广播电视大学)2017年秋季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2018年1月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. A | 2. C | 3. C | 4. A | 5. D |
| 6. B | 7. C | 8. D | 9. A | 10. D |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|---------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 11. ABC | 12. BDE | 13. ABCDE | 14. ABCD | 15. ABD |
| 16. ACD | 17. ABCDE | 18. ABCDE | 19. ABC | 20. ABCDE |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 商业银行管理负债时所面临的风险主要是流动性风险。(错)

理由:除了流动性风险,利率风险也是商业银行管理负债时所面临的主要风险。

22. 6月12日,一家公司的财务经理发现7月12日有一笔浮动利率的日元贷款利息收入,他预计7月份日元利率会下降,为避免可能的损失,他决定与一家日本公司进行利息交换,取得固定利率的美元利息收入,该互换为利率互换。(错)

理由:利率互换不涉及货币种类的交互。

23. 会计风险的大小与折算方法有关。(对)

24. 为加强保险公司财务风险管理,在利率水平不稳定时,保险公司可采用债券贡献策略。(错)

理由:为加强保险公司财务风险管理,在利率水平不稳定时,保险公司可建立动态的利率敏感度分析模型。

25. 证券公司的经纪业务将社会的金融剩余从盈余部门转移到短缺部门。(错)

理由:证券公司的证券承销业务将社会的金融剩余从盈余部门转移到短缺部门。

四、计算题(每题10分,共20分)

26. 答案:

(1)超额储备是商业银行在中央银行的存款加现金减去法定准备金,该银行超额储备= $4500+400-3000=1900$ (亿元)(计算正确即得3分)

超额储备比例是指超额储备对存款总额的比例,该银行超额储备比例= $1900/60000 \times 100\%=3.17\%$ (计算正确即得3分)

(2)超额储备比例越高,表示银行流动性越强。但这个指标的局限性十分明显,它只是在一种狭窄的意义上体现金融机构的流动性状况,很容易导致低估流动性。(4分)

27. 答案:

(1)利率敏感性缺口=利率敏感性资产-利率敏感性负债=2000-3000=-1000(亿元)
(2分)

(2)该银行利润=(2000+5000)×5%-(3000+4000)×4%=70(亿元)(2分)

(3)该银行新的利润=2000×7%+5000×5%-3000×6%-4000×4%=50(亿元)(2分)

(4)在利率敏感性缺口为负值的时候(即银行利率敏感性资产小于利率敏感性负债时),利率上升,银行利润会下降;利率下降,利润会上升。反之,当利率敏感性缺口为正值时(即利率敏感性资产大于利率敏感性负债时),利率下降,利润也会下降;利率上升,利润也会上升。(4分)

五、案例分析题(共15分)

28. 参考答案:

(1)该笔贷款属于正常类贷款。(5分)

(2)五级贷款分类法,按贷款风险从小到大的顺序,将贷款依次分为“正常、关注、次级、可疑、损失”五个级别,后三个级别为不良贷款。

正常类贷款。是指借款人能够履行合同,没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。其基本特征为一切正常。

关注类贷款。是指“尽管借款人目前有能力偿还贷款本息,但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素”。特征是借款人能够用正常的经营收入偿还贷款本息,但存在潜在缺陷,可能影响贷款的偿还。

次级类贷款。是指“借款人的还款能力出现明显问题,完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也可能会造成一定损失”。其基本特征为缺陷明显,可能损失。

可疑类贷款。是指“借款人无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也肯定要造成较大损失”。基本特征为肯定损失。

损失类贷款。是指“在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后,本息仍然无法收回,或只能收回极少部分”。基本特征为损失严重。(6分)

(3)借款人陈小小目前经营良好,收入稳定,有能力偿还贷款本息,该笔贷款没有逾期,该笔贷款又是保证担保贷款,没有理由怀疑贷款本息不按时足额归还。分类结果:该笔贷款5万元属正常类。(4分)

试卷代号:1344

座位号

国家开放大学(中央广播电视大学)2018年春季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题(开卷)

2018年7月

题号	一	二	三	四	五	总分
分数						

得分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- ()是指金融机构或其他经济主体在金融活动中因没有正确遵循法律条款,或因法律条款不完善、不严密而引致的风险。
A. 利率风险
B. 汇率风险
C. 法律风险
D. 政策风险
- ()存储着前台交易记录信息、各种风险头寸和金融工具信息及交易对手信息等。
A. 数据仓库
B. 中间数据处理器
C. 数据分析层
D. 贷款评估系统
- 1968年的Z评分模型中,对风险值的影响最大的指标是()。
A. 流动资金/总资产
B. 留存收益/总资产
C. 销售收入/总资产
D. 息前、税前收益/总资产
- 当银行的利率敏感性资产大于利率敏感性负债时,市场利率的()会增加银行的利润。
A. 上升
B. 下降
C. 资金
D. 贷款
- 在出口或对外贷款的场合,如果预测计价结算或清偿的货币汇率贬值,可以在征得对方同意的前提下(),以避免该货币可能贬值带来的损失。
A. 延期收汇
B. 延期付汇
C. 提前收汇
D. 提前付汇
- 当期权协议价格与标的资产的市场价格相同时,期权的状态为()。
A. 实值
B. 虚值
C. 两平
D. 不确定

7. 在电子交易过程中,负责核实用户和商家的真实身份以及交易请求的合法性的部门是 ()
- A. 电子认证中心(CA) B. 工商管理局
C. 域名管理中心 D. 网络供应商
8. ()是指市场聚集性风险,对金融体系的完整性构成威胁。
- A. 利率风险 B. 系统性风险
C. 金融自由化风险 D. 金融危机
9. 回购协议是产生于 20 世纪 60 年代末的一种()资金融通方式。
- A. 长期 B. 中期
C. 短期 D. 中长期
10. ()标志着金融工程学正式形成。
- A. 国际金融工程师学会(IAFE)的成立
B. 马柯维茨的资产组合选择理论的提出
C. MM 定理的提出
D. 无套利分析法的提出

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

11. 关于风险的理解,下列正确的是()。
- A. 风险是发生某一经济损失的不确定性
B. 风险是经济损失机会或损失的可能性
C. 风险是经济可能发生的损害和危险
D. 风险是经济预期与实际发生各种结果的差异
E. 风险是一切损失的总称
12. 20 世纪 70 年代以来,金融风险的突出特点是()。
- A. 证券市场的价格风险 B. 金融机构的信用风险
C. 金融机构的流动性风险 D. 国家风险
E. 法律风险
13. 在贸易融资业务中,资金可能出现风险的征兆有()。
- A. 信用问题 B. 操作问题
C. 竞争问题 D. 销售问题
E. 汇率问题

14. 商业银行头寸包括()。
- A. 基础头寸
 - B. 可用头寸
 - C. 可贷头寸
 - D. 同业往来
 - E. 超额准备
15. 操作风险管理框架包括()。
- A. 战略
 - B. 流程
 - C. 基础设施
 - D. 环境
 - E. 评估
16. 信贷资产风险的主要成因包括()。
- A. 来自经营环境的风险
 - B. 来自借款人的风险
 - C. 来自政府指导不利的风险
 - D. 来自银行内部的风险
 - E. 来自竞争对手的风险
17. 保险公司保险业务风险主要包括()。
- A. 保险产品风险
 - B. 承保风险
 - C. 理赔风险
 - D. 现金流动性风险
 - E. 资产负债匹配风险
18. 某金融机构预测未来市场利率会上升,并进行积极的利率敏感性缺口管理,下列各项描述正确的是()。
- A. 最佳的利率敏感性缺口状态是正缺口
 - B. 最佳的利率敏感性缺口状态是负缺口
 - C. 最佳的利率敏感性缺口状态是零缺口
 - D. 最可取的措施是增加利率敏感性资产,减少利率敏感性负债
 - E. 最可取的措施是减少利率敏感性资产,增加利率敏感性负债
19. 网络银行操作风险可能源于()。
- A. 系统的可靠性或完整性严重不足
 - B. 客户的误操作
 - C. 系统设计、实施中的缺陷
 - D. 内控内审机制不完善
 - E. 业务过于繁杂
20. 正如诺贝尔经济学奖得主默顿所说,()在过去的 20 年间是引发金融创新的主要原因。
- A. 汇率波动
 - B. 通货膨胀
 - C. 监管因素
 - D. 税收因素
 - E. 技术进步

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 风险就是指损失的大小。()

理由:

22. 20 世纪 70 年代以后的金融风险主要表现为证券市场的价格风险和金融机构的信用风险及流动性风险。()

理由:

23. 商业银行的准备资产包括现金资产(一级准备)、短期有价证券(二级准备)和长期贷款(三级准备)。()

理由:

24. 续存期是对某一种资产或负债的利率敏感程度或利率弹性的直接衡量。()

理由:

25. 经济风险针对的是预期到的汇率变动。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某商业银行表内加权风险资产 8000 万美元,表外加权风险资产为 6000 万美元,一级资本额为 700 万美元,二级资本额为 500 万美元。试计算:

(1) 风险调整资产是多少?(3 分)

(2) 一级资本充足率是多少?(3 分)

(3) 总资本充足率是多少?(4 分)

(计算结果保留 % 内一位小数)

27. 某公司获得一笔浮动利率贷款,金额为 2000 万美元,每季度支付一次利息,利率为 3 个月 LIBOR。公司担心在今后 2 年内市场利率水平会上升,于是购买了一项利率上限,有效期 2 年,执行价格为 5%,参考利率为 3 个月 LIBOR,期权费率为 1%,公司支付的期权费用金额为 20 万美元。每年以 360 天计算,每季度以 90 天计算。

(1)若第一个付息日到来时,LIBOR 为 6%,该公司获得的交割金额为多少?(4 分)

(2)若第一个付息日到来时,LIBOR 是 4%,该公司需要支付的利息额是多少? 实际融资成本是百分之多少?(6 分)

得 分	评卷人

五、案例分析题(共 15 分)

28. (1)借款人基本情况:借款人武河是庞家堡镇白庙村村民,年龄 55 岁,家庭成员 3 人,主要从事种植业,有耕地 6 亩,家有房间 2 间,价值 1.2 万元,无其他资产。年收入 5000 元,信用观念一般,无拖欠信用社贷款记录,信用等级:一般。

(2)贷款基本情况

借款人:武河

清分截止日期:2016 年 11 月 1 日

贷款余额:5000 元

贷款期限:2014 年 8 月 3 日—2015 年 8 月 3 日

贷款种类:短期

贷款用途:种植

贷款方式:小额信用贷款

(3)贷款风险提示

借款人由于连续两年受自然灾害影响,农业基本无收入,又无其他经济来源,只能维持家庭生活,两年未收利息。

请分析以下几个问题:

(1)请根据题中所给信息和贷款五级分类法,判断该贷款的分类。

(2)阐述贷款五级分类的划分依据。

(3)结合贷款五级分类的划分依据,阐述分类理由。

试卷代号:1344

国家开放大学(中央广播电视大学)2018年春季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2018年7月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. A | 3. C | 4. A | 5. C |
| 6. C | 7. A | 8. B | 9. C | 10. A |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|----------|---------|---------|---------|----------|
| 11. ABCD | 12. ABC | 13. ABE | 14. ABC | 15. ABCD |
| 16. ABD | 17. ABC | 18. AD | 19. ABC | 20. CD |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 风险就是指损失的大小。(错)

理由:风险包括两方面:损失的大小以及损失发生的概率。

22. 20世纪70年代以后的金融风险主要表现为证券市场的价格风险和金融机构的信用风险及流动性风险。(错)

理由:20世纪70年代以后,除了证券市场的价格风险和金融机构的信用风险及流动性风险之外,外汇风险和利率风险也越来越突出。

23. 商业银行的准备资产包括现金资产(一级准备)、短期有价证券(二级准备)和长期贷款(三级准备)。(错)

理由:商业银行本身没有三级准备,并且长期贷款不可能随时变现。

24. 续存期是对某一种资产或负债的利率敏感程度或利率弹性的直接衡量。(对)

25. 经济风险针对的是预期到的汇率变动。(错)

理由:经济风险针对的是未预期到的汇率变动。

四、计算题(每题10分,共20分)

26. 答案:

风险调整资产=8000+6000=14000(万美元)(3分)

一级资本充足率=700/14000=5%(3分)

总资本充足率=(700+500)/14000=8.6%(4分)

27. 答案:

(1) 交割金额 = $20000000 \times (6\% - 5\%) \times 90 \div 360 = 50000$ (美元) (4 分)

(2) 若 LIBOR 为 4%, 公司支付的利息额 = $20000000 \times 4\% \times 90 \div 360 = 200000$ (美元) (2 分)

期间应分担的期权费 = $20000000 \times 1\% \div 8 = 25000$ (美元) (2 分)

实际融资成本 = $(200000 + 25000) / 20000000 \times 360 \div 90 \times 100\% = 4.5\%$ (2 分)

五、案例分析题(共 15 分)

28. 参考答案:

(1) 该笔贷款 5000 元属于可疑类贷款。(5 分)

(2) 五级贷款分类法, 按贷款风险从小到大的顺序, 将贷款依次分为“正常、关注、次级、可疑、损失”五个级别, 后三个级别为不良贷款。

正常类贷款。是指借款人能够履行合同, 没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。其基本特征为一切正常。

关注类贷款。是指“尽管借款人目前有能力偿还贷款本息, 但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素”。特征是借款人能够用正常的经营收入偿还贷款本息, 但存在潜在缺陷, 可能影响贷款的偿还。

次级类贷款。是指“借款人的还款能力出现明显问题, 完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息, 即使执行担保, 也可能会造成一定损失”。其基本特征为缺陷明显, 可能损失。

可疑类贷款。是指“借款人无法足额偿还贷款本息, 即使执行担保, 也肯定要造成较大损失”。基本特征为肯定损失。

损失类贷款。是指“在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后, 本息仍然无法收回, 或只能收回极少部分”。基本特征为损失严重。(6 分)

(3) 该贷款属农户小额信用贷款, 无担保, 信用等级一般。家庭财产 1.2 万元, 由于连续两年受自然灾害影响, 农业基本无收入, 又无其他经济来源, 只能维持家庭生活, 该笔贷款已经逾期 448 天, 并且欠利息, 肯定要造成较大损失, 属可疑类。(4 分)

试卷代号:1344

座位号

国家开放大学(中央广播电视大学)2018年秋季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题(开卷)

2019年1月

题号	一	二	三	四	五	总分
分数						

得分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- 以下不属于代理业务中的操作风险的是()。
 - 委托方伪造收付款凭证骗取资金
 - 客户通过代理收付款进行洗钱活动
 - 业务员贪污或截留手续费
 - 代客理财产品由于市场利率波动而造成损失
- 下列各种风险管理策略中,采用哪一种来降低非系统性风险最为直接、有效?()
 - 风险分散
 - 风险对冲
 - 风险转移
 - 风险补偿
- ()是20世纪50年代初研究使用的一种调查征求意见的方法,现在已经被广泛应用到经济、社会预测和决策之中。
 - 德尔非法
 - CART 结构分析法
 - 信用评级法
 - 期权推理分析法
- 金融机构的流动性越高,()。
 - 风险性越大
 - 风险性越小
 - 风险性没有
 - 风险性较强
- 麦考利存续期是金融工具利息收入的现值与金融工具()之比。
 - 面值
 - 现值
 - 未来价值预期
 - 清算价值

13. 按照美国标准普尔、穆迪等著名评级公司的作业流程,信用评级过程一般包括的阶段有()。
- A. 准备
 - B. 会谈
 - C. 评定
 - D. 公示
 - E. 事后管理
14. 商业银行贷款理论的缺陷是()。
- A. 没有考虑贷款需求多样化
 - B. 没有认识到存款的相对稳定性
 - C. 没有注意到贷款清偿的外部条件
 - D. 没有预测购买负债
 - E. 没有注意流动性与盈利性的矛盾
15. 利率上限可看成由一系列不同有效期限的()合成。
- A. 借款人利率期权
 - B. 贷款人利率期权
 - C. 卖出利率期权
 - D. 买入利率期权
 - E. 利率期货
16. 管理利率风险的常用金融工具包括()。
- A. 远期利率协定
 - B. 利率期货
 - C. 利率期权
 - D. 利率互换
 - E. 利率上限
17. 折算风险的管理办法有()。
- A. 缺口法
 - B. 商业法
 - C. 金融法
 - D. 合约保值法
 - E. 财务管理法
18. 操作风险度量模型可以划分为()。
- A. 基本指标法
 - B. 标准化方法
 - C. 高级衡量法
 - D. 积分卡法
 - E. 损失分布法
19. 商业银行全面风险管理体系由以下()要素组成。
- A. 风险管理环境与风险信息处理
 - B. 风险管理目标与政策设定
 - C. 风险监测与识别、后评价和持续改进
 - D. 风险评估与内部控制
 - E. 风险定价与处置
20. 金融衍生工具信用风险管理的过程包括()。
- A. 信用风险预测
 - B. 信用风险评估
 - C. 信用风险控制
 - D. 信用风险财务处理
 - E. 信用风险监管

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 根据《巴塞尔资本协议》规定,商业银行的一级资本充足率不能低于 8%。()

理由:

22. 某金融资产的方差越大,说明金融风险越小。()

理由:

23. 贷款总额与核心存款的比率越小,说明商业银行“存储”的流动性越低,流动性风险也就越大。()

理由:

24. 外债的偿还管理中,在一定条件下可以借新债还旧债。()

理由:

25. 由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的流动性风险。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某银行的利率敏感性资产平均存续期为 5 年,利率敏感性负债平均存续期为 4 年,利率敏感性资产现值为 2500 亿,利率敏感性负债现值为 2000 亿。

(1)存续期缺口的计算公式是什么?(3 分)

(2)存续期缺口是多少年?(3 分)

(3)在这样的缺口下,其未来利润下降的风险,是表现在利率上升时,还是表现在利率下降时?(4 分)

27. 假设某投资者在年初投资资本金 20 万元,他用这笔资金正好买入一张为期一年的面额为 20 万元的债券,债券票面利率为 8%,该年的通货膨胀率为 3%,请问:

(1)一年后,他投资所得的实际值为多少万元?(5 分)

(2)他该年投资的名义收益率和实际收益率分别是百分之多少?(5 分)

(计算结果保留两位小数)

得 分	评卷人

五、案例分析题(共 15 分)

28. 银监会发布 2016 年四季度主要监管指标数据显示,截至 2016 年四季度末,商业银行当年累计实现净利润 16490 亿元,同比增长 3.54%,增速同比上升 1.11 个百分点;商业银行(法人口径,下同)不良贷款余额 15123 亿元,较上季末增加 183 亿元;商业银行不良贷款率 1.74%,比上季末下降 0.02 个百分点。

案例分析:

- (1)按金融风险的形态划分,商业银行不良贷款率上升属于什么风险?
- (2)请解释这个风险形态。
- (3)导致这个风险的成因是什么?

试卷代号:1344

国家开放大学(中央广播电视大学)2018年秋季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2019年1月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. D | 2. A | 3. A | 4. B | 5. B |
| 6. A | 7. D | 8. B | 9. A | 10. B |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|-----------|---------|----------|-----------|---------|
| 11. ABCD | 12. ACD | 13. ABCE | 14. ABC | 15. AC |
| 16. ABCDE | 17. AD | 18. ABC | 19. ABCDE | 20. BCD |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 根据《巴塞尔资本协议》规定,商业银行的一级资本充足率不能低于8%。(错)

理由:商业银行的一级资本充足率不能低于4%,总资本充足率不能低于8%。

22. 某金融资产的方差越大,说明金融风险越小。(错)

理由:某金融资产的方差越大,说明资产收益波动越大,金融风险越大。

23. 贷款总额与核心存款的比率越小,说明商业银行“存储”的流动性越低,流动性风险也就越大。(错)

理由:该指标越小说明流动性越充分,风险也就越小。

24. 外债的偿还管理中,在一定条件下可以借新债还旧债。(对)

25. 由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的流动性风险。(错)

理由:由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的资本市场风险。

四、计算题(每题10分,共20分)

26. 答案:

(1)以 P_A 和 P_L 分别表示资产和负债的现值,以 D_A 和 D_L 分别表示资产和负债的存续期,则存续期缺口的计算公式为: $D_A - D_L \times P_L / P_A$ 。(3分)

(2)存续期缺口 = $D_A - D_L \times P_L / P_A = 5 - 4 \times 2000 / 2500 = 1.8$ 年(3分)

(3)该银行处于存续期正缺口,它面临利率上升、未来利润下降的风险。(4分)

27. 答案:

(1) 投资实际所得 $= 20 \times (1 + 8\%) / (1 + 3\%) = 20.97$ (万元) (5 分)

(2) 名义收益率为 8% (2 分)

实际收益率 $= [(1 + 8\%) / (1 + 3\%) \times 100\%] - 1 = 4.85\%$ (3 分)

五、案例分析题(共 15 分)

28. 参考答案:

(1) 按照金融风险的形态划分, 商业银行不良贷款率上升属于商业银行的信用风险。(5 分)

(2) 银行信用风险, 即信贷风险, 是指由于借款人主观违约或客观上还款出现困难, 而导致借款本息不能按时偿还, 而给放款银行带来损失的风险。(3 分)

(3) 导致信贷风险的主要因素有:(7 分)

- ① 借款人经营状况、财务状况、利润水平的不确定性以及信用等级状况的多变性;
- ② 宏观经济发展状况的不稳定性;
- ③ 自然社会经济生活中可变事件的不确定性;
- ④ 经济变量的不规则变动;
- ⑤ 其它因素, 包括社会诚信水平和信用状况、心理预期、信息的充分性、道德风险等。

试卷代号:1344

座位号

--	--

国家开放大学2019年春季学期期末统一考试

金融风险管理 试题(开卷)

2019年7月

题 号	一	二	三	四	五	总 分
分 数						

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. 以下不属于代理业务中的操作风险的是()。
 - A. 委托方伪造收付款凭证骗取资金
 - B. 客户通过代理收付款进行洗钱活动
 - C. 业务员贪污或截留手续费
 - D. 代客理财产品由于市场利率波动而造成损失
2. ()是在风险发生之前,通过各种交易活动,把可能发生的危险转移给其他人承担。
 - A. 回避策略
 - B. 抑制策略
 - C. 转移策略
 - D. 补偿策略
3. ()是20世纪50年代初研究使用的一种调查征求意见的方法,现在已经被广泛应用到经济、社会预测和决策之中。
 - A. 德尔非法
 - B. CART 结构分析法
 - C. 信用评级法
 - D. 期权推理分析法
4. 当银行的利率敏感性资产大于利率敏感性负债时,市场利率的()会增加银行的利润。
 - A. 上升
 - B. 下降
 - C. 资金
 - D. 贷款

5. ()的负债率、100%的债务率和 25%的偿债率是债务国控制外汇总量和结构的警戒线。

- A. 10%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 50%

6. 将单一风险暴露指标与固定百分比相乘得出监管资本要求的方法是()。

- A. 标准化方法
- B. 基本指标法
- C. 内部衡量法
- D. 积分卡法

7. 下列措施中不属于理赔环节风险管理措施的是()。

- A. 加强专业化的理赔队伍建设
- B. 建立有效的理赔人员考核制度
- C. 建立、健全理赔权限管理制度
- D. 建立、健全风险核保制度

8. 并购业务是证券公司()的一项重要业务。

- A. 融资业务
- B. 自营业务
- C. 投资银行业务
- D. 经纪业务

9. 基金管理公司进行风险与控制的基础是()。

- A. 良好的内部控制制度
- B. 依法合规经营
- C. 设定风险管理目标
- D. 使用风险控制模型

10. 下列各项,()所承担的汇率风险主要是商业性风险。

- A. 进口商
- B. 生产商
- C. 债权人
- D. 债务人

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

11. 20 世纪 70 年代以来,金融风险的突出特点是()。

- A. 证券市场的价格风险
- B. 金融机构的信用风险
- C. 金融机构的流动性风险
- D. 国家风险
- E. 法律风险

12. 金融风险的特征是()。

- A. 隐蔽性
- B. 扩散性
- C. 加速性
- D. 可控性
- E. 非可控性

13. 金融风险综合分析系统一般包括()。
- A. 贷款评估系统
 - B. 财务报表分析系统
 - C. 担保品评估系统
 - D. 资产组合量化系统
 - E. 行政管理系统
14. 从银行资产和负债结构来识别金融风险的指标有()。
- A. 存贷款比率
 - B. 备付金比率
 - C. 流动性比率
 - D. 总资本充足率
 - E. 单个贷款比率
15. 在贸易融资业务中,资金可能出现风险的征兆有()。
- A. 信用问题
 - B. 操作问题
 - C. 竞争问题
 - D. 销售问题
 - E. 汇率问题
16. 金融机构流动性较强的负债有()。
- A. 活期存款
 - B. 大额可转让定期存单
 - C. 向其他金融企业拆借资金
 - D. 向中央银行借款
 - E. 短期有价证券
17. 管理利率风险的常用金融工具包括()。
- A. 远期利率协定
 - B. 利率期货
 - C. 利率期权
 - D. 利率互换
 - E. 利率上限
18. 证券投资分散化的主要方式有()。
- A. 证券种类分散化
 - B. 证券到期时间分散化
 - C. 投资部门分散化
 - D. 投资行业分散化
 - E. 投资时机分散化
19. 保险公司保险业务风险主要包括()。
- A. 保险产品风险
 - B. 承保风险
 - C. 理赔风险
 - D. 现金流动性风险
 - E. 资产负债匹配风险
20. 证券承销的类型有()。
- A. 全额包销
 - B. 定额代销
 - C. 余额包销
 - D. 代销
 - E. 全额代销

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 金融风险识别是金融风险管理的第一步。()

理由:

22. 操作风险管理的流程包括建立操作风险评估系统、操作风险评估和量化、风险管理和缓释、风险监控和风险汇报。()

理由:

23. 利率风险是指未来利率的波动对收入和支出的影响。()

理由:

24. 某金融资产的方差越大,说明金融风险越小。()

理由:

25. 融通资金是信托业最根本和最首要的职能。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某种资产的收益及其对应的概率如下表所示:

收益(美元)	-100	-60	0	60	100	160
概率	0.1	0.15	0.2	0.25	0.2	0.1

(1)计算该项资产预期收益的均值 μ 。(5 分)

(2)计算该项资产预期收益的方差 σ^2 。(5 分)

27. 假设某投资者认为 A 股票价格上涨的可能性较大,于是买入了一份三个月到期的 A 股票的看涨股票期权,每份合约的交易量为 1000 股,期权协议价格为 60 美元/股。

(1)看涨期权的内在价值的计算公式是什么?(4 分)

(2)若一个月后,A 股票市场价格为 50 美元,请问此时该看涨期权的内在价值是多少?(3 分)

(3)若一个月后,A 股票市场价格为 70 美元,则此时该看涨期权的内在价值又是多少?(3 分)

得 分	评卷人

五、案例分析题(共 15 分)

28.

巴林银行事件

1994 年下半年起,新加坡巴林期货有限公司的总经理兼首席交易员里森在日本东京市场上做了一种十分复杂、期望值很高、风险也极大的衍生金融商品交易——日本日经指数期货,结果日经指数从 1995 年 1 月一路下滑,使里森所持的多头头寸遭受重创,为反败为胜,他以赌徒心态来押宝日经 225 指数上涨,继续从伦敦调入巨资买入大量期货合约,最终惨败。1995 年 2 月 26 日,英国银行业的泰斗,在世界 1000 家大银行中按核心资本排名第 489 位,有 233 年辉煌历史的巴林银行,因进行巨额金融期货投机交易,造成 9.16 亿英镑的巨额亏损,被迫宣布破产。3 月 5 日,荷兰国际以 1 英镑的象征性价格,宣布完全收购巴林银行。

案例分析:

- (1)按金融风险的形态划分,巴林银行事件是由什么风险引起的?
- (2)请解释这个风险形态。
- (3)导致这个风险的成因是什么?

试卷代号:1344

国家开放大学2019年春季学期期末统一考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2019年7月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. D | 2. C | 3. A | 4. A | 5. B |
| 6. B | 7. D | 8. C | 9. A | 10. A |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|----------|-----------|-----------|----------|---------|
| 11. ABC | 12. ABCD | 13. ABCD | 14. ABCE | 15. ABE |
| 16. ABCD | 17. ABCDE | 18. ABCDE | 19. ABC | 20. ACD |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 金融风险识别是金融风险管理的第一步。(对)

22. 操作风险管理的流程包括建立操作风险评估系统、操作风险评估和量化、风险管理和缓释、风险监控和风险汇报。(错)

理由:操作风险管理的流程包括确定操作风险、操作风险评估和量化、风险管理和缓释、风险监控和风险汇报。

23. 利率风险是指未来利率的波动对收入和支出的影响。(错)

理由:利率风险是指未来利率的不利变动造成损失的可能性。

24. 某金融资产的方差越大,说明金融风险越小。(错)

理由:某金融资产的方差越大,说明资产收益波动越大,金融风险越大。

25. 融通资金是信托业最根本和最首要的职能。(错)

理由:信托的本质决定了财产管理是信托业最根本和最首要的职能。

四、计算题(每题10分,共20分)

26. 答案:

(1) $\mu = (-100 \times 0.1) + (-60 \times 0.15) + (0 \times 0.2) + (60 \times 0.25) + (100 \times 0.2) + (160 \times 0.1) = 32$ (美元)(5分,数值算错但写对计算方法可得3分)

(2) $\sigma^2 = 0.1 \times (-100 - 32)^2 + 0.15 \times (-60 - 32)^2 + 0.2 \times (0 - 32)^2 + 0.25 \times (60 - 32)^2 + 0.2 \times (100 - 32)^2 + 0.1 \times (160 - 32)^2 = 5976$ (5分,数值算错但写对计算方法可得3分)

27. 答案:

(1)看涨期权内在价值 $=\text{Max}(X-S,0)$ 。其中, X 表示标的资产的市场价格, S 表示标的资产的协议价格。当 $X>S$ 时,看涨期权是实值;当 $X<S$ 时,看涨期权是虚值;当 $X=S$ 时,两平。(4分)

(2)当A股票市场价格为50美元时,该看涨期权为虚值,其内在价值为0。(3分)

(3)当A股票市场价格为70美元时,该看涨期权为实值,其内在价值为10美元(以单位标的资产计);每份合约1000股,内在价值总额为10000美元。(3分)

五、案例分析题(共15分)

28. 参考答案:

(1)按照金融风险的形态划分,巴林银行事件是由操作风险引起的。(5分)

(2)操作风险是由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件所造成损失的风险
(3分)

(3)操作风险事件损失的主要原因有以下七种:(7分)

①内部欺诈,即机构内部人员参与的诈骗、盗用资产、违犯法律以及金融机构的规章的行为,例如内部人员虚报头寸、内部人员偷盗、在职人员的账户上进行内部交易,等等。

②外部欺诈,即第三方的诈骗、盗用财产、违犯法律的行为,例如抢劫、伪造、开具空头支票以及黑客行为对计算机系统的损坏。

③雇佣合同以及工作状况带来的风险事件,即由于不履行合同,或者不符合劳动健康、安全法规所引起的赔偿要求,例如,工人赔偿要求、违反雇员的健康安全规定、有组织的罢工以及各种应对顾客所负的责任。

④客户、产品以及商业行为引起的风险事件,即有意或无意造成的无法满足某一顾客的特定需求,或者是由于产品的性质、设计问题造成的失误,例如受托人违约、滥用顾客的秘密信息、银行账户上的不正确的交易行为、洗钱、销售未经授权产品等。

⑤有形资产的损失,即由于灾难性事件或其他事件引起的有形资产的损坏或损失,例如恐怖事件、地震、火灾、洪灾等。

⑥经营中断和系统出错,例如,软件或者硬件错误、通信问题以及设备老化。

⑦涉及执行、交割以及交易过程管理的风险事件,如交易失败,过程管理出错,与合作伙伴、卖方的合作失败,又如交易数据输入错误、间接的管理失败、不完备的法律文件、未经批准访问客户账户、合作伙伴的不当操作以及卖方纠纷等。

试卷代号:1344

座位号

--	--

国家开放大学2019年秋季学期期末统一考试

金融风险 管理 试题(开卷)

2020 年 1 月

题 号	一	二	三	四	五	总 分
分 数						

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题 2 分,共 20 分)

1. ()是指获得银行信用支持的债务人由于种种原因不能或不愿遵照合同规定按时偿还债务而使银行遭受损失的可能性。
- A. 信用风险
B. 市场风险
C. 操作风险
D. 流动性风险
2. 依照“贷款风险五级分类法”，基本特征为“肯定损失”的贷款为()。
- A. 关注类贷款
B. 次级类贷款
C. 可疑类贷款
D. 损失类贷款
3. 下列各种风险管理策略中，采用哪一种来降低非系统性风险最为直接、有效？()
- A. 风险分散
B. 风险对冲
C. 风险转移
D. 风险补偿
4. 1968 年的 Z 评分模型中，对风险值的影响最大的指标是()。
- A. 流动资金/总资产
B. 留存收益/总资产
C. 销售收入/总资产
D. 息前、税前收益/总资产
5. 金融机构的流动性越高，流动性风险()。
- A. 越大
B. 越小
C. 没有
D. 较强
6. 源于功能货币与记账货币不一致的风险是()。
- A. 交易风险
B. 折算风险
C. 经济风险
D. 经营风险

14. 折算风险的管理办法有()。
- A. 缺口法
 - B. 商业法
 - C. 金融法
 - D. 合约保值法
 - E. 财务管理法
15. 证券公司流动性风险主要来自()。
- A. 代客理财
 - B. 自营证券业务
 - C. 新股(债券)发行及配售承销业务
 - D. 客户信用交易
 - E. 投放贷款
16. 利率风险的常用分析方法有()。
- A. 收益分析法
 - B. 经济价值分析法
 - C. 缺口分析法
 - D. 利率型分析法
 - E. 续存期分析法
17. 操作风险的主要特点有()。
- A. 发生频率低,但损失大
 - B. 单个操作风险因素和操作性损失间数量关系不清晰
 - C. 操作风险不易界定
 - D. 人为因素是操作风险产生的主要原因
 - E. 操作风险发生时间具有不确定性
18. 商业银行全面风险管理体系由以下()要素组成。
- A. 风险管理环境与风险信息处理
 - B. 风险管理目标与政策设定
 - C. 风险监测与识别、后评价和持续改进
 - D. 风险评估与内部控制
 - E. 风险定价与处置
19. 保险公司资产负债管理技术主要有()。
- A. 现金流匹配策略
 - B. 资金池策略
 - C. 久期免疫策略
 - D. 动态财务风险
 - E. 缺口分析与管理
20. 某金融机构预测未来市场利率会上升,并进行积极的利率敏感性缺口管理,下列各项描述正确的是()。
- A. 最佳的利率敏感性缺口状态是正缺口
 - B. 最佳的利率敏感性缺口状态是负缺口
 - C. 最佳的利率敏感性缺口状态是零缺口
 - D. 最可取的措施是增加利率敏感性资产,减少利率敏感性负债
 - E. 最可取的措施是减少利率敏感性资产,增加利率敏感性负债

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 信用风险与市场风险的区别之一是防范信用风险工作中会遇到法律方面的障碍,而市场风险方面的法律限制很少。()

理由:

22. 商业银行管理负债时所面临的风险主要是流动性风险。()

理由:

23. 衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于 70%。()

理由:

24. 商业银行的风险主要是信贷资产风险,所以应加强对信贷资产质量的管理,可以忽视存款等负债业务的风险管理。()

理由:

25. 不确定性是风险的基本特征。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某银行 2012 年 7—12 月定期存款增长额(单位:万元)如下表所示:

月份	7	8	9	10	11	12
定期存款增加额	238	227	240	247	213	216

(1)用算术平均法预测 2013 年 1 月份该行的定期存款增长额 X_1 。

(2)假设 7—12 月的权重分别是 1,2,3,4,5,6;用加权平均法预测 2013 年 1 月份该行的定期存款增长额 X_2 。

(计算结果保留两位小数)

27. 某欧洲公司预测美元将贬值,其美国子公司资产负债表上存在 200 万欧元的折算损失,该公司拟用合约保值法规避风险。已知期初即期汇率 $USD1=EURO1.1245$,远期汇率为 $USD1=EURO1.0785$,预测期末即期汇率为 $USD1=EURO0.9745$,该公司期初应卖出的远期美元是多少?

得 分	评卷人

五、案例分析题(共 15 分)

28. 美国历史上最大的银行危机——大陆伊利诺银行

1984 年春夏之际,作为美国十大银行之一的大陆伊利诺银行(Continental Illinois Bank)曾经历了一次严重的危机。在联邦有关金融监管当局的多方帮助下,该银行才得以渡过危机,避免倒闭的命运。

早在 20 世纪 80 年代初,大陆伊利诺银行最高管理层就制定了一系列雄心勃勃的信贷扩张计划。在该计划下,信贷员有权发放大额贷款,而为了赢得顾客,贷款利率往往又低于其他竞争对手。这样,该银行的贷款总额迅速膨胀,从 1977 年到 1981 年的 5 年间,大陆伊利诺银行的贷款额以每年 19.8% 的速度增长,而同期其他美国 16 家最大银行的贷款增长率仅为 14.7%。与此同时,大陆伊利诺银行的利润率也高于其他竞争银行的平均数。但是,急剧的资产扩张已经包含了潜在的危机。

与其他的大银行不同,大陆伊利诺银行并没有稳定的核心存款来源。其贷款主要由出售短期可转让大额定期存单、吸收欧洲美元和工商企业及金融机构的隔夜存款来支持。在 20 世纪 70 年代,该银行的资金来源很不稳定,同时在资金使用时却很不慎重。由于大量地向一些有问题企业发放贷款,大陆伊利诺银行的问题贷款份额越来越大。1982 年,该银行没有按时付息的贷款额(超过期 90 天还未付息的贷款)占总资产的 4.6%,比其他大银行的该比率高一倍以上。到 1983 年,该银行的流动性状况进一步恶化,易变负债超过流动资产的数量约占总资产的 53%。在 1984 年的头 3 个月里,大陆伊利诺银行问题贷款的总额已达 23 亿美元,而净利息收入比上年同期减少了 8000 万美元,第一季度的银行财务报表出现了亏损。

1984 年 5 月 8 日,当市场上开始流传大陆伊利诺银行将要倒闭的消息时,其他银行拒绝购买该银行发行的定期存单,原有的存款人也拒绝延展到期的定期存单和欧洲美元。公众对这家银行的未来已失去信心,5 月 11 日,该银行从美国联邦储备银行借入 36 亿美元来填补流失的存款,以维持必需的流动性。1984 年 5 月 17 日,联邦存款保险公司向公众保证该银行的所有存款户和债权人的利益将能得到完全的保护,并宣布将和其他几家大银行一起向该银行注入资金,而且美联储也会继续借款给该银行。但这类措施并没有根本解决问题,大陆伊利诺银行的存款还在继续流失,在短短的两个半月内,该银行共损失了 150 亿美元的存款。

1984 年 7 月,联邦存款保险公司接管该银行(拥有该银行股份的 80%),并采取了一系列其他措施,才帮助大陆伊利诺银行渡过了此次危机。

案例分析:

(1)在此案例中,大陆伊利诺银行发生危机的直接原因是什么?

(2)请解释这个风险形态。

(3)导致这个风险的成因是什么?

试卷代号:1344

国家开放大学2019年秋季学期期末统一考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2020年1月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. A | 2. C | 3. A | 4. C | 5. B |
| 6. B | 7. C | 8. B | 9. C | 10. B |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|----------|---------|-----------|---------|----------|
| 11. ABCD | 12. ACD | 13. ABCDE | 14. AD | 15. ABCD |
| 16. AB | 17. ABD | 18. ABCDE | 19. ACD | 20. AD |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 信用风险与市场风险的区别之一是防范信用风险工作中会遇到法律方面的障碍,而市场风险方面的法律限制很少。(对)

22. 商业银行管理负债时所面临的风险主要是流动性风险。(错)

理由:除了流动性风险,利率风险也是商业银行管理负债时所面临的主要风险。

23. 衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于70%。(错)

理由:衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于60%。

24. 商业银行的风险主要是信贷资产风险,所以应加强对信贷资产质量的管理,可以忽视存款等负债业务的风险管理。(错)

理由:不能只注重资产的风险管理,同时也应关注存款等负债业务的风险。

25. 不确定性是风险的基本特征。(对)

四、计算题(每题10分,共20分)

26. 答案:

(1) $X_1 = (238 + 227 + 240 + 247 + 213 + 216) / 6 = 230.20$ (万元) (5分,数值算错但写对计算方法可得3分)

(2) $X_2 = (238 \times 1 + 227 \times 2 + 240 \times 3 + 247 \times 4 + 213 \times 5 + 216 \times 6) / (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)$
= 226.71(万元)(5分,数值算错但写对计算方法可得3分)

27. 答案:

远期合约金额 = 预期折算损失 / (期初远期汇率 - 预期期末即期汇率) = $200 / (1.0785 - 0.9745) = 1923.08$ (万美元)

五、案例分析题(共15分)

28. 参考答案:

(1) 大陆伊利诺银行发生危机的直接原因是流动性风险。(5分)

(2) 流动性风险是指无法在不增加成本或资产价值不发生损失的情况下及时满足客户流动性需求的可能性(3分)

(3) 产生流动性风险的主要原因有以下六种:(7分)

① 资产与负债的期限结构不匹配。银行等金融机构普遍存在将短期负债转变为长期盈利的资产的期限转换现象,其发展过程中不可避免地要面临流动性风险。

② 资产负债质量结构不合理。金融机构的资产变现能力好,流动性也好;主动型负债多,流动性风险也更小,如果金融机构依靠定期存款和长期借款等流动性差的负债来发放长期贷款等流动性差的资产,则流动性风险会增大。

③ 金融机构经营管理不善。金融机构不讲信誉,长期贷款短期要收回,活期存款不能随时支取,导致客户的不信任,流动性也会减弱。另外,过分强调盈利性也会加重流动性风险。

④ 市场利率变动。市场利率变动时,利率敏感性资产和敏感性负债会发生变动,从而导致流动性风险。

⑤ 货币市场和金融市场的原因。当央行采取紧缩性货币政策时,全社会货币数量减少,金融机构的流动性风险会增大。

⑥ 信用风险。金融机构一旦发生信用风险,就会造成原有纳入计划的流动性资金来源不能按时收回,加重流动性风险。

试卷代号:1344

座位号

国家开放大学2020年春季学期期末统一考试

金融风险管理 试题(开卷)

2020年7月

题号	一	二	三	四	五	总分
分数						

得分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- 按金融风险的性质可将金融风险划分为()。
 - 纯粹风险和投机风险
 - 可管理风险和不可管理风险
 - 系统性风险和非系统性风险
 - 可量化风险和不可量化风险
- 以下不属于代理业务中的操作风险的是()。
 - 委托方伪造收付款凭证骗取资金
 - 客户通过代理收付款进行洗钱活动
 - 业务员贪污或截留手续费
 - 代客理财产品由于市场利率波动而造成损失
- ()是在风险发生之前,通过各种交易活动,把可能发生的危险转移给其他人承担。
 - 回避策略
 - 抑制策略
 - 转移策略
 - 补偿策略
- 依照“贷款风险五级分类法”,基本特征为“肯定损失”的贷款为()。
 - 关注类贷款
 - 次级类贷款
 - 可疑类贷款
 - 损失类贷款
- 当期权协议价格与标的资产的市场价格相同时,期权的状态为()。
 - 实值
 - 虚值
 - 两平
 - 不确定

6. () 的负债率、100% 的债务率和 25% 的偿债率是债务国控制外汇总量和结构的警戒线。

- A. 10% B. 20%
- C. 30% D. 50%

7. ()是商业银行负债业务面临的**最大风险**。

- A. 流动性风险 B. 利率风险
C. 汇率风险 D. 案件风险

8. 金融信托投资公司的主要风险不包括()。

- A. 信用风险 B. 流动性风险
C. 违约风险 D. 税务风险

9. 回购协议是产生于 20 世纪 60 年代末的一种()资金融通方式。

- A. 长期
B. 中期
C. 短期
D. 中长期

10. ()是指市场聚集性风险,对金融体系的完整性构成威胁。

- A. 利率风险 B. 系统性风险
C. 金融自由化风险 D. 金融危机

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

11. 国家风险的基本特征有()。

- A. 发生在国内经济金融活动中
- B. 发生在国际经济金融活动中
- C. 只有政府和商业银行可能遭受国家风险带来的损失
- D. 不论是政府、商业银行、企业,还是个人,都有可能遭受国家风险带来的损失
- E. 是企业决策失误引发的风险

12. 金融风险的特征是()。

- A. 隐蔽性 B. 扩散性
C. 加速性 D. 可控性
E. 非可控性

13. 关于风险的定义,下列正确的是()。
- A. 风险是发生某一经济损失的不确定性
 - B. 风险是经济损失机会或损失的可能性
 - C. 风险是经济可能发生的损害和危险
 - D. 风险是经济预期与实际发生各种结果的差异
 - E. 风险是一切损失的总称
14. 从银行资产和负债结构来识别金融风险的指标有()。
- A. 存贷款比率
 - B. 备付金比率
 - C. 流动性比率
 - D. 总资本充足率
 - E. 固定资产
15. 在规避风险的过程中,金融工程技术主要运用于()。
- A. 套期保值
 - B. 投机
 - C. 套利
 - D. 构造组合
 - E. 盈利
16. 金融风险综合分析系统一般包括()。
- A. 贷款评估系统
 - B. 财务报表分析系统
 - C. 担保品评估系统
 - D. 资产组合量化系统
 - E. 行政管理系统
17. 操作风险管理框架包括()。
- A. 战略
 - B. 流程
 - C. 基础设施
 - D. 环境
 - E. 评估
18. 利率上限可看成由一系列不同有效期限的()合成。
- A. 借款人利率期权
 - B. 贷款人利率期权
 - C. 卖出利率期权
 - D. 买入利率期权
 - E. 利率期货
19. 证券投资分散化的主要方式有()。
- A. 证券种类分散化
 - B. 证券到期时间分散化
 - C. 投资部门分散化
 - D. 投资行业分散化
 - E. 投资时机分散化

20. 某金融机构预测未来市场利率会上升,并进行积极的利率敏感性缺口管理,下列各项描述正确的是()。

- A. 最佳的利率敏感性缺口状态是正缺口
- B. 最佳的利率敏感性缺口状态是负缺口
- C. 最佳的利率敏感性缺口状态是零缺口
- D. 最可取的措施是增加利率敏感性资产,减少利率敏感性负债
- E. 最可取的措施是减少利率敏感性资产,增加利率敏感性负债

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 风险分散只能降低系统性风险,对非系统性风险却无能为力。()

理由:

22. 贷款总额与核心存款的比率越小,说明商业银行“存储”的流动性越低,流动性风险也就越大。()

理由:

23. 利率风险是指未来利率的波动对收入和支出的影响。()

理由:

24. 利率上下限的期权费支出可以为零。()

理由:

25. 融通资金是信托业最根本和最首要的职能。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某银行购买了一份“3 对 6”的远期利率协定(FRAs),金额为 1000000 美元,期限 3 个月。从当日算起,3 个月后开始,6 个月后结束。协定利率为 9%,远期利率协定期限确定为 91 天。3 个月后,远期利率协定开始时,市场利率为 10%。

(1)令 A =协定利率, S =清算日市场利率, N =合同数额, d =远期利率协定期限。支付数额的计算公式是什么?(2分)

(2)请根据该公式计算该银行从合同卖方收取的现金数额为多少?(计算结果请保留两位小数)(3分)

(3)在远期利率协定结束时,该银行的净借款成本是多少?(计算结果请保留两位小数)(5分)

27. 假设某投资者在年初投资资本金 20 万元,他用这笔资金正好买入一张为期一年的面额为 20 万元的债券,债券票面利率为 8%,该年的通货膨胀率为 3%,请问:

(1)一年后,他投资所得的实际值为多少万元?(5分)

(2)他该年投资的名义收益率和实际收益率分别是百分之多少?(5分)(计算结果保留两位小数)

得 分	评卷人

五、案例分析题(本题 15 分)

28. 请根据下面这个案例进行分析:

(1)借款人基本情况:借款人王一民是春光乡大北村人,年龄 40 岁,家庭人口 3 人,家有住房楼房一套,面积 100 平方米,价值 15 万元,借款人租赁 60 平方米门面房,主要经营五金、器械等,流动资金 30 万元左右,年收入 10 万元左右,信用观念强,无拖欠信用社贷款本息记录。

(2)贷款基本情况

借款人:王一民

贷款日期:2015 年 9 月 10 日—2016 年 9 月 10 日,清分日期:2016 年 10 月 15 日,贷款逾期 35 天

贷款余额:15 万元

贷款种类:短期

贷款用途:流动资金

贷款方式:保证担保,担保人是国家公务员,月收入 5000 元左右,家有楼房一套 100 平方米,价值 20 万元。

贷款结息方式:该笔贷款按季正常结息

(3)贷款风险提示

借款人王一民的五金门市部,由于受市场影响,造成货物积压,应收款增多,严重影响资金周转。

请分析以下问题:

(1)请根据题中所给信息和贷款五级分类法,判断该贷款的分类。

(2)阐述贷款五级分类的划分依据。

(3)结合贷款五级分类的划分依据,阐述分类理由。

试卷代号:1344

国家开放大学2020年春季学期期末统一考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2020年7月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. D | 3. C | 4. C | 5. C |
| 6. B | 7. A | 8. D | 9. C | 10. B |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|----------|----------|----------|-----------|--------|
| 11. BD | 12. ABCD | 13. ABCD | 14. ABCE | 15. AD |
| 16. ABCD | 17. ABCD | 18. AC | 19. ABCDE | 20. AD |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 风险分散只能降低系统性风险,对非系统性风险却无能为力。(错)

理由:风险分散只能降低非系统性风险,对系统性风险却无能为力。

22. 贷款总额与核心存款的比率越小,说明商业银行“存储”的流动性越低,流动性风险也就越大。(错)

理由:该指标越小说明流动性越充分,风险也就越小。

23. 利率风险是指未来利率的波动对收入和支出的影响。(错)

理由:利率风险是指未来利率的不利变动造成损失的可能性。

24. 利率上下限的期权费支出可以为零。(对)

25. 融通资金是信托业最根本和最首要的职能。(错)

理由:信托的本质决定了财产管理是信托业最根本和最首要的职能。

四、计算题(每题10分,共20分)

26. 答案:

(1)令 A = 协定利率, S = 清算日市场利率, N = 合同数额, d = 远期利率协定期限。

如果 $S > A$, 卖方向买方支付差额; 如果 $S < A$, 买方向卖方支付差额, 支付的数额为:

$$\frac{N \cdot (S - A) \cdot \frac{d}{360}}{1 + S \cdot \frac{d}{360}}$$

公式的分子是支付的市场利率与协定利率的差额, 但由于是在 FRAs 开始时支付, 所以需用分母加以折现。(2 分)

(2) 银行从合同卖方收取现金, 数额为: (3 分)

$$\frac{1000000 \times (10\% - 9\%) \times \frac{91}{360}}{1 + 10\% \times \frac{91}{360}} = 2465.46 (\text{美元})$$

若分子、分母保留 3 位小数计算 $= \frac{2527.778}{1.025} = 2466.12 (\text{美元})$

若分子、分母保留两位小数计算 $= \frac{2527.78}{1.03} = 2454.16 (\text{美元})$

(计算时将数据列入公式, 计算结果为上面三个之一均可得 3 分)

(3) 方法 1: $1000000 \times 10\% \times \frac{91}{360} = 25277.78 (\text{美元})$

$2465.46 \times (1 + 10\% \times \frac{91}{360}) = 2527.78 (\text{美元})$

银行的净借款成本在 FRAs 结束时为:

净借款成本 $= 25277.78 - 2527.78 = 22750.0 (\text{美元})$

方法 2: 或直接写成: 通过远期利率协定, 银行将利率锁定, 银行净借款成本在 FRAs 结束

时为: $1000000 \times 9\% \times \frac{91}{360} = 22750 (\text{美元})$

(用以上两种方法计算正确均可得 5 分)

27. 答案:

(1) 投资实际所得 $= 20 \times (1 + 8\%) / (1 + 3\%) = 20.97$ (万元) (5 分)

(2) 名义收益率为 8% (2 分)

实际收益率 $= [(1 + 8\%) / (1 + 3\%) \times 100\%] - 1 = 4.85\%$ (3 分)

五、案例分析题 (本题 15 分)

28. 参考答案:

(1) 该笔贷款属于关注类贷款。(5 分)

(2) 五级贷款分类法,按贷款风险从小到大的顺序,将贷款依次分为“正常、关注、次级、可疑、损失”五个级别,后三个级别为不良贷款。

正常类贷款。是指借款人能够履行合同,没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。其基本特征为一切正常。

关注类贷款。是指“尽管借款人目前有能力偿还贷款本息,但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素”。特征是借款人能够用正常的经营收入偿还贷款本息,但存在潜在缺陷,可能影响贷款的偿还。

次级类贷款。是指“借款人的还款能力出现明显问题,完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也可能会造成一定损失”。其基本特征为缺陷明显,可能损失。

可疑类贷款。是指“借款人无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也肯定要造成较大损失”。基本特征为肯定损失。

损失类贷款。是指“在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后,本息仍然无法收回,或只能收回极少部分”。基本特征为损失严重。(6 分)

(3) 借款人王一民目前有能力偿还贷款本息,虽然该笔贷款已经逾期,但是该笔贷款能按季结息,又是保证担保贷款,担保人是国家公务员,月收入 5000 元左右,家有楼房一套 100 平方米,价值 20 万元,目前该笔贷款形不成风险。但借款人的五金门市部的资金周转出现了问题,并造成贷款到期后不能按期归还,逾期 35 天,存在潜在缺陷,可能影响贷款的偿还。所以划分为关注类贷款。(4 分)

试卷代号:1344

座位号

--	--

国家开放大学2020年春季学期期末统一考试

金融风险管理 试题(开卷)

2020 年 9 月

题 号	一	二	三	四	五	总 分
分 数						

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题 2 分,共 20 分)

1. ()是指获得银行信用支持的债务人由于种种原因不能或不愿遵照合同规定按时偿还债务而使银行遭受损失的可能性。
- A. 信用风险
B. 市场风险
C. 操作风险
D. 流动性风险
2. 依照“贷款风险五级分类法”，基本特征为“肯定损失”的贷款为()。
- A. 关注类贷款
B. 次级类贷款
C. 可疑类贷款
D. 损失类贷款
3. 下列各种风险管理策略中，采用哪一种来降低非系统性风险最为直接、有效？()
- A. 风险分散
B. 风险对冲
C. 风险转移
D. 风险补偿
4. 被视为银行一线准备金的是()。
- A. 证券投资
B. 现金资产
C. 各种贷款
D. 固定资产
5. 信用风险的核心内容是()。
- A. 信贷风险
B. 主权风险
C. 结算前风险
D. 结算风险

6. 缺口是指利率敏感性()与利率敏感性负债之间的差额。
 - A. 资产
 - B. 现金
 - C. 资金
 - D. 贷款
7. 引起证券承销失败的原因包括操作风险、()风险和信用风险。
 - A. 法律
 - B. 流动性
 - C. 系统
 - D. 市场
8. ()是指市场聚集性风险,对金融体系的完整性构成威胁。
 - A. 利率风险
 - B. 系统性风险
 - C. 金融自由化风险
 - D. 金融危机
9. 流动性风险是指银行用于即时支付的流动资产不足,不能满足支付需要,使银行丧失()的风险。
 - A. 清偿能力
 - B. 筹资能力
 - C. 保证能力
 - D. 盈利能力
10. ()标志着金融工程学正式形成。
 - A. 国际金融工程师学会(IAFE)的成立
 - B. 马柯维茨的资产组合选择理论的提出
 - C. MM定理的提出
 - D. 无套利分析法的提出

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

11. 下列说法正确的是()。
- A. 违约风险又被称为信用风险
- B. 信用风险是最古老也是最重要的一种风险
- C. 信用风险存在于一切信用交易活动中
- D. 违约风险只针对企业而言
- E. 信用风险具有明显的系统性风险特征
12. 金融风险综合分析系统一般包括()。
- A. 贷款评估系统
- B. 财务报表分析系统
- C. 担保品评估系统
- D. 资产组合量化系统
- E. 行政管理系统

13. 信贷风险防范的方法中,减少风险的具体措施有()。
- A. 实行信贷配给制度
 - B. 实施抵押担保
 - C. 签订限制性契约
 - D. 提供贷款承诺
 - E. 跟踪客户的资产负债和资金流动情况
14. 折算风险的管理办法有()。
- A. 缺口法
 - B. 商业法
 - C. 金融法
 - D. 合约保值法
 - E. 财务管理法
15. 20 世纪 70 年代以来,金融风险的突出特点是()。
- A. 证券市场的价格风险
 - B. 金融机构的信用风险
 - C. 金融机构的流动性风险
 - D. 国家风险
 - E. 法律风险
16. 管理利率风险的常用金融工具包括()。
- A. 远期利率协定
 - B. 利率期货
 - C. 利率期权
 - D. 利率互换
 - E. 利率上限
17. 在贸易融资业务中,资金可能出现风险的征兆有()。
- A. 信用问题
 - B. 操作问题
 - C. 竞争问题
 - D. 销售问题
 - E. 汇率问题
18. 操作风险的主要特点有()。
- A. 发生频率低,但损失大
 - B. 单个操作风险因素和操作性损失间数量关系不清晰
 - C. 操作风险不易界定
 - D. 人为因素是操作风险产生的主要原因
 - E. 操作风险发生时间具有不确定性

19. 保险公司保险业务风险主要包括()。
- A. 保险产品风险 B. 承保风险
- C. 理赔风险 D. 现金流动性风险
- E. 资产负债匹配风险
20. 西方发达国家的金融风险防范体系包括()。
- A. 立法规范制度 B. 内、外部监管制度
- C. 存款保险制度 D. 市场准入退出制度
- E. “骆驼评级”制度

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 商业银行管理负债时所面临的风险主要是流动性风险。()

理由：

22. 非系统性风险对资产组合总的风险是起作用的。()

理由：

23. 信用风险与市场风险的区别之一是防范信用风险工作中会遇到法律方面的障碍,而市场风险方面的法律限制很少。()

理由：

24. 为加强保险公司财务风险管理,在利率水平不稳定时,保险公司可采用债券贡献策略。()

理由：

25. 经济风险针对的是预期到的汇率变动。()

理由：

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 假设一个国家当年未清偿外债余额为 9 亿美元, 当年国民生产总值为 120 亿美元, 当年商品服务出口总额为 8 亿美元, 当年外债还本付息总额 1.5 亿美元。

- (1)试计算该国的负债率、债务率、偿债率。(计算结果请保留百分位下两位小数)(7分)
- (2)该国的负债率、债务率、偿债率是否超过了各自的国际警戒标准?(3分)

27. 某公司获得一笔浮动利率贷款,金额为 2000 万美元,每季度支付一次利息,利率为 3 个月 LIBOR。公司担心在今后 2 年内市场利率水平会上升,于是购买了一项利率上限,有效期 2 年,执行价格为 5%,参考利率为 3 个月 LIBOR,期权费率为 1%,公司支付的期权费用金额为 20 万美元。每年以 360 天计算,每季度以 90 天计算。

(1)若第一个付息日到来时,LIBOR 为 6%,该公司获得的交割金额为多少?(4 分)

(2)若第一个付息日到来时,LIBOR 是 4%,该公司需要支付的利息额是多少?实际融资成本是百分之多少?(6 分)

得 分	评卷人

五、论述题(本题 15 分)

28. 银监会发布 2016 年四季度主要监管指标数据显示,截至 2016 年四季度末,商业银行当年累计实现净利润 16490 亿元,同比增长 3.54%,增速同比上升 1.11 个百分点;商业银行(法人口径,下同)不良贷款余额 15123 亿元,较上季末增加 183 亿元;商业银行不良贷款率 1.74%,比上季末下降 0.02 个百分点。

请分析:

(1)按金融风险的形态划分,商业银行不良贷款率上升属于什么风险?

(2)请解释这个风险形态。

(3)导致这个风险的成因是什么?

试卷代号:1344

国家开放大学2020年春季学期期末统一考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2020年9月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. A | 2. C | 3. A | 4. B | 5. A |
| 6. A | 7. D | 8. B | 9. A | 10. A |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|-----------|----------|-----------|---------|-----------|
| 11. ABC | 12. ABCD | 13. ABCDE | 14. AD | 15. ABC |
| 16. ABCDE | 17. ABE | 18. ABD | 19. ABC | 20. ABCDE |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 商业银行管理负债时所面临的风险主要是流动性风险。(错)

理由:除了流动性风险,利率风险也是商业银行管理负债时所面临的主要风险。

22. 非系统性风险对资产组合总的风险是起作用的。(错)

理由:在资产组合里有多种资产,当某项资产的非系统性部分的回报增加时,很可能另一项资产的非系统性部分的回报下降,两种运动相互抵消,对总资产组合的风险不起作用。

23. 信用风险与市场风险的区别之一是防范信用风险工作中会遇到法律方面的障碍,而市场风险方面的法律限制很少。(对)

24. 为加强保险公司财务风险管理,在利率水平不稳定时,保险公司可采用债券贡献策略。(错)

理由:为加强保险公司财务风险管理,在利率水平不稳定时,保险公司可建立动态的利率敏感度分析模型。

25. 经济风险针对的是预期到的汇率变动。(错)

理由:经济风险针对的是未预期到的汇率变动。

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 答案:

$$(1) \text{负债率} = (\text{当年未清偿外债余额} / \text{当年国民生产总值}) \times 100\% = \frac{9}{120} \times 100\% = 7.5\% \quad (3 \text{ 分})$$

$$\text{债务率} = (\text{当年未清偿外债余额} / \text{当年商品服务出口总额}) \times 100\% = \frac{9}{8} \times 100\% = 112.5\% \quad (2 \text{ 分})$$

$$\text{偿债率} = (\text{当年外债还本付息总额} / \text{当年商品服务出口总额}) \times 100\% = \frac{1.5}{8} \times 100\% = 18.75\% \quad (2 \text{ 分})$$

(2) 负债率的国际警戒标准为 20%, 未超过国际警戒标准。(1 分)

债务率的国际警戒标准为 100%, 超过国际警戒标准。(1 分)

偿债率的国际警戒标准为 25%, 未超过国际警戒标准。(1 分)

27. 答案:

$$(1) \text{交割金额} = 20000000 \times (6\% - 5\%) \times 90 \div 360 = 50000 (\text{美元}) \quad (4 \text{ 分})$$

$$(2) \text{若 LIBOR 为 } 4\%, \text{ 公司支付的利息额} = 20000000 \times 4\% \times 90 \div 360 = 200000 (\text{美元}) \quad (2 \text{ 分})$$

$$\text{期间应分担的期权费} = 20000000 \times 1\% \div 8 = 25000 (\text{美元}) \quad (2 \text{ 分})$$

$$\text{实际融资成本} = (200000 + 25000) / 20000000 \times 360 \div 90 \times 100\% = 4.5\% \quad (2 \text{ 分})$$

五、论述题(本题 15 分)

28. 参考答案:

(1) 按照金融风险的形态划分, 商业银行不良贷款率上升属于商业银行的信用风险。(5 分)

(2) 银行信用风险, 是指由于借款人主观违约或客观上还款出现困难, 而导致借款本息不能按时偿还, 而给放款银行带来损失的风险。(3 分)

(3) 导致信贷风险的主要因素有:(7 分)

- ① 借款人经营状况、财务状况、利润水平的不确定性以及信用等级状况的多变性;
- ② 宏观经济发展状况的不稳定性;
- ③ 自然社会经济生活中可变事件的不确定性;
- ④ 经济变量的不规则变动;
- ⑤ 其它因素, 包括社会诚信水平和信用状况、心理预期、信息的充分性、道德风险等。

试卷代号:1344

座位号

--	--

国家开放大学2020年秋季学期期末统一考试

金融风险管理 试题(开卷)

2021年1月

题号	一	二	三	四	五	总分
分数						

得分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. ()是指金融机构或其他经济主体在金融活动中因没有正确遵循法律条款,或因法律条款不完善、不严密而引致的风险。

- A. 利率风险 B. 汇率风险
C. 法律风险 D. 政策风险

2. ()系统地提出现代证券组合理论,为证券投资风险管理奠定了理论基础。

- A. 凯恩斯 B. 希克斯
C. 马柯维茨 D. 夏普

3. ()是在风险发生之前,通过各种交易活动,把可能发生的危险转移给其他人承担。

- A. 回避策略 B. 抑制策略
C. 转移策略 D. 补偿策略

4. 当银行的利率敏感性资产大于利率敏感性负债时,市场利率的()会增加银行的利润。

- A. 上升 B. 下降
C. 资金 D. 贷款

5. ()的负债率、100%的债务率和25%的偿债率是债务国控制外汇总量和结构的警戒线。

- A. 10% B. 20%
C. 30% D. 50%

6. 在电子交易过程中,负债核实用户和商家的真实身份以及交易请求的合法性的部门是 ()

- A. 电子认证中心(CA)
- B. 工商管理局
- C. 域名管理中心
- D. 网络供应商

7. 将单一风险暴露指标与固定百分比相乘得出监管资本要求的方法是()。

- A. 标准化方法
- B. 基本指标法
- C. 内部衡量法
- D. 积分卡法

8. 人员风险是指()。

- A. 执行人员错误操作带来的风险
- B. 缺乏足够合格员工、缺乏对员工表现的恰当评估和考核等导致的风险
- C. 电脑系统出现故障导致的风险
- D. 因产品、服务和管理等方面的问题影响到客户和金融机构的关系所导致的风险

9. 回购协议是产生于 20 世纪 60 年代末的一种()资金融通方式。

- A. 长期
- B. 中期
- C. 短期
- D. 中长期

10. ()是商业银行负债业务面临的最大的风险。

- A. 流动性风险
- B. 利率风险
- C. 汇率风险
- D. 案件风险

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

11. 关于风险的定义,下列正确的是()。

- A. 风险是发生某一经济损失的不确定性
- B. 风险是经济损失机会或损失的可能性
- C. 风险是经济可能发生的损害和危险
- D. 风险是经济预期与实际发生各种结果的差异
- E. 风险是一切损失的总称

12. 一个金融机构的风险管理组织系统一般包括以下子系统()。

- A. 股东大会
- B. 董事会和风险管理委员会
- C. 监事会
- D. 风险管理部
- E. 业务系统

13. 从银行资产和负债结构来识别金融风险的指标有()。

- A. 存贷款比率
- B. 备付金比率
- C. 流动性比率
- D. 总资本充足率
- E. 单个贷款比率

14. 利率风险的主要形式有()。

- A. 重新定价风险
- B. 收益率曲线风险
- C. 基准风险
- D. 期权性风险
- E. 违约风险

15. 金融机构流动性较强的负债有()。

- A. 活期存款
- B. 大额可转让定期存单
- C. 向其他金融企业拆借资金
- D. 向中央银行借款
- E. 短期有价证券

16. 信贷资产风险的主要成因包括()。

- A. 来自经营环境的风险
- B. 来自借款人的风险
- C. 来自政府指导不利的风险
- D. 来自银行内部的风险
- E. 来自竞争对手的风险

17. 折算风险的管理办法有()。

- A. 缺口法
- B. 商业法
- C. 金融法
- D. 合约保值法
- E. 财务管理法

18. 利率风险的常用分析方法有()。

- A. 收益分析法
- B. 经济价值分析法
- C. 缺口分析法
- D. 利率型分析法
- E. 续存期分析法

19. 开放式基金面临的特殊风险包括()。
- A. 赎回与流动性风险 B. 投资的市场风险
- C. 募集风险 D. 汇率风险
- E. 利率风险

20. 金融衍生工具信用风险管理的过程包括()。
- A. 信用风险预测 B. 信用风险评估
- C. 信用风险控制 D. 信用风险财务处理
- E. 信用风险监管

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 风险就是指损失的大小。()

理由:

22. 会计风险的大小与折算方法有关。()

理由:

23. 衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于 70%。()

理由:

24. 某金融资产的方差越大,说明金融风险越小。()

理由:

25. 由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的流动性风险。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某商业银行表内加权风险资产 8000 万美元,表外加权风险资产为 6000 万美元,一级资本额为 700 万美元,二级资本额为 500 万美元。试计算:

(1) 风险调整资产是多少? (3 分)

(2) 一级资本充足率是多少? (3 分)

(3) 总资本充足率是多少? (4 分)

(计算结果保留 % 内一位小数)

27. 假设某投资者认为 A 股票价格上涨的可能性较大, 于是买入了一份三个月到期的 A 股票的看涨股票期权, 每份合约的交易量为 1000 股, 期权协议价格为 60 美元/股。

(1) 看涨期权的内在价值的计算公式是什么? (4 分)

(2) 若一个月后, A 股票市场价格为 50 美元, 请问此时该看涨期权的内在价值是多少? (3 分)

(3) 若一个月后, A 股票市场价格为 70 美元, 则此时该看涨期权的内在价值又是多少? (3 分)

得 分	评卷人

五、论述题(本题 15 分)

28. 请根据巴林银行事件进行论述:

1994 年下半年起, 新加坡巴林期货有限公司的总经理兼首席交易员里森在日本东京市场上做了一种十分复杂、期望值很高、风险也极大的衍生金融商品交易——日本日经指数期货, 结果日经指数从 1995 年 1 月一路下滑, 使里森所持的多头头寸遭受重创, 为反败为胜, 他以赌徒心态来押宝日经 225 指数上涨, 继续从伦敦调入巨资买入大量期货合约, 最终惨败。1995 年 2 月 26 日, 英国银行业的泰斗, 在世界 1000 家大银行中按核心资本排名第 489 位, 有 233 年辉煌历史的巴林银行, 因进行巨额金融期货投机交易, 造成 9.16 亿英镑的巨额亏损, 被迫宣布破产。3 月 5 日, 荷兰国际以 1 英镑的象征性价格, 宣布完全收购巴林银行。

请分析:

(1) 按金融风险的形态划分, 巴林银行事件是由什么风险引起的?

(2) 请解释这个风险形态。

(3) 导致这个风险的成因是什么?

试卷代号:1344

国家开放大学2020年秋季学期期末统一考试

金融风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2021年1月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. C | 3. C | 4. A | 5. B |
| 6. A | 7. B | 8. B | 9. C | 10. A |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|----------|---------|----------|----------|----------|
| 11. ABCD | 12. BDE | 13. ABCE | 14. ABCD | 15. ABCD |
| 16. ABD | 17. AD | 18. AB | 19. ABC | 20. BCD |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 风险就是指损失的大小。(错)

理由:风险包括两方面:损失的大小以及损失发生的概率。

22. 会计风险的大小与折算方法有关。(对)

23. 衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于70%。(错)

理由:衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于60%。

24. 某金融资产的方差越大,说明金融风险越小。(错)

理由:某金融资产的方差越大,说明资产收益波动越大,金融风险越大。

25. 由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的流动性风险。(错)

理由:由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的资本市场风险。

四、计算题(每题10分,共20分)

26. 答案:

风险调整资产=8000+6000=14000(万美元) (3分)

一级资本充足率=700/14000=5% (3分)

总资本充足率=(700+500)/14000=8.6% (4分)

27. 答案:

(1)看涨期权内在价值 $=\text{Max}(X-S, 0)$ 。其中, X 表示标的资产的市场价格, S 表示标的资产的协议价格。当 $X>S$ 时, 看涨期权是实值; 当 $X<S$ 时, 看涨期权是虚值; 当 $X=S$ 时, 两平。(4 分)

(2)当 A 股票市场价格为 50 美元时, 该看涨期权为虚值, 其内在价值为 0。(3 分)

(3)当 A 股票市场价格为 70 美元时, 该看涨期权为实值, 其内在价值为 10 美元(以单位标的资产计); 每份合约 1000 股, 内在价值总额为 10000 美元。(3 分)

五、论述题(本题 15 分)

28. 参考答案:

(1)按照金融风险的形态划分, 巴林银行事件是由操作风险引起的。(5 分)

(2)操作风险是由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件所造成损失的风险。(3 分)

(3)操作风险事件损失的主要原因有以下七种:(7 分)

①内部欺诈, 即机构内部人员参与的诈骗、盗用资产、违犯法律以及金融机构的规章的行为, 例如内部人员虚报头寸、内部人员偷盗、在职人员的账户上进行内部交易, 等等。

②外部欺诈, 即第三方的诈骗、盗用财产、违犯法律的行为, 例如抢劫、伪造、开具空头支票以及黑客行为对计算机系统的损坏。

③雇佣合同以及工作状况带来的风险事件, 即由于不履行合同, 或者不符合劳动健康、安全法规所引起的赔偿要求, 例如, 工人赔偿要求、违反雇员的健康安全规定、有组织的罢工以及各种应对顾客所负的责任。

④客户、产品以及商业行为引起的风险事件, 即有意或无意造成的无法满足某一顾客的特定制需求, 或者是由于产品的性质、设计问题造成的失误, 例如受托人违约、滥用顾客的秘密信息、银行账户上的不正确的交易行为、洗钱、销售未授权产品等。

⑤有形资产的损失, 即由于灾难性事件或其他事件引起的有形资产的损坏或损失, 例如恐怖事件、地震、火灾、洪灾等。

⑥经营中断和系统出错, 例如, 软件或者硬件错误、通信问题以及设备老化。

⑦涉及执行、交割以及交易过程管理的风险事件, 如交易失败, 过程管理出错, 与合作伙伴、卖方的合作失败, 又如交易数据输入错误、间接的管理失败、不完备的法律文件、未经批准访问客户账户、合作伙伴的不当操作以及卖方纠纷等。